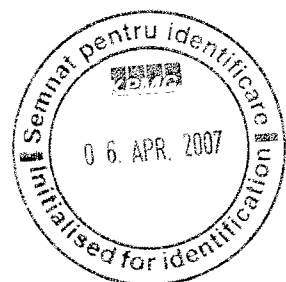


**BC Comertbank S.A.**

**Финансовые отчеты за год,  
заканчивающийся 31  
декабря 2006 года,  
подготовленные согласно  
Национальным Стандартам  
Бухгалтерского Учета**



**Перевод**

## Содержание

Обращение Президента Банка

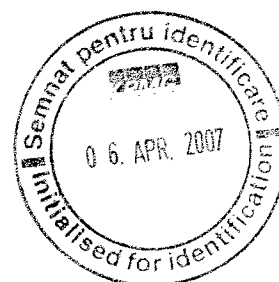
Аудиторское заключение

Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года 2

Отчет о финансовых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года 3-4

Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года 5-6

Пояснительная записка к финансовым отчетам 7-26



Перевод

## Обращение Президента Банка

Представляю Вашему вниманию отчет о деятельности КБ «Comerțbank» АО в 2006 году.

Коммерческий банк «Comerțbank» АО позиционируется на рынке РМ как небольшой банк, располагающий нормативным капиталом свыше 100 млн. леев. Это современное финансовое учреждение, предоставляющее весь спектр банковских услуг. В своем развитии Банк стремится к главной цели – обеспечению роста доходности бизнеса, устойчивому развитию и обеспечению сохранности финансовых средств, как клиентов, так и акционеров.

Говоря о деятельности Банка в минувшем году, хотелось бы отметить, что 2006 год стал для нас в большей степени годом качественных, а не количественных преобразований.

Так, Активы Банка возросли на 12,49% и достигли 291,89 млн. леев. КБ «Comerțbank» АО занимает 14 позицию по величине активов в банковской системе Молдовы. Удельный вес активов Банка в активах банковской системы составил 1,28% и несколько снизился с начала года. (Помимо нашего Банка доля рынка еще 6 банков снизилась с начала года).

Доходоприносящие активы составили порядка 275,5 млн. леев, что составляет 94,4% совокупных активов. Для сравнения доходоприносящие активы в 2005 году составляли порядка 93% активов Банка. То есть, Банк продолжал проводить политику поддержания доходных активов на высоком уровне, не допуская стерилизации средств.

Высокая доля доходоприносящих средств свидетельствует также и о высоком качестве активов Банка.

Одновременно с политикой высокой доли работающих, доходоприносящих активов, Банк сохранил и высокую ликвидность.

Текущая ликвидность Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года составила порядка 35,53%.

Деятельность Банка полностью соответствует нормативам Национального Банка Молдовы.

**Таблица №. 1                    Выполнение экономических нормативов:**

Показатели	31 декабря 2006 года	Требования НБМ
1. Текущая ликвидность	35,53%	мин. 20%
2. Достаточность капитала с учетом риска.	130,73%	мин. 12%
4. Совокупный Нормативный Капитал	141 974,6 тыс. лей	Кат. „В” мин. 100 000 тыс. лей
5. ROE (рентабельность капитала)	15,07%	-
6. ROA (рентабельность активов)	7,27%	-

В 2006 году Банк продолжил работу по кредитованию предприятий реального сектора. Рост кредитного портфеля Банка в 2006 году составил порядка 29,66 млн. леев или 21%. Среди достижений 2006 года можно назвать и сохранение доли рынка по объему кредитования экономики. Доля рынка нашего Банка составляет 1,24%. Для статистики только 8 банкам удалось увеличить долю рынка по кредитованию, и то незначительно на 1-1,5%. По объему кредитного портфеля Банк занимает 13 позицию среди 15 банков.

По состоянию на 31 декабря 2006 года кредитный портфель Банка составил порядка 170,93 млн. леев, что составляет 58,56% активов Банка.

Основная часть кредитов предоставлялась заемщикам промышленно-коммерческого сектора экономики, в их числе предприятия вино-коньячной отрасли, сферы услуг, производственной сферы, транспортные предприятия.

Доходы от кредитования составили порядка 24,24 млн. лей и увеличилась по сравнению с прошлым годом на 5,42 млн. леев или на 28,78%.

Объем скидок на потери по кредитам в активах Банка сократился до 3,79% по сравнению с 4,62% в 2005 году.

Валютные операции, наравне с кредитованием, являются основным доходоприносящим направлением деятельности Банка. Доля активов в иностранной валюте в течение года составляла порядка 45-50% активов Банка в целом.

Основная масса валютных активов приходится на средства, размещенные на счетах в банках (Банк держит средства на счетах первоклассных российских и европейских банков), что в свою очередь обусловлено политикой минимизации риска активных операций, проводимой менеджментом Банка. Риск возвратности средств со счетов Банка на порядок ниже риска невозвратности кредитов.

В 2006 году КБ «Comerțbank» АО активно осуществлял конверсионные операции с иностранной валютой на внутреннем и международном валютных рынках. Конверсионные операции Банка занимают лидирующее место в структуре доходов Банка от валютных операций.

Ресурсная база Банка в 2006 году продолжала увеличиваться, что стало результатом политики некоторой активизации Банка на рынке ресурсов Молдовы, начатой в 2005 году, и укреплением доверия к Банку со стороны экономических агентов и населения.

Объем депозитов Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года составил порядка 147,8 млн. леев и увеличился по сравнению с 31 декабря 2005 года на 11,0%. При этом рост депозитной базы был достигнут всецело за счет процентных депозитов клиентов.

Доля рынка Банка по привлеченным депозитам составила 0,9%. КБ «Comerțbank» АО по портфелю депозитов находится на 14 месте в системе.

Совокупный Нормативный Капитал Банка на конец года составил порядка 141,9 млн. леев, что соответствует требованиям НБМ к капиталу Банка для лицензии типа «В». СЧК Банка за 2006 год возрос на порядка 19,4 млн. леев, всецело за счет прибыли Банка, что говорит об интенсивном развитии Банка. По уровню СЧК Банк занимает 10 позицию на рынке. Доля рынка составила порядка 3,7 %.

За 2006 год СЧК Банка увеличился на 15,82% . Увеличение СЧК более чем на 10% говорит об эффективной работе Банка.

По результатам 2006 года Банк получил чистый доход в размере 19,7 млн. леев, что на 23,6% больше прибыли 2005 года.

Совокупные доходы увеличились на 19,5% и составили 39,67 млн. леев, тогда как совокупные расходы, составив 16,83 млн. леев увеличились на 21,29%.

Рост совокупных доходов Банка был в большей степени обеспечен ростом процентных доходов, которые, в свою очередь, возросли в результате роста доходов и комиссионных вознаграждений по кредитам (28,78%) и доходов по денежным средствам, размещенным овернайт (в 85 раз выше).

Основная доля совокупных доходов (70,46%) – это процентные доходы, которые составили 27,95 млн. леев и выросли по сравнению с 2005 годом на 35,08%.

По статьям процентных доходов сложилась следующая динамика: доходы по денежным средствам, причитающимся с банков и доходы по операциям с ценными бумагами - снизились, в то время как доходы по операциям овернайт и доходы от кредитования – возросли.

Непроцентные доходы (11,7 млн. леев) сократились по сравнению с прошлым годом на 0,8 млн. леев.

Следует отметить, что в 2006 году возросли следующие статьи непроцентных доходов: комиссионные доходы Банка составили 3,48 млн. леев, увеличившись по сравнению с 2005 годом на 0,84 млн. леев или 31,63%, прочие доходы составили 4 млн. леев и возросли на 2,3 млн. леев или в 2,32 раза. Доходы по операциям с иностранной валютой составили 4,23 млн. леев.

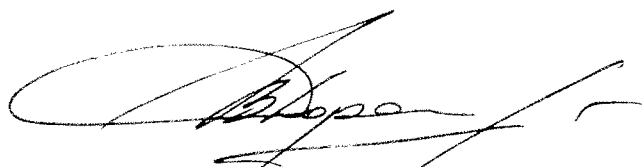
Совокупные расходы Банка в 2006 году составили 16,83 млн. леев и возросли по сравнению с прошлым годом на 2,95 млн. леев. Основной удельный вес (69,41%) в структуре совокупных расходов занимают непроцентные расходы. За 2006 год их величина составила 11,68 млн. леев и увеличилась по сравнению с прошлым годом на 1,85 млн. леев.

Удельный вес процентных расходов в совокупных составляет порядка 30,59%. Общая величина процентных расходов в 2006 году составила порядка 5,15 млн. леев и возросла по сравнению с прошлым годом на 28,09%, что связано с увеличением абсолютной величины привлеченных средств и увеличением доли процентных депозитов в них.

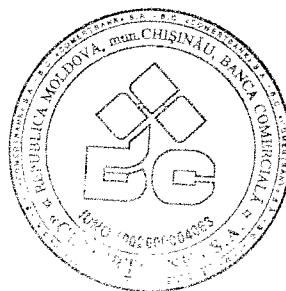
Рентабельность активов банковской системы сложилась на уровне 3,74% и увеличилась по сравнению с прошлым годом на 8,69 процентных пункта. ROA нашего Банка в 2006 году составила 7,27%, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 0,3 процентных пункта.

Рентабельность капитала (ROE) банковской системы по итогам 2006 года составила 17,39% и увеличилась по сравнению с прошлым годом на 2,93%. Рентабельность капитала нашего Банка сложилась на уровне 15,07%, увеличившись по сравнению с 2005 годом на 1,27 процентных пункта.

Прибыль и баланс Банка ежегодно аудирруется международной аудиторской компанией «KPMG».



В. Дорошко  
Президент Банка  
BC Comerțbank S.A.





## Аудиторское заключение

Акционерам  
BC Comerțbank S.A.

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса BC Comerțbank S.A. (далее - Банк) по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также соответствующих отчетов о финансовых результатах и движении денежных средств за год, заканчивающийся на указанную дату. Ответственность за эти финансовые отчеты несет руководство Банка. Наша ответственность заключается в выражении мнения в отношении данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Данное заключение предоставляется только акционерам Банка, в совокупности. Наша работа была проведена таким образом, чтобы мы могли указать акционерам Банка на те моменты, на которые мы должны указать в нашем аудиторском заключении и ни для какой другой цели. В рамках действующего законодательства мы не несём и не допускаем никакой ответственности перед кем-либо, кроме как перед Банком и акционерами Банка, в совокупности, за проделанную нами работу или за заключения, к которым мы пришли.

Аудит был проведен в соответствии с Национальными Стандартами Аудита. Согласно требованиям этих стандартов аудит был спланирован и осуществлен с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает изучение, на основе тестирования, доказательств, подтверждающих данные финансовой отчетности и раскрытие информации. Аудит также включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и анализ значительных оценочных величин, определенных руководством, а также оценку представленной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенный аудит обеспечивает достаточное основание для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает верно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, заканчивающийся на указанную дату, в соответствии с Национальными Стандартами Бухгалтерского Учета Республики Молдова.

KPMG Moldova S.R.L.

6 апреля 2007 года

Кишинев, Республика Молдова

Ref.: 07005

Перевод

## Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года

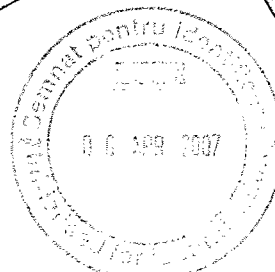
	Прим.	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леех)			
<b>Активы</b>			
Наличные денежные средства		3,432,567	3,415,810
Денежные средства, причитающиеся с банков	4	75,901,971	98,651,174
Средства, размещенные овернайт	4	25,810,000	-
Денежные средства, причитающиеся с НБМ	5	15,806,502	25,394,236
Кредиты и ссуды клиентам, нетто	6	159,867,412	129,274,695
Основные средства, нетто	7	951,401	1,057,061
Начисленные проценты к получению	8	1,670,750	1,424,681
Прочие активы	9	8,458,204	259,855
<b>Всего активы</b>		<b>291,898,807</b>	<b>259,477,512</b>
<b>Обязательства</b>			
Беспроцентные депозиты:			
Депозиты физических лиц		157,308	260,466
Депозиты юридических лиц		16,832,793	19,577,735
		16,990,101	19,838,201
Процентные депозиты:			
Денежные средства, причитающиеся банкам		81,365,429	66,937,065
Депозиты физических лиц		3,291,736	1,659,940
Депозиты юридических лиц		46,193,680	44,752,951
	10	130,850,845	113,349,956
Начисленные проценты к выплате	11	273,855	274,045
Прочие обязательства	12	1,809,360	3,433,893
		2,083,215	3,707,938
<b>Собственный капитал</b>			
Размещенные простые акции		20,400,000	20,400,000
Резервный капитал		3,060,000	3,060,000
Нераспределенная прибыль		118,514,646	99,121,417
Итого собственный капитал	13	141,974,646	122,581,417
<b>Всего обязательства и собственный капитал</b>		<b>291,898,807</b>	<b>259,477,512</b>

Прилагаемая пояснительная записка на страницах 7-26 является неотъемлемой частью финансовых отчетов.

В. Дорошко

Президент Банка

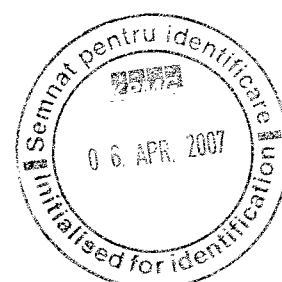
6 апреля 2007 года



## Отчет о финансовых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

	Прим.	2006 год	2005 год
(в молдавских леех)			
<b>Процентные доходы</b>			
Процентные доходы по денежным средствам, причитающимся с банков		1,560,808	1,799,708
Процентные доходы по денежным средствам, размещенным овернайт		2,141,385	25,180
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам		-	37,976
Процентные доходы и комиссионные вознаграждения по кредитам	15	24,247,525	18,827,953
<b>Всего процентные доходы</b>		<b>27,949,718</b>	<b>20,690,817</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Процентные расходы по депозитам физических лиц		(151,637)	(97,154)
Процентные расходы по депозитам юридических лиц		(2,577,571)	(2,202,062)
Процентные расходы по денежным средствам, причитающимся банкам		(2,412,328)	(1,719,695)
Процентные расходы по займам овернайт		(8,358)	(1,750)
<b>Всего процентные расходы</b>		<b>(5,149,894)</b>	<b>(4,020,661)</b>
<b>Процентный доход, нетто</b>		<b>22,799,824</b>	<b>16,670,156</b>
Отчисления на скидки на потери по кредитам	6	(3,492,848)	(4,689,411)
<b>Процентный доход, нетто, после отчислений на скидки на потери по кредитам</b>		<b>19,306,976</b>	<b>11,980,745</b>
<b>Доходы, не относящиеся к процентным</b>			
Доходы/убытки по операциям с иностранной валютой	16	4,233,079	8,139,855
Комиссионные доходы	17	3,477,976	2,642,256
Прочие доходы, не относящиеся к процентным	18	4,008,741	1,726,100
<b>Всего доходы, не относящиеся к процентным</b>		<b>11,719,796</b>	<b>12,508,211</b>

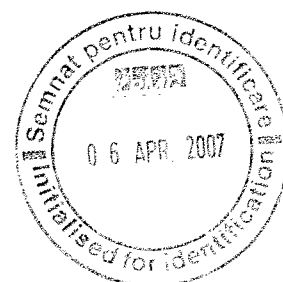
Прилагаемая пояснительная записка на страницах 7-26 является неотъемлемой частью финансовых отчетов.



## Отчет о финансовых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года (продолжение)

	Прим.	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)			
<b>Расходы, не относящиеся к процентным</b>			
Расходы на оплату труда	19	(3,032,749)	(1,331,873)
Расходы на основные средства	20	(2,619,334)	(1,882,078)
Налоги и сборы		(8,772)	(12,407)
Прочие расходы, не относящиеся к процентным	21	(2,530,496)	(1,943,265)
<b>Всего расходы, не относящиеся к процентным</b>		<b>(8,191,351)</b>	<b>(5,169,623)</b>
<b>Доход, нетто, до подоходного налога</b>		<b>22,835,421</b>	<b>19,319,333</b>
Подоходный налог	22	(3,086,974)	(3,337,700)
<b>Доход, нетто</b>		<b>19,748,447</b>	<b>15,981,633</b>

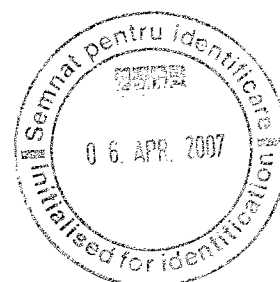
Прилагаемая пояснительная записка на страницах 7-26 является неотъемлемой частью финансовых отчетов.



## Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

	Прим.	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)			
<b>Операционная деятельность</b>			
Поступления по процентам и комиссионным		31,181,625	22,524,196
Выплаты процентов и комиссионных		(5,790,510)	(4,472,254)
Поступления по прочим доходам		6,936,477	10,327,255
Выплаты персоналу		(3,032,749)	(1,331,873)
Выплаты поставщикам и подрядчикам		(7,530,692)	(2,588,936)
Поступления до изменения в активах и обязательствах		<b>21,764,151</b>	<b>24,458,388</b>
<b>Увеличение (уменьшение) активов:</b>			
Выплаты по краткосрочным размещениям и кредитам, выданным банкам		(56,339,728)	(6,433,715)
Выплаты по кредитам, выданным клиентам		(9,194,566)	(33,681,619)
Поступления (выплаты) по прочим активам		(4,714,978)	1,024,359
<b>Увеличение (уменьшение) обязательств:</b>			
Поступления по депозитам клиентов		(304,407)	20,268,715
Поступления по депозитам банков (Выплаты)/поступления по прочим краткосрочным обязательствам		14,428,365	4,129,154
		(2,508,150)	1,116
<b>Чистое поступление по операционной деятельности до подоходного налога</b>		<b>(36,869,313)</b>	<b>9,766,398</b>
Выплаты по подоходному налогу		(2,019,650)	(1,675,000)
<b>Чистое поступление (выплата) по операционной деятельности</b>		<b>(38,888,963)</b>	<b>8,091,398</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Выплаты (поступления) по инвестиционным ценным бумагам		-	3,977,389
Выплаты по материальным активам		(244,287)	(271,149)
<b>Чистые поступления (выплата) по инвестиционной деятельности</b>		<b>(244,287)</b>	<b>3,706,240</b>

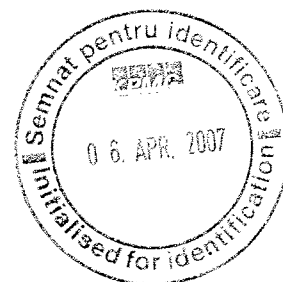
Прилагаемая пояснительная записка на страницах 7-26 является неотъемлемой частью финансовых отчетов.



## Отчет о движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года (продолжение)

	Прим.	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)			
<b>Чистое поступление (выплата) по финансовой деятельности</b>		-	(1,349)
<b>Чистое поступление (выплата) - всего</b>		<u>(39,133,250)</u>	<u>11,796,289</u>
Положительная (отрицательная) разница обменного валютного курса		<u>1,174,343</u>	<u>(461,300)</u>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(37,958,907)</b>	<b>11,334,989</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало года</b>	23	<b>114,362,128</b>	<b>103,027,139</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец года</b>	23	<u><b>76,403,221</b></u>	<u><b>114,362,128</b></u>

Прилагаемая пояснительная записка на страницах 7-26 является неотъемлемой частью финансовых отчетов.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 1 Юридический статус и основные виды деятельности

Коммерческий банк BC Comertbank S.A. (далее – Банк) был образован в Республике Молдова как «Молдторгбанк» 14 ноября 1990 года. В сентябре 1991 года на основании решения общего собрания учредителей Банк был переименован в BC Comertbank и зарегистрирован Национальным Банком Молдовы (далее – НБМ) в организационно-правовом статусе общества с ограниченной ответственностью. В сентябре 1996 года Банк был перерегистрирован и преобразован в акционерный коммерческий банк.

Являясь держателем лицензии типа «B», BC Comertbank S.A. предлагает предприятиям всех видов деятельности и физическим лицам полный спектр банковских операций и услуг за исключением трастовых.

### 2 Принципы представления

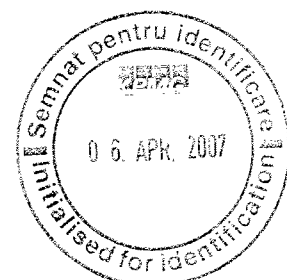
#### Заявление о соответствии

Финансовые отчеты Банка за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года, были подготовлены в соответствии с Национальными Стандартами Бухгалтерского Учета (далее - НСБУ), принятыми Министерством Финансов Республики Молдова.

Все суммы в финансовых отчетах представлены в молдавских лях, если не указано иное.

#### Экономические и политические риски в Республике Молдова

Банковские операции, в связи с присущими стране трудностями, подвержены различного рода политическим, экономическим и социальным рискам, связанным с осуществлением предпринимательской деятельности в Республике Молдова. Данные риски включают в себя аспекты, касающиеся экономической политики правительства, условий или изменения налогообложения и нормативных актов, колебания курса иностранных валют и выполнения контрактных обязательств. Данные финансовые отчеты содержат оценку руководством Банка влияния вышеуказанных рисков на операционную деятельность и финансовое положение Банка. Будущая экономическая обстановка может отличаться от оценки руководства. Влияние возможных отличий на операционную деятельность и финансовое положение Банка может быть существенным.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 3 Учетная политика

#### Общие принципы

Активы и обязательства Банка показаны по номинальной стоимости, если не указано иное.

#### Операции в иностранной валюте

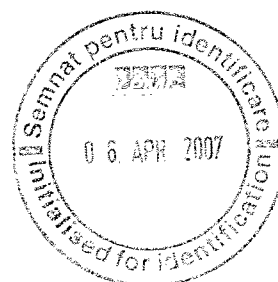
Транзакции, выраженные в иностранной валюте, конвертируются по обменному курсу, действующему на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переведены в молдавские леи по обменному курсу, действовавшему на конец года. Курсовые разницы, возникшие при переводе выраженных в иностранной валюте активов и обязательств в молдавские леи, включены в отчет о финансовых результатах. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переведены в молдавские леи по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Официальные обменные курсы иностранных валют по состоянию на конец года представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леях за единицу иностранной валюты)		
Доллары США	12.9050	12.8320
Российские рубли	0.4894	0.4459
Евро	16.9740	15.1950

#### Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, а также денежные средства, причитающиеся от Национального Банка Молдовы (далее – НБМ), денежные средства на счетах «Ностро» и депозиты до востребования. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные высоколиквидные активы с остающимися сроками погашения до 1 месяца, которые могут быть легко конвертированы в денежные средства.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 3 Учетная политика (продолжение)

#### Финансовые инструменты

*Финансовые активы, созданные Банком*, включают в себя кредиты и дебиторскую задолженность, образовавшуюся в результате предоставления Банком средств заемщику, за исключением активов, предназначенных для получения краткосрочной прибыли. Финансовые инструменты, созданные Банком, включают в себя кредиты и ссуды банкам и клиентам.

*Финансовые активы, хранимые до погашения*, представляют собой финансовые активы с фиксированными либо исчисляемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намеревается и в состоянии хранить в своем портфеле до срока погашения.

*Финансовые активы, предназначенные для осуществления сделок* – это инструменты, которыми Банк владеет главным образом с целью получения краткосрочной прибыли. Данная статья включает в себя инвестиционные ценные бумаги и производные инструменты, которые не используются в целях хеджирования, а также обязательства, возникшие в связи с продажей краткосрочных финансовых инструментов.

*Финансовые активы, предназначенные для продажи*, включают в себя финансовые активы, которые не созданы Банком, не предназначены для осуществления сделок и не удерживаются до срока погашения.

#### Инвестиционные ценные бумаги

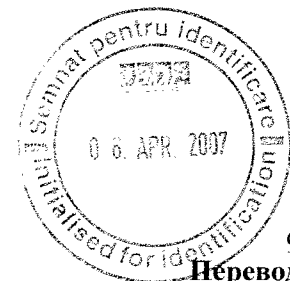
Инвестиционные ценные бумаги включают в себя государственные ценные бумаги.

Государственные ценные бумаги отражаются по номинальной стоимости за минусом амортизируемого дисконта, который рассчитывается по прямолинейному методу. Государственные ценные бумаги включают в себя только казначейские векселя в молдавских леях.

#### Кредиты и ссуды клиентам

Кредиты и ссуды, выданные клиентам, отражаются по непогашенной части основной суммы за минусом соответствующей скидки на потери по кредитам. Отчисления на скидки на потери по кредитам рассчитываются в каждом конкретном случае путем классификации кредитного риска и определения категории кредита в соответствии с регламентом НБМ о классификации кредитов и формировании скидок на потери по кредитам.

Кредиты, по которым оплата просрочена более чем на два месяца, переводятся в беспроцентный статус, и начисление процентного дохода по ним приостанавливается.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 3 Учетная политика (продолжение)

#### Скидки на потери по кредитам

Размер скидок на потери по кредитам определяется на основе классификации сумм задолженности, образующих кредитный портфель Банка, по следующим категориям риска: стандартные, под наблюдением, субстандартные, сомнительные и безнадежные. Классификация сумм задолженности, образующих кредитный портфель, производится на базе финансового положения каждого клиента, обслуживания им долга и вида залогового обеспечения по ссуде.

Отчисления на скидки на потери по кредитам отражаются в отчете о финансовых результатах по соответствующей статье.

В случае определения невозможности погашения кредита сумма, которую невозможно взыскать, списывается за счет скидок на потери по кредитам.

#### Основные средства

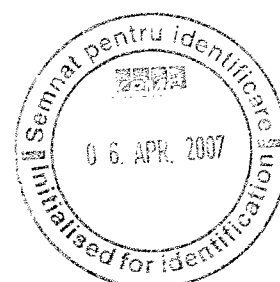
Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа. Последующие расходы по покупке или производству капитализируются в той степени, в которой они увеличивают будущую экономическую прибыль от использования соответствующих активов. Стоимость ремонта и текущих работ по содержанию имущества учитывается как затраты соответствующего отчетного периода.

Начисление износа производится согласно прямолинейному методу и основывается на следующих сроках полезного функционирования:

- Транспортные средства 13% - 25%
- Офисная мебель 20%
- Компьютерное оборудование и прочее 12% - 50%

Износ произведенных улучшений арендной собственности начисляется по методу уменьшающегося остатка по ставке 5%.

Балансовая стоимость основных средств Банка подлежит анализу на каждую дату составления финансовой отчетности с целью выявления признаков обесценения активов. При наличии таких признаков проводится оценка стоимости возмещения активов. Убытки от обесценения активов отражаются в отчете о финансовых результатах.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 3 Учетная политика (продолжение)

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

Амортизация рассчитывается согласно прямолинейному методу в течение следующего предполагаемого срока полезного функционирования нематериальных активов:

- Программное обеспечение: 1-2 года

Затраты по разработке нематериальных активов капитализируются в том случае, если продукт или процесс может быть эффективно использован с технической и экономической точки зрения, а Банк обладает достаточными ресурсами для завершения его разработки.

#### Активы, принятые во владение

Залоговое обеспечение по кредитам, принятое во владение от заемщиков по решению суда, учитывается по меньшей сумме из общей суммы задолженности по кредиту и справедливой рыночной стоимости залога. Согласно регламенту НБМ, Банк должен либо списать активы, принятые во владение, либо перевести их в категорию долгосрочных основных средств, если активы не будут реализованы в срок до 18 месяцев с момента принятия их Банком во владение.

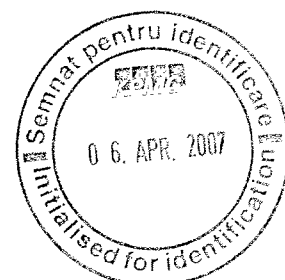
#### Депозиты и прочие денежные средства, причитающиеся банкам и клиентам

Депозиты и прочие денежные средства, причитающиеся банкам и клиентам, учитываются по номинальной стоимости, т.е. по сумме задолженности, причитающейся к погашению.

#### Вознаграждения сотрудникам

##### *Краткосрочные вознаграждения работникам*

Краткосрочные вознаграждения сотрудникам включают в себя заработную плату, премии, ежегодный оплачиваемый отпуск и взносы на социальное обеспечение, которые признаются на расходы по мере их возникновения.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 3 Учетная политика (продолжение)

#### Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

##### *Пенсионные планы с установленными взносами*

Обязательства по взносам пенсионных фондов признаются как расходы в отчете о финансовых результатах по мере их возникновения.

Банк, в ходе обычной деятельности, осуществляет пенсионные, медицинские и компенсационные взносы в Национальную Кассу Социального Страхования и Национальный Фонд Медицинского Страхования от лица своих сотрудников. Все сотрудники Банка обязаны, в соответствии с законом, осуществлять фиксированные выплаты (включенные во взносы медицинского страхования) в пенсионный фонд (государственный пенсионный план). Все соответствующие взносы в пенсионный фонд Республики Молдова, признаются в отчете о финансовых результатах как расходы по мере их возникновения. У Банка нет дальнейших обязательств.

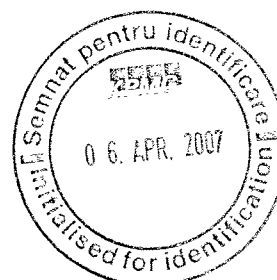
Банк не имеет в своем распоряжении независимой пенсионной схемы, и как следствие, не имеет обязательств относительно пенсионных пособий. Также в Банке не существует пенсионного плана с установленными выплатами или плана вознаграждений по окончании трудовой деятельности. Банк не имеет обязательств по предоставлению дальнейших услуг ни перед нынешними, ни перед бывшими сотрудниками.

#### **Процентный доход, нетто**

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о финансовых результатах по методу начисления. Процентные доходы и расходы включают в себя сумму амортизации дисконтов, премий или других разниц между первоначальной стоимостью ценной бумаги или кредита и суммой, подлежащей оплате при погашении, рассчитанной по методу номинальной процентной ставки. По кредитам, классифицированным как сомнительные или безнадежные в соответствии с регламентом НБМ о классификации кредитов и формировании скидок на потери по кредитам, а также по кредитам, оплата по которым просрочена более чем на 60 дней, процентный доход не начисляется. Такие доходы отражаются как процентный доход только после их получения.

#### **Комиссионные доходы**

Комиссионные доходы и расходы признаются в момент оказания или получения соответствующих услуг.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 3 Учетная политика (продолжение)

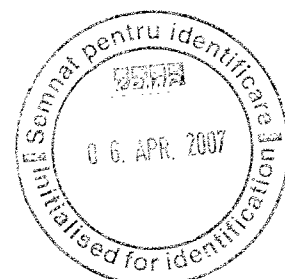
#### Подходный налог

Подходный налог, начисляемый за год, включает в себя текущий и отсроченный налоги. Подходный налог отражается в отчете о финансовых результатах кроме случаев, когда он относится к статьям, напрямую относящимся к собственному капиталу. В таких случаях подходный налог отражается по статье собственного капитала.

Текущий налог представляет собой сумму налога, начисляемого на налогооблагаемую прибыль за год, используя налоговую ставку, установленную или установленную в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса, а также прочие возможные корректировки к сумме налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Действующая ставка подходного налога, установленная на 2006 год, составляет 15% (2005 год: 18%). Ставка подходного налога, установленная для юридических лиц на 2007 год, составляет 15%.

Отсроченные налоговые активы признаются только в том случае, когда существует значительная вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, достаточной для реверсирования данных активов. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в том случае, когда больше не существует вероятности получения соответствующей налоговой прибыли.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 4 Денежные средства, причитающиеся с банков

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леях)		
Средства, размещенные овернайт	25,810,000	-
	<u>25,810,000</u>	-
Депозиты в молдавских банках	3,226,250	-
Депозиты в банках других стран	26,917,000	-
	<u>30,143,250</u>	-
Текущие счета в молдавских банках	224,218	13,136,562
Текущие счета в банках стран ОЭСР	2,938,052	33,376,822
Текущие счета в банках других стран	42,596,451	52,137,790
	<u>45,758,721</u>	<u>98,651,174</u>
	<u>101,711,971</u>	<u>98,651,174</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года денежные средства, размещенные овернайт включают в себя размещение средств в банке «Raiffeisen Zentralbank» в сумме 2,000,000 долларов США под 5.2% годовых.

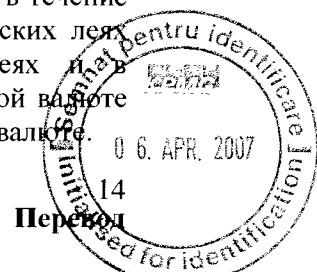
Депозиты в банках других стран включают в себя размещение средств в «ALEF Bank» (Россия) на сумму, эквивалентную 26,917,000 молдавским леям под 3% годовых.

Текущие счета в банках других стран являются беспроцентными депозитами, из которых сумма, эквивалентная 31,145,232 молдавских леев, размещена в банке «ALEF Bank» (Россия).

### 5 Денежные средства, причитающиеся с НБМ

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леях)		
Текущий счет, включая обязательный резерв в молдавских леях 7,445,537 леев (2005 год: 7,157,175 леев)	8,847,470	19,452,319
Обязательный резерв в свободно конвертируемой валюте	<u>6,959,032</u>	<u>5,941,917</u>
	<u>15,806,502</u>	<u>25,394,236</u>

Остаток по текущему счету, причитающийся с НБМ, находится в распоряжении Банка. Однако, в соответствии с регламентами НБМ, Банк должен поддерживать средний остаток по счетам в размере 10% от средней суммы привлеченных средств в течение каждых 15 дней месяца (2005 год: 10%). Обязательный резерв в молдавских леях формируется как 10% от привлеченных средств в молдавских леях и в неконвертируемой валюте. Обязательный резерв в свободно конвертируемой валюте формируется как 10% от привлеченных средств в свободно конвертируемой валюте.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 6 Кредиты и ссуды клиентам, нетто

Ниже приводится расшифровка кредитов по целевому назначению:

	31 декабря 2006 года	%	31 декабря 2005 года	%
(в молдавских леях)				
Промышленность и торговля	109,363,941	64	99,993,149	71
Кредиты Банкам	28,391,000	17	16,973,600	12
Строительство и кредиты на покупку недвижимости	8,695,687	5	8,616,096	6
Потребительские кредиты	5,432,342	3	3,547,280	2
Прочие кредиты	19,050,165	11	12,138,473	9
	170,933,135	100	141,268,598	100.0
Минус: Скидки на потери по кредитам и ссудам	(11,065,723)		(11,993,903)	
	159,867,412		129,274,695	

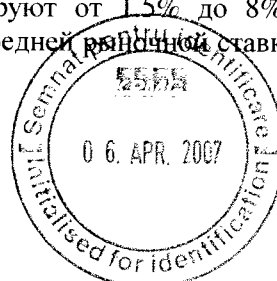
Ниже приводится движение по статье скидок на потери по кредитам:

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Остаток на начало периода	11,993,903	7,304,492
Минус: Кредиты, списанные в течение года	(4,790,150)	-
Погашение ранее списанных кредитов	369,122	-
Изменение скидок в течение года	3,492,848	4,689,411
Остаток на конец периода	11,065,723	11,993,903

Банк осуществляет свою кредитную деятельность в Республике Молдова. Кредитоспособность его заемщиков зависит от ряда факторов, включая общую финансовую стабильность индивидуальных заемщиков и экономики Молдовы в целом. Как правило, кредиты обеспечены залогом (товарно-материальными запасами, оборудованием, транспортными средствами, недвижимостью и пр.).

Процентные ставки по кредитам и авансам клиентам варьируют от 9% до 25% годовых (2005 год: от 9% до 25.5% годовых) по левым кредитам и ссудам (в 2006 году средняя рыночная процентная ставка по таким кредитам, согласно НБМ, варьировала от 17.58% до 18.68% годовых (2005 год: от 17.3% до 21.2%)) и от 4% до 14.5% годовых (2005 год: от 4% до 17% годовых) по кредитам и авансам в иностранной валюте (при средней рыночной ставке в 2006 году от 10.83% до 11.27% годовых (2005 год: от 10.6% до 11.5%)).

Процентные ставки по кредитам Банкам варьируют от 1.5% до 8% годовых по кредитам и авансам в иностранной валюте (при средней рыночной ставке в 2006 году от 3.01% до 4.62% годовых).



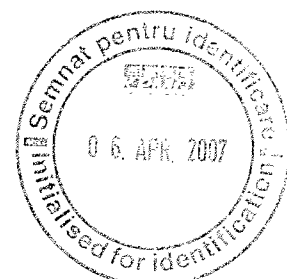
## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 7 Основные средства, нетто

	Незавершенное строительство	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Улучшение арендованной собственности	Прочее оборудование	Итого
(в молдавских леях)						
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на начало периода	-	258,924	886,736	173,431	903,118	2,222,209
Приобретения	6,224	2,640	217,481	-	150,087	376,432
Выбытия	-	-	(534,210)	-	(34,928)	(569,138)
Остаток на конец периода	6,224	261,564	570,007	173,431	1,018,277	2,029,503
<b>Начисленный износ</b>						
Остаток на начало периода	-	104,220	513,225	95,181	452,522	1,165,148
Начислено за год	-	24,239	96,616	78,250	171,409	370,514
Начислено по выбытиям	-	-	(429,508)	-	(28,052)	(457,560)
Остаток на конец периода	-	128,459	180,333	173,431	595,879	1,078,102
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года</b>	-	<b>154,704</b>	<b>373,511</b>	<b>78,250</b>	<b>450,596</b>	<b>1,057,061</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>	<b>6,224</b>	<b>133,105</b>	<b>389,674</b>	-	<b>422,398</b>	<b>951,401</b>

### 8 Начисленные проценты к получению

Все начисленные проценты к получению представляют собой текущие начисленные проценты по кредитам и ссудам клиентам.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 9 Прочие активы

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леях)		
Товарно-материальные запасы и прочее	106,198	184,357
Дебиторская задолженность по подоходному налогу	105,012	13,838
Авансы выданные (i)	4,798,706	6,435
Расходы будущих периодов (ii)	3,366,199	-
Прочие активы	82,089	55,225
	<b>8,458,204</b>	<b>259,855</b>

- i. В 2006 году Банк заключил Предварительный Договор с компанией «Elat Rentservice» SRL на строительство здания головного офиса. По состоянию на 31 декабря 2006 года Банк выплатил аванс в сумме 360,000 долларов США (4,794,720 молдавских леев). Общая сумма Предварительного Договора составляет 650,000 долларов США.
- ii. Расходы будущих периодов включают в себя взносы, выплаченные за страхование кредитов и активов Банка.

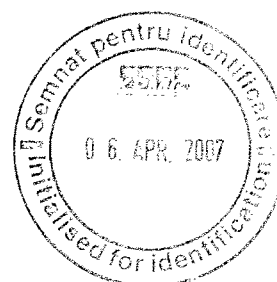
### 10 Процентные депозиты

Процентные депозиты банков включают в себя остатки по счетам «лоро» двух российских банков, из которых сумма, эквивалентная 41,446,672 молдавским леям, размещена банком «Транскапиталбанк» под 3.1% годовых и сумма, эквивалентная 34,918,757 молдавским леям, размещена банком «Independent Development Bank» под 2.2% годовых, а также сумма, эквивалентная 5,000,000 молдавским леям, размещена молдавским банком «Investprivatbank» под 10% годовых.

Процентные ставки по леевым депозитам клиентов варьируют от 8% до 14.5% в год при средней рыночной процентной ставке в 2006 году от 10.7% до 13.4%. Процентные ставки по депозитам в иностранной валюте варьируют от 0.4% до 8% в год, в то время как, средняя рыночная процентная ставка составляла в 2006 году от 4.6% до 5.7%.

### 11 Начисленные проценты к выплате

Все начисленные проценты к выплате представляют собой текущие начисленные проценты к выплате по срочным депозитам клиентов.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 12 Прочие обязательства

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леях)		
Налоговая льгота по инвестициям	1,545,328	3,189,225
Отсроченные обязательства по подоходному налогу	61,540	65,221
Прочее	202,492	179,447
	<u>1,809,360</u>	<u>3,433,893</u>

Льготы по подоходному налогу представляют собой налоговое освобождение в соответствии со Статьей 24 Закона о введении в действие Разделов I и II Налогового Кодекса Республики Молдова, т.е. освобождение от уплаты 50% подоходного налога по действующей ставке в течение 5 лет, начиная с 30 июня 2002 года. В течение 2006 года, после проведения аудита налоговых органов, Банк признал как доходы льготы по подоходному налогу в размере 3,189,225 молдавских леев, относящиеся к периоду 2002-2005 годов. По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма льгот по подоходному налогу представляет собой льготу, относящуюся к льготе за 2006 год.

### 13 Собственный капитал

Движение по статье собственного капитала в течение года может быть представлено следующим образом:

	Размещенные простые акции	Резервный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого
(в молдавских леях)				
Остаток на 1 января 2006 года	20,400,000	3,060,000	99,121,417	122,581,417
Дивиденды	-	-	-	-
Корректировка суммы налога к уплате в отношении предыдущих лет	-	-	(355,218)	(355,218)
Результат отчетного периода	-	-	19,748,447	19,748,447
<u>Остаток на 31 декабря 2006 года</u>	<u>20,400,000</u>	<u>3,060,000</u>	<u>118,514,646</u>	<u>141,974,646</u>

Уставный капитал Банка состоит из 204,000 размещенных простых акций. Все акции имеют номинальную стоимость 100 леев за акцию.

Простые акции дают их владельцам право получать объявленные дивиденды и принимать участие в голосовании на Общем Собрании Акционеров Банка по принципу «одна акция – один голос». Все акции дают их владельцам равные права при разделе остающихся активов Банка в случае его ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2006 года компаниям принадлежит 71.46% уставного капитала Банка, и 28.54% - физическим лицам.



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 14 Условные события и обязательства

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леях)		
Выданные гарантии	2,593,567	5,379,625
Обязательства предоставить кредиты	726,073	1,675,763
Форвардные контракты на продажу иностранной валюты	-	-
	<u>3,319,640</u>	<u>7,055,388</u>

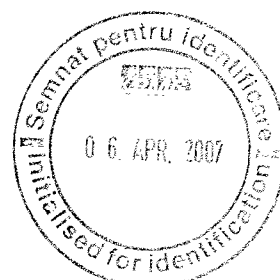
### 15 Процентные доходы и комиссионные вознаграждения по кредитам

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Строительство	1,191,854	1,045,052
Топливо-энергетический сектор	-	10,504
Кредиты банкам	664,301	317,360
Промышленность и торговля	17,978,154	14,742,264
Прочие кредиты	4,413,216	2,712,773
	<u>24,247,525</u>	<u>18,827,953</u>

### 16 Доходы/убытки по операциям с иностранной валютой

Статья «Доходы/(убытки) по операциям с иностранной валютой» включает в себя результат от операций по купле-продаже иностранной валюты, колебаний валютных курсов и курсовых разниц, возникающих при переводе в молдавские леи активов и обязательств Банка, выраженных в иностранной валюте.

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Доход от операций купли-продажи валюты	3,058,735	8,601,155
Доходы/(Убытки) от курсовых разниц	1,174,344	(461,300)
	<u>4,233,079</u>	<u>8,139,855</u>



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 17 Комиссионные доходы

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Комиссионные по операциям по текущим счетам	1,473,124	1,362,847
Комиссионные за обналичивание денежных средств	1,785,618	1,049,853
Комиссионные за ведение текущих счетов	76,986	70,048
Прочие комиссионные вознаграждения	142,248	159,508
	<u>3,477,976</u>	<u>2,642,256</u>

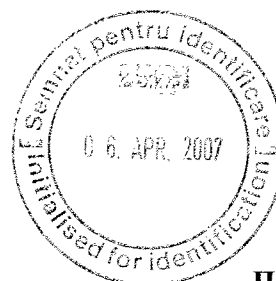
### 18 Прочие доходы, не относящиеся к процентным

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Налоговая льгота по инвестициям	3,189,225	-
Доходы по аренде	-	223,800
Доходы по начисленной пене	560,397	489,951
Доход от выбытия основных средств	131,000	-
Прочие доходы, не относящиеся к процентным	128,119	1,012,349
	<u>4,008,741</u>	<u>1,726,100</u>

Налоговая льгота по инвестициям представляет собой сумму налогового освобождения, относящуюся к периоду 2002-2005 годов, которая была отражена в отчете о финансовых результатах в результате проведения аудита налоговых органов.

### 19 Расходы на оплату труда

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Заработная плата	1,970,406	980,260
Премияльные	396,350	50,150
Прочие выплаты	3,301	2,637
Отчисления в пенсионный фонд, фонд социального страхования, иные выплаты	662,692	298,826
	<u>3,032,749</u>	<u>1,331,873</u>



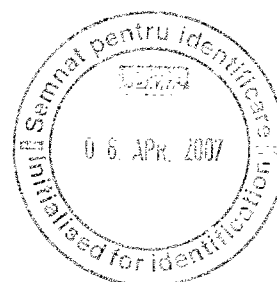
## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 20 Расходы на основные средства

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Износ	370,514	464,208
Обслуживание и ремонт	781,849	649,735
Аренда	1,466,971	768,135
	2,619,334	1,882,078

### 21 Прочие расходы, не относящиеся к процентным

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Страхование кредитов	238,147	-
Выплаты комиссионных	627,193	624,638
Услуги связи	685,242	667,922
Амортизация нематериальных активов	-	1,173
Реклама	47,262	11,690
Командировочные расходы	130,686	57,500
Благотворительность и спонсорство	198,084	35,762
Убыток от выбытия основных средств	110,434	-
Убыток от выбытия прочих активов	8,834	1,537
Канцелярские товары	98,751	90,226
Членские сборы в Банковской Ассоциации	45,000	-
Прочее	340,863	452,817
	2,530,496	1,943,265



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 22 Подоходный налог

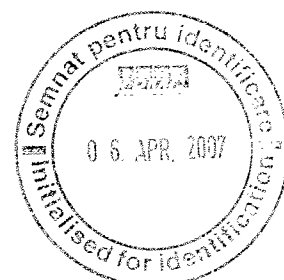
В соответствии со Статьей 24 Закона о введении в действие Разделов I и II Налогового Кодекса Республики Молдова Банк пользуется правом на освобождение от уплаты 50% подоходного налога по действующей ставке. Срок действия данной льготы составляет 5 лет, начиная с 30 июня 2002 года. Согласно требованиям данного Закона, Банк должен реинвестировать 80% от суммы освобождения по подоходному налогу в расширение своей операционной деятельности. Сумма освобождения не может распределяться акционерам.

Ниже представлена сверка действующей ставки налогообложения:

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Доход, нетто, до налогообложения	22,835,421	19,319,333
Ставка подоходного налога	15%	18%
Подоходный налог по действующей ставке	3,425,313	3,477,480
Постоянные разницы	(338,339)	(139,780)
<b>Итого подоходный налог в отчете о финансовых результатах</b>	<b>3,086,974</b>	<b>3,337,700</b>

Подоходный налог включает:

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
Текущий подоходный налог	3,090,655	3,358,022
Изменения во временных разницах	(3,681)	(20,322)
<b>Подоходный налог</b>	<b>3,086,974</b>	<b>3,337,700</b>



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

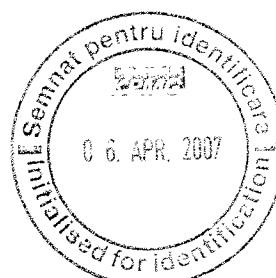
### 23 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских лелях)		
Наличные денежные средства	3,432,567	3,415,810
Денежные средства, причитающиеся с НБМ, за минусом минимального нормативного резерва (Примечание 5)	1,401,933	12,295,144
Денежные средства, причитающиеся с банков (Примечание 4)	71,568,721	98,651,174
	<u>76,403,221</u>	<u>114,362,128</u>

### 24 Валютный риск

Банк подвержен валютному риску при осуществлении операций с иностранной валютой, которые приводят к возникновению доходов и убытков, отражаемых в отчете о финансовых результатах. Этот риск относится к монетарным активам и обязательствам Банка, которые не выражены в операционной (функциональной) валюте Банка. Валютный риск Банка может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских лелях)		
<b>Активы</b>		
Доллары США	72,611,134	68,273,221
Евро	9,177,055	4,216,858
Российские рубли	57,640,967	48,928,178
Другая валюта	84,319	4,583
	<u>139,513,475</u>	<u>121,422,840</u>
<b>Обязательства</b>		
Доллары США	66,046,194	59,780,879
Евро	7,350,179	501,219
Российские рубли	47,691,352	38,624,710
Другая валюта	-	-
	<u>121,087,725</u>	<u>98,906,808</u>
<b>Валютная позиция, нетто</b>		
Доллары США	6,564,940	8,492,342
Евро	1,826,876	3,715,639
Российские рубли	9,949,615	10,303,468
Другая валюта	84,319	4,583
	<u>18,425,750</u>	<u>22,516,032</u>



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 25 Операции со связанными сторонами

В течение отчетного периода Банк совершил в процессе обычной деятельности ряд сделок со связанными сторонами. Они включали в себя расчеты, принятие депозитов и операции с иностранными валютами.

Остатки по операциям со связанными сторонами можно представить следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
(в молдавских леях)		
<b>Активы</b>		
Денежные средства, причитающиеся от банков	7,406,594	51,697,703
Кредиты	162,776	843,693
<b>Обязательства</b>		
Денежные средства, причитающиеся банкам	34,918,757	-
Депозиты	1,317,930	13,615,310
Остатки по текущим счетам	89,791	3,829
Начисленные проценты	288	-

Ниже приводятся поступления и выплаты по операциям со связанными сторонами:

	2006 год	2005 год
(в молдавских леях)		
<b>Поступления</b>		
Поступления по процентам и комиссионным	211,628	1,390,204
<b>Выплаты</b>		
Выплаты по процентам	1,376,477	1,193

### 26 Риск ликвидности

Риск ликвидности появляется в процессе общего финансирования банковской деятельности и при управлении позициями ликвидности. Данный риск включает в себя как риск неспособности привлечь ресурсы на необходимые сроки под необходимые проценты, так и риск неспособности ликвидировать актив по приемлемой цене в необходимые сроки.

Банк имеет доступ к различным источникам финансирования. Привлечение ресурсов осуществляется с помощью широкого ассортимента инструментов, включая депозиты, прочие займы и собственный капитал. Банк старается поддерживать равновесие между непрерывностью финансирования и его гибкостью путем использования привлеченных средств с различными сроками погашения. Банк постоянно производит оценку риска ликвидности путем определения и мониторинга изменений в необходимом финансировании для достижения экономических задач и целей, установленных в рамках общей стратегии Банка.



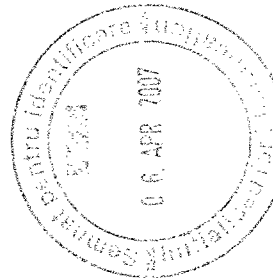
## Пояснительная записка к финансовым отчетам

26

### Риск ликвидности (продолжение)

Ниже приводится анализ активов и обязательств Банка по различным срокам погашения, исходя из сроков, оставшихся до погашения:

	Всего	Срок погашения			Более 3 лет
		Менее 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	От 1 года до 3 лет	
(в молдавских леех)					
<b>АКТИВЫ</b>					
Наличные денежные средства	3,432,567	3,432,567	-	-	-
Денежные средства, размещенные овернайт	25,810,000	25,810,000	-	-	-
Денежные средства, причитающиеся с банков	75,901,971	48,984,971	26,917,000	-	-
Денежные средства, причитающиеся с НБМ	15,806,502	15,806,502	-	-	-
Кредиты и требования по финансовому лизингу	159,867,412	22,246,350	51,978,752	85,642,310	-
Начисленные проценты к получению	1,670,750	1,670,750	-	-	-
Прочие активы	9,409,605	-	3,659,498	-	5,750,107
<b>Итого активы</b>	<b>291,898,807</b>	<b>117,951,140</b>	<b>82,555,250</b>	<b>85,642,310</b>	<b>5,750,107</b>
<b>Обязательства</b>					
Денежные средства, причитающиеся банкам	81,365,429	-	46,446,672	34,918,757	-
Денежные средства, причитающиеся клиентам (депозиты)	66,475,517	19,830,100	23,645,102	22,663,049	337,266
Начисленные проценты к выплате	273,855	273,855	-	-	-
Прочие обязательства	1,809,360	202,492	-	1,606,868	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>149,924,161</b>	<b>20,306,447</b>	<b>70,091,774</b>	<b>59,188,674</b>	<b>337,266</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2006 года</b>	<b>141,974,646</b>	<b>97,644,693</b>	<b>12,463,476</b>	<b>26,453,636</b>	<b>5,412,841</b>



## Пояснительная записка к финансовым отчетам

### 27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

В приведенной ниже таблице приводится сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств Банка, которые не отражаются по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в молдавских леях)		
<b>Активы</b>		
Кредиты и ссуды клиентам	170,933,135	172,833,361
<b>Обязательства</b>		
Привлеченные депозиты и остатки по текущим счетам	66,475,517	63,276,540
Денежные средства, причитающиеся банкам	81,365,429	80,847,425

Ниже описаны основные методы и предположения, использованные при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, представленных в таблице.

*Кредиты и ссуды:* Ожидаемая справедливая стоимость по кредитам и ссудам представляет собой дисконтированную сумму будущих денежных потоков к получению. Для определения справедливой стоимости, ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущей рыночной ставке.

*Денежные средства, причитающиеся клиентам:* По депозитам до востребования и депозитам без определенного срока погашения, справедливая стоимость учитывается как сумма к оплате по состоянию на дату баланса. Предполагаемая справедливая стоимость депозитов с фиксированными сроками погашения определяется на основании дисконтированных денежных потоков, используя ставки, предлагаемые в настоящее время по депозитам с аналогичным остаточным сроком погашения. По депозитам со сроком погашения в течение 1 года, предполагается, что их справедливая стоимость существенно не отличается от балансовой стоимости.

*Денежные средства, причитающиеся банкам:* Данная статья включает в себя заемные средства, предоставленные банками, и отражаются в финансовых отчетах по амортизированной стоимости, которая не отличается существенно от их справедливой стоимости, поскольку такие инструменты имеют небольшие сроки погашения или плавающую процентную ставку для отражения рыночных изменений.

### 28 Средняя численность персонала

В 2006 году средняя численность персонала Банка составила 50 человека (2005 год: 44 человека).

