



## **Raportul auditorului asupra rapoartelor financiare generalizate**

Către acționarii  
BC Eximbank S.A.

Noi am exercitat auditul rapoartelor financiare ale BC Eximbank S.A., Chișinău, Republica Moldova, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004, în baza cărora au fost întocmite rapoartele financiare generalizate, inclusiv bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2004 și rapoartele 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 4 martie 2005, am exprimat o opinie fără mențiuni asupra rapoartelor financiare în baza cărora au fost întocmite rapoartele financiare generalizate, inclusiv bilanțul contabil și rapoartele privind rezultatele financiare și fluxul mijloacelor bănești.

În opinia noastră, rapoartele financiare generalizate anexate ale BC Eximbank S.A., care includ bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2004 și rapoartele 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 și rapoartele privind rezultatele financiare și fluxul mijloacelor bănești, trebuie examinate în conexiune cu rapoartele financiare în baza cărora au fost întocmite și cu raportul nostru de audit asupra acestor rapoarte financiare.

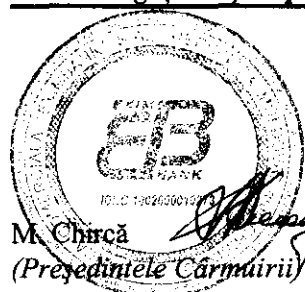
KPMG Moldova S.R.L.

Chișinău, Republica Moldova

4 martie 2005

**Bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2004 (în lei moldovenești)**

	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
<b>Active</b>		
Mijloace bănești în numerar	68,464,684	55,932,244
Mijloace bănești datorate de bănci	56,222,167	29,560,719
Mijloace bănești datorate de BNM	86,196,695	14,587,912
Mijloace bănești plasate overnight	-	5,288,000
	<b>210,883,546</b>	<b>105,368,875</b>
Hârtii de valoare		
Hârtii de valoare investiționale	24,600,153	15,173,965
Hârtii de valoare deținute pentru vânzare	528,845	4,259,000
	<b>25,128,998</b>	<b>19,432,965</b>
Credite și creanțe privind leasingul financiar	364,460,320	205,552,976
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	(9,539,063)	(7,673,626)
	<b>354,921,257</b>	<b>197,879,350</b>
Mijloace fixe, net	32,185,085	32,235,526
Active nemateriale, net	418,173	561,355
Dobânda sporită ce urmează să fie primită	14,620,270	8,018,903
Alte active	14,265,033	13,339,145
	<b>61,488,561</b>	<b>54,154,929</b>
<b>Total active</b>	<b>652,422,362</b>	<b>376,836,119</b>
<b>Obligațiuni și capital propriu</b>		
<b>Depozite fără dobândă</b>		
Mijloace bănești datorate băncilor	776,272	6,427
Depozite ale persoanelor fizice	4,874,810	7,526,198
Depozite ale persoanelor juridice	91,683,316	77,077,072
	<b>97,334,398</b>	<b>84,609,697</b>
<b>Depozite cu dobândă</b>		
Mijloace bănești datorate băncilor	-	7,000,000
Depozite ale persoanelor fizice	314,740,905	151,191,708
Depozite ale persoanelor juridice	99,653,086	27,048,901
	<b>414,393,991</b>	<b>185,240,609</b>
<b>Total depozite</b>	<b>511,728,389</b>	<b>269,850,306</b>
Obligațiuni REPO	1,956,108	-
Alte împrumuturi	37,082,447	21,684,295
Dobânda sporită ce urmează să fie plătită	5,304,928	2,887,960
Datorii amânate privind impozitul pe venit	1,751,326	1,344,677
Alte obligațiuni	10,532,022	12,356,055
<b>Total obligațiuni</b>	<b>568,355,220</b>	<b>308,123,293</b>
<b>Capital propriu</b>		
Acțiuni ordinare plasate	50,660,000	40,660,000
Capital de rezervă	1,630,502	1,299,872
Rezerve privind reevaluarea mijloacelor fixe	848,224	827,019
Profit nerepartizat	30,928,416	25,925,935
<b>Total capital propriu</b>	<b>84,067,142</b>	<b>68,712,826</b>
<b>Total obligațiuni și capital propriu</b>	<b>652,422,362</b>	<b>376,836,119</b>



M. Chircă  
(Președintele Cărmuirii)

**Raportul privind rezultatele financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 (în lei moldovenești)**

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Venituri aferente dobânzilor</b>		
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești datorate de bănci	1,210,888	1,780,852
Venituri aferente dobânzilor la mijloace bănești plasate overnight	123,438	59,888
Venituri aferente dobânzilor sau dividende la hârtii de valoare destinate pentru vânzare	395,973	646,685
Venituri aferente dobânzilor la dividende sau hârtii de valoare păstrate până la scadență	1,733,173	1,647,769
Venituri aferente dobânzilor și comisioane la credite	42,509,638	26,410,560
<b>Total venituri aferente dobânzilor</b>	<b>45,973,110</b>	<b>30,545,754</b>
<b>Cheltuieli aferente dobânzilor</b>		
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozitele băncilor	(400,929)	(135,493)
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor fizice	(23,421,393)	(11,545,348)
Cheltuieli aferente dobânzilor la depozite ale persoanelor juridice	(3,682,097)	(1,535,352)
<b>Total cheltuieli aferente dobânzilor la depozite</b>	<b>(27,504,419)</b>	<b>(13,216,193)</b>
Cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi overnight	(389,531)	(353,794)
Cheltuieli aferente dobânzilor la alte împrumuturi	(3,258,361)	(1,905,347)
<b>Total cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi</b>	<b>(3,647,892)</b>	<b>(2,259,141)</b>
<b>Total cheltuieli aferente dobânzilor</b>	<b>(31,152,311)</b>	<b>(15,475,334)</b>
<b>Venitul net aferent dobânzilor</b>	<b>14,820,799</b>	<b>15,070,420</b>
Defalcări privind reduceri pentru pierderi la credite	(2,281,886)	(4,774,802)
<b>Venitul net aferent dobânzilor după defalcări pentru reduceri pentru pierderi la credite</b>	<b>12,538,913</b>	<b>10,295,618</b>
<b>Venituri neaferente dobânzilor</b>		
Venituri la hârtii de valoare destinate pentru vânzare	5,965	24,219
Venituri la operațiuni cu valută străină	19,092,235	12,381,667
Venituri aferente comisioanelor	16,622,203	15,390,699
Alte venituri neaferente dobânzilor	4,938,720	11,205,399
<b>Total venituri neaferente dobânzilor</b>	<b>40,659,123</b>	<b>39,001,984</b>
<b>Cheltuieli neaferente dobânzilor</b>		
Cheltuieli privind remunerarea muncii	(7,333,272)	(6,130,265)
Prime	(3,040,350)	(1,606,998)
Defalcări privind fondul de pensii, asigurarea socială și alte plăți	(3,283,317)	(2,361,640)
Cheltuieli privind mijloacele fixe	(9,073,281)	(6,949,734)
Impozite și taxe	(122,346)	(158,163)
Plata serviciilor de consulting și auditing	(225,601)	(538,327)
Alte cheltuieli neaferente dobânzilor	(21,909,315)	(20,602,635)
<b>Total cheltuieli neaferente dobânzilor</b>	<b>(44,987,482)</b>	<b>(38,347,762)</b>
<b>Venitul net până la impozitare</b>	<b>8,210,544</b>	<b>10,949,840</b>
Impozitul pe venit	(2,877,443)	(4,337,241)
<b>Venitul net</b>	<b>5,333,111</b>	<b>6,612,599</b>

**Raportul privind fluxul mijloacelor bănești pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2004 (în lei moldovenești)**

	2004	2003
<b>Activitatea operațională</b>		
Încasări privind dobânzi și comisioane	54,438,254	40,921,231
Plăți privind dobânzi și comisioane	(30,909,421)	(15,675,097)
Încasări privind credite anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite	40,104	742,211
Încasări privind alte venituri	21,648,367	15,266,833
Plăți privind salariații	(13,670,970)	(10,080,069)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii	(13,647,690)	(22,692,915)
Încasări până la schimbări în active și obligațiuni	<b>17,898,644</b>	<b>8,482,194</b>
<b>Majorarea (diminuarea) activelor</b>		
Încasări (plăți) privind plasări și credite acordate băncilor	(22,469,523)	(3,609,957)
Plăți privind credite acordate clientelei	(150,793,014)	(76,074,014)
Încasări privind hârtiile de valoare	3,730,155	3,507,461
Încasări (plăți) privind alte active	391,947	(6,087,696)
	<b>(169,140,435)</b>	<b>(82,264,206)</b>
<b>Majorarea (diminuarea) obligațiunilor operaționale</b>		
Încasări privind depozite de la clienți	253,148,332	85,300,225
Încasări (plăți) privind depozite și împrumuturi de la bănci	(2,946,671)	5,276,269
Încasări (plăți) privind alte obligațiuni	(2,625,623)	4,513,809
	<b>247,576,038</b>	<b>95,090,303</b>
<b>Fluxul monetar până la impozitul pe venit</b>	<b>96,334,247</b>	<b>21,308,291</b>
Plăți privind impozitul pe venit	(4,355,426)	(2,625,850)
<b>Fluxul net din activitatea operațională</b>	<b>91,978,821</b>	<b>18,682,411</b>
<b>Activitatea investițională</b>		
Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei	1,429,121	(9,476,658)
Plăți privind vânzarea hârtiile de valoare investiționale	(9,540,835)	(3,754,432)
Plăți privind achiziționarea activelor materiale	(13,112,997)	349,211
Încasări din vânzarea activelor materiale	1,317,832	947,161
Plăți privind achiziționarea activelor nemateriale	(274,829)	-
Încasări privind dobânzi	2,004,950	1,662,481
Încasări privind dividende	104,636	111,890
<b>Fluxul net din activitatea investițională</b>	<b>(18,072,122)</b>	<b>(10,160,347)</b>
<b>Activități de finanțare</b>		
Încasări privind emisia acțiunilor	10,000,000	-
Încasări (plăți) privind împrumuturi pe termen lung	(4,631,352)	12,501,405
Plăți privind dividendele	-	(4,430,821)
Plăți privind dobânzi	(872,260)	(408,850)
<b>Fluxul net din activități de finanțare</b>	<b>4,496,388</b>	<b>7,661,734</b>
<b>Total fluxul net</b>	<b>78,403,087</b>	<b>16,183,828</b>
Efectele fluctuațiilor cursului valutar asupra mijloacelor bănești și echivalentelor lor	960,117	(467,893)
<b>Majorarea netă a mijloacelor bănești și a echivalentelor lor</b>	<b>79,363,204</b>	<b>15,715,935</b>
<b>Mijloacele bănești și echivalentele lor la începutul perioadei de gestiune</b>	<b>95,603,783</b>	<b>79,887,848</b>
<b>Mijloacele bănești și echivalentele lor la sfârșitul perioadei de gestiune</b>	<b>174,966,987</b>	<b>95,603,783</b>