

Raportul auditorului

Către acționarii

BC Eximbank S.A. Gruppo Veneto Banca

Raportul aferent rapoartelor financiare

1. Am auditat rapoartele financiare anexate ale BC Eximbank S.A. Gruppo Veneto Banca („Banca”), ce cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2006, raportul privind rezultatele financiare, raportul privind modificările în capitalul propriu și raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor de contabilitate semnificative și al altor note explicative.

Responsabilitatea Conducerii pentru rapoartele financiare

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea veridică a rapoartelor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Această responsabilitate include: elaborarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea veridică a rapoartelor financiare, fără denaturări semnificative, cauzate de fraude sau erori; selectarea și aplicarea politicilor de contabilitate adecvate; și efectuarea unor evaluări contabile, rezonabile în aceste condiții.

Responsabilitatea Auditorului

3. Responsabilitatea noastră constă în exprimarea opiniei asupra rapoartelor financiare respective, în baza auditului exercitat. Cu excepția celor expuse în paragraful 5, auditul a fost exercitat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd respectarea unor anumite cerințe de ordin etic și planificarea și exercitarea auditului în scopul obținerii asigurării rezonabile că rapoartele financiare nu conțin denaturări semnificative.
4. Un audit include efectuarea procedurilor pentru a obține dovezi de audit ce confirmă sumele și informațiile prezentate în rapoartele financiare. Procedurile selectate depind de evaluările noastre, inclusiv estimarea riscului de denaturare semnificativă a rapoartelor financiare, cauzată de fraudă sau erori. În procesul de estimare a acestor riscuri, luăm în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea veridică de către entitate a rapoartelor financiare, pentru a elabora proceduri de audit ce sunt adecvate în aceste condiții și nu pentru a ne exprima o opinie asupra eficienței controlului intern din cadrul entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea caracterului adecvat al principiilor de contabilitate utilizate și al caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de conducere, precum și evaluarea rapoartelor financiare prezentate luate în ansamblu.

Considerăm că dovezile de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru exprimarea opiniei noastre.

Bază pentru mențiuni

5. La 31 decembrie 2005, pentru un anumit credit în valoare de aproximativ 17,700,000 lei moldovenești, informația financiară oferită de debitor Băncii nu era suficientă pentru a permite estimarea fluxurilor de mijloace bănești viitoare pe care Banca poate să le primească de la debitori, și, prin urmare, nu a putut fi estimată valoarea provizionului pentru pierderi din depreciere.
6. La 31 decembrie 2005 în postul "Credite și avansuri acordate clienților" era inclusă o creanță aferentă leasingului financiar denumită 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.

Opinie cu mențiuni

7. În opinia noastră, cu excepția efectelor asupra raportului privind rezultatele financiare ale acestor ajustări, în cazul în care există, ce ar fi putut fi considerate necesare în legătură cu aspectele expuse în paragraful 5, și cu excepția efectelor asupra raportului privind rezultatele financiare ale ajustărilor referitoare la aspectele expuse în paragraful 6, rapoartele financiare oferă o imagine veridică și completă asupra poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2006, și asupra rezultatelor operațiunilor și fluxurilor sale de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Paragraf explicativ

8. Fără a limita opinia noastră, atragem atenția că 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. Având în vedere limitările inerente menționate în Nota 3, referitoare la experiența istorică de obținere a informației privind fluxurile de mijloace bănești și la metodologiile aplicate, această estimare poate să difere de rezultatul final.

Alte aspecte

9. Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte care sunt cerute a fi raportate într-un raport al auditorului și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.



KPMG Moldova SRL

Chișinău, Moldova

31 iulie 2007

Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2006

	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
(în lei moldovenești)		
Active		
Mijloace bănești în numerar	105,543,934	68,285,540
Mijloace bănești datorate de BNM	86,998,237	103,825,458
Active financiare deținute pentru tranzacționare	63,773	63,773
Mijloace bănești plasate în bănci	130,432,430	82,797,920
Hârtii de valoare investiționale	63,023,853	25,169,209
Credite și avansuri acordate clienților	941,252,075	547,615,012
Mijloace fixe	51,208,856	47,681,015
Active nemateriale	233,227	222,370
Alte active	10,551,217	6,390,603
Total active	1,389,307,602	882,050,900
Obligații		
Depozite de la bănci	57,453,697	222,107
Depozite ale clienților	850,936,329	739,037,261
Împrumuturi	19,787,498	29,443,869
Datoria amânată privind impozitul pe venit	2,749,665	1,653,185
Alte obligații	9,211,606	5,412,001
Total obligații	940,138,795	775,768,423
Capital propriu		
Capital social	385,000,000	65,000,000
Rezervă de reevaluare	869,429	869,429
Profit nedistribuit	63,299,378	40,413,048
Total capital propriu	449,168,807	106,282,477
Total obligații și capital propriu	1,389,307,602	882,050,900

Rapoartele financiare au fost aprobate pe 31 iulie 2007.



Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Venituri aferente dobânzilor	103,974,982	67,488,643
Cheltuieli aferente dobânzilor	(68,769,786)	(55,889,540)
Venitul net aferent dobânzilor	35,205,196	11,599,103
Venituri aferente comisioanelor și onorariilor	39,824,338	29,333,826
Cheltuieli aferente comisioanelor și onorariilor	(1,937,473)	(1,534,354)
Venitul net aferent onorariilor și comisioanelor	37,886,865	27,799,472
Venitul net aferent tranzacționării	1,204	(381,226)
Venituri la operațiuni cu valută străină	19,180,502	15,664,050
Alte venituri operaționale	6,988,532	7,394,422
	26,170,238	22,677,246
Venit operațional	99,262,299	62,075,821
Cheltuieli aferente personalului	(24,872,663)	(19,167,187)
Alte cheltuieli operaționale	(40,626,427)	(35,714,341)
Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	(5,379,750)	(2,618,122)
Cheltuieli operaționale	(70,878,840)	(57,499,650)
Profit până la impozitare	28,383,459	4,576,171
Impozit pe venit	(5,497,129)	(1,194,334)
Profit după impozitare	22,886,330	3,381,837
Rezultat pe acțiune (lei moldovenești/acțiune)	88.02	57.64



Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006 (continuare)

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Activitatea financiară		
Încasări din emisia de capital social	320,000,000	14,340,000
Fluxul net din activitatea financiară	320,000,000	14,340,000
Majorarea netă a mijloacelor bănești și a echivalentelor lor		
	55,911,944	11,741,554
Mijloacele bănești și echivalentele lor la 1 ianuarie	186,708,541	174,966,987
Mijloacele bănești și echivalentele lor la 31 decembrie	242,620,485	186,708,541



Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006

	2006	2005
(în lei moldovenești)		
Activitatea operațională		
Profit după impozitare	22,886,330	3,381,838
Ajustări pentru articolele nemonetare:		
Uzura și amortizarea	8,206,393	6,561,607
Venitul net aferent dobânzilor	(35,205,195)	(11,599,103)
Cheltuieli aferente impozitului pe venit	5,497,129	1,194,333
Pierdere netă din deprecierea activelor financiare	5,379,750	2,618,122
Câștig din ieșirea mijloacelor fixe	(336,570)	(4,547,766)
Profit (pierdere) operațională până la modificările în activele și obligațiile operaționale	6,427,837	(2,390,970)
(Majorarea) creditelor și avansurilor acordate băncilor	(12,324,920)	(20,112,753)
(Majorarea) creditelor și avansurilor acordate clienților	(435,451,680)	(221,309,748)
Reducerea altor active	6,572,740	5,599,625
(Reducerea) împrumuturilor de la bănci	(9,656,371)	(9,763,577)
Majorarea/(reducerea) depozitelor de la bănci	57,231,590	(554,165)
Majorarea depozitelor clienților	111,477,991	217,266,068
Majorarea altor obligații	788,690	3,038,668
Reducerea activelor financiare deținute pentru tranzacționare	-	24,224,422
(Reducerea) obligațiilor financiare deținute pentru tranzacționare	-	(23,377,939)
Fluxul (utilizat în)/generat de operațiuni	(274,934,123)	(27,380,369)
Plăți privind dobânzile	(68,348,709)	(53,274,243)
Dobânzi primite	129,850,870	97,558,714
Plăți privind impozitul pe venit	(1,389,734)	(1,535,360)
Fluxurile (utilizate în)din activitatea operațională	(214,821,696)	15,368,742
Activitatea investițională		
Achiziționarea hârtiilor de valoare investiționale	(37,857,844)	(565,855)
Încasări din vânzarea mijloacelor fixe	920,071	17,372,200
Achiziționarea mijloacelor fixe	(12,241,982)	(34,711,245)
Achiziționarea activelor nemateriale	(86,605)	(62,288)
Fluxul net (utilizat de) activitatea investițională	(49,266,360)	(17,967,188)

