



## Raportul auditorului privind rapoartele financiare generalizate

Către acționarii  
BC EXIMBANK S.A.

Noi am exercitat auditul rapoartelor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2003 ale BC EXIMBANK S.A., Chișinău, Republica Moldova, în baza cărora au fost întocmite rapoartele financiare generalizate, ce includ bilanțul contabil la 31 decembrie 2003, precum și rapoartele corespunzătoare anexate privind rezultatele financiare și fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Naționale de Audit. În raportul nostru de audit datat cu 27 februarie 2004, am exprimat o opinie fără mențiuni asupra rapoartelor financiare în baza cărora au fost întocmite rapoartele financiare generalizate.

În opinia noastră, rapoartele financiare generalizate anexate ale BC EXIMBANK S.A., care includ bilanțul contabil la 31 decembrie 2003, precum și rapoartele corespunzătoare 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 și rezultatele activității BC EXIMBANK S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2003, precum și sfera de aplicare a auditului nostru, rapoartele financiare generalizate 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 S.R.L.

27 februarie 2004

Chișinău, Republica Moldova



**Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2003**

|  | 31 Decembrie<br>2003 | 31 Decembrie<br>2002 |
|--|----------------------|----------------------|
| (în lei moldovenești)                          |                      |                      |
| <b>Active</b>                                  |                      |                      |
| Mijloace bănești în numerar                    | 55,932,244           | 29,677,225           |
| Mijloace bănești datorate de bănci             | 29,560,719           | 24,355,688           |
| Mijloace bănești datorate de BNM               | 14,587,912           | 20,466,173           |
| Plasamente overnight                           | 5,288,000            | 11,543,913           |
|  | <u>105,368,875</u>   | <u>86,042,999</u>    |
| Hârtii de valoare                              |                      |                      |
| Hârtii de valoare investiționale               | 15,173,965           | 11,253,147           |
| Hârtii de valoare deținute pentru vânzare      | 4,259,000            | 7,766,460            |
|  | <u>19,432,965</u>    | <u>19,019,607</u>    |
| Credite și creanțe privind leasingul financiar | 205,552,976          | 120,586,974          |
| Minus: reduceri pentru pierderi la credite     | (7,673,626)          | (2,741,283)          |
|  | <u>197,879,350</u>   | <u>117,845,691</u>   |
| Mijloace fixe, net                             | 32,235,526           | 35,177,447           |
| Active nemateriale, net                        | 561,355              | 1,107,796            |
| Dobânda sporită ce urmează să fie primită      | 8,018,903            | 4,564,728            |
| Alte active                                    | 13,339,145           | 8,506,210            |
|  | <u>54,154,929</u>    | <u>49,356,181</u>    |
| <b>Total active</b>                            | <b>376,836,119</b>   | <b>272,264,478</b>   |

Rapoartele financiare au fost aprobate la 27 februarie 2004.



Marcel Chircă  
Președintele Cărmuirii Băncii

**Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2003 (continuare)**

|  | 31 decembrie<br>2003 | 31 decembrie<br>2002 |
|--|----------------------|----------------------|
| (în lei moldovenești)                        |                      |                      |
| <b>Obligațiuni și capital propriu</b>        |                      |                      |
| <b>Depozite fără dobândă</b>                 |                      |                      |
| Mijloace bănești datorate băncilor           | 6,427                | 116,453              |
| Depozite ale persoanelor fizice              | 7,526,198            | 5,990,387            |
| Depozite ale persoanelor juridice            | 77,077,072           | 67,504,878           |
|  | <u>84,609,697</u>    | <u>73,611,718</u>    |
| <b>Depozite cu dobândă</b>                   |                      |                      |
| Mijloace bănești datorate băncilor           | 7,000,000            | -                    |
| Depozite ale persoanelor fizice              | 151,191,708          | 74,264,700           |
| Depozite ale persoanelor juridice            | 27,048,901           | 20,403,196           |
|  | <u>185,240,609</u>   | <u>94,667,896</u>    |
| Total depozite                               | 269,850,306          | 168,279,614          |
| Alte împrumuturi                             | 21,684,295           | 20,174,900           |
| Dobânda sporită ce urmează să fie plătită    | 2,887,960            | 1,315,423            |
| Datorii amânate privind impozitul pe venit   | 1,344,677            | 2,518,764            |
| Alte obligațiuni                             | 12,356,055           | 7,994,839            |
| Total obligațiuni                            | <u>308,123,293</u>   | <u>200,283,540</u>   |
| <b>Capital propriu</b>                       |                      |                      |
| Acțiuni ordinare plasate                     | 40,660,000           | 40,660,000           |
| Capital de rezervă                           | 1,299,872            | 841,876              |
| Rezerve privind reevaluarea mijloacelor fixe | 827,019              | 6,276,909            |
| Profit nerepartizat                          | 25,925,935           | 24,202,153           |
|  | <u>68,712,826</u>    | <u>71,980,938</u>    |
| Total capital propriu                        | 68,712,826           | 71,980,938           |
| <b>Total obligațiuni și capital propriu</b>  | <b>376,836,119</b>   | <b>272,264,478</b>   |

Rapoartele financiare au fost aprobate la 27 februarie 2004.



Marcel Chircă  
Președintele Cărmuirii Băncii

## Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2003

|   | 2003                | 2002               |
|---|---------------------|--------------------|
| (în lei moldovenești)   |                     |                    |
| <b>Venituri aferente dobânzilor</b>   |                     |                    |
| Venituri aferente dobânzilor  |                     |                    |
| la mijloace bănești datorate de bănci   | 1,780,852           | 971,859            |
| Venituri aferente dobânzilor la plasări overnight   | 59,888              | 59,576             |
| Venituri aferente dobânzilor sau dividende  |                     |                    |
| la hârtii de valoare destinate pentru vânzare   | 646,685             | 200,842            |
| Venituri aferente dobânzilor la dividende sau   |                     |                    |
| hârtii de valoare păstrate până la scadență   | 1,647,769           | 393,903            |
| Venituri aferente dobânzilor și comisioane la credite   | 26,410,560          | 20,233,220         |
| <b>Total venituri aferente dobânzilor</b>   | <b>30,545,754</b>   | <b>21,859,400</b>  |
| <b>Cheltuieli aferente dobânzilor</b>   |                     |                    |
| Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele băncilor   | (135,493)           | -                  |
| Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor fizice                               | (11,545,348)        | (4,923,321)        |
| Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor juridice                             | (1,535,352)         | (994,446)          |
| <b>Total cheltuieli aferente dobânzilor la depozite</b>   | <b>(13,216,193)</b> | <b>(5,917,767)</b> |
| Cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi overnight   | (353,794)           | (24,068)           |
| Cheltuieli aferente dobânzilor la alte împrumuturi  | (1,905,347)         | (280,729)          |
| <b>Total cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi</b>                                      | <b>(2,259,141)</b>  | <b>(304,797)</b>   |
| <b>Total cheltuieli aferente dobânzilor</b>   | <b>(15,475,334)</b> | <b>(6,222,564)</b> |
| <b>Venitul net aferent dobânzilor</b>   | <b>15,070,420</b>   | <b>15,636,836</b>  |
| Defalcări privind reduceri pentru pierderi la credite   | (4,774,802)         | 2,093,646          |
| <b>Venitul net aferent dobânzilor după defalcări pentru reduceri pentru pierderi la credite</b> | <b>10,295,618</b>   | <b>17,730,482</b>  |

## Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2003 (continuare)

|  | 2003                | 2002                |
|--|---------------------|---------------------|
| (în lei moldovenești)  |                     |                     |
| <b>Venituri neaferele dobânzilor</b>                                 |                     |                     |
| Venituri la hârtii de valoare destinate pentru vânzare               | 24,219              | -                   |
| Venituri la hârtii de valoare păstrate până la scadență              | -                   | 25,546              |
| Venituri la operațiuni cu valută străină                             | 12,381,667          | 5,408,727           |
| Venituri aferente comisioanelor                                      | 15,390,699          | 17,291,034          |
| Alte venituri neaferele dobânzilor                                   | 11,205,399          | 2,029,395           |
| <b>Total venituri neaferele dobânzilor</b>                           | <b>39,001,984</b>   | <b>24,754,702</b>   |
| <b>Cheltuieli neaferele dobânzilor</b>                               |                     |                     |
| Cheltuieli privind remunerarea muncii                                | (6,130,265)         | (5,495,090)         |
| Prime  | (1,606,998)         | (883,730)           |
| Defalcări privind fondul de pensii, asigurarea socială și alte plăți | (2,361,640)         | (1,948,463)         |
| Cheltuieli privind mijloacele fixe                                   | (6,949,734)         | (5,641,787)         |
| Impozite și taxe   | (158,163)           | (165,580)           |
| Plata serviciilor de consulting și auditing                          | (538,327)           | (289,514)           |
| Alte cheltuieli neaferele dobânzilor                                 | (20,602,635)        | (16,555,214)        |
| <b>Total cheltuieli neaferele dobânzilor</b>                         | <b>(38,347,762)</b> | <b>(30,979,378)</b> |
| <b>Venitul net până la impozitare</b>                                | <b>10,949,840</b>   | <b>11,505,806</b>   |
| Impozitul pe venit   | (4,337,241)         | (2,345,883)         |
| <b>Venitul net</b>   | <b>6,612,599</b>    | <b>9,159,923</b>    |

## Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2003

|  | 2003                | 2002               |
|--|---------------------|--------------------|
| (în lei moldovenești)  |                     |                    |
| <b>Activitatea operațională</b>  |                     |                    |
| Încasări privind dobânzi și comisioane   | 40,921,231          | 35,959,650         |
| Plăți privind dobânzi și comisioane  | (15,675,097)        | (7,294,920)        |
| Încasări privind credite anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite | 742,211             | -                  |
| Încasări privind alte venituri   | 15,266,833          | 7,645,767          |
| Plăți privind salariații   | (10,080,069)        | (8,342,174)        |
| Plăți privind furnizorii și antreprenorii  | (22,692,915)        | (17,527,968)       |
| Încasări până la schimbări în active și obligațiuni  | 8,482,194           | 10,440,355         |
| <b>Majorarea (diminuarea) activelor</b>  |                     |                    |
| Încasări (plăți) privind plasări și credite acordate băncilor  | (3,609,957)         | 628,978            |
| Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei   | (76,074,014)        | (24,791,713)       |
| Încasări (plăți) privind hârtii de valoare   | 3,507,461           | (7,765,362)        |
| Încasări (plăți) privind alte active   | (6,087,696)         | (2,160,307)        |
|  | (82,264,206)        | (34,088,404)       |
| <b>Majorarea (micșorarea) obligațiunilor operaționale</b>  |                     |                    |
| Încasări (plăți) privind depozite de la clienți  | 85,300,225          | 60,330,032         |
| Încasări (plăți) privind depozite și împrumuturi de la bănci   | 5,276,269           | 10,201,353         |
| Încasări (plăți) privind alte obligațiuni  | 4,513,809           | (7,741,508)        |
|  | 95,090,303          | 62,789,877         |
| <b>Fluxul monetar până la impozitul pe venit</b>   | <b>21,308,291</b>   | <b>39,141,828</b>  |
| Plăți privind impozitul pe venit   | (2,625,850)         | (2,345,883)        |
| <b>Fluxul net din activitatea operațională</b>   | <b>18,682,411</b>   | <b>36,795,945</b>  |
| <b>Activitatea investițională</b>  |                     |                    |
| Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei   | (9,476,658)         | (520,000)          |
| Încasări (plăți) privind hârtiile de valoare investiționale  | (3,754,432)         | 580,150            |
| Plăți privind achiziționarea activelor materiale   | 349,211             | (3,157,645)        |
| Încasări privind activele materiale  | 947,161             | -                  |
| Plăți privind achiziționarea activelor nemateriale   | -                   | (1,279,461)        |
| Încasări privind dobânzi   | 1,662,481           | 506,504            |
| Încasări privind dividende   | 111,890             | -                  |
| <b>Fluxul net din activitatea investițională</b>   | <b>(10,160,347)</b> | <b>(3,870,452)</b> |

## Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2003 (continuare)

|  | 2003              | 2002              |
|--|-------------------|-------------------|
| (în lei moldovenești)  |                   |                   |
| <b>Activități de finanțare</b>   |                   |                   |
| Încasări (plăți) privind împrumuturi pe termen lung                                      | 12,501,405        | 520,000           |
| Plăți privind dividendele  | (4,430,821)       | -                 |
| Plăți privind dobânzi  | (408,850)         | (24,069)          |
| <b>Fluxul net din activități de finanțare</b>  | <b>7,661,734</b>  | <b>495,931</b>    |
| <b>Total fluxul net</b>  | <b>16,183,828</b> | <b>33,421,424</b> |
| Efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra mijloacelor bănești și echivalentelor lor | (467,893)         | (177,151)         |
| <b>Majorarea netă a mijloacelor bănești și a echivalentelor lor</b>                      | <b>15,715,935</b> | <b>33,244,273</b> |
| <b>Mijloacele bănești și echivalentele lor la începutul perioadei de gestiune</b>        | <b>79,887,848</b> | <b>46,643,575</b> |
| <b>Mijloacele bănești și echivalentele lor la sfârșitul perioadei de gestiune</b>        | <b>95,603,783</b> | <b>79,887,848</b> |