

**BANCA COMERCIALĂ EXIMBANK -
GRUPPO VENETO BANCA S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE PENTRU
EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2014**

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

SITUAȚII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

CUPRINS

PAGINĂ

Raportul auditorului independent.....	-
Contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global.....	1
Situația poziției financiare	2
Situația fluxurilor de trezorerie	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	
1 ENTITATEA RAPORTOARE	6
2 BAZELE ÎNTOCMIRII	7
3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	8
4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR.....	25
5 ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE ȘI JUDECĂȚI ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE	58
6 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI.....	59
7 VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE.....	59
8 VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE.....	60
9 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE	60
10 CHELTUIELI PRIVIND DEPRECIEREA ACTIVELORE	60
11 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	61
12 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE	61
13 CHELTUIELI / (RECUPERĂRI) PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT.....	62
14 NUMERAR ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI	63
15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR	63
16 TITLURI DE STAT DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE	64
17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR	65
18 TITLURI DE PARTICIPARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE	68
19 IMOBILIZĂRI NECORPORALE	70
20 IMOBILIZĂRI CORPORALE	71
21 ALTE ACTIVE.....	73
22 DATORII CĂTRE BĂNCI	74
23 ALTE ÎMPRUMUTURI	75
24 DEPOZITE DE LA CLIENȚI.....	77
25 ALTE DATORII	77
26 ACTIVE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT	78
27 CAPITAL SOCIAL.....	79
28 REZERVE STATUTARE ȘI ALTE REZERVE	79
29 DIVIDENDE.....	80
30 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	80
31 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE CONFORM CATEGORIEI DE EVALUARE	80
32 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE	81
33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	82
34 EVENIMENTE ULTERIOARE	84

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	2014	2013
Venituri din dobânzi	6	246,478,987	307,795,345
Cheltuieli cu dobânzile	6	<u>(125,735,385)</u>	<u>(152,719,551)</u>
Venituri nete din dobânzi		120,743,602	155,075,794
Venituri din speze și comisioane	7	50,796,615	47,194,987
Cheltuieli cu speze și comisioane	7	<u>(16,570,688)</u>	<u>(14,247,502)</u>
Venituri nete din speze și comisioane		34,225,927	32,947,485
Venituri nete din tranzacționare	8	20,747,263	23,993,816
Alte venituri operaționale	9	2,285,795	3,060,556
Cheltuieli privind deprecierea activelor	10	(253,304,324)	(180,211,166)
Cheltuieli administrative	11	(84,508,116)	(98,571,834)
Alte cheltuieli operaționale	12	<u>(53,719,862)</u>	<u>(49,901,965)</u>
Pierdere înainte de impozitare		(213,529,715)	(113,607,314)
(Cheltuieli)/ recuperări privind impozitul pe profit	13	<u>(4,290,547)</u>	<u>2,450,858</u>
Pierdere netă a exercițiului financiar		(217,820,262)	(111,156,456)
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care sunt sau pot fi reclasificate la profit sau pierdere</i>			
Rezerve aferentă valorii juste (instrumente financiare disponibile pentru vânzare):			
Modificarea netă a valorii juste		<u>(8,538)</u>	<u>(59,359)</u>
Situația rezultatului global aferenta exercițiului financiar		<u>(217,828,800)</u>	<u>(111,215,815)</u>

Aceste rapoarte financiare au fost aprobate la 15 aprilie 2015 și semnate de:

Lucio Luigi Gaita
Director GeneralSergiu Suveica
Contabil Șef

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE****31 DECEMBRIE 2014****(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Active			
Numerar și disponibilități la			
Banca Națională a Moldovei	14	470,865,193	490,508,436
Credite și avansuri acordate băncilor	15	701,188,531	544,962,853
Credite și avansuri acordate clienților	17	2,201,546,040	2,955,879,955
Titluri de valoare, disponibile pentru vânzare:			
Titluri de stat	16	49,548,588	74,489,632
Titluri de participare	18	1,864,836	2,024,936
Imobilizări necorporale	19	23,947,570	20,158,736
Imobilizări corporale	20	371,191,536	373,175,253
Alte active	21	<u>53,699,735</u>	<u>108,069,731</u>
Total active		<u>3,873,852,029</u>	<u>4,569,269,532</u>
Datorii			
Datorii către bănci	22	31,050,844	-
Alte împrumuturi	23	567,162,484	1,356,524,409
Depozite de la clienți	24	2,045,813,840	2,015,950,094
Datorii privind impozitul pe profit amânat	26	24,919,256	20,628,037
Alte datorii	25	<u>14,007,107</u>	<u>17,439,695</u>
Total datorii		<u>2,682,953,531</u>	<u>3,410,542,235</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	27	1,250,000,000	1,000,000,000
Rezerva statutară	28	14,318,243	14,318,243
Alte rezerve	28	206,626,392	368,715,580
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare		(33,581)	(25,043)
Pierdere acumulată		<u>(280,012,556)</u>	<u>(224,281,483)</u>
Total capitaluri proprii		<u>1,190,898,498</u>	<u>1,158,727,297</u>
Total datorii si capitaluri proprii		<u>3,873,852,029</u>	<u>4,569,269,532</u>

Aceste rapoarte financiare au fost aprobate la 15 aprilie 2015 și semnate de:

Lucio Luigi Gaita
Director GeneralSergiu Suveica
Contabil Șef

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fluxuri de numerar din activitatea operațională		
Încasări din dobânzi și din venituri similare	581,749,785	259,252,849
Dobânzi plătite	(130,891,014)	(155,111,036)
Încasări nete din comisioane și speze	34,225,927	32,947,485
Venituri nete din tranzacționare și alte venituri	23,267,504	24,297,518
Plăți către angajați și contribuții sociale	(51,021,780)	(73,779,966)
Plăți către furnizori și către alți creditorii	(74,556,601)	(56,768,652)
Fluxuri nete de numerar din activitatea operațională înainte de modificarea activelor și datorii operaționale	382,773,821	30,838,198
Modificări în active și datorii operaționale:		
(Creșterea) / diminuarea netă a disponibilităților la BNM	62,706,030	(16,508,131)
Diminuarea netă a creditelor și avansurilor acordate băncilor	50,125,881	3,240,558
(Creșterea) netă a titlurilor de stat peste 90 zile	(1,570,890)	(807,707)
(Creșterea) / diminuarea netă a creditelor și avansurilor acordate clienților	348,929,067	(252,394,114)
(Creșterea) / diminuarea netă a altor active	1,976,303	(2,742,025)
Creșterea netă a depozitelor de la bănci	31,006,833	-
(Diminuarea) netă a depozitelor de la clienți	(41,585,117)	(63,366,611)
(Diminuarea) netă a altor datorii	<u>(3,234,578)</u>	<u>(2,767,564)</u>
Flux de numerar net din (utilizat în) activitatea operațională	831,127,350	(304,507,396)
Fluxuri de numerar din activitatea investițională		
Achiziții de imobilizări necorporale	(5,641,711)	(2,516,650)
Achiziții de imobilizări corporale	(10,142,506)	(332,961,282)
Venituri din vânzarea imobilizărilor corporale	(225,246)	(6,083)
Flux de numerar net utilizat în activitatea investițională	(16,009,463)	(335,484,015)
Fluxuri de numerar din activitatea financiară		
Încasări din acțiuni emise	250,000,000	365,000,000
Încasări din împrumuturi	269,014,897	1,916,953,364
Rambursarea împrumuturilor	<u>(1,190,882,690)</u>	<u>(1,644,119,139)</u>
Flux de numerar net din (utilizat în) activitatea financiară	(671,867,793)	637,834,225
Efectul diferențelor de curs asupra numerarului și a echivalentelor de numerar	<u>6,261,245</u>	<u>(2,114,801)</u>
Creșterea / (diminuarea) netă în numerar și echivalente de numerar	149,511,339	(4,271,987)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	<u>771,124,098</u>	<u>775,396,085</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei (Nota 30)	<u>920,635,437</u>	<u>771,124,098</u>

Notele cuprinse între paginile 6 și 84 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerva statutară</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerva din reevaluarea titlurilor de stat disponibile pentru vânzare</u>	<u>Pierdere acumulată</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2013	<u>635,000,000</u>	<u>14,318,243</u>	<u>297,271,739</u>	<u>34,316</u>	<u>(41,681,186)</u>	<u>904,943,112</u>
Pierdere netă a exercițiului financiar	-	-	-	-	(111,156,456)	(111,156,456)
<i>Situația altor elemente ale rezultatului global</i>						
Modificarea valorii juste a titlurilor de stat disponibile pentru vânzare	-	-	-	(59,359)	-	(59,359)
<i>Total rezultat global</i>	-	-	-	<u>(59,359)</u>	<u>(111,156,456)</u>	<u>(111,215,815)</u>
Tranzacții cu acționarul						
<i>Contribuții și distribuiri</i>						
Încasări din acțiuni emise	365,000,000	-	-	-	-	365,000,000
Alocarea rezervelor	-	-	<u>71,443,841</u>	-	<u>(71,443,841)</u>	-
Sold la 31 decembrie 2013 și 1 ianuarie 2014	<u>1,000,000,000</u>	<u>14,318,243</u>	<u>368,715,580</u>	<u>(25,043)</u>	<u>(224,281,483)</u>	<u>1,158,727,297</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Rezerva statutară</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezerva din reevaluarea titlurilor de stat disponibile pentru vânzare</u>	<u>Pierdere acumulată</u>	<u>Total</u>
Sold la 31 decembrie 2013 și 1 ianuarie 2014	<u>1,000,000,000</u>	<u>14,318,243</u>	<u>368,715,580</u>	<u>(25,043)</u>	<u>(224,281,483)</u>	<u>1,158,727,297</u>
Pierdere netă a exercitiului financiar	-	-	-	-	(217,820,262)	(217,820,262)
<i>Situația altor elemente ale rezultatului global</i>						
Modificarea valorii juste a titlurilor de stat disponibile pentru vânzare	-	-	-	(8,538)	-	(8,538)
<i>Total rezultat global</i>	-	-	-	(8,538)	(217,820,262)	(217,828,799)
Tranzacții cu acționarul						
<i>Contribuții și distribuiri</i>						
Încasări din acțiuni emise	250,000,000	-	=	-	=	250,000,000
Alocarea rezervelor	-	-	(162,089,188)	-	162,089,188	-
Sold la 31 decembrie 2014	<u>1,250,000,000</u>	<u>14,318,243</u>	<u>206,626,392</u>	<u>(33,581)</u>	<u>(280,012,556)</u>	<u>1,190,898,498</u>

Notele cuprinse între paginile 6 și 84 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

1 ENTITATEA RAPORTOARE

Banca comercială EXIMBANK - Gruppo Veneto Banca S.A. ("Banca") a fost înființată în Republica Moldova ca "Banca de Export-Import a Moldovei" și a fost înregistrată de Banca Națională a Moldovei ("BNM") în anul 1994 ca societate cu răspundere limitată. În 1996, Banca a fost reorganizată în banca comercială pe acțiuni "Export-Import". În 2001, conform deciziei Adunării Acționarilor, Banca a fost denumită BC EXIMBANK S.A. În mai 2006, Banca Veneto Banca Societa Cooperativa per Azioni a devenit noul acționar al Băncii. Mai târziu, în August 2006, a fost reflectată apartenența Băncii la grupul bancar italian, prin înregistrarea noii denumiri.

Banca oferă servicii retail și comerciale persoanelor fizice și juridice în lei moldovenești ("MDL") și valute străine. Acestea includ: deschiderea conturilor bancare, plăți locale și internaționale, tranzacții valutare, finanțarea capitalului circulant, facilități pe termen mediu și lung, credite retail, garanții bancare, acreditive documentare etc.

La data de 31 decembrie 2014 Banca dispunea de 19 filiale și 5 agenții în Chisinau, Bălți, Ungheni, Soroca, Comrat, Căușeni, Orhei, Cahul, Hâncești, care oferă o gamă largă de servicii și operațiuni bancare.

La data de 31 decembrie 2014 Consiliul de Administrație al Băncii era format din următorii membri:

- Allesandro Gallina, Președintele Consiliului.
- Renato Merlo, membru al Consiliului. Conducătorul Departamentului de Planificare și Control al Veneto Banca s.c.p.a.;
- Gianpietro Zannoni, membru al Consiliului. Membru al Consiliului al "Veneto Sviluppo" S.p.a., "Enrive" S.p.a.;
- Cristian Valentin Colțeanu, membru al Consiliului, Director General al General Electric International, sucursala București, Romania;
- Gheorghe Muntean, membru al Consiliului, fostul Director General al Italo-Romena, sucursala București, Romania.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

2 BAZELE ÎNTOCMIRII

2.1 Declarație de conformitate

Aceste situații financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("SIRF").

2.2 Bazele evaluării

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în baza costului istoric sau costului amortizat, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justă. Activele imobilizate deținute în vederea vânzării sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre valoarea netă contabilă și valoarea justă minus costurile aferente vânzării.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Sumele incluse în situațiile financiare ale Băncii sunt evaluate utilizând moneda mediului economic primar în care Banca operează ("moneda funcțională"). Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești ("MDL"), care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

2.4 Utilizarea de estimări și judecăți semnificative

Întocmirea situațiilor financiare, în conformitate cu IFRS, presupune utilizarea unor estimări contabile critice. De asemenea, aceasta necesită conducerii să își exercite judecata sa în procesul aplicării politicilor contabile ale Băncii. Rezultatele actuale pot să difere de aceste estimări.

Estimările și ipotezele de bază sunt revizuite continuu. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada revizuirii cât și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Ariile care implică un grad înalt de judecată sau complexitate, sau ariile unde ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent, de către Bancă, pentru toate exercițiile financiare prezentate în aceste situații financiare.

3.1 Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data tranzacției. Veniturile și pierderile aferente acestor tranzacții și cele de la reevaluarea activelor și datoriilor monetare denumite în valută străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Mișcarea în valoarea justă a titlurilor clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt analizate între diferențele de conversie rezultate din schimbările costului amortizat al titlului și alte schimbări în valoarea contabilă a titlului.

Diferențele de conversie aferente schimbărilor în costul amortizat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere și alte schimbări în valoarea contabilă sunt recunoscute în capital.

Diferențe de conversie aferente articolelor nemonetare cum ar fi titlurile investiționale disponibile pentru vânzare, sunt incluse în rezerva din reevaluare aferentă valorii juste în capitalurile proprii.

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb de la data tranzacției. Ratele de schimb ale MDL, de la sfârșit de an, precum și cele medii pentru anii 2014 și 2013 față de EUR și USD au fost următoarele:

	<u>USD</u>	<u>2014</u> <u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>2013</u> <u>EUR</u>
Rata de la sfârșit de an	15.6152	18.9966	13.0570	17.9697
Rata medie	14.0388	18.6321	12.5907	16.7241

3.2 Active și datorii financiare

(i) Recunoaștere și evaluare inițială

Banca recunoaște inițial creditele și creanțele, depozitele și împrumuturile la data la care sunt inițiate. Toate celelalte active și datorii financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Un activ sau o datorie financiară este evaluată inițial la valoare justă plus, în cazul elementelor care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacționare care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(ii) Clasificare

Active financiare

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

(a) Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Această categorie are două subcategorii: active financiare deținute pentru tranzacționare, și cele desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere la recunoașterea inițială.

Un activ financiar este recunoscut ca deținut pentru tranzacționare dacă este achiziționat cu scopul principal de a fi vândut sau răscumpărat într-un viitor apropiat sau dacă face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificabile care sunt administrate împreună și pentru care există o tendință actuală de prelevare de beneficii pe termen scurt. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute pentru tranzacționare, cu excepția cazurilor când sunt desemnate ca instrumente de acoperire a riscului. Banca nu folosește instrumente derivate.

Activele și datoriile financiare sunt desemnate la valoarea justă reflectate prin contul de profit sau pierdere în cazurile în care:

- Desemnarea lor reduce inconsistențele de evaluare care ar rezulta dacă derivatele corespunzătoare ar fi fost tratate ca deținute pentru tranzacționare și instrumentele financiare de bază ar fi fost evaluate la costul amortizat, cum ar fi creditele și avansurile acordate clienților sau băncilor și obligațiunile emise;
- Anumite investiții, cum ar fi titlurile de participare, care sunt administrate și evaluate la valoare justă, în conformitate cu o procedură documentată de administrare a riscurilor sau cu o strategie de investiții și raportate conducerii Băncii sub această formă, sunt desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere; și
- Instrumentele financiare, precum datoriile financiare care cuprind unul sau mai multe instrumente derivate încorporate, ce modifică semnificativ fluxul de numerar, sunt desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

În perioada de raportare Banca nu a deținut active financiare la valoarea justă reflectate prin contul de profit sau pierdere.

(b) Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) acelea pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau într-un termen scurt, care sunt clasificate ca deținute pentru tranzacționare și acelea pe care entitatea le desemnează la recunoașterea inițială la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere; (b) acelea pe care entitatea le desemnează la recunoașterea inițială ca disponibile pentru vânzare; sau (c) acelea pentru care deținătorul nu o să își poată recupera o parte substanțială a investițiilor sale inițiale, din alte cauze decât deteriorarea creditului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(ii) Clasificare

(c) Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și cu scadențe fixe pentru care Conducerea Băncii are intenția pozitivă și abilitatea de a le păstra până la scadență. Dacă Banca ar vinde mai mult decât o valoare nesemnificativă din investițiile deținute până la scadență, întreaga categorie ar fi afectată și clasificată ca disponibilă pentru vânzare. În perioada de raportare Banca nu a înregistrat investiții deținute până la scadență.

(d) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active care sunt desemnate ca disponibile pentru vânzare sau care nu sunt clasificate ca credite și creanțe, investiții deținute până la scadență, sau active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare includ titluri de stat, titluri de participare și alte titluri care nu sunt desemnate investiții deținute până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Datorii financiare

Banca clasifică datoriile financiare ca alte datorii, care sunt evaluate la cost amortizat.

(iii) Derecunoaștere

Banca derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră sau atunci când transferă drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului (sau valoarea contabilă alocată părții din activ ce va fi transferată) și valoarea primită în schimb (incluzând orice activ nou obținut mai puțin datoriile asumate) este recunoscută în contul de profit sau pierdere. În plus, orice câștig sau pierdere cumulată care a fost recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Banca participă în acorduri de vânzare și răscumpărare (REPO) în cadrul cărora transferă active financiare recunoscute în situația poziției financiare, dar menține toate sau substanțial toate riscurile și beneficiile privind activele transferate. În acest caz, activele transferate nu sunt derecunoscute.

Banca derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau au expirat.

(iv) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate și rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan. Veniturile și cheltuielile sunt prezentate pe bază netă numai dacă este permis de către standardele contabile, or în cazul câștigurilor sau pierderilor dintr-un grup de tranzacții similare, ca de exemplu cele din activitatea de tranzacționare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiară reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este evaluată la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, plus sau minus amortizarea cumulată folosind metoda ratei efective a dobânzii pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin ajustările pentru depreciere.

Creditele și creanțele, cât și investițiile deținute până la scadență sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei efective.

(vi) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau pretul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții de pe piață la data evaluării, în principal sau, în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care banca are acces. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de neexecutare a acesteia.

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile cotate pe piață sau pe prețuri cotate de dealeri ale instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe active. Piața este considerată a fi activă când cotațiile de preț sunt disponibile imediat și constant, reprezentând tranzacții actuale și regulate ce au loc în condiții normale de piață.

În cazul în care piața pentru instrumentele financiare este inactivă, Banca stabilește valoarea justă folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzacții recente ce au avut loc în condiții normale de piață (când acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substanțial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar și modele de preț pentru opțiuni. Metoda aleasă de evaluare trebuie să ia în considerare în cea mai mare măsură posibilă informațiile disponibile din piață, să se bazeze cât mai puțin pe estimările Băncii, să înglobeze toți factorii pe care participanții din piață îi iau în considerare în stabilirea prețurilor și să fie consistentă cu metodologiile economice acceptate avute în vedere stabilirii prețurilor instrumentelor financiare. Datele pe care se bazează tehnicile de evaluare trebuie să reprezinte în mod rezonabil așteptările pieței și să măsoare factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat.

Cea mai bună estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoașterea inițială este prețul tranzacției, adică valoarea justă a considerației date sau primite, în afară de cazul în care valoarea justă a instrumentului financiar este evidențiată prin comparație cu alte tranzacții libere de instrumente financiare similare observabile în piață sau bazate pe tehnici de evaluare ale căror variabile includ doar informații observabile din piață.

În cazul în care valoarea justă nu poate fi estimată în mod credibil, participațiile pentru care nu există un preț de piață cotelat pe o piață activă sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru depreciere.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(vi) Evaluarea la valoarea justă (continuare)

Activele financiare disponibile pentru vânzare și activele și activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate ulterior la valoarea justă. Câștigurile și pierderile din modificarea valorii juste a categoriei de active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere sunt incluse în situația rezultatului global în perioada în care acestea apar. Câștigurile și pierderile din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute direct în alte elemente ale rezultatului global, până în momentul derecunoașterii or deprecierei activului. În aceste cazuri, câștigurile sau pierderile recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Cu toate acestea, dobânda calculată prin metoda dobânzii efective și veniturile și pierderile din conversia valutară aferente activelor clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt reflectate în situația rezultatului global. Dividendele aferente participațiilor disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația rezultatului global, în momentul în care este stabilit dreptul de încasare.

(vii) Identificarea și măsurarea deprecierei

La data fiecărei raportări, Banca analizează dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia activele financiare sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și apar pierderi din depreciere dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente apărute după recunoașterea inițială a activului (“eveniment generator de pierderi”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau asupra grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

S-ar putea să nu fie posibil să se identifice un singur eveniment care să determine deprecierea. Deprecierea este posibil să fi fost cauzată de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile așteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cât de probabile sunt, nu sunt recunoscute. Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare, atunci pierderea este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând metoda ratei efective a dobânzii activului financiar (rata efectivă a dobânzii calculată la momentul recunoașterii inițiale). Dacă un credit, o creanță sau un activ financiar deținut până la scadență are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata inițială a dobânzii, de la momentul contractării. Valoarea contabilă a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

Dacă într-o perioadă următoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determină reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Reducerea de depreciere se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și măsurarea deprecierei (continuare)

Active evaluate la cost amortizat

Ținând cont de metodologia internă de evaluare a existenței indicilor obiectivi de depreciere, Banca utilizează următoarele criterii:

- Neîndeplinirea obligației de plată a principalului sau a dobânzii;
- Dificultatea financiară a debitorului (de exemplu, gradul de îndatorare, venit net ca pondere din vânzări);
- Încălcarea clauzelor și condițiilor creditului;
- Inițierea procedurii de faliment;
- Deteriorarea poziției competitive a debitorului;
- Deteriorarea valorii gajului; și
- Reducerea categoriei de credit sub nivelul gradului investițional.

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

Inițial Banca evaluează dacă există dovezi obiective privind deprecierea individuală a activelor financiare, care individual sunt semnificative, și colectiv sau individual pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Dacă Banca estimează că nu sunt indici obiectivi de depreciere a unui activ financiar evaluat separat, indiferent dacă este semnificativ sau nu, atunci activul este trecut într-un grup de active financiare cu un risc de credit similar, după care tot grupul este evaluat colectiv pentru depreciere. Activele financiare care sunt evaluate individual pentru depreciere și cele pentru care este recunoscută, sau continuă a fi recunoscută, o pierdere din depreciere nu sunt incluse în evaluarea colectivă a deprecierei. Calcularea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar a creditelor acoperite cu gaj reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din executare, mai puțin costurile aferente vânzării, indiferent cât de probabilă ar fi această executare.

Pierderea este determinată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar estimate (excluzând pierderile viitoare din credit care nu au fost suportate) actualizate la rata inițială a dobânzii efective a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de ajustări de depreciere, iar pierderea este recunoscută în situația rezultatului global. Dacă creditul sau investiția deținută până la scadență are o rată a dobânzii variabilă, atunci rata de actualizare pentru calcularea pierderii aferente deprecierei va fi rata efectivă a dobânzii curente determinată conform contractului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și măsurarea deprecierei (continuare)

Active evaluate la cost amortizat (continuare)

Evaluare individuală

Pe baza criteriilor interne ale Băncii o expunere poate fi considerată semnificativă în mod individual. Clientul al cărui profil de risc nu este, conform judecăților experților, reflectat de parametrii stabiliți ai portofoliului, este individual semnificativ. Deprecierea individuală este determinată pentru fiecare caz în parte luând în considerare fluxurile viitoare de numerar estimate.

Criteriul principal pentru a determina dacă o anumită expunere este individual semnificativă este pragul de semnificație estimat pe baza experienței Băncii sau pe baza profilului de risc specific (în termeni de pierdere potențială). Pragul de determinare dacă o expunere individuală este semnificativă sau nu este stabilit local la suma de 5 milioane lei pentru toate tipurile de credite. În plus Banca analizează individual creditele cu expirări de peste 90 de zile, creditele restructurate din cauza dificultăților financiare ale debitorilor și debitorii cu care banca este în proces de judecată.

Expunerile mai sus menționate sunt evaluate individual, iar Banca decide dacă există sau nu indicii obiective de depreciere individuală pentru aceste active financiare. Dacă se identifică indicii de depreciere individuală aceste active sunt provizionate, iar calcularea provizionului este bazată pe fluxurile viitoare de numerar evaluate individual pentru respectivele tranzacții.

Evaluare colectivă

În scopul evaluării colective pentru depreciere, activele financiare sunt grupate pe baza caracteristicilor similare de risc (de exemplu, pe baza procesului de gradare a Băncii referitoare la tipul de activ, sector industrial, locație geografică, tipul de garanție, statutul datoriei și a altor factori relevanți). Aceste caracteristici sunt relevante în procesul de estimare a viitoarelor fluxuri de numerar pentru grupurile de activele de acest fel, deoarece arată capacitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate conform termenilor contractuali privind activele evaluate.

Fluxurile viitoare de numerar ale unui grup de active financiare, care sunt evaluate colectiv pentru depreciere, sunt estimate în baza fluxurilor de numerar contractuale ale activelor Băncii și a istoricului de pierderi ale activelor având caracteristici ale riscului de credit similare. Experiența istoricului pierderilor este ajustată în baza observațiilor curente disponibile, care reflectă condițiile curente care nu au existat anterior și sunt menite să elimine efectul condițiilor istorice care nu mai există în prezent.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și măsurarea deprecierei (continuare)

Active evaluate la cost amortizat (continuare)

Evaluare colectivă (continuare)

Estimările privind modificările în fluxul de numerar pentru grupurile de active ar trebui să reflecte și să fie consecutive cu modificările datelor relevante disponibile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificarea ratei șomajului, a prețului proprietăților, a statutului plăților, sau a altor factori care indică modificarea probabilității pierderilor înregistrate de grup și a valorii lor). Metodologia și estimările utilizate pentru a estima viitoarele fluxuri de numerar sunt revizuite regulat de către Bancă pentru a reduce orice diferență între pierderile estimate și cele reale. În cazul în care un credit nu poate fi restituit, acesta este scos de la evidență împreună cu provizionul aferent deprecierei creditului. Astfel de credite sunt derecunoscute din situația poziției financiare după ce toate procedurile necesare au fost efectuate și pierderea a fost calculată.

Dacă într-o perioadă ulterioară valoarea pierderii din depreciere se diminuează și diminuarea poate fi atribuită obiectiv unui eveniment care a avut loc ulterior recunoașterii ajustării din depreciere (cum ar fi o îmbunătățire a rating-ului de credit al debitorului), pierderea din depreciere recunoscută anterior este inversată prin ajustarea contului de ajustări pentru depreciere. Valoarea inversată este reflectată în situația rezultatului global la capitolul cheltuieli/ recuperări privind deprecierea creditelor.

Active disponibile pentru vânzare

Banca evaluează la fiecare dată de raportare dacă există evidențe privind deprecierea activului financiar sau a grupului de active financiare. În cazul titlurilor de participare clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a titlurilor sub costul acestora este considerată pentru a determina dacă activele sunt depreciate. Dacă există astfel de evidențe privind activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea acumulată – calculată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscut anterior în contul de profit sau pierdere – este scoasă din capitalurile proprii și recunoscută în rezultatul global. Pierderile din depreciere recunoscute în situația rezultatului global aferente participațiilor în entități nu sunt stornate prin situația rezultatului global. Dacă într-o perioadă ulterioară valoarea justă a instrumentului de datorie clasificat ca disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi relaționată în mod obiectiv unui eveniment care are loc după ce pierderea din depreciere a fost reflectată în contul de profit sau pierdere, pierderea din depreciere este stornată în situația rezultatului global.

Dacă există indici obiectivi asupra unei pierderi din deprecierea unei participații necotate care nu este prezentată la valoare justă deoarece valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, valoarea pierderii din depreciere este măsurată ca diferență dintre valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate curentă a pieței pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate în contul de profit sau pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.2 Active și datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea și măsurarea deprecierii (continuare)

Casarea activelor financiare

Casarea unui activ financiar are loc când activul este considerat ca irecuperabil. Casare se face din contul ajustării pentru depreciere formate anterior. Recuperările de credite casate în perioadele anterioare sunt incluse în situația rezultatului global.

3.3 Veniturile și cheltuielile din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobânzi, cu excepția celor clasificate ca deținute pentru tranzacționare sau desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, sunt recunoscute în situația rezultatului global pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat în baza metodei dobânzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau cheltuielilor aferente dobânzii în perioada relevantă. Rata efectivă a dobânzii este rata care actualizează exact plățile sau încasările viitoare de numerar estimate pe perioada de viață a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, la valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare. La calcularea ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxurile de numerar luând în considerare toate condițiile contractuale ale instrumentului financiar, cu excepția pierderilor de credit viitoare. Calculul include toate comisioanele plătite sau primite între părțile contractante care sunt parte a ratei efective a dobânzii, costurile de tranzacționare și toate celelalte prime și reduceri.

Odată ce un activ financiar sau o clasă de active financiare a înregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut aplicând rata dobânzii utilizată pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul evaluării pierderii din depreciere.

3.4 Venituri din speze și comisioane

Spezele și comisioanele sunt de regulă recunoscute pe baza contabilității de angajamente la momentul prestării serviciului respectiv. Spezele pentru angajamentele de creditare care sunt probabile de a fi acordate, sunt amânate (împreună cu costurile aferente directe) și sunt recunoscute ca ajustare la rata efectivă a dobânzii la credite. Comisioanele și spezele obținute din negocieri, sau din participarea în negocierea unei tranzacții cu o terță parte, astfel ca aranjarea unei achiziții de acțiuni sau de alte participații, precum și achiziția sau vânzarea participațiilor – sunt recunoscute la data finalizării tranzacției. Alte speze și comisioane încasate din prestarea serviciilor de către Bancă, inclusiv cele de administrare investițională, brokeraj și comisioane de deservire sunt recunoscute pe măsura prestării în contul de profit sau pierdere. Alte speze și comisioane plătite se referă în principal la comisioanele tranzacționale și de prestare a serviciilor, care sunt reflectate la cheltuieli pe măsura recepționării acestora.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.5 Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data când acestea sunt declarate. Veniturile din titluri de participare și alte venituri variabile din investiții sunt recunoscute ca venituri din dividende în contul de profit sau pierdere în momentul în care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

3.6 Venit net din tranzacționare

Acesta cuprinde câștigurile nete realizate din tranzacționarea activelor și datoriilor și include diferența de conversie valutară.

3.7 Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit sau pierdere sau în alte venituri globale dacă impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Impozitul curent este impozitul de plătit din venitul impozabil al perioadei, determinat în baza cotelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțieră pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportarea financiară. Impozitul amânat este calculat pe baza modalității previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor și datoriilor, folosind ratele de impozitare prevăzute de legislația în vigoare care se aplică la data bilanțului.

Activul privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profituri impozabile viitoare care să permită compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Activul privind impozitul amânat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului curent a fost 12% la 31 decembrie 2014 (2013: 0%).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.8 Imobilizări necorporale

Cheltuielile de achiziție a licențelor pentru programare informatică sunt capitalizate și includ cheltuielile de achiziție și costurile de punere a activelor în funcțiune. Aceste costuri sunt amortizate în baza duratei de exploatare estimate (de la trei ani la douăzeci ani).

Cheltuielile aferente dezvoltării sau menținerii aplicațiilor informatice sunt trecute la cheltuieli la momentul apariției lor. Costurile asociate în mod direct cu producerea softului unic și identificabil controlat de Bancă, și care, probabil, vor genera beneficii economice depășind costurile, pe o perioadă mai mare de un an, sunt recunoscute ca active necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul care elaborează softul și o proporțiune relevantă de cheltuieli indirecte. Costurile de producere a softului unic sunt recunoscute ca activ și amortizate folosind metoda liniară pe parcursul vieții lor de folosire. În general, durata de viață a imobilizărilor necorporale nu depășește 5 ani, cu excepția sistemului de core banking care este amortizat pe parcursul a 20 de ani.

3.9 Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluarea inițială

Toate imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziției activului. Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durata de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale.

(ii) Evaluare ulterioară

Imobilizări corporale sunt evaluate ulterior folosind modelul costului. După recunoașterea inițială, imobilizările corporale sunt evaluate la cost mai puțin orice amortizare acumulată sau ajustări pentru depreciere.

(iii) Costuri ulterioare

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă sau sunt recunoscute ca activ separat, după caz, doar dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate să fie transferate Băncii și costul să poată fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte cheltuieli de reparație și întreținere sunt recunoscute ca o cheltuială în contul de profit sau pierdere în momentul efectuării lor.

(iv) Amortizare

Terenurile nu sunt supuse amortizării. Amortizarea altor active este calculată în baza metodei liniare pentru alocarea costului la valorile lor reziduale pe durata de viață utilă estimată, astfel:

– Clădiri	33 ani până la 50 ani
– Îmbunătățirea proprietăților închiriate	pe perioada de chirie
– Echipamente și alte mijloace fixe	5 ani
– Mijloace de transport	5 ani

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.9 Imobilizări corporale (continuare)

La fiecare dată de raportare, valoarea reziduală și durata de viață utilă ale activului sunt revizuite și ajustate în caz de necesitate.

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

(v) Reclasificarea în investiții imobiliare

Când caracterul folosirii proprietății se schimbă de la proprietate în scopul utilizării proprii la cea investițională, ea este reclasificată ca investiție imobiliară și continuă să fie evaluată la cost.

Pierderile sau câștigurile din casarea imobilizărilor corporale sunt determinate prin referință la valoarea contabilă a acestora. Acestea sunt incluse în venituri sau cheltuieli operaționale din situația rezultatului global.

3.10 Deprecierea activelor ne-financiare

Activele care se amortizează sunt evaluate la depreciere de fiecare dată când anumite evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă poate să nu fie recuperată. Pierderea din depreciere este recunoscută în mărimea diferenței dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă. Valoarea recuperabilă este estimată ca fiind valoarea cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Din considerente de estimare a deprecierei, activele sunt grupate la nivelul cel mai mic pentru care există fluxuri de mijloace bănești separat identificabile (elemente generatoare de numerar). La fiecare dată de raportare activele ne-financiare, cu excepția goodwill-ului, care au fost depreciate sunt revizuite pentru o eventuală stornare a deprecierei.

Pierderea din depreciere este inversată în cazul în care există o schimbare în estimarea folosită pentru determinarea valorii recuperate. O pierdere din depreciere este inversată numai în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

3.11 Arenda

Banca deține contracte dearendă operațională. Plățile aferente arendei operaționale sunt înregistrate în situația rezultatului global, folosind metoda liniară pentru perioada dearendă.

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

3.12 Numerar și echivalente de numerar

În scopurile raportului privind fluxurile de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri cu scadența mai mică de trei luni de la data achiziției, incluzând numerar, solduri fără restricții cu Banca Națională a Moldovei, titluri de stat, disponibilități datorate de alte bănci și disponibilități din sisteme plăți rapide. Mijloacele bănești și echivalentele acestora sunt evaluate la cost amortizat în situația poziției financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.13 Credite și avansuri

Creditele și avansurile, incluzând credite și avansuri acordate băncilor și credite și avansuri acordate clienților, sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă și pe care Banca nu intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat. Creditele și avansurile sunt măsurate inițial la valoarea justă plus costurile suplimentare directe și măsurate apoi la cost amortizat utilizând metoda ratei efective a dobânzii.

3.14 Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt măsurate inițial la valoarea justă plus costurile suplimentare directe aferente tranzacției și sunt ulterior contabilizate în funcție de clasificarea lor ca deținute până la scadență sau disponibile pentru vânzare.

(i) Deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda ratei efective a dobânzii. Orice vânzare sau reclasificare semnificativă a acestor titluri înainte de scadența acestora ar conduce la reclasificarea tuturor investițiilor deținute până la scadență în titluri disponibile pentru vânzare și ar interzice Băncii clasificarea titlurilor ca deținute până la scadență în perioadă curentă și următorii doi ani financiari.

(ii) Titluri de valoare disponibile pentru vânzare

Titlurile precum Titlurile de Stat emise de Guvernul Republicii Moldova și Certificatele Băncii Naționale a Moldovei sunt clasificate titluri de valoare disponibile pentru vânzare.

Titlurile de valoare disponibile pentru vânzare sunt investiții nederivate care sunt desemnate ca altă categorie de active financiare. Participațiile necotate a caror valoare justă nu poate fi estimată în mod credibil sunt înregistrate la cost. Toate celelalte titluri de valoare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la valoarea justă. Alte modificări ale valorii juste sunt recunoscute direct în capitalurile proprii până când investiția este vândută sau depreciată și soldul din capitalurile proprii este recunoscut în situația rezultatului global.

3.15 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Banca are o obligație legală sau constructivă de a transfera beneficii economice ca rezultat al evenimentelor anterioare, este probabil că un transfer de resurse va fi necesar pentru stingerea obligației și suma obligației poate fi estimată credibil.

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

Provizioanele sunt estimate la valoarea actuală a cheltuielilor necesare pentru stingerea obligației utilizând o rată înainte de impozitare, care să reflecte condițiile curente de piață și riscurile specifice obligației. Majorarea provizionului ca rezultat al trecerii timpului este înregistrată în cheltuielile aferente dobânzilor. Pierderile operaționale viitoare nu sunt provizionate..

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.16 Contracte de garanții financiară

Contractele de garanție financiară sunt contracte care obligă emitentul să efectueze plăți specifice pentru a rambursa deținătorului o pierdere pe care o suportă deoarece un debitor specific nu reușește să efectueze plata la scadență în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Asemenea garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor entități în numele clienților pentru a asigura creditele, liniile de overdraft și alte facilități bancare.

Datoriile aferentă garanțiilor financiare sunt recunoscute inițial în situațiile financiare la valoare justă la data la care garanția a fost emisă. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile aferente garanțiilor financiare sunt estimate ca cea mai mare valoare dintre valoarea inițială minus amortizarea calculată pentru recunoașterea în situația rezultatului global a comisionului încasat conform metodei liniare pe durata de viață a garanției, și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru achitarea oricărei obligații financiare apărute la data de raportare. Determinarea acestor estimări se bazează atât pe experiența anterioară în tranzacții similare, cât și pe deciziile conducerii Băncii. Orice majorare a obligațiilor aferente garanțiilor este înregistrată în situația rezultatului global la alte cheltuieli operaționale. Garanțiile financiare sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

3.17 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Banca face plăți către fondurile de stat ale Republicii Moldova în numele angajaților săi, pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj. Toți angajații Băncii sunt membri ai fondului de pensii de stat și contribuțiile sunt deduse din salariul brut al angajaților și nu sunt suportate de către Bancă.

Banca nu operează cu nici o altă schemă de pensionare și, prin urmare, nu are nici o obligație suplimentară referitoare la pensii. Banca nu operează alte planuri de beneficii definite sau alte planuri de beneficii post pensionare. Banca nu are alte obligații de a presta servicii suplimentare pentru actualii sau foștii angajați. Beneficiile angajaților includ salariile și premiile discreționare.

3.18 Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, minus costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat, diferențele dintre sumele nete și valoarea de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata contractului de împrumut utilizând metoda dobânzii efective.

3.19 Depozite de la bănci și acorduri de răscumpărare (REPO)

Depozitele de la bănci sunt recunoscute când mijloacele bănești ori alte active sunt oferite Băncii de către alte bănci. Datoriile ne-derivate sunt evaluate la cost amortizat.

Operațiunile REPO reprezintă tranzacții în cadrul cărora Banca vinde un activ financiar (Titluri de valoare) și simultan intră într-un contract pentru răscumpărarea ulterioară a aceluiași activ (sau activ similar) la un preț fix, la o data viitoare. Acest angajament este contabilizat ca datorie față de bănci, iar activul atașat continuă să fie recunoscut în situațiile financiare ale Băncii.

Operațiunile REPO sunt evaluate inițial la valoarea justă minus costurile directe de tranzacționare, iar ulterior evaluate la cost amortizat utilizând metoda ratei efective a dobânzii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.20 Depozite de la clienți

Depozitele de la clienți sunt datorii financiare ne-derivate către persoane fizice, stat sau către persoane juridice și sunt evaluate la cost amortizat.

3.21 Alte datorii

Alte datorii includ datorii spre plată sporite în urma prestării de servicii de către contra-parte în baza unui contract și sunt evaluate la cost amortizat.

3.22 Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Activele imobilizate deținute în vederea vânzării, reprezentând active deținute în posesie, includ gajul executat pentru creditele neperformante. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile vânzării. Acestea sunt clasificate ca "Alte active" în situația poziției financiare.

3.23 Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt deținute fie cu scopul de a câștiga venit din arendă, fie cu scopul câștigurilor capitale sau ambele, dar nu pentru a fi vândute în cursul normal al activității, utilizate în producție sau prestare de servicii ori pentru scopuri administrative. Aceste investiții imobiliare au fost dobândite prin exercitarea drepturilor de gaj pentru creditele neperformante. Acestea sunt evaluate la cost, atât la recunoașterea inițială, cât și evaluarea ulterioară. Costul include cheltuielile direct atribuibile achiziției proprietății investiționale.

Orice câștig sau pierdere din ieșirea investițiilor imobiliare (calculată ca diferență dintre încasărilor nete din ieșire și valoarea de bilanț a acestora) este recunoscut în situația rezultatului global.

În momentul în care investiția imobiliară trece în imobilizări corporale, costul acesteia devine costul imobilizării corporale la data reclasificării.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.24 Standarde si interpretări noi care nu sunt încă în vigoare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca în vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare individuale:

- IFRS 9, “Instrumente financiare” (data intrării în vigoare: perioade anuale începând de la 1 ianuarie 2018, cu aplicare retrospectivă cu unele excepții). Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare, cu excepția aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, în privința căreia entitățile vor putea alege între a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9. Deși metodele de evaluare permise de standard (cost amortizat, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global) sunt similare cu cele din IAS 39, criteriile de clasificare în categoria relevantă de măsurare s-au schimbat semnificativ. Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă. Un activ financiar va putea fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții vor fi îndeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al Băncii al cărui obiectiv este gestionarea pe bază de randament contractual și termenii contractuali să prevadă fluxuri de numerar la date specificate care să fie reprezentate doar de principal și dobânda. Câștigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global. Modelul pierderii întâmplante din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii așteptate, care prevede că un eveniment de pierdere nu va trebui să aibă loc până la recunoașterea unui reduceri pentru pierdere din depreciere. Totodată, cerințele noi de prezentare sunt substanțiale. Banca se așteaptă că noul standard, atunci când va fi aplicat inițial, va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece Banca se așteaptă că clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare ale Băncii să se schimbe. Cu toate acestea, Banca nu este în măsură să pregătească o analiză a impactului asupra situațiilor financiare până la data aplicării inițiale.
- IFRS 15 – Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017). Standardul emis înlocuiește standardele IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 și SIC 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clienții, altele decât cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiză al contractelor cu clienții și două abordări de recunoaștere a veniturilor – la un moment în timp sau pe durata contractului, în funcție de momentul îndeplinirii obligației conform contractului. Banca nu consideră că acest standard va avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare întrucât majoritatea contractelor încheiate cu clienții sunt sub incidența altor standarde.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

3.24 Standarde și interpretări noi care nu sunt încă în vigoare (continuare)

- Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 Vânzarea sau contribuirea de active între un investitor și asociatul său sau interese în asocieri în participație (aplicabile pentru perioadele începând cu 1 ianuarie 2016 și cu aplicare prospectivă). Amendamentele clarifică că într-o tranzacție care implică un asociat sau un interes în asociație în participație, recunoașterea pierderilor și câștigurilor depinde de faptul dacă activele vândute sau contribuite constituie o afacere. Astfel o pierdere sau câștig total se recunoaște dacă o vânzare sau contribuție de active între un investitor și asociat sau interes în asocieri în participație constituie o afacere, iar un câștig/pierdere parțială se va recunoaște când un astfel de transfer nu va reprezenta o afacere, chiar și dacă activele vor fi plasate într-o subsidiară. Banca nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.
- Amendamente la IAS 1 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016). Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse modificări în ce privește ordinea notelor din situațiilor financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative. Banca nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.
- Amendamente la IAS 16 și IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2016). Amendamentele interzic amortizarea bazată pe venituri pentru imobilizările corporale și introduc restricții asupra aplicabilității acestei metode pentru imobilizările necorporale.

Banca nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare întrucât nu aplica amortizarea pe baza de venituri.

- Amendamente la IAS 27 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016 cu aplicare retrospectivă). Amendamentele permit unei entități să evalueze filialele, asociații și asociațiile în participațiune în situațiile financiare utilizând metoda punerii în echivalență.

Banca consideră, că atunci de când vor fi aplicate inițial, amendamentele nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR

Activitățile Băncii o expun la o varietate de riscuri financiare și aceste activități implică analiza, evaluarea, acceptarea și administrarea unui anumit grad de risc sau a unei combinații de riscuri. Asumarea riscului este o componentă esențială a activității financiare, și riscurile operaționale sunt o consecință inevitabilă a acestei afaceri. Ca urmare, scopul Băncii este de a atinge un echilibru rezonabil între risc și rentabilitate și de a reduce potențialele efecte adverse care să afecteze performanța financiară a Băncii.

Politicile de management al riscurilor aplicate de Bancă au ca scop identificarea și analiza acestor riscuri, stabilirea unor limite și controale adecvate, monitorizarea riscurilor și respectarea acestor limite prin utilizarea unor sisteme informaționale actualizate și sigure. Banca în mod regulat își revizuieste politicile de administrare a riscurilor și sistemele informaționale pentru ca acestea să reflecte ultimele schimbări ale pieței, produselor și celor mai bune practici.

Împreună cu unitățile operaționale ale Băncii, Departamentul Trezorerie al Băncii identifică, evaluează și acoperă riscurile financiare. Consiliul întocmește atât principii scrise în privința managementului riscului general, cât și politici scrise ce acoperă domenii specifice cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de creditare. În plus, auditul intern este responsabil de efectuarea unei analize independente în ceea ce privește managementul riscului și mediului de control.

Cele mai importante tipuri de risc includ riscul de creditare, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și alte riscuri de preț.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit

Banca se expune riscului de credita, care este riscul că partea contractuală va aduce o pierdere financiară Băncii ca rezultat al neonorării obligației. Riscul de creditare este cel mai important risc pentru activitatea Băncii și drept consecință Conducerea Băncii supraveghează cu atenție expunerea Băncii la riscul de creditare. Expunerea la riscul de credit apare, în special, din activitățile de acordare a creditelor care generează credite și avansuri, și din activitățile de investiții care generează în portofoliul Băncii titluri și alte certificate de valoare. Riscul de creditare este prezent și în instrumentele financiare extra-bilanțiere cum ar fi angajamentele de creditare.

4.1.1 Evaluarea riscului de credit

(a) Credite și avansuri

Evaluând riscul de credit pentru credite și avansuri acordate clienței și băncilor, la nivel de părți contractante, Banca reflectă trei componente (i) "probabilitatea de nerambursare" de către client sau partea contractuală a obligațiilor contractuale; (ii) expunerea curentă la partea contractantă și evoluția sa probabilă în viitor, de la care Banca derivă "expunerea la nerambursare"; (iii) rata probabilă de recuperare a obligațiilor nerespectate ("pierderea în caz de nerambursare").

Aceste evaluări ale riscului de credit, care reflectă pierderi viitoare estimate („model de pierderi viitoare estimate”) și sunt cerute de Comitetul de la Basel pentru Reglementări Bancare și Practici de Supraveghere (Comitetul Basel) stau la baza managementului operațional al Băncii. Evaluările operaționale pot fi contrapuse cu provizioanele pentru depreciere cerute de IAS 39, care se bazează mai degrabă pe pierderile care au fost suportate la data raportării ("model de pierderi suportate") decât pe pierderile viitoare estimate (Nota 4.1.3).

Banca evaluează probabilitatea neîndeplinirii responsabilităților de către părți contractuale individuale folosind instrumentele de clasificare internă aplicabile pentru diferite categorii de părți contractuale. Acestea au fost elaborate intern și combină analiza statistică cu experiența specialiștilor de credit și sunt validate, unde este necesar, prin comparație cu datele care sunt disponibile din exterior. Clientela Băncii este segmentată în patru clase de rating. Rating-ul Băncii, prezentat mai jos, reflectă o serie de probabilități de nerespectare definite pentru fiecare clasă de rating. Aceasta înseamnă, în principiu, că expunerea migrează între clase, odată cu evaluarea modificărilor probabilității de nerambursare. Instrumentele de rating sunt supuse revizuirii și sunt actualizate după necesitate. Banca validează în mod regulat performanța de rating și puterea ei predictivă în ce privește situațiile de nerambursare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.1 Evaluarea riscului de credit (continuare)

(a) *Credite și avansuri (continuare)*

<u>Rating</u>	<u>Descrierea gradului</u>
1	Gradul investițional
2	Monitorizare standard
3	Monitorizare specială
4	Sub-standard

Criteriile pentru clasificarea activelor financiare în clasele 1, 2, 3 și 4 sunt următoarele:

Activele financiare sunt clasificate în categoria 1, pentru debitorii:

- Banca Națională a Moldovei; sau
- debitorii cu probabilitate mică de nerambursare și care își plătesc obligațiile până la scadență.

Activele financiare sunt clasificate în categoria 2, pentru debitorii:

- al căror flux de numerar este evaluat ca adecvat pentru îndeplinirea totală a obligațiilor, indiferent dacă situația lor financiară în prezent este evaluată ca slabă, fără indicii de deteriorare ulterioară; sau
- creditele care sunt restructurate sau prelungite, dar care sunt deservite fără întârzieri.

Activele financiare sunt clasificate în categoria 3, dacă:

- situația financiară a debitorului este nefavorabilă sau se deteriorează; sau
- gajul (dacă există) nu este suficient pentru acoperirea pierderilor sau se deteriorează; sau
- obligațiile sunt achitate cu întârziere mai mare de 90 de zile; sau
- există alți factori care stabilesc deteriorarea calității creditului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.1 Evaluarea riscului de credit (continuare)

(a) *Credite și avansuri (continuare)*

Activele financiare sunt clasificate în categoria 4, dacă:

- există posibilitatea reală a pierderii unei părți a activului financiar; sau
- obligațiile sunt achitate cu întârziere mai mare de 90 de zile; sau
- debitorii sunt insolvabili; sau
- moțiunea de începere a procesului de lichidare sau declarare a falimentului a fost inițiată și dată la prima instanță; sau
- debitorii sunt în proces de reorganizare sau lichidare ; sau
- debitorii au declarat faliment; sau
- nu se așteaptă plăți de la debitor; sau
- există suspiciuni ce țin de aspecte legale.

Rating-urile agențiilor principale de rating sunt mapate cu rating-urile Băncii pe baza ratei medii de nerambursare pe termen lung pentru fiecare clasă de rating externă. Banca folosește rating-uri externe, dacă sunt disponibile, ca reper pentru evaluările interne ale riscului de credit. Nerespectările constatate în cadrul categoriei de rating variază de la an la an, în special pe parcursul ciclului economic.

Expunerea la nerambursare se bazează pe sumele estimate de Bancă ce i se datorează la momentul nerambursării. De exemplu, pentru un credit, aceasta este valoarea nominală. Pentru un angajament, Banca include oricare suma deja trasă plus sume ce ar putea fi trase până la momentul nerambursării, dacă este cazul.

Pierderea din nerambursare reprezintă estimarea Băncii privind valoarea pierderii aferente daunei în caz de nerambursare. Această valoare este exprimată ca pierdere procentuală pe unitatea de expunere și, de obicei, variază în funcție de tipul părții contractante, tipul și gravitatea daunei și disponibilitatea garanțiilor sau a altor modalități de reducere a riscului.

(b) *Titluri de datorie și alte titluri de stat*

Pentru titlurile de datorie și alte titluri de stat, departamentul de risc al Băncii responsabil pentru administrarea expunerii la riscul de credit folosește un rating, în dependență de emitent: Banca Națională a Moldovei și alte bănci locale. Aceste investiții sunt percepute ca o metodă de ameliorare a calității creditelor și, în același timp, de menținere de resurse disponibile pentru satisfacerea cerințelor de finanțare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.2 Politici de control și reducere a riscului

Banca gestionează, limitează și controlează concentrările de creditare, acolo unde sunt identificate – în special, pentru părți contractuale individuale și grupuri, pentru industrii și țări.

Banca structurează nivelurile riscului de credit la care se expune prin stabilirea unor limite privind nivelul de risc acceptat la un debitor, un grup de debitori sau un segment geografic sau industrial. Astfel de riscuri sunt monitorizate continuu și sunt supuse unei analize anuale, sau mai frecvente, în caz de necesitate. Limitele nivelului riscului de creditare pe produs, industrie sau țară sunt aprobate trimestrial de către Consiliul de Administrație.

Expunerea Băncii la risc, legată de orice debitor, inclusiv bănci și brokeri, este restricționată de sub limite care acoperă riscurile bilanțiere și extra-bilanțiere, precum și limitele riscului zilnic aferent instrumentelor de tranzacționare, cum ar fi contractele forward de schimb valutar. Expunerile curente sunt monitorizate zilnic, fiind comparate cu limitele stabilite.

Expunerea la riscul de credit este monitorizată printr-o analiză regulată a capacității debitorilor și a potențialilor debitori de a respecta obligațiile de plată a dobânzii și principalului și prin modificarea limitelor de creditare, după necesitate.

Mai jos sunt descrise măsuri specifice de control și reducere a riscului.

(a) Gaj

Banca aplică o serie de politici și practici orientate spre reducerea riscului de creditare. Cea mai tradițională din ele este asigurarea cu gaj a fondurilor acordate, fiind o practică obișnuită:

- Ipotece asupra proprietăților rezidențiale;
- Drepturi asupra activelor cum ar fi imobile, stocuri și creanțe comerciale; și
- Drepturi asupra instrumentele financiare ca titluri de datorie și titluri de participare.

Finanțarea pe termen lung și creditarea societăților corporative este, în general, asigurată cu gaj; facilitățile de creditare pentru persoane fizice sunt de obicei neasigurate. În plus, ca să minimizeze pierderile la credite, Banca va căuta garanții suplimentare de la partea contractuală, în momentul în care se constată indicatori de depreciere pentru creditele și avansurile individuale relevante.

Gajul deținut ca asigurare pentru activele financiare, altele decât creditele și avansurile este determinat de natura instrumentului. Titlurile de datorie, titlurile de stat și alte certificate eligibile sunt în general neasigurate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.2 Politici de control și reducere a riscului (continuare)

(b) Angajamente de creditare

Scopul principal al acestor instrumente este de a garanta acordarea fondurilor clientului, la cererea acestuia. Garanțiile și acreditivile stand-by prezintă același risc ca și creditele. Acreditivile documentare și comerciale, reprezentând angajamentele scrise ale Băncii în numele clienților, care autorizează terțe persoane să retragă banii Băncii până la o sumă specificată, în limite și condiții strict specificate, sunt garantate prin livrările de stocurile de mărfuri la care acestea se referă și, de aceea, prezintă un risc mai mic decât creditarea directă.

Angajamentele privind extinderea creditului reprezintă părți neutilizate din autorizațiile de acordare a creditelor, garanții sau acreditive. În privința riscului de credit aferent obligațiilor de extindere a creditelor, Banca este expusă unei pierderi potențiale, cu o valoare egală cu angajamentele neutilizate. Totuși, valoarea pierderii potențiale este mai mică decât totalul angajamentelor neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de acordare a creditelor depind de menținerea de către clienți a unui anumit standard de creditare. Banca monitorizează scadența angajamentelor de acordare a creditelor, deoarece angajamentele pe termen lung prezintă un grad de risc mai ridicat decât angajamentele pe termen scurt.

4.1.3 Deprecierea și politici de provizionare

Sistemele de rating intern și extern descrise în Nota 4.1.1 se concentrează mai mult pe rating-ul calității creditelor de la începutul activităților de creditare și de investiții. Spre deosebire de acestea, ajustările pentru depreciere sunt recunoscute în scopul raportării financiare numai pentru pierderi care au avut loc la data raportării, pe baza evidenței obiective a deprecierei (Nota 3.2.vii). Datorită diferitelor metodologii aplicate, valoarea pierderilor din creditele înregistrate prezentată în situațiile financiare este de obicei mai mică decât valoarea stabilită pe baza modelului de pierderi estimate care este folosit pentru managementul operațional intern și în scopul reglementării bancare.

Politica de casare

Banca anulează un credit (împreună cu ajustarea pentru depreciere) atunci, când Direcția Generală (Comitetul de Conducere) și Consiliul de Administrație determină că creditele / garanțiile aferente sunt irecuperabile. Această constatare se face doar după analiza informațiilor relevante și documentării necesare.

Ajustarea pentru depreciere prezentată în situația poziției financiare la finele exercițiului financiar derivă din cele 4 categorii interne de risc.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.3 Deprecierea și politici de provizionare (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă procentajul aferent elementelor bilanțiere privind creditele și avansurile și ajustarea pentru depreciere asociată fiecărei categorii de rating intern al Băncii:

	<u>31 decembrie 2014</u>		<u>31 decembrie 2013</u>	
	Credite și avansuri (%)	Ajustare pentru depreciere (%)	Credite și avansuri (%)	Ajustare pentru depreciere (%)
1. Gradul investițional	71.39	9.44	43.90	1.78
2. Monitorizare standard	6.50	1.27	9.85	0.58
3. Monitorizare specială	14.86	34.32	36.20	58.24
4. Sub-standard	<u>7.25</u>	<u>54.97</u>	<u>10.05</u>	<u>39.40</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

4.1.4 Expunerea maximă la riscul de credit înainte de gaj sau de alte instrumente de diminuare a riscului de credit

	<u>Expunerea maximă</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Expunerea riscului de creditare a activelor este după cum urmează:		
Titluri de stat	49,548,588	74,489,632
Credite și avansuri acordate băncilor	701,188,531	544,962,853
Credite și avansuri acordate clienților	2,201,546,040	2,955,879,955
Alte active financiare	13,011,371	18,056,885
Expunerea la riscul de creditare a elementelor extrabilanțiere:		
Garanții financiare	59,244,808	66,827,594
Angajamente de creditare și alte obligații legate de credite	<u>168,355,671</u>	<u>184,890,009</u>
La 31 decembrie	<u>3,192,895,009</u>	<u>3,845,106,928</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.4 Expunerea maximă la riscul de credit înainte de gaj sau a alte instrumente de diminuare a riscului de credit

Tabelul de mai sus reprezintă scenariul cel mai pesimist privind expunerea la riscul de credit la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013, fără a ține cont de garanțiile deținute sau de alte instrumente de diminuare a riscului de creditare incluse. Pentru active bilanțiere, expunerile stipulate mai sus se bazează pe valorile contabile nete raportate în situația poziției financiare.

După cum este prezentat mai sus, 90.9% din expunerea maximă totală derivă din credite și avansuri acordate băncilor și clienților (2013: 91.0%); 1.6% titluri de stat și alte certificate eligibile (2013: 1.9%).

Conducerea are încredere în capacitatea sa de a continua să controleze și să susțină expunerea minimă la riscul de creditare pentru Bancă, care rezultă atât din portofoliul de credite și avansuri, cât și din titluri de stat, astfel:

- 77.9% din portofoliul de credite și avansuri fac parte din primele 2 categorii ale sistemului de rating intern (adică "Investițional" și "Monitorizare standard") (2013: 53.8%);
- Creditele acordate clienților corporativi mari, care reprezintă cea mai mare grupă a portofoliului, sunt acoperite cu gaj;
- Banca a introdus un proces de selecție mai strict cu privință la acordarea creditelor și avansurilor.

4.1.5 Credite și avansuri

Creditele și avansurile sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2014</u>		<u>31 decembrie 2013</u>	
	Credite și și avansuri către clienți	Credite și și avansuri către bănci	Credite și și avansuri către clienți	Credite și și avansuri către bănci
Nerestante și nedepreciate individual	1,686,803,036	701,188,531	1,557,165,140	544,962,853
Restante, dar nedepreciate individual	195,609,141	-	271,216,415	-
Depreciate individual	<u>482,093,161</u>	-	<u>1,537,573,384</u>	-
Valoarea brută	2,364,505,338	701,188,531	3,365,954,939	544,962,853
Minus: ajustare pentru depreciere	<u>(162,959,298)</u>	-	<u>(410,074,985)</u>	-
	<u>2,201,546,040</u>	<u>701,188,531</u>	<u>2,955,879,954</u>	<u>544,962,853</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****4.1 Riscul de credit (continuare)****4.1.5 Credite și avansuri (continuare)**

Ajustarea totală pentru deprecierea creditelor și avansuri este de 162,959 mii MDL (2013: 410,075 mii MDL). Informații suplimentare privind provizionul pentru depreciere la credite și avansuri acordate băncilor și clienților sunt prezentate în Notele **Error! Reference source not found.** și **Error! Reference source not found.**

Banca se orientează mai mult spre afacerile cu clienți corporativi mari, cu bănci cu un rating de credit bun sau cu clienți de retail care oferă gaj suficient.

(a) *Credite și avansuri nerestante și nedepreciate individual*

31 Decembrie 2014

	Persoane fizice (clienți retail)	Societăți corporative	Total credite și avansuri către clienți	Credite și avansuri către bănci
Grad:				
Investițional	352,547,616	1,134,986,215	1,487,533,831	701,188,531
Monitorizare standard	4,876,353	194,392,852	199,269,205	-
	<u>357,423,969</u>	<u>1,329,379,067</u>	<u>1,686,803,036</u>	<u>701,188,531</u>
Minus: ajustare pentru depreciere	<u>(3,697,676)</u>	<u>(13,754,560)</u>	<u>(17,452,236)</u>	-
Total	353,726,293	1,315,624,507	1,669,350,800	701,188,531

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.5 Credite și avansuri (continuare)

(a) *Credite și avansuri nerestante și nedepreciate individual (continuare)*

31 Decembrie 2013

	Persoane fizice (clienți de retail)	Societăți corporative	Total credite și avansuri către clienți	Credite și avansuri către bănci
Grad:				
Investițional	261,226,425	910,733,780	1,171,960,205	544,962,853
Monitorizare standard	6,823,353	378,381,582	385,204,935	-
	<u>268,049,778</u>	<u>1,289,115,362</u>	<u>1,557,165,140</u>	<u>544,962,853</u>
Minus: ajustare pentru depreciere	<u>(1,664,953)</u>	<u>(8,007,356)</u>	<u>(9,672,309)</u>	-
Total	<u>266,384,825</u>	<u>1,281,108,006</u>	<u>1,547,492,831</u>	<u>544,962,853</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****4.1 Riscul de credit (continuare)****4.1.5 Credite și avansuri (continuare)***(b) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate individual*

31 Decembrie 2014

	Persoane fizice (clienți de retail)	Societăți corporative	Total credite și avansuri către clienți
Grade:			
Restante până la 30 zile	26,459,492	15,629,446	42,088,938
Restante 30-60 zile	3,360,239	106,981,666	110,341,905
Restante 60-90 zile	4,404,192	38,774,106	43,178,298
	<u>34,223,923</u>	<u>161,385,218</u>	<u>195,609,141</u>
Minus: ajustare pentru depreciere	(354,058)	(1,669,587)	(2,023,645)
Total	<u>33,869,865</u>	<u>159,715,631</u>	<u>193,585,496</u>
Valoarea justă a gajului	<u>40,750,642</u>	<u>252,855,820</u>	<u>293,606,462</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.5 Credite și avansuri (continuare)

(b) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate individual (continuare)

31 Decembrie 2013

	Persoane fizice (clienți de retail)	Societăți corporative	Total credite și avansuri către clienți
Grade:			
Restante până la 30 zile	23,606,747	78,566,518	102,173,265
Restante 30-60 zile	9,387,704	94,143,808	103,531,512
Restante 60-90 zile	8,578,656	56,932,981	65,511,637
	<u>41,573,107</u>	<u>229,643,307</u>	<u>271,216,414</u>
Minus: ajustare pentru depreciere	<u>(258,214)</u>	<u>(1,426,331)</u>	<u>(1,684,545)</u>
Total	<u>41,314,893</u>	<u>228,216,976</u>	<u>269,531,869</u>
Valoarea justă a gajului	<u>44,714,390</u>	<u>249,666,225</u>	<u>294,380,615</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**4.1 Riscul de credit (continuare)****4.1.5 Credite și avansuri (continuare)***(c) Credite și avansuri depreciate individual*

Detalierea expunerilor brute a creditelor și avansurile depreciate individual după tipuri, împreună cu valoarea justă a gajului este prezentată după cum urmează:

	Persoane fizice (clienți de retail)	Societăți corporative	Total credite și avansuri către clienți
31 decembrie 2014			
Credite depreciate individual	44,280,939	437,812,222	482,093,161
Minus: ajustare pentru depreciere	(12,955,813)	(130,527,604)	(143,483,417)
Total	<u>31,325,126</u>	<u>307,284,618</u>	<u>338,609,744</u>
Valoarea justă a gajului	<u>57,312,668</u>	<u>503,050,914</u>	<u>560,363,582</u>
31 decembrie 2013			
Credite depreciate individual	25,303,668	1,512,269,717	1,537,573,385
Minus: ajustare pentru depreciere	(4,440,415)	(394,277,716)	(398,718,131)
Total	<u>20,863,253</u>	<u>1,117,992,001</u>	<u>1,138,855,254</u>
Valoarea justă a gajului	<u>16,594,349</u>	<u>1,125,089,714</u>	<u>1,141,684,063</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**4.1 Riscul de credit (continuare)****4.1.5 Credite și avansuri (continuare)***(d) Credite și avansuri renegotiate*

Activitățile de restructurare includ aranjamente de plată extinsă, planuri externe de administrare, modificarea și amânarea plăților. După restructurare, soldul expirat al clientului revine la statut normal și gestionat împreună cu alte conturi similare. Politicile și practicile de restructurare sunt bazate pe indicatori sau criterii care, conform judecății conducerii, arată că plățile, cel mai probabil, vor continua. Aceste politici sunt supuse unor revizui permanente. Restructurarea este, de obicei, aplicată pentru credite la termen, în particular pentru creditele financiare clienților. La data de 31 decembrie 2014, creditele renegotiate care în alt caz ar fi restante sau depreciate constituie 593,736 mii MDL (2013: 1,771,702 mii MDL).

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Credite și avansuri acordate clienților		
Societăți corporative	582,201,909	1,760,940,233
Persoane fizice	11,533,997	10,762,490
Total	<u>593.735.907</u>	<u>1,771,702,723</u>

(e) Credite și avansuri acordate băncilor

La 31 decembrie 2014 Banca deține conturi corespondente în bănci în valoare de 701,188,531 MDL.

Politica Băncii este de a limita expunerile pentru țările cu un grad de rating mai mic de BBB-. Valoarea acestor expuneri la 31 decembrie 2014 este de 81,685,938 MDL, celelalte expuneri datorate de bănci fiind cu un grad mai bun decât BBB-.

Creditele pe termen scurt pe piața interbancară sunt de obicei asigurate cu titluri de valoare de stat și practicate pe termen scurt. Banca investește în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor și Certificate ale Băncii Naționale a Moldovei, care sunt considerate investiții fără risc.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.6 Gaj deținut în posesie

În 2014, Banca a obținut active prin luarea în posesie a garanțiilor asupra creditelor neperformante în valoare de 1,076,577 MDL (2012: zero MDL).

Activele deținute în posesie sunt vândute cât de repede posibil, încasările fiind folosite la reducerea datoriei restante. Alte detalii despre gajurile deținute în posesie la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 sunt incluse în Nota 21.

4.1.7 Concentrarea riscului aferent activelor financiare cu expunere la riscul de credit

(a) *Sectoare geografice*

Tabelul următor prezintă expunerea principală la riscul de credit luat la valoarea contabilă, conform prezentării pe regiuni geografice la data de 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013. În acest tabel, Banca a alocat expunerea pe regiuni, în funcție de țara de reședință a contrapartidei:

	<u>Moldova</u>	<u>Țările OECD</u>	<u>Țările Non-OECD</u>	<u>Total</u>
<i>Evaluarea riscului de credit a activelor bilanțiere este următoarea</i>				
Titluri de stat	49,548,588	-	-	49,548,588
Credite și avansuri acordate băncilor	1,093,237	695,781,704	4,313,590	701,188,531
Credite și avansuri acordate clienților	2,201,546,040	-	-	2,201,546,040
Alte active financiare	<u>13,011,371</u>	-	-	<u>13,011,371</u>
La 31 decembrie 2014	<u>2,265,199,236</u>	<u>695,781,704</u>	<u>4,313,590</u>	<u>2,965,294,530</u>
La 31 decembrie 2013	<u>3,049,347,796</u>	<u>521,314,208</u>	<u>22,727,321</u>	<u>3,593,389,325</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.7 Concentrarea riscului aferent activelor financiare cu expunere la riscul de credit (continuare)

(b) Sectoare industriale

	Agricultură și industria alimentară	Comerț	Construcții	Instituții financiare	Guvern	Bunuri de consum	Producție	Altele	Total
Titluri de stat	-	-	-	-	49,548,588	-	-	-	49,548,588
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	701,188,531	-	-	-	-	701,188,531
Credite și avansuri acordate clienților (brut):									
Persoane fizice	-	-	393,510,915	-	-	25,017,141	-	393,225	418,921,281
Entități corporative	254,543,814	948,362,352	57,460,666	-	-	-	349,799,551	172,458,368	1,782,624,750
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	13,011,371	13,011,371
La 31 decembrie 2014	<u>254,543,814</u>	<u>948,362,352</u>	<u>450,971,581</u>	<u>701,188,531</u>	<u>49,548,588</u>	<u>25,017,141</u>	<u>349,799,551</u>	<u>185,862,964</u>	<u>2,965,294,522</u>
La 31 decembrie 2013	<u>314,297,295</u>	<u>1,612,363,856</u>	<u>405,117,924</u>	<u>544,962,853</u>	<u>74,489,632</u>	<u>22,930,832</u>	<u>359,486,746</u>	<u>259,740,187</u>	<u>3,593,389,325</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.1 Riscul de credit (continuare)

4.1.7 Concentrarea riscului aferent activelor financiare cu expunere la riscul de credit (continuare)

Expunerile față de țările din zona Euro cu risc sporit

Îngrijorări semnificative referitor la credibilitatea anumitor țări ale zonei Euro au persistat pe parcursul anului 2014 rezultând în speculații privind sustenabilitatea pe termen lung a zonei Euro. Recesiunea continuă dintr-un număr de state, consecințele economico-politice sporite a planurilor de austeritate și alte acțiuni guvernamentale, și îngrijorările privind viabilitatea instituțiilor financiare din unele țări au condus la creșterea volatilității titlurilor de stat, care au atins niște maxime temporare alarmante pe parcursul perioadei. Cel mai recent, unele acțiuni întreprinse de Banca Europeană Centrală și Comisia Europeană au adus efecte pozitive în ceea ce privește îmbunătățirea încrederii în piață. Cu toate acestea, situația rămâne fragilă.

La 31 decembrie 2014 și La 31 decembrie 2013, 100% din debitorii incluși în portofoliul de credite al băncii sunt rezidenți ai Republicii Moldova.

La 31 decembrie 2014, nu sunt tranzacții semnificative cu subsidiare locale ale companiilor încorporate în zona Euro, care întâmpină dificultăți financiare materializate prin existența programelor de asistență financiară sau alți factori de risc.

La 31 decembrie 2014, toate titlurile investiționale recunoscute în portofoliu sunt disponibile pentru vânzare și reprezintă titluri emise de Banca Națională a Moldovei și Ministerul Finanțelor.

4.2 Riscul de piață

Banca se expune riscului de piață, care reprezintă riscul ca valoarea justă a fluxurilor viitoare de numerar ale unui instrument financiar să oscileze în urma modificărilor prețurilor pieței. Riscul de piață apare ca rezultat al pozițiilor deschise ale ratei dobânzii, valutei și instrumentelor de capital, toate acestea fiind expuse mișcărilor generale sau specifice ale pieței și modificării nivelului volatilității ratelor de piață sau prețurilor, cum ar fi ratele dobânzilor, marjele de creditare, ratele de schimb valutar și cotațiile de capital. Banca clasifică expunerea la riscul de piață în portofolii comerciale și necomerciale.

Riscul de piață rezultat din activități comerciale și necomerciale este concentrat în Trezoreria Băncii. Consiliul de Administrare și șefii de departamente primesc în mod regulat rapoarte privind riscul de piață.

4.2.1 Riscul de curs valutar

Banca își asumă expunerea la efectul fluctuațiilor de curs pentru principalele valute străine asupra poziției sale financiare și fluxurilor de numerar. Consiliul Băncii stabilește limitele expunerii la riscul valutar și, în general, pentru pozițiile overnight și intra-day, care sunt monitorizate zilnic.

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****4.2 Riscul de piață (continuare)****4.2.1 Riscul de curs valutar (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul de curs valutar la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013. În tabel sunt incluse și activele și datoriile Băncii la valoarea contabilă, clasificate după valute.

La 31 decembrie 2014

	<u>MDL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Alte valute străine</u>	<u>Total</u>
Active					
Numerar și disponibilități la BNM	239,520,381	83,622,863	146,229,672	1,492,277	470,865,193
Credite și avansuri acordate băncilor	74,667	362,971,280	331,774,378	6,368,206	701,188,531
Credite și avansuri acordate clienților, net	1,424,029,374	169,593,019	607,923,647	-	2,201,546,040
Titluri disponibile pentru vânzare:					
titluri de participare	1,864,835	1	-	-	1,864,836
titluri de stat	49,548,588	-	-	-	49,548,588
Alte active	<u>4,536,511</u>	<u>6,785,586</u>	<u>1,098,249</u>	<u>591,025</u>	<u>13,011,371</u>
Total active financiare	<u>1,719,574,356</u>	<u>622,972,749</u>	<u>1,087,025,946</u>	<u>8,451,508</u>	<u>3,438,024,559</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****4.2 Riscul de piață (continuare)****4.2.1 Riscul de curs valutar (continuare)****La 31 decembrie 2014**

	<u>MDL</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>Alte valute străine</u>	<u>Total</u>
Datorii					
Datorii față de alte bănci	31,043,239	7,605	-	-	31,050,844
Depozite de la clienți	895,843,565	299,197,447	847,332,248	3,440,580	2,045,813,840
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	4,895,268	323,812,429	238,454,787	-	567,162,484
Alte datorii	<u>4.060.683</u>	<u>3.450.320</u>	<u>4.661.859</u>	<u>205.941</u>	<u>12.378.803</u>
Total datorii financiare	<u>935.842.755</u>	<u>626.467.801</u>	<u>1.090.448.894</u>	<u>3.646.521</u>	<u>2.656.405.971</u>
Poziția netă de bilanț	<u>783.731.601</u>	<u>(3.495.052)</u>	<u>(3.422.948)</u>	<u>4.804.987</u>	<u>781.618.588</u>
Angajamente de creditare și garanții	108,830,785	32,557,945	86,211,749	-	227,600,479
La 31 Decembrie 2013					
Total active	<u>1.830.334.710</u>	<u>929.408.871</u>	<u>1.291.123.135</u>	<u>35.055.981</u>	<u>4.085.922.697</u>
Total datorii	<u>1.131.679.980</u>	<u>937.170.881</u>	<u>1.289.678.191</u>	<u>28.438.637</u>	<u>3.386.967.689</u>
Poziția netă de bilanț	698,654,730	(7,762,010)	1,444,944	6,617,344	698,955,008
Angajamente de creditare și garanții	103,285,824	46,940,276	101,491,503	-	251,717,603

Alte valute străine includ, în principal, lira sterlină, rubla rusească, hrivna ucraineană și leul românesc.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de piață (continuare)

4.2.1 Riscul de curs valutar (continuare)

La 31 decembrie 2014, dacă MDL s-ar fi depreciat/ (apreciat) cu 10 procente față de USD celelalte variabile rămânând constante, profitul până la impozitare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 ar fi fost aproximativ 349,505 MDL / (349,505 MDL) (2013: 773,032 MDL / (773,032 MDL) mai mare/ mic. La 31 decembrie 2014, dacă MDL s-ar fi depreciat/ (apreciat) cu 10 procente față de EUR celelalte variabile rămânând constante, profitul până la impozitare pentru anul încheiat La 31 decembrie 2014 ar fi fost aproximativ 342,295 MDL / (342,295 MDL) (2013: 375,804 MDL / (375,804 MDL) mai mare/ mic.

4.2.2 Riscul ratei dobânzii

Analiza sensibilității activelor, datoriilor și elementelor extra bilanțiere – analiza modificării ratei dobânzii

Riscul dobânzii pentru fluxurile de mijloace bănești reprezintă riscul ca fluxurile viitoare de numerar al unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul valorii juste a ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită modificării ratei dobânzii pe piață. Banca este expusă efectelor fluctuațiilor în ce privește nivelul ratei dobânzii pe piață, atât asupra riscurilor valorii juste, cât și asupra fluxurilor de numerar. Marja ratei dobânzii poate crește ca urmare a acestor modificări, iar în cazul unor mișcări neașteptate, poate să scadă sau să genereze pierderi. Consiliul stabilește limite privind nivelul decalajelor între termenii de recalculare a ratei dobânzii, aceste limite fiind monitorizate zilnic.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2014. În tabel sunt incluse valorile contabile ale activelor și datoriilor Băncii, clasificate după data cea mai apropiată dintre data contractuală de modificare a ratei și data scadență.

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de piață (continuare)

4.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

	Până la 1 lună	Până la 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Fără dobândă	Total
La 31 decembrie 2014							
Active							
Numerar și disponibilități la BNM	314,347,083	-	-	-	-	156,518,110	470,865,193
Credite și avansuri acordate băncilor	701,188,531	-	-	-	-	-	701,188,531
Titluri de stat	16,376,255	31,821,920	1,350,413	-	-	-	49,548,588
Titluri de participare	-	-	-	-	-	1,864,836	1,864,836
Credite și avansuri acordate	2,033,510,713	-	418,491	63,486,803	104,130,033	-	2,201,546,040
Alte active financiare	-	-	-	-	-	<u>13.011.371</u>	<u>13.011.371</u>
Total active financiare	<u>3.065.422.582</u>	<u>31.821.920</u>	<u>1.768.904</u>	<u>63.486.803</u>	<u>104.130.033</u>	<u>171.394.317</u>	<u>3.438.024.559</u>
Datorii							
Datorii către bănci	31,050,844	-	-	-	-	-	31,050,844
Alte împrumuturi	494,685,240	1,431,151	71,046,094	-	-	-	567,162,485
Depozite de la clienți	1,441,045,599	41,951,675	318,785,886	142,067,482	-	101,963,198	2,045,813,840
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	<u>12.378.803</u>	<u>12.378.803</u>
Total datorii financiare	<u>1.966.781.683</u>	<u>43.382.826</u>	<u>389.831.980</u>	<u>142.067.482</u>	-	<u>114.342.001</u>	<u>2.656.405.972</u>
Sensibilitatea dobânzii	<u>1.098.640.899</u>	<u>(11.560.906)</u>	<u>(388.063.076)</u>	<u>(78.580.679)</u>	<u>104.130.033</u>		

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)****4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****4.2 Riscul de piață (continuare)****4.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

	<u>Până la 1 lună</u>	<u>Până la 3 luni</u>	<u>Între 3 luni și 1 an</u>	<u>Între 1 an și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Fără dobândă</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2013							
Total active	<u>3.815.366.554</u>	<u>28.560.354</u>	<u>33.969.382</u>	<u>1.162.171</u>	<u>22.000.127</u>	<u>184.864.109</u>	<u>4.085.922.697</u>
Total obligațiuni	<u>2.885.279.257</u>	<u>23.286.189</u>	<u>313.603.042</u>	<u>25.945.937</u>	-	<u>138.853.264</u>	<u>3.386.967.689</u>
Sensibilitatea dobânzii	<u>930.087.297</u>	<u>5.274.165</u>	<u>(279.633.660)</u>	<u>(24.783.766)</u>	<u>22.000.127</u>		

Analiza sensibilității ratei dobânzii a fost calculată pe baza expunerii la riscul ratei dobânzii la data raportării. La 31 Decembrie 2014, dacă rata dobânzii ar fi fost cu 0.2% mai mare/mică pentru conturile corespondente, 7.5% mai mare/mică pentru titluri de stat, 5% mai mare/mică pentru creditele acordate clienților și pentru datoriile băncii: de la 0.2% până la 1.5% mai mare/mică pentru depozite de la bănci și alte împrumuturi și 5% mai mare/mică pentru depozite de la clienți, toate celelalte variabilele fiind constante, profitul băncii până la impozitare pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2014 ar fi crescut / scăzut respectiv cu aproximativ 42,387,164 MDL(2013: 4,827,604 MDL).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**4.2 Riscul de piață (continuare)****4.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

Tabelul de mai jos prezintă ratele efective ale dobânzii la principalele valute pentru instrumentele financiare monetare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere:

2014	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>MDL</u>
Active financiare			
Disponibilități la BNM	0.58%	0.58%	0.56%
Credite și avansuri acordate băncilor	0.11%	0.37%	5.32%
Titluri de stat	-	-	3.94%
Credite și avansuri acordate clienților	8.05%	9.25%	11.94%
Datorii			
Datorii către bănci	-	-	3.5%
Alte împrumuturi	3.56%	3.86%	4.58%
Depozite de la clienți	4.22%	3.89%	6.14%
2013	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>MDL</u>
Active financiare			
Disponibilități la BNM	0.49%	0.49%	0.49%
Credite și avansuri acordate băncilor	0.70%	0.78%	7.55%
Titluri de stat	-	-	4.18%
Credite și avansuri acordate clienților	7.48%	10.32%	10.63%
Datorii			
Datorii către bănci	-	-	-
Alte împrumuturi	3.81%	4.68%	4.43%
Depozite de la clienți	4.00%	3.69%	6.02%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.2 Riscul de piață (continuare)

4.2.3 Analiza geografică

Tabelul de mai jos prezintă principalele expuneri la risc ale Băncii la valoarea contabilă, clasificate pe regiuni geografice la 31 decembrie 2014. În acest tabel, Banca a alocat expunerile pe regiuni în conformitate cu țara de domiciliu a contrapărții.

La 31 decembrie 2014	<u>Total active financiare</u>	<u>Total datorii financiare</u>	<u>Angajamente extra bilantiere</u>
Moldova	2,735,904,113	1,763,081,064	226,927,143
Irlanda	372,929,418	1,150,916	-
SUA	140,990,643	71,472,049	-
Austria	75,472,334	3,540,661	-
Italia	75,005,182	621,430,014	383,406
Germania	32,593,248	2,278,365	-
Rusia	4,105,442	174,383	-
Franța	34,632	116,509,608	265,006
Belgia	-	39,214,831	-
Alte țări	989,547	37,554,080	24,924
	<u>3.438.024.559</u>	<u>2.656.405.971</u>	<u>227.600.479</u>
La 31 Decembrie 2013	<u>Total active financiare</u>	<u>Total datorii financiare</u>	<u>Angajamente extra bilantiere</u>
Moldova	3,539,516,853	1,881,579,653	251,436,201
Irlanda	242,655,347	1,510,062	-
Austria	170,654,929	1,666,905	-
SUA	97,964,530	173,832,517	-
Rusia	22,214,806	93,312	-
Italia	9,578,474	1,299,423,196	97
Germania	2,556,755	2,327,786	-
Marea Britanie	-	419,173	-
Elveția	-	2,503,194	-
Grecia	-	1,057,314	-
Izrael	8,388	1,684,570	-
Alte țări	772,615	20,870,007	281,305
	<u>4.085.922.697</u>	<u>3.386.967.689</u>	<u>251.717.603</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Banca să nu-și poată îndeplini obligațiile de plată asociate obligațiilor financiare ajunse la scadență și să înlocuiască fondurile când acestea sunt retrase. Consecința poate fi neîndeplinirea obligațiilor de plată către deponenți, precum și neîndeplinirea angajamentelor legate de acordarea creditelor.

Banca este expusă la cerințele zilnice de lichidități disponibile din depozitele overnight, conturile curente, depozitele la termen, angajamente de acordare a creditelor și garanții. Banca nu menține lichidități suficiente pentru a satisface toate aceste cerințe, având în vedere că, din practică, nivelul minim de reinvestire a activelor scadente poate fi prevăzut cu un grad înalt de certitudine.

Consiliul Băncii stabilește nivelul minim de active scadente care pot fi folosite pentru a satisface cererea de lichiditate, de asemenea, și nivelul minim de împrumuturi interbancare și alte facilități de împrumut disponibile pentru a acoperi retragerile ce depășesc nivelul neprevăzut al cererii.

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****4.3 Riscul de lichiditate (continuare)****4.3.1 Fluxuri de numerar nederivate**

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar datorate de către Bancă în privința obligațiilor financiare nederivate în funcție de scadență contractuală rămasă la data bilanțului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate:

	Valoare contabilă	Până la 1 lună	Între 1 lună și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Total
La 31 decembrie 2014							
Datorii							
Datorii către bănci	31,050,844	31,050,844	-	-	-	-	31,050,844
Depozite de la clienți	2,045,813,840	839,874,747	156,892,301	618,245,978	403,184,973	183,700,137	2,201,898,136
Alte împrumuturi	567,162,485	4,647,459	-	82,470,337	210,756,592	367,790,661	665,665,049
Alte datorii financiare	12,378,803	12,378,803	-	-	-	-	12,378,803
Total datorii	<u>2,656,405,972</u>	<u>887,951,853</u>	<u>156,892,301</u>	<u>700,716,315</u>	<u>613,941,565</u>	<u>551,490,798</u>	<u>2,910,992,832</u>
Active financiare pentru administrarea riscului de lichiditate (maturități contractuale)							
	<u>3,438,024,559</u>	<u>1,324,184,906</u>	<u>124,420,506</u>	<u>533,964,989</u>	<u>1,339,196,213</u>	<u>697,351,097</u>	<u>4,019,117,711</u>
Articole extra bilanțiere							
Garanții emise	59,244,808	5,226,051	22,715,480	21,859,519	8,588,912	854,847	59,244,808
Angajamente de acordare a creditelor	<u>168,355,671</u>	<u>8,217,729</u>	<u>3,677,812</u>	<u>17,247,039</u>	<u>104,114,053</u>	<u>35,099,038</u>	<u>168,355,671</u>
Total poziție extra bilanțieră	<u>227,600,479</u>	<u>13,443,780</u>	<u>26,393,292</u>	<u>39,106,558</u>	<u>112,702,965</u>	<u>35,953,885</u>	<u>227,600,479</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.3 Riscul de lichiditate (continuare)

4.3.1 Fluxuri de numerar nederivate (continuare)

	Valoare contabilă	Până la 1 lună	Între 1 lună și 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani	Total
La 31 decembrie 2013							
Datorii							
Depozite de la clienți	2,015,950,094	898,160,340	168,373,902	716,856,778	224,431,027	173,637,499	2,181,459,546
Alte împrumuturi	1,356,524,409	11,388,600	-	150,418,100	421,807,683	1,044,448,351	1,628,062,734
Alte datorii financiare	14,493,186	14,493,186	-	-	-	-	14,493,186
Total datorii	<u>3,386,967,689</u>	<u>924,042,126</u>	<u>168,373,902</u>	<u>867,274,878</u>	<u>646,238,710</u>	<u>1,218,085,850</u>	<u>3,824,015,466</u>
Active financiare pentru administrarea riscului de lichiditate (maturități contractuale)							
	<u>4,085,922,697</u>	<u>1,196,361,666</u>	<u>152,577,959</u>	<u>586,215,636</u>	<u>2,199,078,098</u>	<u>803,332,408</u>	<u>4,937,565,767</u>
Articole extra bilanțiere							
Garanții emise	66,827,593	3,822,932	17,207,922	30,515,670	15,281,069	-	66,827,593
Angajamente de acordare a creditelor	184,890,009	7,798,382	21,905,775	9,861,526	131,709,154	13,615,173	184,890,009
Total poziție extra bilanțieră	<u>251,717,602</u>	<u>11,621,314</u>	<u>39,113,697</u>	<u>40,377,196</u>	<u>146,990,223</u>	<u>13,615,173</u>	<u>251,717,602</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare

Valoarea justă a instrumentelor financiare și ierarhia valorii juste

Banca utilizează următoarea ierarhie pentru determinarea și dezvoltarea valorilor juste a instrumentelor financiare:

Nivelul 1: prețuri cotate pe piețe active pentru același instrument (adică, fără modificări sau mixări);

Nivelul 2: prețuri cotate pe piețe active pentru active sau datorii similare sau alte tehnici de evaluare în care toate datele de intrare sunt bazate pe date de piață observabile; și

Nivelul 3: tehnici de evaluare în care toate datele de intrare nu sunt bazate pe date de piață observabile.

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 Banca deține numai titluri de stat disponibile pentru vânzare de Nivelul 2. Toate celelalte active și datorii financiare sunt clasificate de Nivelul 3 în scopuri de prezentare.

Tabelul de mai jos prezintă valoarea contabilă și valoarea justă a activelor și datoriilor financiare care nu sunt prezentate în situația poziției financiare a Băncii la valoarea lor justă.

	<u>Valoarea contabilă</u>		<u>Valoare justă</u>	
	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2013</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2013</u>
Active financiare				
Credite și avansuri acordate băncilor	701,188,531	544,962,853	701,188,531	544,962,853
Titluri de stat	49,548,588	74,489,632	49,548,588	74,489,632
Titluri de participare	1,864,836	2,024,936	1,864,836	2,024,936
Credite și avansuri acordate clienților	2,201,546,032	2,955,879,954	1,831,545,493	2,551,771,062
Alte active financiare	13,011,371	18,056,885	13,011,371	18,056,885
Datorii financiare				
Datorii către bănci	31,050,844	-	31,050,844	-
Datorii către clienți	2,045,813,842	2,015,950,093	2,017,059,744	1,976,200,299
Alte împrumuturi	567,162,484	1,356,524,408	514,488,555	1,182,352,218
Alte datorii financiare	12,378,803	14,493,186	12,378,803	14,493,186

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.4 Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare (continuare)

(i) Numerar și disponibilități la Bancă Națională a Moldovei

Numerarul și echivalentele de numerar la BNM sunt până la o lună. Valoarea contabilă a numerarului și soldurilor la BNM aproximează valoarea justă a acestora.

(ii) Credite și avansuri acordate băncilor

Creditele și avansurile acordate altor bănci includ plasamentele interbancare și mijloace în curs de colectare.

Valoarea justă a plasamentelor cu rata variabilă și a depozitelor overnight este valoarea lor contabilă. Valoarea justă estimată a depozitelor cu rata fixă a dobânzii se determină pe baza fluxurilor de numerar actualizate, utilizând rata dobânzii pe piață la instrumente similare, cu același risc de creditare și scadență.

(iii) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt prezentate la valoarea netă a provizionului pentru depreciere. Valoarea justă a creditelor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate. Fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la rata de piață (pe baza datelor publicate de Banca Națională a Moldovei) pentru a determina valoarea justă a acestora.

(iv) Sume datorate băncilor și clienților, alte depozite și alte împrumuturi

Valoarea justă a depozitelor fără scadență determinată, care includ și depozitele fără dobândă reprezintă suma rambursabilă la cerere.

Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și a altor împrumuturi necotate pe piață activă se stabilește pe baza fluxurilor de numerar viitoare actualizate, utilizând rate a dobânzii (pe baza datelor publicate de Banca Națională a Moldovei) pentru datorii cu maturități similare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.5 Riscul aferent impozitării

Banca este angajată să asigure o administrare sustenabilă a riscului privind impozitarea prin construirea și menținerea unei funcții fiscale transparente, efective și eficiente în cadrul Băncii. Banca respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite.

Intrând în vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS a fost luată în considerare pentru revizuirea legislației fiscale prin introducerea de reguli specifice pentru tratarea ajustărilor rezultate la momentul implementării și ulterior.

În acest context, a fost efectuată o analiză atentă în identificarea diferențelor în tratamentele contabile, având un impact fiscal, atât asupra impozitului curent cât și asupra impozitului amânat.

Se așteaptă că în viitor cadrul fiscal să fie subiect al unor modificări frecvente. Ținând cont de precedente, aceste aspecte ar putea fi aplicate retrospectiv.

Obligațiile fiscale ale Băncii sunt deschise inspecției fiscale pe o perioadă de cinci ani.

4.6 Mediul operațional

Pe parcursul ultimului an, sectorul bancar european a trecut printr-o criză acută a titlurilor de stat, cauzată de dezechilibre semnificative fiscale și datorii publice enorme într-o serie de țări europene. Temerile că deteriorarea condițiilor financiare ar putea contribui mai târziu, la o diminuare în încrederea, a determinat Guvernele și Băncile Centrale să depună eforturi coordonate în aplicarea măsurilor speciale pentru a contrabalansa cercul vicios al creșterii riscurilor unui colaps și astfel, contribuind la menținerea unei bune funcționare a piețelor. De asemenea, apar riscuri din cauza expunerii Moldovei față de mediul extern datorită contextului economic și politic instabil din regiune. De aceea, pe parcursul anului 2014, influxul de remitențe, investiții directe și exporturi au fost influențate de câțiva factori: criza de securitate din Ucraina, embargoul comercial din partea Federației Ruse, recesiunea și deprecierea monedelor acestor două țări. Mai mult ca atât, economia națională a fost influențată și de vulnerabilitatea sectorului bancar timp ce trei bănci din Republica Moldova sunt sub regim de administrare specială a BNM începând cu luna noiembrie 2014.

Identificarea și măsurarea investițiilor influențate de condițiile de piață nelichidă, necesitatea corespunderii cu clauzele contractelor de împrumut și alți indicatori contractuali, și evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv incertitudinea față de abilitatea entităților de a asigura continuitatea activității pentru o perioadă rezonabilă de timp, aduc provocări adiționale.

Debitorii Băncii pot de asemenea fi afectați de situații de lichidități și solvență reduse, care la rândul lor pot influența abilitatea acestora de a servi a creditorilor. Deteriorarea condițiilor operaționale a clienților pot, de asemenea, influența prognozarea fluxurilor de numerar de către management, cât și măsurarea ajustărilor de depreciere a activelor financiare și ne-financiare.

În măsura informației existente, Conducerea reflectă estimări revizuite asupra fluxurilor viitoare de numerar în evaluarea deprecierei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.6 Mediul operațional (continuare)

Conducerea nu este în stare să prezică toate evoluțiile care pot avea impact asupra instituțiilor financiare din Moldova și efectul consecutiv, dacă e cazul, pe care acestea îl pot avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea crede că depune toate eforturile necesare pentru asigurarea creșterii sustenabile și stabile a afacerii Băncii în aceste circumstanțe prin:

- monitorizarea continuă a poziției sale de lichiditate și dependenței excesive de sursele sale de finanțare;
- prognozarea poziției de lichiditate nete pe termen scurt;
- obținerea angajamentului de suport continuu din partea acționarilor pentru continuarea operațiunilor Băncii în Moldova;
- examinarea termenelor și condițiilor contractelor financiare și luarea în calcul a implicațiilor restanțelor și riscurilor identificate, cum ar fi apropierea termenului de maturitate, sau încălcarea, inclusiv și în viitorul apropiat, a termenelor contractuale.

Ținând cont de condițiile de piață și că incertitudinile pot continua să persiste și în 2014, dar posibil pentru un termen și mai mare, mai multe efecte se pot resimți după data acestor situații financiare.

4.7 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierderi directe sau indirecte dintr-o serie diversă de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologiile și infrastructura ale Băncii, cât și factorii externi alții decât riscurile de credit, de piață sau de lichiditate, cum ar fi cerințele legislative sau regulatorii și standardele acceptate de guvernare corporativă. Riscurile operaționale apar din toate activitățile Băncii și sunt aferente tuturor unităților de afaceri.

Obiectivul Băncii este de a asigura administrarea riscului operațional și evitarea pierderilor financiare care ar putea dăuna reputației Băncii, în concordanță cu eficiența costurilor și evitarea procedurilor ce descurajează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea primară pentru elaborarea și implementarea controalelor de reducere a riscului operațional sunt atribuite conducerii executive a fiecărei unități de afaceri. Această responsabilitate este bazată pe dezvoltarea standardelor generale ale Băncii ce vizează riscul operațional în următoarele domenii:

- cerințe corespunzătoare pentru segregarea responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- conformarea cu cerințele legislative și regulamentare;
- documentarea controalelor și procedurilor;
- cerințe pentru reevaluarea periodică a riscurilor operaționale, și adecvarea controalelor și procedurilor pentru adresarea riscurilor identificate;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.7 Riscul operațional (continuare)

- cerințe de raportare a pierderilor operaționale și acțiunile de remediere propuse;
- elaborarea planurilor contingente;
- dezvoltarea profesională a angajaților;
- standarde etice și de afaceri;
- diminuarea riscurilor, inclusiv asigurarea, atunci când e eficient.

4.8 Managementul capitalului

Obiectivele Băncii în ceea ce privește managementul capitalului, care este o noțiune mai largă decât capitalul propriu inclus în situația poziției financiare, sunt:

- Să respecte cerințele de capital stabilite de organele de reglementare ale pieței bancare pe care le activează structurile din cadrul Băncii;
- Să asigure capacitatea Băncii de a-și continua activitatea în baza principiului continuității, astfel încât acesta să poată genera profit pentru acționari și beneficii pentru alte părți implicate; și
- Să mențină o bază de capital puternică pentru a susține dezvoltarea activității sale.

Suficiența capitalului și folosirea capitalului normativ sunt monitorizate zilnic de către conducerea Băncii, implicând tehnici bazate pe recomandări ale Comitetului Basel. Informațiile necesare sunt depuse trimestrial la Banca Națională a Moldovei.

Autoritatea solicită fiecărei bănci sau grup bancar să mențină un coeficient al capitalului normativ pentru activele evaluate la risc („coeficientul Basel”) la un nivel mai mare sau egal cu 8% (16% conform reglementărilor Băncii Naționale a Moldovei).

Capitalul normativ al Băncii este administrat de Departamentul Trezorerie și este divizat în:

- Capital de gradul 1: capital social, rezultatul reportat și rezervele create prin alocarea profitului nedistribuit; și
- Capital de gradul 2: credite subordonate calificate, ajustări privind deprecierea colectivă și câștiguri nerealizate din evaluarea justă a titlurilor de participare disponibile pentru vânzare.

Activele ponderate la risc sunt evaluate pe baza unei ierarhii de 5 categorii de risc clasificate după natura lor și reflectând estimarea riscurilor de creditare, de piață și a altor riscuri relevante, asociate fiecărui activ și contrapartide, luând în considerare gajurile sau garanțiile eligibile. Același tratament este adoptat pentru expunerea extra bilanțieră, cu anumite ajustări pentru a reflecta natura contingentă a pierderilor potențiale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

4 ADMINISTRAREA RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

4.8 Managementul capitalului (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă compoziția capitalului de reglementare și ratele Băncii pentru exercițiile încheiate la 31 decembrie 2014 și 2013. Pe parcursul celor doi ani, Banca a respectat toate cerințele externe referitoare la capital impuse.

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Capital de gradul 1		
Capital social	1,250,000,000	1,000,000,000
Rezervă statutară	14,318,243	14,318,243
Alte rezerve	206,626,392	368,715,580
Pierdere acumulată	(280,012,557)	(224,281,483)
Minus: Imobilizări necorporale, net	<u>(23,947,570)</u>	<u>(20,158,736)</u>
	1,166,984,508	1,138,593,604
Capital de gradul 2		
Rezerva de reevaluare – titluri de valoare disponibile pentru vânzare	<u>(33,581)</u>	<u>(25,043)</u>
	(33,581)	(25,043)
Total capital normativ	1,166,950,928	1,138,568,561
Active ponderate la risc		
Bilanțiere	1,924,076,636	2,302,397,660
Extra bilanțiere	<u>143,422,644</u>	<u>159,272,599</u>
Suficiența capitalului, IFRS	56.4%	46.3%
Suficiența capitalului, indicator prudențial (Banca Națională a Moldovei)	41.2%	38.5%
Limite	>16%	>16%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

**5 ESTIMĂRI CONTABILE CRITICE ȘI JUDECĂȚI ÎN APLICAREA POLITICILOR
CONTABILE**

Banca face estimări și ipoteze care influențează sumele raportate ale activelor și datorilor pentru următorul an financiar. Evaluările și deciziile sunt revizuite continuu în baza experiențelor anterioare și a altor factori, inclusiv estimările privind evenimentele ulterioare care sunt considerate rezonabile în dependență de circumstanțe.

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Banca revizuieste, cel puțin lunar, portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Pentru a estima dacă pierderea din depreciere trebuie reflectată în contul de profit sau pierderi și alte elemente ale rezultatului global, Banca evaluează dacă există dovezi care ar indica existența unei diminuări considerabile în fluxurile viitoare de numerar aferente portofoliului de credite înainte ca diminuarea să fie atribuită unui singur credit din acest portofoliu. Această dovadă poate include date observabile care să indice existența unei schimbări adverse în capacitatea de rambursare a debitorilor dintr-un grup, sau în condițiile economice locale sau naționale corelate cu nerambursarea activelor din grup. În procesul de planificare a fluxurilor viitoare de numerar, conducerea Băncii utilizează estimări bazate pe experiența istorică pentru activele care comportă un risc de creditare și dovezi obiective de depreciere similare celorlalte credite din portofoliu. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea mărimii și perioadei pierderilor sunt revizuite cu regularitate pentru a reduce diferența dintre pierderile estimate și cele actuale. Dacă valoarea netă prezentă a fluxurilor viitoare de numerar ar fi diferită cu +/- 10%, pierderea din depreciere ar fi estimată la suma de 31,333 mii mai mică/ mai mare pentru expunerile analizate individual. Impactul asupra expunerilor analizate colectiv ar fi estimate la 4,145 mii MDL pierdere din depreciere mai mică / mai mare în condițiile unui scenariu de creștere/ descreștere a Pierderii în caz de nerambursare (LGD) și a Probabilității de rambursare (PD) cu 10%.

Pierderi din deprecierea activelor disponibile pentru vânzare

Banca nu poate să estimeze valoarea justă a titlurilor sale de participare, în lipsa unei piețe active pentru instrumente similare. Titlurile de participare iau formă participărilor în capitalul companiilor/ băncilor sau participarea mutuală în Fondul de Garantare „Garant Invest”.

Din totalul titlurilor de participare, circa 50% reprezintă investiții în biroul istoriilor de credit „Biroul de Credit” SRL, 21.7% reprezintă investiții în Fondul de Garantare “Garant Invest”, 18% - instituții bancare, 10% în companii de asigurare și alte companii de producție (Nota 18).

Banca intenționează să păstreze titlurile în viitorul apropiat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

6 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venituri din dobânzi		
Credite și avansuri acordate clienților	239,890,506	294,248,210
Titluri disponibile pentru vânzare	3,901,561	8,795,575
Mijloace datorate de BNM și alte bănci	<u>2,686,920</u>	<u>4,751,560</u>
	<u>246,478,987</u>	<u>307,795,345</u>

Veniturile nete din dobânzi pentru activele financiare depreciate sunt 62,111,641 MDL (2013: 114,638,970 MDL).

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli cu dobânzi		
Depozite de la clienți – persoane fizice	60,887,799	63,661,839
Depozite de la clienți – persoane juridice	21,415,581	37,159,860
Împrumuturi de alte bănci	39,234,204	43,231,985
Alte împrumuturi	<u>4,197,801</u>	<u>8,665,867</u>
	<u>125,735,385</u>	<u>152,719,551</u>

7 VENITURI NETE DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venituri din speze și comisioane		
Tranzacții cu numerar	12,384,865	12,481,994
Tranzacții de plată	13,299,202	12,922,844
Card-uri	14,132,547	11,823,935
Plăți aferente transferurilor internaționale de numerar	1,568,865	1,702,822
Acceptarea de plăți	273,855	127,658
Garanții și acreditive	2,333,599	2,150,621
Altele	<u>6,803,682</u>	<u>5,985,113</u>
	<u>50,796,615</u>	<u>47,194,987</u>
Cheltuieli cu speze și comisioane		
Servicii privind conturile de card	11,015,253	9,580,456
Tranzacții de plată	<u>5,555,435</u>	<u>4,667,046</u>
	<u>16,570,688</u>	<u>14,247,502</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

8 VENITURI NETE DIN TRANZACȚIONARE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Câștiguri nete din tranzacții cu valută străină	27,008,488	26,108,618
Pierderi nete din reevaluarea valutei străine	<u>(6,261,225)</u>	<u>(2,114,802)</u>
	<u>20,747,263</u>	<u>23,993,816</u>

9 ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venituri din ieșirea activelor deținute în posesie	820,253	2,540,695
Alte venituri	<u>1,465,542</u>	<u>519,861</u>
	<u>2,285,795</u>	<u>3,060,556</u>

Alte venituri provin din compensări din asigurare, ieșiri de proprietăți și echipamente etc.

10 CHELTUIELI PRIVIND DEPRECIEREA ACTIVELOR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli nete privind deprecierea:		
- creditelor și avansurilor acordate clienților (Nota 17)	198,967,726	181,471,205
- altor active (Nota 21)	54,176,498	(1,260,039)
- titlurilor de participare disponibile pentru vânzare (Nota 18)	160,100	-
	<u>253,304,324</u>	<u>180,211,166</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

11 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarii, indemnizații și prime	37,048,927	45,673,572
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale (Nota 20)	12,137,769	14,700,552
Cheltuieli de administrare	6,114,668	6,897,584
Contribuții la asigurări sociale	10,687,153	12,314,700
Cheltuieli de reparații și întreținere	7,388,979	9,387,288
Cheltuieli poștale și de comunicații	2,089,605	2,270,887
Cheltuieli privind asigurările	1,534,145	1,124,673
Remunerarea membrilor consiliului Băncii și a membrilor comisiei de cenzori	1,956,200	1,729,700
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale (Nota 19)	1,852,877	1,492,062
Utilități	3,106,896	2,477,816
Contribuții în fondul sindical	<u>590,897</u>	<u>503,000</u>
	<u>84,508,116</u>	<u>98,571,834</u>

Pe parcursul anului 2014 numărul mediu de personal al Băncii a fost 318 (2013: 320).

12 OTHER OPERATING EXPENSES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli cu arenda operațională	11,252,253	13,562,783
Cheltuieli de birotică și conexe	1,195,407	1,753,026
Cheltuieli privind serviciile de consultanță, legale și audit	8,793,315	9,766,657
Cheltuieli de publicitate	2,577,518	1,148,039
Cheltuieli de reprezentare	97,497	296,498
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	756,284	919,740
Abonamente la ziare și reviste	492,578	944,770
Cheltuieli aferente serviciilor informaționale REUTERS	179,426	449,770
Cotizații de membru	193,563	191,360
Alte impozite în afară de impozitul pe venit	1,722,142	276,798
Cheltuieli cu reprezentanții Veneto Banca	17,410,597	11,645,524
Întreținerea activelor necorporale	4,062,814	4,145,011
Evaluarea gajurilor și activelor luate în posesie	2,854,733	1,114,940
Alte cheltuieli	<u>2,131,735</u>	<u>3,687,049</u>
	<u>53,719,863</u>	<u>49,901,965</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

13 CHELTUIELI / (RECUPERĂRI) PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit constă din impozitul pe profit amânat, după cum urmează:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impozit curent	-	-
(Cheltuieli) / economii privind impozit amânat (Nota 26)	<u>(4,290,547)</u>	<u>2,450,858</u>
Total (cheltuieli) / economii	<u>(4,290,547)</u>	<u>2,450,858</u>

Reconcilierea dintre profitul înainte de impozitare și cheltuieli / economiile privind impozitul pe profit din contul de profit sau pierdere și situația altor elemente ale rezultatului global

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Profit înainte de impozitare	(213,529,716)	(113,607,314)
Cheltuiala cu impozitul la rata statutară de 12%/ 12%	-	-
Ajustarea fiscală a cheltuielilor	(151,884,884)	(26,883,665)
Ajustarea fiscală a veniturilor	(1,939,622)	(1,635,245)
Total impozit curent	-	-
Inițierea și reversarea diferențelor temporare	(4,290,547)	(2,450,858)
Cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere și în situația altor elemente ale rezultatului global	(4,290,547)	(2,450,858)

Informații suplimentare privind impozitul pe profit amânat sunt prezentate în Nota 26.

Începând cu 1 Ianuarie 2012, rata impozitului pe profit este de 12%.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

14 NUMERAR ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BANCA NAȚIONALĂ A MOLDOVEI

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Disponibilități de numerar	156,518,110	164,782,289
Conturi curente la Banca Națională a Moldovei fonduri ce depășesc / (în deficit) față de limita rezervei minime obligatorii	<u>11,281,913</u>	<u>(19,972,461)</u>
Incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 30)	167,800,023	144,809,828
Conturi curente la BNM:		
rezerve obligatorii în monedă străină	175,293,883	165,962,885
rezerve obligatorii în monedă națională	127,771,287	<u>179,735,723</u>
	303,065,170	<u>345,698,608</u>
Total	<u>470,865,193</u>	<u>490,508,436</u>

Numerarul și disponibilitățile la Banca Națională a Moldovei nu sunt nici expirate, nici depreciate. Aceste solduri nu sunt gajate.

Conturile curente la Banca Națională a Moldovei (BNM) trebuie să îndeplinească cerințele minime privind rezervele obligatorii. Pe parcursul anului 2014 rata dobânzii a variat de la 0.5% - 3.69% (2013: 0.5% - 1.5%) pentru rezervele în MDL, și de la 0.34% - 1.28% la rezervele în USD și EUR (2013: 0.3% - 0.73%).

Rezervele obligatorii trebuie menținute la o limită medie în datele de 8 și 7 ale fiecărei luni. Limita trebuie să fie stabilită la nivel mediu pe această perioadă de 30/31 zile. La datele de raportare către BNM (8 și 7 a fiecărei luni), acestea pot fi folosite la capacitatea necesară Băncii. Rate rezervelor obligatorii la data de 31 Decembrie 2014 a fost 14% (31 Decembrie 2013: 14%).

15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Plasamente la bănci	372,929,418	242,655,347
Conturi curente	<u>328,259,113</u>	<u>302,307,506</u>
Incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 30)	<u>701,188,531</u>	<u>544,962,853</u>
Total (curente)	<u>701,188,531</u>	<u>544,962,853</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

15 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE BĂNCILOR (CONTINUARE)

Toate creditele și avansurile acordate băncilor nu sunt nici expirate, nici depreciate. La 31 decembrie 2014, sumele datorate de la alte bănci nu sunt gajate. La 31 decembrie 2013, sumele datorate de la alte bănci nu au fost gajate.

Plasamentele la alte bănci și conturile curente, cu maturitate inițială mai mică de trei luni, sunt plasate în bănci mari din țările OECD, în valoare de 695,781,704 MDL (2013: 521,314,208 MDL). Plasamentele în țările non-OECD sunt în sumă de 5,406,827 MDL (2013: 23,648,645 MDL) și sunt plasate în bănci mari din Moldova, Rusia, Ucraina și Bielorusia.

Rata dobânzii pentru plasamentele la bănci a fost 6.07% pentru plasamentele în MDL și de la 0.02% la 2.00% pentru plasamentele în valută străină (2013: de la 6.05% la 8.21% în MDL și de la 0.16% la 2.00% în valută străină).

16 TITLURI DE STAT DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2013</u>
Titluri de stat:		
incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 29)	45,726,822	72,238,721
alte titluri de stat cu maturitate inițială de peste 90 de zile	3,821,766	2,250,911
	<u>49,548,588</u>	<u>74,489,632</u>
Curent	47,836,302	73,887,267
Pe termen lung	1,712,285	602,365

Toate titlurile de stat nu sunt nici expirate nici depreciate.

Titlurile de stat includ titluri cu scont pe termen scurt și mediu în valoare de 48,150,000 MDL (2013: 34,993,000 MDL) emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova. Randamentul acestor titluri variază de la 3.93% - 9.71% (2013: de la 3.52% - 8.00%).

De asemenea, Certificatele Băncii Naționale reprezintă zero MDL (2013: 35,000,000 MDL. Aceste certificate au avut rata dobânzii între 3.50% - 4.50% pe parcursul anului 2014 (2013: 3.50% - 4.50%).

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 titlurile de stat nu sunt gajate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

16 TITLURI DE STAT DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

Titlurile de stat sunt clasificate ca disponibile pentru vânzare în scopul evaluării ulterioare.
Mișcările în titluri de stat sunt prezentate astfel:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sold la 1 ianuarie	74,489,632	425,752,654
Intrări	1,571,373,235	4,589,767,900
Ieșiri	(1,596,280,698)	(4,941,005,879)
Modificări ale valorii juste	<u>(33,581)</u>	<u>(25,043)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>49,548,588</u>	<u>74,489,632</u>

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Persoane fizice (clienți de retail):		
Carduri de credit	4,665,102	3,768,255
Credite la termen	21,806,317	19,970,672
Credite ipotecare	<u>409,457,411</u>	<u>311,187,627</u>
	435,928,830	334,926,554
Entități corporative:		
Credite asigurate cu gaj	<u>1,928,576,509</u>	<u>3,031,028,386</u>
Credite și avansuri, brut	2,364,505,339	3,365,954,940
Minus: ajustări pentru pierderi din depreciere	<u>(162,959,299)</u>	<u>(410,074,985)</u>
Net	<u>2,201,546,040</u>	<u>2,955,879,955</u>
Curente	306,253,947	328,555,619
Pe termen lung	1,895,292,093	2,627,324,336

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

Toate creditele și avansurile acordate clienților sunt oferite debitorilor din Republica Moldova. Ratele nominale dobânzilor la creditele comerciale și avansurile în MDL, acordate pe parcursul anului, variază între 2.5% și 29% (2013: 2.5% și 24%). Ratele nominale ale dobânzilor la creditele comerciale acordate în valută străină variază între 4.3% și 18% (2013: 4.2% și 14%).

Modificările în ajustările pentru pierderi la credite și avansuri sunt prezentate, după cum urmează:

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Ajustări privind deprecierea estimată individual		
Sold la 1 ianuarie	398,457,700	412,173,728
Cheltuieli nete pe parcursul anului	187,292,792	185,088,405
Diferențe de curs de schimb valutar	22,763,737	18,967,850
Acord de cesiune*	(230,794,513)	-
Anulări	<u>(236,118,774)</u>	<u>(217,772,283)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>141,600,942</u>	<u>398,457,700</u>
Ajustări privind deprecierea estimată colectiv		
Sold la 1 ianuarie	11,617,285	14,820,039
Cheltuieli nete/ (reluări) pe parcursul anului	11,674,934	(3,617,200)
Diferențe de curs de schimb valutar	452,966	414,478
Anulări	<u>(2,386,828)</u>	<u>(32)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>21,358,357</u>	<u>11,617,285</u>
Total ajustări privind deprecierea	<u>162,959,299</u>	<u>410,074,985</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENȚILOR (CONTINUARE)

- * Pe parcursul lunii decembrie 2014, Banca a semnat 17 acorduri de cesiune cu Veneto Banca S.c.p.a pentru cesiunea drepturilor de creanțe și a celor conexe aferente a 17 debitori. Suma cesiunii a fost agreată ca suma netă dintre expunerea brută și provizioanele la credite la data cesiunii, echivalent a sumei de 666,922 mii MDL (897,717 mii MDL gros minus 230,795 mii MDL provizioane pentru depreciere). Suma acordului a fost achitată Băncii în valoare deplină.

Cesiunea a condus la transferarea către VenetoBanca S.c.p.a a tuturor riscurilor și a obligațiilor privind creditele cesionate, împreună cu toate gajurile aferente și drepturile auxiliare aferente acestor credite. Conducerea Băncii a considerat că cesiunea este irevocabilă, întrunind criteriile de derecunoaștere conform principiilor IFRS, și a derecunoscut creditele cesionate.

Pentru fiecare dintre aceste acorduri, Banca a semnat acorduri de mandate cu Veneto Banca S.c.p.a, conform cărora ultima împuternicește Banca să o reprezinte, în caz de necesitate, în raport cu alte instituții din Republica Moldova și să presteze servicii de agent aferente colectării creanțelor din credite, fără remunerare adițională. Conform acordului Banca va transfera toate sumele colectate către Veneto Banca S.c.p.a. Toate creditele cesionate erau gestionate de avocați externi la data cesiunii, implicarea Băncii fiind limitată. Banca estimează implicarea sa în recuperarea creditelor ca fiind ne semnificativă, necesitând un efort de timp limitat din partea juriștilor Băncii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

18 TITLURI DE PARTICIPARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Titlurile de participare disponibile pentru vânzare includ investiții în capitalurile societăților locale necotate. Analiza titlurilor de participare este următoarea:

		Cota		
	<u>Natura</u>	<u>deținută</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>activității</u>	<u>(%)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bursa de valori a Moldovei	Burse de valori	2.56	10,000	10,000
CA "Exim-Asint" S.A.	Asigurări	1.07	160,100	160,100
Depozitarul Național al Moldovei	Registratori	0.93	6,250	6,250
Master Card World Wide	Carduri	0.00	1	1
SIG "Garantinvest" S.R.L.	Servicii de garantare	9.92	440,000	440,000
S.A. "Glodeni-Zahar"	Producerea zahărului	0.01	1,500	1,500
S.A. "JLC"	Producția de lactate	0.06	22,380	22,380
IM "BIROUL DE CREDIT" SRL	Serviciu de istoric de credit	6.70	1,018,650	1,018,650
B.C. "Moldova-Agroindbank" S.A	Bănci	0.01	37,645	37,645
B.C. "Victoriabank" S.A.	Bănci	0.03	321,000	321,000
S.A. Banca de Economii	Bănci	0.00	<u>7,410</u>	<u>7,410</u>
Minus: ajustări pentru pierderi din depreciere			<u>(160,100)</u>	=
			<u>1,864,836</u>	<u>2,024,936</u>

Aceste titluri nu au fost evaluate la valoarea justă din cauza lipsei unui preț cotat de piață și a unei piețe active, iar valoarea justă nu poate fi estimată în mod credibil. Mișcările în titluri de participare sunt prezentate astfel:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sold la 1 ianuarie	2,024,936	2,024,936
Intrări	-	-
Ieșiri	-	-
Sold la 31 decembrie	<u>2,024,936</u>	<u>2,024,936</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

18 TITLURI DE PARTICIPARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

În afară de pierderea de depreciere de 100% pentru investiția în CA “Exim-Asint” S.A. Banca nu a înregistrat pierderi pentru deprecierea titlurilor de participare disponibile pentru vânzare, deoarece estimează că nu există dovezi obiective de depreciere a acestor active.

Modificările în ajustările pentru pierderi la titlurile de participare disponibile pentru vânzare sunt prezentate după cum urmează:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sold la 1 ianuarie	-	-
Cheltuieli nete pe parcursul anului (Nota 10)	160,100	-
Sold la 31 Decembrie	160,100	=

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

19 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale includ programe și licențe.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
La 1 ianuarie		
Cost	27,461,988	25,011,952
Amortizare acumulată	(7,303,252)	<u>(5,877,804)</u>
Anul încheiat la 31 decembrie		
Valoarea de bilanț inițială	20,158,736	19,134,148
Intrări	5,641,711	2,516,650
Ieșiri, cost	-	(66,613)
Ieșiri, amortizarea acumulată	-	66,613
Cheltuieli privind amortizarea (Nota 11)	<u>(1,852,877)</u>	<u>(1,492,062)</u>
Valoarea de bilanț finală	23,947,570	20,158,736
La 31 decembrie		
Cost	33,103,699	27,461,988
Amortizare acumulată	<u>(9,156,129)</u>	<u>(7,303,252)</u>
Valoarea de bilanț	<u>23,947,570</u>	<u>20,158,736</u>

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)****20 IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Modificările în mijloace fixe sunt rezumate după cum urmează:

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Mobilier și echipamente</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Alte active</u>	<u>Active în curs de execuție</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2014						
Cost	371,635,073	62,464,432	7,149,316	16,109,051	9,274,131	466,632,003
Amortizare acumulată	<u>(17,161,193)</u>	<u>(54,126,082)</u>	<u>(6,828,233)</u>	<u>(15,341,242)</u>	-	<u>(93,456,750)</u>
Valoarea de bilanț netă	<u>354,473,880</u>	<u>8,338,350</u>	<u>321,083</u>	<u>767,809</u>	<u>9,274,131</u>	<u>373,175,253</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2014						
Valoarea de bilanț netă inițială	354,473,880	8,338,350	321,083	767,809	9,274,131	373,175,253
Intrări	202,997	1,599,579	15,431	455,514	7,908,764	10,182,284
Transferuri	9,945,115	493,157	-	-	(10,438,272)	-
Ieșiri, cost	(93,417)	(2,001,327)	(996,488)	(1,096,188)	(10,882)	(4,198,301)
Ieșiri, amortizare acumulată	93,417	2,001,327	996,488	1,078,837	-	4,170,069
Cheltuieli privind amortizarea (Nota 11)	(8,074,393)	(3,404,895)	(228,844)	(429,637)	-	(12,137,769)
Valoarea de bilanț netă finală	<u>356,547,599</u>	<u>7,026,191</u>	<u>107,670</u>	<u>776,335</u>	<u>6,733,741</u>	<u>371,191,536</u>
La 31 decembrie 2014						
Cost	381,689,768	62,555,841	6,168,259	15,468,377	6,733,741	472,615,986
Amortizare acumulată	<u>(25,142,169)</u>	<u>(55,529,650)</u>	<u>(6,060,589)</u>	<u>(14,692,042)</u>	-	<u>(101,424,450)</u>
Valoarea de bilanț netă finală	<u>356,547,599</u>	<u>7,026,191</u>	<u>107,670</u>	<u>776,335</u>	<u>6,733,741</u>	<u>371,191,536</u>

20 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Modificările în mijloace fixe sunt rezumate după cum urmează:

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

	<u>Land and buildings</u>	<u>Furniture and equipment</u>	<u>Vehicles</u>	<u>Other assets</u>	<u>Assets under construction</u>	<u>Total</u>
La 1 ianuarie 2013						
Cost	54,411,718	61,151,554	7,149,317	18,395,996	2,694,122	143,802,707
Amortizare acumulată	<u>(21,662,693)</u>	<u>(51,733,831)</u>	<u>(6,415,556)</u>	<u>(15,557,503)</u>	-	<u>(95,369,583)</u>
Valoarea de bilanț netă	<u>32,749,025</u>	<u>9,417,723</u>	<u>733,761</u>	<u>2,838,493</u>	<u>2,694,122</u>	<u>48,433,124</u>
Anul încheiat la 31 decembrie 2013						
Valoarea de bilanț netă inițială	32,749,025	9,417,723	733,761	2,838,493	2,694,122	48,433,124
Intrări	320,652,633	3,323,243	-	191,272	9,883,694	334,050,842
Transferuri	1,465,113	1,201,592	-	-	(2,666,705)	-
Transfer din investiții imobiliare, cost	7,410,972	-	-	-	-	7,410,972
Transfer din investiții imobiliare, amortizare	(1,321,703)	-	-	-	-	(1,321,703)
Ieșiri, cost	(12,305,363)	(3,211,957)	-	(2,478,217)	(636,980)	(18,632,517)
Ieșiri, amortizare acumulată	12,305,363	3,172,767	-	2,456,957	-	17,935,087
Cheltuieli privind amortizarea (Nota 11)	(6,482,160)	(5,565,018)	(412,678)	(2,240,696)	-	(14,700,552)
Valoarea de bilanț netă finală	354,473,880	8,338,350	321,083	767,809	9,274,131	373,175,253
La 31 decembrie 2013						
Cost	371,635,073	62,464,432	7,149,316	16,109,051	9,274,131	466,632,003
Amortizare acumulată	<u>(17,161,193)</u>	<u>(54,126,082)</u>	<u>(6,828,233)</u>	<u>(15,341,242)</u>	-	<u>(93,456,750)</u>
Valoarea de bilanț netă finală	<u>354,473,880</u>	<u>8,338,350</u>	<u>321,083</u>	<u>767,809</u>	<u>9,274,131</u>	<u>373,175,253</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

21 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
<i>Alte active financiare</i>		
Incluse numerar și echivalente de numerar:		
Creanțe din sistemele internaționale de transferuri bănești	2,623,131	6,445,664
Creanțe din operațiuni Visa și Mastercard	<u>3,296,930</u>	<u>2,667,032</u>
Total echivalente de numerar (Nota 30)	5,920,061	9,112,696
Decontări cu alte persoane fizice	6,612,341	8,087,420
Sume în tranzit și restricționate	59,708	569,611
Alte creanțe	<u>419,261</u>	<u>287,158</u>
	13,011,371	18,056,885
<i>Active nefinanciare</i>		
Plăți în avans pentru investiții capitale	11,568,088	2,990,942
Stocuri și piese de schimb	4,783,585	5,156,472
Alte plăți în avans	1,663,432	2,939,195
Active deținute în posesie	81,904,529	85,751,181
Minus: ajustarea pentru pierderi din deprecierea activelor deținute în posesie	<u>(59,231,270)</u>	<u>(6,824,944)</u>
	40,688,364	90,012,846
	<u>53,699,735</u>	<u>108,069,731</u>
Curente	53,699,735	108,069,731
Pe termen lung	-	-

Toate celelalte active financiare nu sunt nici expirate, nici depreciate.

Banca deține unele investiții imobiliare care au fost dobândite prin executarea gajului asupra pentru credite și avansuri. Activele deținute în posesie includ gajul executat aferent creditelor neperformante.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

21 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

Modificările în ajustarea pentru pierderi din deprecierea altor active sunt prezentate mai jos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sold la 1 ianuarie	6,824,944	8,944,830
(Cheltuieli) / recuperări din depreciere (Nota 10)	54,176,498	(1,260,039)
Anulări	(1,770,172)	(1,081,967)
Recuperări	=	<u>222,120</u>
Sold la 31 decembrie	<u>59,231,270</u>	<u>6,824,944</u>

22 DATORII CĂTRE BĂNCI

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Conturi curente	7,605	-
Operațiuni REPO cu NBM	31,043,239	-
		=
	<u>31,050,844</u>	=

Începând cu luna octombrie 2014 Banca a participat la licitații REPO ale BNM. BNM cumpără titluri de valoare de stat disponibile pentru vânzare de la bănci pe un termen de 28 de zile la o rată egală cu rata de bază +0.25 pp (la 31 decembrie 2014 rata REPO a fost 6.75%=6.5%+0.25 pp). Resursele obținute au fost folosite pentru conformarea cu regulamentul BNM privind menținerea rezervelor obligatorii. Portofoliul titlurilor de stat vândute BNM prin operațiunea REPO au atins suma de 31,900 mii MDL la 31 decembrie 2014.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

23 ALTE ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Ministerul Finanțelor	4,895,268	6,787,010
International Finance Corporation	67,581,976	169,206,906
Veneto Banca Societa Cooperativa per Azioni	<u>494,685,240</u>	<u>1,180,530,493</u>
	<u>567,162,484</u>	<u>1,356,524,409</u>

Soldurile cu Veneto Banca Societa Cooperativa per Azioni includ următoarele împrumuturi:

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
EUR 25m rată variabilă, scadent 2020	15,663,655	445,257,273
EUR 20m rată variabilă, scadent 2020	249,482,578	359,864,495
EUR 10m rată variabilă, scadent 2020	94,448,908	179,395,192
EUR 10m rată variabilă, scadent 2018	47,151,466	39,228,503
EUR 9.2m rată variabilă, scadent 2019	<u>87,938,633</u>	<u>156,785,030</u>
	<u>494,685,240</u>	<u>1,180,530,493</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

23 ALTE ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Împrumuturi de la Banca Mamă

Creditele de la Veneto Banca sunt acordate ca linii de credit pentru finanțarea activității Băncii. Sumele sunt acordate pe baza cererilor înaintate de către Bancă. Rata dobânzii pentru sumele acordate în EUR și USD este egală cu rata Libor/Euribor pe termen de 3 luni plus o marjă conform Politicii de Transfer Pricing a Grupului variind între 3.08% și 4.35% pentru liniile de credit amânate (2013: 3.27% - 9.48%). Dobânda este plătită pe data de 22 ianuarie, aprilie, iulie și octombrie sau la scadență. Pe parcursul anului 2014 rata efectivă a dobânzii pentru aceste credite a variat între 3.306 % - 4.587% pentru USD (2013: 4.111 % - 7.799%) și între 3.342% - 3.677% pentru EUR (2013: 3.49% - 6.539%).

Loans from Ministry of Finance

Împrumuturile de la Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova pentru anumite proiecte agricole sunt finanțate de Fondul Internațional pentru Dezvoltare Agricolă. Scopul acestor proiecte este de a contribui la eradicarea sărăciei în sectorul rural prin revigorarea agriculturii și creând locuri de muncă care vor genera venituri. Pe parcursul anului 2014 rata dobânzii efectivă pentru aceste credite a constituit 4.0% (2013: 4.0% - 5.0%) pentru MDL.

Împrumuturi de la International Finance Corporation

Împrumuturile de la International Finance Corporation (IFC), membru al grupului Băncii Mondiale, reprezintă o linie de creditare pe termen de 5 ani utilizate pentru a susține competitivitatea întreprinderilor mici și mijlocii. Rata dobânzii pentru sumele acordate în USD este egală cu rata Libor pe termen de șase luni plus 1.90%. Dobânda este plătită la anumite date stipulate în contract (de două ori pe an – în fiecare semestru) sau la scadență. Pe parcursul anului 2013 rata efectivă a dobânzii pentru aceste credite a variat între 2.224% - 2.245% (2013: 2.245% - 2.413%).

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 Banca s-a conformat cu toți indicatorii financiari stipulați în contractul de împrumut.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

24 DEPOZITE DE LA CLIENȚI

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Clienți corporativi:		
– conturi curente/ de decontare	189,772,424	249,043,720
– depozite la termen	95,453,292	73,653,646
Întreprinderi mici și mijlocii:		
– conturi curente/ de decontare	329,995,608	395,212,678
– depozite la termen	107,769,729	182,720,447
Persoane fizice:		
– conturi curente/ la cerere	214,110,191	216,770,035
– depozite la termen	<u>1,108,712,596</u>	<u>898,549,568</u>
	<u>2,045,813,840</u>	<u>2,015,950,094</u>

Ratele dobânzilor la depozitele atrase de la clienți în 2014 variază între 0.50 % și 13.50% (2013: 0.50 % and 13.50%) anual pentru depozitele în MDL (rata medie de piață pe parcursul anului 2014 a variat între 5.82 % - 8.56 % (2013: 5.82 % - 8.56 %) și între 0.50 % - 7.50 % (2013: 0.50 % - 7.50 %) anual pentru depozitele în valută străină (rata medie de piață pe parcursul anului 2014 a variat între 4.16% - 4.79% (2013: 4.16% - 4.79%).

25 ALTE DATORII

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
<i>Datorii financiare</i>		
Decontări cu persoanele fizice și juridice	6,254,264	4,586,601
Transferuri de colectat de către persoanele fizice	523,447	452,643
Sume în tranzit	4,925,085	8,570,076
Altele	<u>676,007</u>	<u>883,866</u>
	12,378,803	14,493,186
<i>Datorii nefinanciare</i>		
Provizion pentru concedii nefolosite	<u>1,628,306</u>	<u>2,946,509</u>
	<u>14,007,109</u>	<u>17,439,695</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

26 ACTIVE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Impozitul pe profit amân timer se calculează pe baza diferențelor temporare conform metodei bilanțiere, utilizând rata efectivă a impozitului pe profit de 12% (2013: 12%).

Activele privind impozitul pe profit amân timer (sumele negative) și datoriile privind impozitul pe profit amân timer la situațiile din 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 sunt detaliate mai jos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Uzura accelerată în scopuri fiscale a imobilizărilor corporale	4,383,047	2,027,787
Pierderi din perioadele precedente	(4,063,562)	(25,999,201)
Credite acordate clienților	25,919,774	38,890,778
Alte active	(1,124,607)	5,355,092
Alte angajamente	<u>(195,396)</u>	<u>353,581</u>
La 31 decembrie	<u>24,919,256</u>	<u>20,628,037</u>

Mișcarea în contul activelor și datoriilor privind impozitul amân timer este prezentată mai jos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
La 1 ianuarie	20,628,037	23,080,021
Cheltuială/ (eliberări) cu impozitul pe profit (Nota 13)	4,290,547	(2,450,858)
Alte ajustări	<u>672</u>	<u>(1,126)</u>
La 31 decembrie	<u>24,919,256</u>	<u>20,628,037</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

27 CAPITAL SOCIAL

La sfârșitul anului 2014 numărul total de acțiuni ordinare autorizate și emise era de 1,250 mii de acțiuni (2013: 1,000 mii de acțiuni) cu o valoare nominală de 1,000 MDL pe acțiune (2012: 1,000 MDL pe acțiune). Toate acțiunile sunt plătite integral. În 2014 Banca a majorat capitalul social cu 250,000,000 MDL.

La 31 decembrie 2014 Veneto Banca Societa Cooperativa per Azioni deține 100% din acțiunile Băncii (2013: 100%).

Mișcările în capitalul social al Băncii sunt următoarele:

	2014		2013	
	Unități	MDL	Unități	MDL
Sold la 1 ianuarie	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>635,000</u>	<u>635,000,000</u>
Sold la 31 decembrie	<u>1,250,000</u>	<u>1,250,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>

Deținătorii acțiunilor ordinare au dreptul de a primi dividende așa cum sunt declarate și au dreptul la un vot pe acțiune la Adunarea Generală a Acționarilor Băncii.

28 REZERVE STATUTARE ȘI ALTE REZERVE*Rezerve statutare*

În conformitate cu legislația locală, 5% din profitul net al Băncii trebuie să fie alocat rezervelor statutare nedistribuibile, până în momentul când această rezervă reprezintă 15% din capitalul social al Băncii. Aceste rezerve nu sunt distribuibile. Conform statutului băncii, ele pot fi folosite pentru acoperirea pierderilor. La 31 decembrie 2014 soldul acestor rezerve era 14,318,243 MDL (31 decembrie 2014: 14,318,243 MDL).

Alte rezerve

În conformitate cu regulamentele Băncii Naționale a Moldovei, începând cu anul 2012, băncile trebuie să aloce din rezultatul raportat la rezerve suma ce constituie diferența dintre ajustarea pentru deprecierea activelor calculate în baza normelor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei și SIRF. Astfel, la 31 decembrie 2014, Banca a alocat în contul altor rezerve suma de 206,626,392 MDL. Aceste rezerve nu sunt distribuibile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

29 DIVIDENDS

Dividendele finale nu sunt înregistrate până când nu sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunarea Generală a Acționarilor ce a avut loc la 17 Aprilie 2014 nu a aprobat achitarea dividendelor pentru anul 2014. În anul 2014 Banca nu a plătit dividende aferente anului 2013.

30 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar constau din:

	<u>31 Decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2013</u>
Numerar și disponibilități la BNM (Nota 14)	167,800,023	144,809,828
Credite și avansuri acordate băncilor (Nota 15)	701,188,531	544,962,853
Titluri de stat (Nota 16)	45,726,822	72,238,721
Alte active (Nota 21)	<u>5,920,061</u>	<u>9,112,696</u>
	<u>920,635,437</u>	<u>771,124,098</u>

31 PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE CONFORM CATEGORIEI DE EVALUARE

În scopul evaluării, IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare, Banca clasifică activele sale financiare în următoarele categorii: (a) credite și creanțe; (b) active financiare disponibile pentru vânzare. Următorul tabel prezintă o reconciliere a activelor financiare conform categoriilor de evaluare la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013.

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	<u>Credite și</u>	<u>Active</u>	<u>Credite și</u>	<u>Active</u>
	<u>creanțe</u>	<u>disponibile</u>	<u>creanțe</u>	<u>disponibile</u>
	<u>pentru</u>	<u>pentru</u>	<u>pentru</u>	<u>pentru</u>
	<u>vânzare</u>	<u>vânzare</u>	<u>vânzare</u>	<u>vânzare</u>
Active				
Numerar și disponibilități la BNM	470,865,193	-	490,508,436	-
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare				
Titluri de stat	-	49,548,588	-	74,489,632
Titluri de participare	-	1,864,836	-	2,024,936
Credite și avansuri acordate băncilor	701,188,531	-	544,962,853	-
Credite și avansuri acordate clienților	2,201,546,040	-	2,955,879,955	-
Alte active financiare	13,011,371	-	18,056,885	-
Total active financiare	<u>3,386,611,135</u>	<u>51,413,424</u>	<u>4,009,408,129</u>	<u>76,514,568</u>

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 toate datoriile financiare au fost evaluate la cost amortizat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

32 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE**Credit related commitments****Angajamente de acordare a creditelor**

Scopul principal al acestor instrumente este asigurarea disponibilității fondurilor la cererea clienților.

Garanțiile și acreditivle standby, care reprezintă asigurări irevocabile că Banca va efectua plăți în cazul în care clientul nu își poate onora obligațiile către persoane terțe, au același risc ca și creditele.

Angajamentele de acordare a creditelor reprezintă porțiuni neutilizate, dar aprobate de acordare a creditelor, garanțiilor sau acreditivelor. În ceea ce privește riscul de credit, Banca este expusă pierderilor potențiale în mărimea egală cu valoarea angajamentelor neutilizate. Totuși, valoarea potențială a pierderilor este mai mică decât suma angajamentelor neutilizate pentru că majoritatea angajamentelor aferente extinderii unui credit condiționează clientul să mențină standarde specifice de credit. Banca monitorizează scadența angajamentelor de acordare a creditelor deoarece angajamentele pe termen lung au un risc de credit mai mare decât angajamentele pe termen scurt

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Garanții emise	59,244,808	66,827,594
Angajamente de acordare a creditelor în viitor	<u>168,355,671</u>	<u>184,890,009</u>
	<u>227,600,479</u>	<u>251,717,603</u>

Angajamente de arendă operațională

În cazul relațiilor de arendă, plățile minime viitoare conform contractelor nereziliabile de arendă operațională a clădirilor și mijloacelor de transport sunt următoarele:

	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
Până la 1 an	8,959,158	7,508,415
Între 1 și 5 ani	15,179,252	7,626,926
Peste 5 ani	<u>780,892</u>	<u>1,889,193</u>
	<u>24,919,302</u>	<u>17,024,534</u>

Litigii

Banca este implicată într-o serie de litigii, în calitate de pârât, legate de activitatea curentă. Conducerea Băncii estimează că Banca va câștiga cazurile și că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra acestor situații financiare.

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care Banca a efectuat tranzacții semnificative sau a avut înregistrate solduri semnificative la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este detaliată mai jos. Nu există alte părți afiliate, în conformitate cu definiția IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”.

La 31 decembrie 2014 Banca este controlată de Veneto Banca Societa Cooperativa per Azioni, care deține 100% din acțiunile ordinare, fiind banca-mamă. Pe parcursul anului 2006 Veneto Banca Societa Cooperativa per Azioni a achiziționat 100% din acțiunile Royal HTM Group Inc., fiind acționarul unic și final.

În anul 2014, Banca a efectuat o serie de operațiuni bancare cu părți afiliate în cadrul activității sale obișnuite. Aceste tranzacții includ credite, depozite și tranzacții în valută străină. Soldul tranzacțiilor cu părțile afiliate la sfârșit de an și cheltuielile și veniturile aferente înregistrate pe parcursul anului, sunt prezentate mai jos:

	Director și conducere		Banca-mamă		Alte părți afiliate	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(i) Credite și alte active purtătoare de dobândă						
Sold la începutul anului	6,017,072	6,000,028	-	-	15,477,458	7,718,206
Acordări în decursul anului	976,801	1,221,456	-	-	8,180,815	14,004,639
Rambursări în decursul anului	(5,066,738)	(1,204,412)	-	-	(6,264,276)	(6,245,387)
Credite la finele perioadei de gestiune	<u>1,927,135</u>	<u>6,017,072</u>	-	-	<u>17,393,997</u>	<u>15,477,458</u>
Conturi curente	-	-	73,046,498	7,207,818	-	-
Venituri din dobânzi	127,764	212,929	504,899	2,663,281	1,082,749	846,204

BANCA COMERCIALA EXIMBANK - GRUPPO VENETO BANCA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)

33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

	Director și conducere executivă		Banca-mamă		Alte părți afiliate	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Depozite și împrumuturi						
Sold la începutul anului	1,755,706	1,247,376	1,180,530,493	744,714,880	7,275,061	26,688,525
Primate în timpul anului	5,029,651	19,703,431	412,579,156	1,628,654,850	104,019,833	144,890,324
Achitate în timpul anului	(6,599,476)	(19,195,101)	(1,098,424,409)	(1,192,839,237)	(92,240,799)	(164,303,788)
Sold la finele perioadei de gestiune	<u>185,881</u>	<u>1,755,706</u>	<u>494,685,240</u>	<u>1,180,530,493</u>	<u>19,054,095</u>	<u>7,275,061</u>
Cheltuieli cu dobânzile	25,518	51,079	38,696,296	43,231,985	579,224	2,007,925

Alte părți afiliate sunt entități care sunt controalele sau influențate semnificativ în mod direct sau indirect de către membrii Consiliului de Administrație.

În 2014, totalul salariilor și beneficiilor pe termen scurt acordate managementului-cheie a fost la 1,918 mii MDL (2013: 8,105 mii MDL). Alte beneficii nu au fost acordate managementului-cheie.

În 2014 cheltuielile totale cu reprezentanții Veneto Banca, care includ cheltuielile de remunerare și cazare, au constituit 17,410,597 MDL (2013: 11,645,524 MDL).

Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație în 2014 a constituit 1,798,700 MDL (2013: 1,567,700 MDL).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(Toate sumele sunt în lei moldovenești (MDL), dacă nu este specificat altfel)**

34 EVENIMENTE ULTERIOARE

- Deprecierea Leului Moldovenesc (MDL) cu 16% față de USD și cu 8% față de EUR la data de 25 martie 2015 comparativ cu 31 decembrie 2014.
- Majorarea de către Banca Națională a Moldovei a ratei de refinanțare de bază de la 3.5% în decembrie 2014 la 13.5% în februarie 2015.