



## Raportul auditorului asupra rapoartelor financiare generalizate

Către acționarii  
BC Eximbank S.A.

Am auditat rapoartele financiare ale BC Eximbank S.A. Chișinău, Republica Moldova, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005, în baza cărora au fost întocmite rapoartele financiare generalizate, inclusiv bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2005, raportul privind rezultatele financiare și raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. În raportul nostru de audit datat cu 31 iulie 2006, am exprimat o opinie cu mențiuni asupra rapoartelor financiare în baza cărora au fost întocmite rapoartele financiare generalizate. Mențiunile sunt prezentate după cum urmează:

*La 31 decembrie 2005, pentru un anumit credit în valoare de aproximativ 17,700,000 lei moldovenești, informația financiară oferită de debitor Băncii nu este suficientă pentru a permite estimarea fluxurilor de mijloace bănești viitoare pe care Banca poate să le primească de la debitor, și, prin urmare, nu a putut fi estimată valoarea provizionului pentru pierderi din depreciere.*

*În postul "Credite și avansuri acordate clienților" este inclusă o creanță aferentă leasingului financiar denominată în lei moldovenești, în valoare de aproximativ 6,603,000 lei moldovenești, cu termeni anuali de plată ce se extind pentru 31 de ani. Creanța a fost înregistrată la suma totală din plățile minime de leasing, scontate la o rată a dobânzii de 1%, ce este mai mică decât rata obișnuită de creditare pe care Banca o percepe de la clienții comerciali. În cazul în care ar fi fost utilizată o rată a dobânzii mai mare, valoarea creanței aferente leasingului financiar ar fi scăzut.*

*După cum este descris în Nota explicativă 9 la rapoartele financiare, Banca a vândut și răscumpărat în termen de 1 lună aceeași clădire a oficiului. Seria de tranzacții s-a soldat cu un câștig în valoare de aproximativ 4,900,000 lei moldovenești, ce a fost înregistrat în raportul privind rezultatele financiare la postul „Alte venituri neaferele dobânzilor”. Înregistrarea tranzacțiilor a reflectat forma juridică, în timp ce în termeni economici, vânzarea și răscumpărarea ulterioară se anulează reciproc, nefiind înregistrate beneficii economice sau o îmbunătățire a activelor. În consecință, mijloacele fixe trebuie să fie reduse cu aproximativ 4,900,000 lei moldovenești, cheltuielile aferente impozitului pe venit și datoriile aferente trebuie să fie reduse cu 885,000 lei moldovenești, iar venitul pentru perioada de gestiune și profitul nedistribuit trebuie să fie reduse cu 4,015,000 lei moldovenești. Efectul acestor ajustări ar reduce capitalul normativ total al Băncii la 31 decembrie 2005 sub limita minimă obligatorie de 100,000,000 lei moldovenești, instituită de Banca Națională a Moldovei.*



În plus, raportul nostru datat cu 31 iulie 2006 a inclus următorul paragraf explicativ:

*Fără a limita opinia noastră, atragem atenția la următoarele:*

- *Banca a estimat provizionul pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților, în baza unei metodologii interne elaborate și puse în aplicare începând cu 31 decembrie 2005 în conformitate cu IAS 39, Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare, cu unele limitări, după cum sunt expuse în Nota explicativă 3.*
- *După cum este descris în Nota explicativă 12 la rapoartele financiare, Banca a primit un împrumut în valoare de aproximativ 13,856,000 lei moldovenești de la Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și de la IFAD. Contractul de împrumut include anumite condiții, unele dintre care nu au fost respectate de Bancă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005. Nerespectarea condițiilor reprezintă un caz de neachitare, ceea ce permite creditorilor să pretindă ca toate sumele datorate să fie plătite la cerere. Creditorul nu a fost de acord, până la momentul autorizării prezentelor rapoarte financiare, să nu pretindă rambursarea împrumutului ca o consecință a încălcării contractului, și, prin urmare, împrumutul a fost clasificat drept curent.*

În opinia noastră, rapoartele financiare generalizate anexate ale BC Eximbank S.A., care includ bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2005, raportul privind rezultatele financiare și fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, corespund în toate aspectele semnificative, rapoartelor financiare în baza cărora acestea au fost întocmite.

Pentru a înțelege mai bine poziția financiară a BC Eximbank S.A. și rezultatele activității pentru perioadă, precum și sfera de aplicare a auditului nostru, rapoartele financiare generalizate, care includ bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2005, raportul privind rezultatele financiare și raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, trebuie examinate în conexiune cu rapoartele financiare în baza cărora au fost întocmite și cu raportul nostru de audit asupra acestor rapoarte financiare.

KPMG Moldova SRL

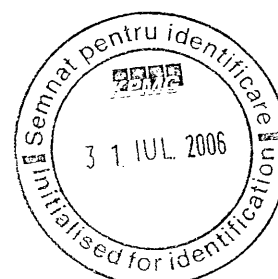
Chișinău, Republica Moldova

31 iulie 2006

**Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2005**

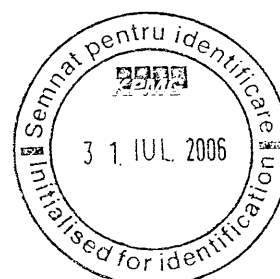
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
(în lei moldovenești)		
<b>Active</b>		
Mijloace bănești în numerar	68,285,540	68,464,684
Mijloace bănești datorate de BNM	103,825,458	86,196,695
Active financiare deținute pentru tranzacționare	63,773	24,288,195
Mijloace bănești plasate în bănci	82,626,740	56,222,167
Hârtii de valoare investiționale	25,166,010	24,600,153
Credite și avansuri acordate băncilor	-	11,999,885
Credite și avansuri acordate clienților	538,662,241	350,040,686
Mijloace fixe	47,681,015	32,185,085
Active nemateriale	222,370	418,173
Alte active	15,517,753	21,030,013
<b>Total active</b>	<b>882,050,900</b>	<b>675,445,736</b>
<b>Obligații</b>		
Obligații financiare deținute pentru tranzacționare	-	23,377,939
Depozite de la bănci	222,107	776,272
Depozite ale clienților	730,833,481	510,952,117
Împrumuturi de la bănci	29,274,978	39,038,555
Datorii amânate privind impozitul pe venit	1,653,185	2,569,571
Alte obligații	13,784,672	10,191,847
<b>Total obligații</b>	<b>775,768,423</b>	<b>586,906,301</b>
<b>Capital propriu</b>		
Capital social	65,000,000	50,660,000
Capital de rezervă	869,429	848,224
Profit nedistribuit	40,413,048	37,031,211
<b>Total capital propriu distribuibil deținătorilor de capital ai Băncii</b>	<b>106,282,477</b>	<b>88,539,435</b>
<b>Total obligații și capital propriu</b>	<b>882,050,900</b>	<b>675,445,736</b>

Rapoartele financiare au fost aprobate pe 31 iulie 2006.



## Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005

	2005	2004
(în lei moldovenești)		
Venituri aferente dobânzilor și alte venituri similare	67,488,643	42,752,912
Cheltuieli aferente dobânzilor și alte cheltuieli similare	(55,889,540)	(31,152,311)
<b>Venitul net aferent dobânzilor</b>	<b>11,599,103</b>	<b>11,600,601</b>
Venituri aferente comisioanelor și onorariilor	29,333,826	22,250,775
Cheltuieli aferente comisioanelor și onorariilor	(1,534,354)	(2,719,099)
<b>Venitul net aferent comisioanelor și onorariilor</b>	<b>27,799,472</b>	<b>19,531,676</b>
Venitul net aferent tranzacționării	(381,226)	74,032
Venituri la operațiuni cu valută străină	15,664,050	19,092,234
Alte venituri operaționale	7,394,422	2,530,345
<b>Venit operațional</b>	<b>62,075,821</b>	<b>52,828,888</b>
Cheltuieli privind remunerarea muncii	(19,167,187)	(13,656,939)
Cheltuieli generale și administrative	(35,714,341)	(27,796,036)
Decontări/(surplus) privind provizionul pentru pierderi din depreciere	(2,618,122)	4,685,347
<b>Cheltuieli operaționale</b>	<b>(57,499,650)</b>	<b>(36,767,628)</b>
<b>Profit până la impozitare</b>	<b>4,576,171</b>	<b>16,061,260</b>
Impozit pe venit	(1,194,334)	(4,329,966)
<b>Profit după impozitare</b>	<b>3,381,837</b>	<b>11,731,294</b>



## Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005

	2005	2004
(în lei moldovenești)		
<b>Activitatea operațională</b>		
Profit până la impozitare	4,576,171	16,061,260
<b>Ajustări pentru articolele nemonetare:</b>		
Uzura și amortizarea	6,561,607	4,339,064
Câștig din ieșirea mijloacelor fixe	(4,547,766)	(1,169,382)
Reduceri/(surplus) pentru pierderile din deprecieri	2,618,122	(5,253,878)
	<b>9,208,134</b>	<b>13,977,064</b>
<b>Modificări în activele și obligațiile operaționale:</b>		
Majorarea creditelor și avansurilor acordate băncilor	(20,112,753)	(35,505,254)
Majorarea creditelor și avansurilor acordate clienților	(191,239,677)	(140,459,620)
Reducerea/(majorarea) altor active și a dobânzii sporite	5,599,625	(9,249,454)
Reducerea/(majorarea) activelor financiare deținute pentru tranzacționare	24,224,422	(17,980,095)
(Reducerea)/majorarea obligațiilor financiare deținute pentru tranzacționare	(23,377,939)	21,341,983
(Reducerea)/majorarea împrumuturilor de la bănci	(9,763,577)	17,354,260
Reducerea depozitelor de la bănci	(554,165)	(6,230,155)
Majorarea depozitelor clienților	219,881,364	248,128,147
Majorarea altor obligații	3,038,668	3,837,936
<b>Fluxul din activitatea operațională până la impozitare</b>	<b>16,904,102</b>	<b>95,214,812</b>
Plăți privind impozitul pe venit	(1,535,360)	(4,355,426)
<b>Fluxul net din activitatea operațională</b>	<b>15,368,742</b>	<b>90,859,386</b>
<b>Activitatea investițională</b>		
Achiziționarea hârtiilor de valoare investiționale	(565,855)	(9,426,188)
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	17,372,200	1,317,832
Achiziționarea mijloacelor fixe	(34,711,245)	(13,112,997)
Achiziționarea activelor nemateriale	(62,288)	(274,829)
<b>Fluxul net din activitatea investițională</b>	<b>(17,967,188)</b>	<b>(21,496,182)</b>
<b>Activitatea financiară</b>		
Emiterea acțiunilor	14,340,000	10,000,000
<b>Fluxul net din activitatea financiară</b>	<b>14,340,000</b>	<b>10,000,000</b>
<b>Majorarea mijloacelor bănești și a echivalentelor lor</b>	<b>11,741,554</b>	<b>79,363,204</b>
Mijloacele bănești și echivalentele lor la 1 ianuarie	174,966,987	95,603,783
<b>Mijloacele bănești și echivalentele lor la 31 decembrie</b>	<b>186,708,541</b>	<b>174,966,987</b>