
BC ENERGBANK SA

**Rapoartele financiare
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008**

**Întocmite în conformitate cu
Standardele Naționale de Contabilitate**

CUPRINS

Raportul auditorilor

Bilanțul contabil	1
Raportul de profit și pierdere	3
Raportul privind fluxul capitalului propriu	5
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	6
Note explicative la rapoartele financiare	7 – 37

BC ENERGBANK SA
BILANTUL CONTABIL
La 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Active			
Mijloace bănești în numerar	9	112,669	79,172
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	10	72,847	73,878
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	11	190,869	109,773
Mijloace plasate overnight	12	35,283	5,714
Valori mobiliare investiționale	13	86,396	56,185
Credite și cerințe privind leasingul financiar	14	682,592	613,630
Mijloace fixe nete	15	74,049	78,442
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	16	9,469	5,785
Altă avere imobilă		-	4
Alte active	17	44,247	35,948
Total active		1,308,421	1,058,531
Obligațiuni			
<i>Depozite fără dobândă:</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		1,993	823
Depozite ale persoanelor fizice		4,914	1,275
Depozite ale persoanelor juridice		187,462	166,519
Total depozite fără dobânda		194,369	168,617
<i>Depozite cu dobândă:</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		74,542	76,694
Depozite ale persoanelor fizice		588,072	441,645
Depozite ale persoanelor juridice		139,688	90,770
Total depozite cu dobânda		802,302	609,109
Total depozite	18	996,671	777,726
Împrumuturi overnight	19	-	3,000
Alte împrumuturi	19	53,363	56,550
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	20	18,469	8,277
Alte obligațiuni	21	10,352	27,916
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	31	1,724	2,094
Total obligațiuni		1,080,579	875,563

BC ENERGBANK SA
BILANTUL CONTABIL
La 31 decembrie 2008

	Note	2008	2007
		MDL'000	MDL'000
Capital propriu			
Acțiuni ordinare plasate	23	80,000	80,000
Capital de rezervă		7,155	5,360
Rezerve privind reevaluarea mijloacelor fixe		14,185	12,236
Profit nedistribuit		126,502	85,372
Total capital propriu		227,842	182,968
Total obligațiuni și capital propriu		1,308,421	1,058,531

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere la 31 Martie 2009 de către Executivul Băncii reprezentati de:

Președinte Consiliului de Administrare al Băncii
Iurii Vasilachi

Contabil Sef
Serghei Slobodean

BC ENERGBANK SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
<i>Venituri din dobânzi</i>			
Venituri din dobânzi la mijloacele bănești datorate de bănci		8,031	1,572
Venituri din dobânzi la plasări overnight		859	643
Venituri din dobânzi sau dividende la valori mobiliare investiționale		10,184	6,467
Venituri din dobânzi și comisioane la credite		109,973	77,070
Total venituri din dobânzi		129,047	85,752
<i>Cheltuieli cu dobânzi</i>			
Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor		(6,104)	(2,252)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice		(76,406)	(36,624)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice		(13,955)	(5,011)
Total cheltuieli cu dobânzi la depozite		(96,465)	(43,887)
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight		(458)	(306)
Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi		(4,582)	(2,586)
Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi		(5,040)	(2,892)
Total cheltuieli cu dobânzi		(101,505)	(46,779)
Venitul net din dobânzi		27,542	38,973
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		(6,830)	(3,844)
Venituri net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		20,712	35,129
<i>Venituri neaferente dobânzilor</i>			
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare investiționale		1,790	-
Venituri (pierderi) nete din operațiuni cu valută străină	25	47,330	25,170
Venituri din comisioane	26	41,242	35,719
Alte venituri neaferente dobânzilor		3,488	2,513
Total venituri neaferente dobânzilor		93,850	63,402

BC ENERGBANK SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
<i>Cheltuieli neaferele dobânzilor</i>			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(23,491)	(12,497)
Prime		(8,628)	(10,742)
Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plăți		(11,002)	(8,063)
Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe	27	(10,568)	(8,243)
Impozite și taxe		(161)	(96)
Plata serviciilor de consultanță și audit		(377)	(359)
Alte cheltuieli neaferele dobânzilor	28	(14,404)	(13,541)
Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active neaferele dobânzilor		(2,412)	(628)
Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale		370	(2,094)
Total cheltuieli neaferele dobânzilor		(70,673)	(56,263)
Venit (pierderi) net până la impozitare		43,889	42,268
Impozitul pe venit	22	1,248	(6,362)
Venit (pierderi) net		45,137	35,906

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emisie la 31 Martie 2009 de către Executivul Băncii reprezentată de:

Președinte Consiliului de Administrare al Băncii
Iurii Vasilachi

Contabil Sef
Serghei Slobodean

BC ENERGBANK SA**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU**

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Capital social MDL'000	Capital de rezervă MDL'000	Rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe MDL'000	Profit nedistribuit MDL'000	Total MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2007	80,000	4,376	2,863	50,933	138,172
Schimbări în rezerve	-	984	-	(984)	-
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	9,373	-	9,373
Profitul net al anului	-	-	-	35,906	35,906
Alte ajustări	-	-	-	(483)	(483)
Sold la 31 decembrie 2007	80,000	5,360	12,236	85,372	182,968
Sold la 1 ianuarie 2008	80,000	5,360	12,236	85,372	182,968
Schimbări în rezerve	-	1,795	-	(1,795)	-
Impozit amânat privind reevaluările	-	-	1,949	-	1,949
Profitul net al anului	-	-	-	45,137	45,137
Alte ajustări	-	-	-	(2,212)	(2,212)
Sold la 31 decembrie 2008	80,000	7,155	14,185	126,502	227,842

În conformitate cu legislația locală, 5% din venitul net al Băncii trebuie să fie alocat în capitalul de rezervă, până în momentul când această rezervă reprezintă 10% din capitalul social al Băncii. Capitalul de rezervă nu poate fi distribuit acționarilor. La data de 31 decembrie 2008 capitalul de rezerva era completat în mărime de 89% (2007: 67%).

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi și comisioane		165,573	119,864
Plăți privind dobânzi și comisioane		(88,339)	(43,844)
Încasări privind activele anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la active		1,829	8,904
Încasări privind alte venituri		58,394	31,794
Plăți privind salariații		(44,216)	(31,501)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(21,422)	(18,628)
Încasări până la schimbări în active și obligațiuni		71,819	66,589
<i>Majorarea/(diminuarea) activelor:</i>			
Încasări (plăți) privind plasări și credite acordate băncilor		17,273	(14,925)
Încasări (plăți) privind depozite plasate în BNM		(35,804)	(25,806)
Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei		(83,462)	(179,848)
Încasări (plăți) privind alte active		(567)	(9,574)
<i>Majorarea/(diminuarea) obligațiunilor:</i>			
Încasări (plăți) privind depozite de la clienți		219,928	221,507
Încasări (plăți) privind depozite și împrumuturi de la bănci		(24,441)	94,304
Încasări (plăți) privind alte obligațiuni		(15,272)	349
Fluxul până la impozitul pe venit		149,474	152,596
Plăți privind impozitul pe venit		-	(5,500)
Flux net din activitatea operațională		149,474	147,096
Activitatea investițională			
Încasări (plăți) privind credite acordate clientelei		(9,986)	(2,369)
Încasări (plăți) privind valorile mobiliare investiționale		(30,167)	(22,580)
Încasări privind activele materiale		117	132
Plăți privind activele materiale		(10,156)	(28,713)
Plăți privind activele nemateriale		(976)	(501)
Încasări privind dividende		94	-
Încasări privind dobânzi		938	239
Fluxul net din activitatea investițională		(50,136)	(53,792)
Activitatea financiară			
Încasări (plăți) privind împrumuturi pe termen lung		17,272	13,279
Plăți privind dividende		148	-
Plăți privind dobânzi		(2,973)	(1,668)
Fluxul net din activitatea financiară		14,447	11,611
Diferențe pozitive (negative) ale cursului de schimb valutar		(5,659)	(4,107)
Fluxul net al mijloacelor bănești		108,126	100,808
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la începutul perioadei gestionare		223,493	122,685
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la sfârșitul perioadei gestionare	24	331,619	223,493

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

1. Informație generală despre Bancă

BC Energbank SA (denumită în continuare Banca) a fost înființată în Republica Moldova la 16 ianuarie 1997 ca societate pe acțiuni de tip închis. Banca funcționează ca o bancă comercială și de economii, oferind o gamă largă de servicii și se adresează tuturor categoriilor de clienți prin intermediul sediului său central, 21 filiale și 58 reprezentanțe (2007: 19 filiale și 46 reprezentanțe).

La sfârșitul anului 2008 Banca deținea autorizația, eliberată de Banca Națională a Moldovei, care permite desfășurarea tuturor tipurilor de activități bancare, prevăzute de Legea instituțiilor financiare.

Banca are 639 salariați la data de 31 decembrie 2008 (566 la data de 31 decembrie 2007).

Adresa juridică a Băncii este în strada V. Alecsandri 78, Chișinău, Republica Moldova.

Consiliul Băncii formulează politicile de operare a Băncii și controlează implementarea lor. Consiliul este compus din 7 membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor.

La 31 decembrie 2008 Consiliul Băncii era format din următorii membri:

- D-l Vladimir Tonciuc, Președintele Consiliului;
- D-l Mihail Ogorodnicov, Vice Președintele Consiliului;
- D-l Valeriu Usatii, Energoimpex, Membru al Consiliului;
- D-na Silvia Radu, Membru al Consiliului;
- D-na Natalia Cecetova, Gamaiun SRL, Membru al Consiliului;
- D-na Maximenco Galina, Membru al Consiliului;
- D-l Ivan Dihteari, Dnestrenergo C.S., Membru al Consiliului.

Deoarece operațiunile Băncii nu sunt expuse la riscuri și rentabilități cu un grad semnificativ de diferențiere precum și datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, tipologia clienți pentru serviciile și produsele oferite, cât și metodele folosite pentru furnizarea serviciilor sunt omogene pentru toate activitățile sale, Banca operează ca un segment unic de activitate.

2. Bazele prezentării

Anul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie și include toate operațiile efectuate de Bancă în această perioadă.

Toți indicatorii efectivi ce țin de activitatea Băncii și care reflectă rezultatele financiare și economice ale activității Băncii întreprinse pe parcursul anului financiar sunt incluse și reflectate în rapoartele financiare ale anului financiar.

Rapoartele financiare sunt întocmite în lei moldovenești (“MDL”), moneda țării în care operează Banca. Rapoartele financiare sunt pregătite în baza costului istoric, modificate ca urmare a reevaluării anumitor active și pasive financiare

3. Politici contabile semnificative

a. Principii contabile

Rapoartele financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (SNC) aprobate de Ministerul Finanțelor și Regulamentele de raportare elaborate de Banca Națională a Moldovei.

b. Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb de la data tranzacției. La data bilanțului, activele și datoriile monetare denumite în valută sunt convertite folosind cursul de schimb de închidere.

Ratele de schimb la sfârșitul anului și ratele medii pe an au fost:

	2008		2007	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	10.3895	15.2916	12.1362	16.5986
Finele anului	10.4002	14.7408	11.3192	16.6437

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate din active și datorii monetare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

c. Venituri și cheltuieli cu dobânzi

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile, aferente tuturor instrumentelor financiare purtătoare de dobânzi, sunt prezentate în contul de profit și pierderi, folosind metoda calculării. Veniturile din dobânzi la credite sunt suspendate în cazul, când restanța este mai mare de 60 zile și sunt excluse din veniturile din dobânzi până la momentul încasării lor. Veniturile din dobânzi cuprind veniturile provenite din investițiile în hârtii de valoare cu venit fix și discounturile amortizate la hârtiile de valoare de stat.

d. Mijloace bănești în numerar și echivalentul lor

În scopurile raportului privind fluxurile mijloacelor bănești, mijloacele bănești și echivalentele cuprind solduri cu scadența de mai puțin de trei luni inclusiv numerar, solduri nerestricționate cu Banca Națională a Moldovei, și disponibilități datorate altor bănci.

e. Hârtii de valoare de stat

Hârtiile de valoare de stat sunt emise de Ministerul de Finanțe din Republica Moldova și sunt înregistrate la cost plus discountul amortizat. Toate veniturile din dobânzi și toate câștigurile / pierderile realizate sau nerealizate în urma tranzacțiilor cu hârtiile de valoare de stat sunt incluse în venituri din dobânzi.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

f. Hârtii de valoare disponibile pentru vânzare

Operațiunile cu hârtiile de valoare pentru comercializare sunt înregistrate la valoarea de piață. Toate câștigurile și pierderile realizate și nerealizate din tranzacțiile cu hârtii de valoare sunt reflectate în venituri din hârtii de valoare pentru vânzare. Dobânda câștigată din tranzacțiile cu hârtiile de valoare cumpărate pentru comercializare este reflectată în venituri din dobânzi. Dividendele încasate sunt incluse separat în venitul din dividende.

g. Hârtii de valoare investiționale

Hârtii de valoare investiționale sunt hârtiile de valoare pe care conducerea intenționează să le păstreze până la scadență și care sunt înregistrate la valoarea nominală, corectată cu valoarea neamortizată a premiului sau discountului. Dobânda din hârtiile de valoare investiționale este reflectată în venituri din dobânzi. O diminuare a valorii de piață este luată în considerație numai în cazul când aceasta este apreciată a fi definitivă. Valori mobiliare investiționale includ hârtiile de valoare de stat emise de Ministerul de Finanțe din Republica Moldova.

h. Investiții în alte companii

Banca deține cote de participare în alte companii ce reprezintă acțiuni deținute pe termen lung și care sunt prezentate la cost minus provizionul de reducere definitivă a valorii.

Dividendele încasate sunt incluse separat în venitul din dividende.

i. Mijloace fixe

Mijloacele fixe sunt înregistrate în bilanț la costul de achiziție sau reevaluat minus uzura acumulată.

Clădirile și terenurile au fost reevaluate în decembrie 2007 de către evaluatorul independent:

Print-Imobil SRL
Str. Columna 131
Chișinău, Moldova.

Veniturile sau pierderile aferente vânzării / casării clădirilor, utilajului sau echipamentului sunt determinate prin referință la valoarea lor contabilă și cheltuielile legate de vânzare sau casare.

Uzura este calculată pe baza metodei deprecierei liniare, aplicată odată cu punerea în funcțiune a activelor pe parcursul perioadei de exploatare a acestora. Sunt folosite următoarele durate de exploatare ale activelor fixe:

Mijloace fixe	Ani
Clădiri	75
Echipamente și mobilier	2-10
Calculatoare	7
Mijloace de transport	7
Altele	20

Terenurile nu sunt depreciate. Activele în curs de execuție nu sunt depreciate până la momentul punerii acestora în exploatare.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j. Credite, reduceri pentru pierderi la credite și alte riscuri aferente creditelor

Creditele sunt prezentate la valoarea lor nominală, minus reducerile pentru pierderile aferente creditelor.

Reducerile pentru pierderi la credite (fondul de risc) sunt estimate de către conducere în vederea acoperirii pierderilor aferente portofoliului de credite, precum și pentru acoperirea pierderilor la creditele compromise. Suma reducerilor pentru pierderi la credite se stabilește în corespundere cu estimarea calității de recuperare a creditelor din cadrul portofoliului. În cazul când creditul este considerat irecuperabil, el este trecut la scăderi din contul fondului de risc.

Dobânda din credite este sporită și este considerată ca venit pe perioada de existență a creditului. Dacă rambursarea creditului și a dobânzii aferente acestuia întârzie cu 60 zile sau mai mult, creditul este clasificat ca neperformant și se întrerupe recunoașterea venitului din dobândă, iar venitul aferent dobânzii restante se înregistrează la contul memorandum.

k. Chiria operațională

Contractele de chirie în care Banca este angajată sunt clasificate drept chirii operaționale. Plățile aferente acestor chirii operaționale sunt înregistrate în contul de profit și pierderi, folosind metoda liniară pe parcursul perioadei de chirie.

În cazul în care chiria operațională este încheiată, fără însă, ca perioada contractuală de chirie să expire, orice achitare a penalității de către locatar, se consideră cheltuială referitoare la perioada în care a fost încheiată arenda.

l. Impozit pe venit

Recunoașterea obligațiilor și activelor curente privind impozitul pe venit este efectuată în baza prevederilor Codului Fiscal adoptat de Parlamentul Republicii Moldova la 24 aprilie 1997 și a Legii Bugetului pentru perioada raportată.

Calcularea obligațiilor și activelor amânate privind impozitul pe venit se efectuează în baza diferențelor temporare dintre sumele constatate în contabilitatea financiară și cele constatate în scopuri fiscale în perioada de raportare și în baza pierderilor fiscale nereclamate raportate în perioadele ulterioare.

În conformitate cu legislația fiscală în vigoare cota de impozit pentru persoanele juridice în anul 2008 a fost stabilită în mărime de 0 % (2007: 15%)

m. Cheltuieli pentru publicitate

Cheltuielile pentru publicitate sunt înregistrate în perioada în care acestea au fost efectuate.

n. Provizioane

Banca formează provizioane, în cazul când are obligații legale sau implicite de transferare a beneficiilor economice ca rezultat al evenimentelor anterioare și când este posibilă estimarea rezonabilă a obligației.

o. Părți afiliate

Părțile sunt considerate a fi afiliate dacă una din ele are capacitatea de a o controla sau de a o influența semnificativ pe cealaltă în luarea deciziilor financiare și de exploatare.

Tranzacțiile între părțile afiliate reprezintă un transfer de resurse sau obligații între părțile afiliate indiferent dacă implică un preț sau nu.

4. Activitatea de creditare

Activitatea de creditare a Băncii se efectuează în conformitate cu prevederile Legii instituțiilor financiare și a Regulamentului cu privire la activitatea de creditare a băncilor din 25 decembrie 1997.

Banca și-a elaborat politica internă, regulamente și proceduri proprii de creditare, care descriu procesul și limitele creditării.

În scopul asigurării împotriva riscului de creditare Banca creează rezerve pentru pierderi la credite, clasificându-le potrivit Regulamentului BNM cu privire la clasificarea creditelor și formarea reducerilor pentru pierderi la credite din 22 iulie 1998 și modificările ulterioare la acest Regulament. Creditele se clasifică după cum urmează:

<u>Categoria de credit</u>	<u>Rata (%)</u>
Standard	2%
Supravegheat	5%
Sub-standard	30%
Dubios	60%
Compromis	100%

În conformitate cu prevederile Legii instituțiilor financiare Banca trebuie să respecte măsurile de prudență în:

- tranzacțiile cu persoanele aflate în relații speciale cu Banca;
- creditele "mari".

5. Suficiența capitalului ponderat la risc

Indicatorii de suficiență a capitalului permit calcularea suficienței capitalului, raportând capitalul Băncii la activele bilanțului, obligațiunile extrabilanțiere și alte elemente de risc la valoarea ponderată pentru a reflecta riscul lor relativ.

Banca calculează ratele suficienței capitalului, bazându-se pe Regulamentul cu privire la suficiența capitalului ponderat la risc din 17 octombrie 2001 al Băncii Naționale a Moldovei.

Activele sunt ponderate conform categoriilor riscului noțional de credit, fiind aplicată o ponderare la risc, care se calculează în concordanță cu mărimea capitalului necesar pentru al suporta. Sunt utilizate patru categorii de ponderare la risc (0%, 20%, 50% și 100%). De exemplu, mijloacele bănești și instrumentele pieței monetare sunt ponderate cu rata zero, ceea ce înseamnă, că nu este nevoie de capital pentru acoperirea riscului de menținere a acestor active. Pentru credite neasigurate prin ipotecă și fără dobândă, imobile și echipamente se aplică o pondere a riscului de 100%. Alte categorii de active posedă o pondere intermediară.

Pentru obligațiunile raportate la elementele creditare extrabilanțiere și de forward și instrumentele derivate opționale se aplică diferite categorii de factori de conversie a riscului, destinate să transpună aceste elemente în echivalente de bilanț. Elementele echivalente creditelor sunt apoi ponderate la riscul de credit, folosind aceiași coeficienți ca și pentru activele bilanțului.

Capitalul de Gradul I al Băncii este compus din acțiuni ordinare în circulație, profit nedistribuit și capital de rezervă minus active nemateriale.

Capitalul de Gradul II al Băncii este zero la 31 decembrie 2008 (31 decembrie 2007: zero).

6. Lichiditatea

Lichiditatea reprezintă capacitatea Băncii de a asigura în orice moment onorarea angajamentelor sale și se calculează după două principii stabilite în Regulamentul cu privire la lichiditatea băncii din 8 august 1997 al Băncii Naționale a Moldovei.

Principiul I prevede, că suma activelor Băncii cu termenul de rambursare mai mult de doi ani să nu depășească suma resurselor ei financiare.

Principiul II prevede, ca lichiditatea curentă, exprimată ca coeficient al activelor lichide la activele totale, să nu fie mai mică decât 20%.

7. Valoarea justă a activelor

Valoarea justă reprezintă valoarea cu care un activ poate fi tranzacționat sau o datorie poate fi stinsă între părți independente în cazul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv.

Valoarea depozitelor pe termen scurt ale clienților, depozitelor de la alte bănci și a obligațiunilor este apropiată de valoarea reală datorită termenilor scurți de scadență și a costurilor ne semnificative ale tranzacției.

Depozitele la termen, creditele și avansurile acordate clienților, biletele la ordin, garanțiile și acreditivele sunt înregistrate la valoarea netă datorită provizioanelor generale și specifice, valoare considerată a fi practic similară valorii reale deoarece instrumentele respective sunt purtătoare de dobândă la ratele de piață, cu excepția creditelor acordate în baza unor contracte de împrumut cu diferite instituții guvernamentale ce practică rate mai scăzute decât cele de piață. Totuși, scadențele și ratele dobânzii pentru aceste împrumuturi se compensează cu obligația aferentă de finanțare. În consecință, orice modificare în valoarea reală a activelor financiare, aduce după sine modificarea dobânzii și deci a obligațiilor aferente în valoarea reală a activelor financiare pentru care urmează a se aplica o dobândă diferită ce îi va corespunde o modificare în valoarea reală a obligațiilor aferente.

Investițiile financiare reprezintă participații în societăți necotate pentru care nu există piață. Cu toate acestea, conducerea consideră că valoarea contabilă a acestora nu diferă în mod semnificativ de valoarea lor reală.

8. Managementul riscului

a. Riscul pieței

Economia Republicii Moldova continuă să fie caracterizată de o piață aparentă. Caracteristicile includ, dar nu sunt limitate de, existența unei valute care nu este liber convertibilă în afara țării, unui nivel scăzut de lichiditate al instrumentului public și individual și a piețelor de capital, cât și a unei inflații sporite.

Adițional, sectorul serviciilor financiare în Republica Moldova este vulnerabil la fluctuațiile de valută adverse și la condițiile economice.

Previziunile pentru stabilitatea viitoare a Republicii Moldova sunt în mare măsură dependente de eficiența măsurilor economice luate de Guvern, împreună cu dezvoltările ce țin de cadrul legal și reglementar.

b. Concentrarea riscului de credit

La acordarea îlesnirilor și creditelor, Banca își asumă un risc de credit, adică riscul de neachitare a creanțelor. Acesta este asociat cu conturile bilanțului Băncii - creditele acordate și hârtiile de valoare purtătoare de dobândă, și cu alte conturi extrabilanțiere. Concentrarea riscului de credit poate rezulta în apariția unor pierderi considerabile pentru Bancă, în cazul în care schimbările în circumstanțele economice pot afecta industria Republicii Moldova sub toate aspectele. Analiza relevantă este inclusă în notele corespunzătoare și în tabelul prezentat mai jos:

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	10	72,847	73,878
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	11	190,869	109,773
Mijloace plasate overnight	12	35,283	5,714
Valori mobiliare investiționale	13	86,396	56,185
Credite și cerințe privind leasingul financiar	14	682,592	613,630
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	16	9,469	5,785
Alte active	17	44,247	35,948
		1,121,703	900,913
Garanții	31	55,311	52,254
Angajamente de finanțare și altele	31	110,205	107,421
		165,516	159,675
Expunerea maximă la riscul de credit		1,287,219	1,060,588

c. Riscul legat de rata dobânzii

Datele de mai jos prezintă informații cu privire la gradul de expunere a Băncii la riscul de rata a dobânzii bazându-se fie pe scadența contractuală a instrumentelor sale financiare, fie pe data următoare a modificării dobânzii, în cazul instrumentelor ce sunt reevaluate la o rată a dobânzii de piață până la scadența. Politica Băncii este de a-și administra expunerea față de fluctuațiile venitului net din dobânzi, apărute ca urmare a schimbării în ratele de dobânda în funcție de gradul de nepotrivire dintre variațiile pe diferite elemente ale bilanțului.

BC ENERGBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 31 decembrie 2008

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active							
Mijloace bănești în numerar	112,669	-	-	-	-	-	112,669
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	72,847	55,303	-	14,200	-	-	3,344
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	190,869	175,850	-	-	-	-	15,019
Mijloace plasate overnight	35,283	35,283	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	86,396	28,991	10,401	41,274	2,351	-	3,379
Credite și cerințe privind leasingul financiar	682,592	43,446	84,927	305,348	232,680	3,405	12,786
Mijloace fixe nete	74,049	-	-	-	-	-	74,049
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	9,469	-	-	-	-	-	9,469
Altă avere imobilă	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	44,247	-	-	-	-	-	44,247
Total active	1,308,421	338,873	95,328	360,822	235,031	3,405	274,962
Obligațiuni							
Mijloace bănești datorate băncilor	76,535	56,772	-	17,771	-	-	1,992
Depozite ale clienților	920,136	65,633	248,915	365,375	44,638	64	195,511
Împrumuturi overnight	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	53,363	1,760	1,613	10,200	25,931	13,859	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	18,469	-	-	-	-	-	18,469
Alte obligațiuni	12,076	-	-	-	-	-	12,076
Total obligațiuni	1,080,579	124,165	250,528	393,346	70,569	13,923	228,048
Decalaje în dobânda	227,842	214,708	(155,200)	(32,524)	164,462	(10,518)	46,914
Decalaje în dobânda, cumulativ		214,708	59,508	26,984	191,446	180,928	227,842

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008
La 31 decembrie 2007

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active							
Mijloace bănești în numerar	79,172	-	-	-	-	-	79,172
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	73,878	36,082	28,600	-	-	-	9,196
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	109,773	97,775	-	-	-	-	11,998
Mijloace plasate overnight	5,714	5,714	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	56,185	4,472	10,972	38,021	565	-	2,155
Credite și cerințe privind leasingul financiar	613,630	39,146	71,811	276,970	207,679	1,305	16,719
Mijloace fixe nete	78,442	-	-	-	-	-	78,442
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	5,785	-	-	-	-	-	5,785
Altă avere imobilă	4	-	-	-	-	-	4
Alte active	35,948	-	-	-	-	-	35,948
Total active	1,058,531	183,189	111,383	314,991	208,244	1,305	239,419
Obligațiuni							
Mijloace bănești datorate băncilor	77,517	40,410	36,284	-	-	-	823
Depozite ale clienților	700,209	50,470	98,121	341,489	33,145	-	176,984
Împrumuturi overnight	3,000	3,000	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	56,550	1,197	22,210	10,296	19,605	3,242	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	8,277	-	-	-	-	-	8,277
Alte obligațiuni	30,010	-	-	-	-	-	30,010
Total obligațiuni	875,563	95,077	156,615	351,785	52,750	3,242	216,094
Decalaje în dobânda	182,968	88,112	(45,232)	(36,794)	155,494	(1,937)	23,325
Decalaje în dobânda, cumulativ		88,112	42,880	6,086	161,580	159,643	182,968

8. Managementul riscului (continuare)

d. Riscul valutar

Raportul poziției valutare deschise ca raport procentual al mărimii poziției valutare deschise și mărirea capitalului normativ total al Băncii a fost recalculată la 31 decembrie 2008. Limitele stabilite de Banca Națională a Moldovei au fost respectate.

Banca este expusă la efectul fluctuațiilor cursului valutar al principalelor valute străine asupra poziției sale financiare și fluxurilor bănești. Consiliul Băncii stabilește limitele expunerii la riscul valutar și în general pentru pozițiile valutare overnight și pe parcursul zilei, care sunt monitorizate zilnic.

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei de schimb valutar la 31 decembrie 2008 și 31 Decembrie 2007. În tabel se includ activele și obligațiunile Băncii cu valoarea lor contabilă, clasificate pe valută.

	La 31 decembrie 2008				
	Total	MDL	USD	EUR	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active					
Mijloace bănești în numerar	112,669	37,483	20,059	48,635	6,492
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	72,847	36,527	3,506	32,520	294
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	190,869	109,546	28,843	52,480	-
Mijloace plasate overnight	35,283	15,000	20,283	-	-
Valori mobiliare investiționale	86,396	86,396	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar	682,592	390,243	138,789	153,375	185
Mijloace fixe nete	74,049	74,049	-	-	-
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	9,469	7,137	1,198	1,131	3
Altă avere imobilă	-	-	-	-	-
Alte active	44,247	31,572	8,345	2,652	1,678
Total active	1,308,421	787,953	221,023	290,793	8,652
Obligațiuni					
Mijloace bănești datorate băncilor	76,535	169	61,025	15,341	-
Depozite ale clienților	920,136	528,766	123,843	255,402	12,125
Împrumuturi overnight	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	53,363	29,228	19,004	5,131	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	18,469	11,077	2,493	4,809	90
Alte obligațiuni	12,076	3,873	5,103	2,390	710
Total obligațiuni	1,080,579	573,113	211,468	283,073	12,925
Decalajul	227,842	214,840	9,555	7,720	(4,273)

8. Managementul riscului (continuare)

d. Riscul valutar (continuare)

	La 31 decembrie 2007				
	Total	MDL	USD	EUR	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active					
Mijloace bănești în numerar	79,172	31,396	24,805	20,485	2,486
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	73,878	28,126	6,263	16,270	23,219
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	109,773	64,255	18,441	27,077	-
Mijloace plasate overnight	5,714	-	5,714	-	-
Valori mobiliare investiționale	56,185	56,185	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar	613,630	344,987	159,166	109,477	-
Mijloace fixe nete	78,442	78,442	-	-	-
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	5,785	4,419	873	493	-
Altă avere imobilă	4	4	-	-	-
Alte active	35,948	10,093	18,842	6,169	844
Total active	1,058,531	617,907	234,104	179,971	26,549
Obligațiuni					
Mijloace bănești datorate băncilor	77,517	-	52,292	25,225	-
Depozite ale clienților	700,209	422,131	93,119	162,195	22,764
Împrumuturi overnight	3,000	3,000	-	-	-
Alte împrumuturi	56,550	8,910	38,684	8,956	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	8,277	4,842	1,477	1,844	114
Alte obligațiuni	30,010	7,231	15,924	6,213	642
Total obligațiuni	875,563	446,114	201,496	204,433	23,520
Decalajul	182,968	171,793	32,608	(24,462)	3,029

Alte valute includ, în principal, Lira Sterlină, Rubla Rusească, Hrivna Ucraineană și Leul Romanesc.

e. Riscul de lichiditate

Politica Băncii privind lichiditatea constă în menținerea resurselor lichide suficiente în scopul satisfacerii obligațiunilor sale la momentul scadenței acestora. În tabelele de mai jos se prezintă expunerea Băncii la riscul legat de lichiditate la 31 decembrie 2008 și 31 decembrie 2007.

BC ENERGBANK SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 31 decembrie 2008

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinită
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active							
Mijloace bănești în numerar	112,669	112,669	-	-	-	-	-
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	72,847	58,647	-	14,200	-	-	-
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	190,869	190,869	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	35,283	35,283	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	86,396	28,991	10,401	41,274	2,351	-	3,379
Credite și cerințe privind leasingul financiar	682,592	43,446	84,927	305,348	232,680	3,405	12,786
Mijloace fixe nete	74,049	-	-	-	224	68,536	5,289
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	9,469	-	-	-	-	-	9,469
Altă avere imobilă	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	44,247	11,157	260	11,351	14,943	1,879	4,657
Total active	1,308,421	481,062	95,588	372,173	250,198	73,820	35,580
Obligațiuni							
Mijloace bănești datorate băncilor	76,535	56,772	-	17,771	-	-	1,992
Depozite ale clienților	920,136	35,751	248,915	365,375	44,638	64	225,393
Împrumuturi overnight	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	53,363	1,760	1,613	10,200	25,931	13,859	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	18,469	-	-	-	-	-	18,469
Alte obligațiuni	12,076	9,448	-	-	-	-	2,628
Total obligațiuni	1,080,579	103,731	250,528	393,346	70,569	13,923	248,482
Decalaje de scadențe	227,842	377,331	(154,940)	(21,173)	179,629	59,897	(212,902)
Decalaje de scadențe cumulative		377,331	222,391	201,218	380,847	440,744	227,842

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008
La 31 decembrie 2007

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinită
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Active							
Mijloace bănești în numerar	79,172	79,172	-	-	-	-	-
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	73,878	45,278	28,600	-	-	-	-
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	109,773	109,773	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	5,714	5,714	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	56,185	4,472	10,972	38,021	565	-	2,155
Credite și cerințe privind leasingul financiar	613,630	39,146	71,811	276,970	207,679	1,305	16,719
Mijloace fixe nete	78,442	-	-	-	14,231	64,211	-
Dobânda calculată, ce urmează să fie primită	5,785	5,785	-	-	-	-	-
Altă avere imobilă	4	-	-	4	-	-	-
Alte active	35,948	29,714	72	20	1,112	3,724	1,306
Total active	1,058,531	319,054	111,455	315,015	223,587	69,240	20,180
Obligațiuni							
Mijloace bănești datorate băncilor	77,517	41,233	36,284	-	-	-	-
Depozite ale clienților	700,209	218,262	98,121	341,489	33,145	-	9,192
Împrumuturi overnight	3,000	3,000	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	56,550	4,028	19,379	10,296	19,605	3,242	-
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	8,277	8,277	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni	30,010	30,010	-	-	-	-	-
Total obligațiuni	875,563	304,810	153,784	351,785	52,750	3,242	9,192
Decalaje de scadențe	182,968	14,244	(42,329)	(36,770)	170,837	65,998	10,988
Decalaje de scadențe cumulative		14,244	(28,085)	(64,855)	105,982	171,980	182,968

8. Managementul riscului (continuare)

f. Analiza sensibilității

Sensitivitatea la rata dobânzii

Conform evoluției interne și externe a pieței financiare Banca prognozează evoluția ratelor dobânzii pentru activele și pasivele sale și impactul acestor posibile schimbări asupra venitului net din dobânzi. Banca estimează o fluctuație de +/- 100 și +/-50 de puncte procentuale de bază:

	Creșterea în puncte procentuale de bază	Sensibilitatea venitului net aferent dobânzilor, MDL'000	Diminuarea în puncte procentuale de bază	Sensibilitatea venitului net aferent dobânzilor, MDL'000
2008	+100	2,046	-100	(2,046)
	+50	1,023	-50	(1,023)
2007	+100	1,801	-100	(1,801)
	+50	889	-50	(889)

Sensitivitatea la riscul valutar

Banca a efectuat analiza sensibilității la riscul valutar la care este expusă Banca în mod rezonabil la sfârșitul perioadelor, indicând modul în care contul de profit și pierdere ar fi fost afectat de modificările posibile în urma acestui risc.

Tabelele de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la 31 Decembrie 2008 și 31 Decembrie 2007 pe posturile de bilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza reprezintă efectul unei schimbări rezonabil posibile în rata de schimb față de leul moldovenesc, cu toate celelalte variabile rămânând constante:

La 31 decembrie 2008	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi) , MDL'000	Diminuarea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi) MDL'000
EUR	+5%	584	-5%	(584)
USD	+5%	850	-5%	(850)
La 31 decembrie 2007	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi) , MDL'000	Diminuarea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/(pierderi) MDL'000
EUR	+5%	(1,223)	-5%	1,223
USD	+5%	1,630	-5%	(1,630)

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

9. Mijloace bănești în numerar

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Numerar în casierie	107,731	72,956
Numerar în bancomate	4,423	4,928
Altele	515	1,288
	112,669	79,172

10. Mijloace bănești, cuvenite de la bănci

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente	6,840	25,696
Depozite	67,281	48,656
	74,121	74,352
Minus: Reduceri pentru pierderea valorii	(1,274)	(474)
	72,847	73,878

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii mijloacelor bănești datorate de bănci pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	474	-
Cheltuieli anuale	800	474
Sold la 31 decembrie	1,274	474

11. Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Cont curent	109,546	64,255
Rezerve obligatorii	81,323	45,518
	190,869	109,773

11. Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei (continuare)

Cont curent și rezerve obligatorii

Banca Națională a Moldovei (BNM) cere băncilor comerciale să păstreze în scopul asigurării lichidității o rezervă calculată ca un anumit procent din fondurile medii atrase de bancă în ultimele 15 zile inclusiv toate depozitele de la clienți. În baza deciziei Nr 85 al Consiliului Administrativ al BNM din 15 aprilie 2004, metoda de calcul și de menținere a rezervelor obligatorii a fost modificată. Fondurile atrase în Lei Moldovenești (MDL) și în moneda neconvertibilă sunt rezervate în MDL. Fondurile atrase în moneda liber convertibilă sunt rezervate în Dolari SUA (USD) și/sau EURO (EUR). La data de 31 decembrie 2008 rata de calcul al volumului de rezervă minim în toate monedele a fost 17.5% (31 decembrie 2007: 15.0%).

Banca își menține rezervele sale obligatorii într-un cont curent deschis la BNM în valoare de 17.5% din fondurile atrase în Lei Moldovenești și valută neconvertibilă. 17.5% din fondurile denumite în USD și EUR sunt păstrate într-un cont de rezervă obligatorie special la BNM.

La data de 31 decembrie 2008 soldul în contul curent deschis la BNM era în suma de MDL'000 109,546 (31 decembrie 2007: MDL'000 64,255) și includea rezervele obligatorii din fondurile atrase în lei moldovenești și valută neconvertibilă. Soldul rezervat în conturile rezervelor obligatorii în USD și EUR a constituit USD'000 2,773 și EUR'000 3,560 respectiv (31 decembrie 2007: USD'000 1,629 și EUR'000 1,627).

Dobânda oferită de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2008 a variat între 0.43 % 0.82% pe an la rezervele în valută străină și 2.0% la rezervele în MDL (pe parcursul anului 2007: 0.4% - 0.6% pe an la rezervele în valută străină și 2.0% la rezervele în MDL).

Rezervele obligatorii deținute la conturi curente în Banca Națională pot fi folosite de către Bancă în operațiunile sale zilnice.

12. Mijloace plasate overnight

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Banca Națională a Moldovei	15,000	-
Bank of New York	20,283	5,714
	35,283	5,714

13. Valori mobiliare investiționale

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
CertIFICATELE EMISE DE BANCA NAȚIONALĂ	24,876	-
HĂRTII DE VALOARE DE STAT	58,140	54,030
INVESTIȚII ÎN ACȚIUNI	597	622
INVESTIȚII ÎN ÎNȚEPRINDERI FIICE	77	1,577
INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI	2,775	-
	86,465	56,229
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(69)	(44)
	86,396	56,185

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

13. Valori mobiliare investiționale (continuare)

Investiții în hârtii de valoare de stat și certificatele emise de Banca Națională

Hârțiile de valoare de stat destinate investițiilor, la 31 decembrie 2008, reprezintă bonuri de trezorerie în MDL cu scadența de la 3 la 360 zile, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu rata dobânzii între 15.08% și 21.65% p a., precum și obligațiuni de Stat cu dobândă flotantă emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova în MDL cu scadența de la 37 la 714 zile, cu dobânda între 18.25% și 22.20% p a.

La 31 decembrie 2008 Banca nu deținea titluri de stat investiționale puse în gaj pentru împrumuturi acordate de către bănci (31 decembrie 2007: MDL'000 31,828).

Investiții în acțiuni, întreprinderi fiice și asociați

La data de 31 decembrie 2008 și 2007, Banca deținea acțiuni și cote de participare în următoarele societăți comerciale:

Sfera de activitate	Cota de participare 2008, %	Cota de participare 2007, %	2008	2007	
			MDL'000	MDL'000	
<i>Investiții în acțiuni</i>					
„Garant-Invest” SRL	Garantarea depozitelor	9.92	9.92	440	440
„Sanis-Vin” SA	Vinificație	-	9.71	-	126
„Donaris Group” SA	Asigurări	0.59	0.59	40	40
„Birou de credit” SRL	Servicii aferente la credit	9.51	-	100	-
Altele			17	16	
			597	622	
<i>Investiții în întreprinderi fiice</i>					
„Electrosistem” SA	Leasing	-	66.67	-	1,500
„Oldex” SA	Brokeraj	51.00	51.00	77	77
			77	1,577	
<i>Investiții în asociați</i>					
„Electrosistem” SA	Leasing	30.15	-	2,775	-
			3,449	2,199	

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii hârțiilor de valoare pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	44	-
Cheltuieli anuale	25	44
Sold la 31 decembrie	69	44

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

14. Credite și cerințe privind leasingul financiar

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Credite	717,433	643,643
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(34,841)	(30,013)
	682,592	613,630

La 31 decembrie 2008 portofoliul brut de credite include tranșe restante în suma de MDL'000 33,682 (2007: MDL'000 35,082).

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Până la un an	28,174	14,912
Între unu și cinci ani	4,335	20,170
Peste cinci ani	1,173	-
	33,682	35,082

La 31 decembrie 2008 suma creditelor pentru care rata normală a dobânzii nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 29,251 (2007: MDL'000 31,819).

Analiza portofoliului de credite pe industrii este prezentată mai jos:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Comerț și industrie	443,861	352,915
Agricultură și industria alimentara	173,117	166,512
Persoane fizice	58,571	68,800
Construcții și îmbunătățiri funciare	14,848	12,983
Credite acordate băncilor	-	16,000
Altele	27,036	26,433
	717,433	643,643

14. Credite și cerințe privind leasingul financiar (continuare)

Rata medie a dobânzii pe parcursul anului pentru creditele acordate în MDL este 19.88% (2007: 17.94%), iar pentru cele în valută străină 11.21% (2007: 10.44%).

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii creditelor pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	30,013	17,309
Casări	(2,472)	(1,433)
Recuperări	643	10,337
Cheltuieli anuale	6,657	3,800
Sold la 31 decembrie	34,841	30,013

Credite mari

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Cele mai mari 10 datorii nete la credite	258,051	200,523
Cele mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii (%)	37.80	32.68

Limită maximă a sumei celor mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii stabilit în Regulamentul cu privire la creditele „mari” este de 50% (2007: 50%).

Datoria netă la creditele acordate de către Banca unei persoane sau unui grup de persoane în interconexiune nu trebuie să depășească 25% (2007: 25%) din capitalul normativ total al Băncii.

Credite acordate persoanelor afiliate

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Suma totală a creditelor acordate persoanelor afiliate	130,149	51,415
Rata dobânzii (min/max)	7.1% - 25.0%	9.5% - 20.0%
Raportul dintre suma totală a creditelor acordate persoanelor afiliate către capitalul normativ total	61.61	28.10

Datoria totală la credite a unei persoane afiliate Băncii și/sau unui grup care acționează împreună cu persoana afiliată nu trebuie să depășească 20% (2007: 20%) din capitalul normativ total al Băncii.

Suma totală a datoriilor la creditele acordate persoanelor afiliate Băncii și/sau grupurilor de persoane care acționează împreună cu persoanele afiliate Băncii nu trebuie să depășească mărimea capitalului de gradul I al Băncii.

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

15. Mijloace fixe nete

	Terenuri	Clădiri	Mobilier și echipamente	Autovehicule	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2008	1,516	38,810	25,057	3,073	23,924	92,380
Intrări	-	51	3,397	598	4,211	8,257
Transferuri	30	15,722	-	-	(15,752)	-
Ieșiri	-	-	(852)	(162)	(8,640)	(9,654)
Sold la 31 decembrie 2008	1,546	54,583	27,602	3,509	3,743	90,983
Amortizare acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2008	-	39	12,391	1,508	-	13,938
Cheltuiala anuală	-	662	2,761	341	-	3,764
Ieșiri	-	-	(629)	(139)	-	(768)
Sold la 31 decembrie 2008	-	701	14,523	1,710	-	16,934
Valoarea netă de bilanț						
La 31 decembrie 2008	1,546	53,882	13,079	1,799	3,743	74,049
La 31 decembrie 2007	1,516	38,771	12,666	1,565	23,924	78,442

La 31 decembrie 2008 costul mijloacelor fixe uzate integral dar încă utilizate de către Banca a constituit MDL'000 2,748 (la 31 decembrie 2007: MDL'000 2,254).

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

16. Dobânda calculată, ce urmează să fie primită

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Credite și avansuri oferite clienților	8,643	4,922
Conturi curente și depozite în bănci	32	208
Hârtii de valoare de stat investiționale	235	45
Alte	559	610
	9,469	5,785

17. Alte active

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Creanțe de la sisteme internaționale de transferuri bănești	10,566	24,812
Debitori pe investiții capitale	14,998	4,457
Active nemateriale	2,478	2,186
Stocuri de mărfuri și materiale	1,051	1,203
Cheltuieli anticipate	571	453
Decontări cu persoane fizice și juridice	15,873	217
Alte	624	2,774
	46,161	36,102
Minus: Reduceri pentru pierderea valorii	(1,914)	(154)
	44,247	35,948

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii altor active pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	154	-
Cheltuieli anuale	1,760	154
Sold la 31 decembrie	1,914	154

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

17. Alte active (continuare)

Active nemateriale

Mișcările în active nemateriale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2008 și 2007 este prezentată în continuare:

	Programe informaționale MDL'000	Alte active nemateriale MDL'000	Total MDL'000
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2008	3,287	1,548	4,835
Intrări	475	501	976
Ieșiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2008	3,762	2,049	5,811
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2008	1,800	849	2,649
Cheltuiala anuală	381	303	684
Ieșiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2008	2,181	1,152	3,333
Valoarea netă de bilanț			
La 31 decembrie 2008	1,581	897	2,478
La 31 decembrie 2007	1,487	699	2,186

La 31 decembrie 2008 costul activelor nemateriale complet depreciate s-a ridicat la valoarea de MDL'000 406 (la 31 decembrie 2007: MDL'000 607).

18. Depozite

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Mijloace bănești datorate băncilor</i>		
Conturi Loro ale băncilor	1,993	823
Plasamente pe termen scurt	74,542	76,694
	76,535	77,517
<i>Depozite ale persoanelor fizice</i>		
Conturi curente	22,068	16,991
Depozite la termen	570,918	425,929
	592,986	442,920
<i>Depozite ale persoanelor juridice</i>		
Conturi curente	200,189	172,821
Depozite la termen	126,961	84,468
	327,150	257,289
	996,671	777,726

Mijloace bănești datorate băncilor includ depozitele pe termen ale băncilor locale cu scadența de până la trei luni și cu rata dobânzii cuprinsă între 7.0% și 11.0% anual.

Ratele anuale de dobânda acordate de Banca la depozitele în lei moldovenești și valută străină pentru persoanele fizice și juridice au variat după cum urmează:

	2008				2007				
	MDL		Valută străină		MDL		Valută străină		
	%	%	%	%	%	%	%	%	
Persoane juridice									
Depozite la vedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen de până la 3 luni	5.0	-	18.0	7.75	-	12.0	3.0	-	8.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	13.0	-	22.5	7.0	-	15.0	7.5	-	17.0
Depozite la termen de peste 1 an	13.0	-	16.5	-	-	-	13.5	-	15.0
Persoane fizice									
Depozite la vedere	0.0	-	5.0	0.0	-	3.0	0.0	-	5.0
Depozite la termen de până la 3 luni	8.0	-	13.0	3.0	-	7.0	8.0	-	10.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.5	-	24.0	0.3	-	15.5	0.5	-	18.5
Depozite la termen de peste 1 an	15.0	-	18.0	7.0	-	10.5	13.0	-	18.0

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

19. Alte împrumuturi

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Împrumuturi overnight		
BC „Unibank” SA	-	3,000
	-	3,000
Împrumuturi de la:		
BC „Comerțbank” SA	-	2,830
Raiffeisen Bank	-	17,628
DLC	37,735	30,794
ICIP-IFAD	15,628	5,298
	53,363	56,550

Tabelul de mai jos prezintă creditele, modalitatea de garantare a lor și ratele de dobândă aferente creditelor primite:

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma în valuta originală ('000)	Rata dobânzii	Suma (MDL'000)
DLC:					
PDSP	30.11.10	USD	1,004	4.69	10,438
PDSP	30.10.10	EURO	0,348	6.71	5,132
Tineret	15.05.13	MDL	0,588	9.8	588
RISP1recr	01.04.23	MDL	13,625	11.2	13,625
FIDA1recr	15.15.13	MDL	3,530	11.75	3,530
FIDA1recr	15.11.13	USD	0,066	4.52	686
FIDA2recr	15.07.11	MDL	1,382	13.85	1,382
FIDA3recr	15.07.11	MDL	1,605	11.18	1,605
FIDA3recr	15.01.11	USD	0,072	4.51	749
					37,735
UCIP-IFAD:					
FIDA2	15.01.17	MDL	3,313	9.8	3,313
FIDA2	15.07.14	USD	0,167	3.1	1,735
FIDA3	15.01.15	MDL	5,185	9.8	5,185
FIDA3	15.01.17	USD	0,519	3.1	5,395
					15,628
Total					53,363

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

20. Dobânda calculată ce urmează să fie plătită

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Depozite cu dobândă primite de la clienți	16,840	7,555
Depozitele băncilor	72	-
Alte împrumuturi	1,557	722
	18,469	8,277

21. Alte obligațiuni

	Nota	2008	2007
		MDL'000	MDL'000
Sume neclarificate		8,217	22,200
Decontări cu salariații		758	-
Datorii amânate privind impozitul pe venit	22	-	3,905
Datorii curente privind impozitul pe venit		71	672
Sume în așteptarea indicațiilor clientului		201	589
Decontări cu creditorii		770	369
Dividende către plată		-	148
Alte		335	33
		10,352	27,916

22. Impozitare

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	-	6,202
	-	6,202
<i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>		
Aferente originii și reversării diferențelor temporare	(1,248)	160
	(1,248)	160
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	(1,248)	6,362

22. Impozitare (continuare)

Începând cu 1 ianuarie 2008 cota standard a impozitului pe venit este 0% (2007: 15%).

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în rapoartele financiare și sumele calculate la cota standard al impozitului pe venit de 0% (2007: 15%) este următoarea:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Profitul contabil până la impozitare	43,889	42,268
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2007: 15%)	-	6,340
Efectul fiscal al diferențelor permanente	-	(138)
Efectul fiscal al diferențelor temporare	(1,248)	160
La cota efectivă a impozitului pe venit de -2.8% (2007: 15.1%)	(1,248)	6,362

Impozitul amânat pe venit a fost calculat aplicând cota impozitului pe venit de 0% în vigoare în 2008 (2007: cota impozitului pe venit 15%).

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Creanțe amânate privind impozitul pe venit</i>		
Soldul la 1 ianuarie	615	44
Impozitul pe venit reflectat la rezerve	(615)	571
Impozitul pe venit reflectat la venituri (cheltuieli)	-	-
Soldul la 31 decembrie	-	615
<i>Datorii amânate privind impozitul pe venit</i>		
Soldul la 1 ianuarie	(3,905)	(1,615)
Impozitul pe venit reflectat la rezerve	2,657	(2,130)
Impozitul pe venit reflectat la venituri (cheltuieli)	1,248	(160)
Soldul la 31 decembrie	-	(3,905)

BC ENERGBANK SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

23. Capital social

La 31 decembrie 2008 și respectiv 31 decembrie 2007 capitalul acționar constituia 1,600,000 acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu valoarea nominală de MDL 50 pe acțiune.

Structura acționarilor Băncii

Denumirea acționarului	La situația din 31-dec-2008		La situația din 31-dec-2007	
	Cota de participare MDL'000	Cota de participare %	Cota de participare MDL'000	Cota de participare %
Acționarii (persoane juridice), cota cărora depășește 1%				
ICS „RED UNION FENOSA” SA	7,981	9.98	7,981	9.98
Hostex Establishment	7,695	9.62	7,695	9.62
Esperan Property Cosultans Limited	7,683	9.60	7,683	9.60
Eurotrade Marketing Corporation	7,594	9.49	7,594	9.49
IM „Compania Dima-Holding” SRL	6,898	8.62	6,898	8.62
„Sfinx-Impex” SA	6,886	8.61	6,886	8.61
„Enteh” SA	6,475	8.10	6,475	8.10
„Balcolcom” SA	6,070	7.59	6,070	7.59
„Evident-Electro” SA	5,861	7.33	5,861	7.33
IM Moldo-Bulgara „Dunav” SA	4,859	6.07	4,859	6.07
„Panfermag Energy” SA	3,800	4.75	3,800	4.75
WGD INT S.R.O	3,075	3.84	3,075	3.84
PCF „Sarm” SRL	2,283	2.85	2,283	2.85
	77,160	96.45	77,160	96.45
Acționarii, cota cărora nu depășește 1%				
Persoane fizice (total 28 persoane)	2,830	3.54	2,840	3.55
Persoane juridice (total 1 persoana)	10	0.01	-	-
	2,840	3.55	2,840	3.55
Total	80,000	100.00	80,000	100.00

24. Mijloace bănești

In scopul întocmirii raportului privind fluxul mijloacelor bănești, mijloacele bănești cuprind următoarele solduri cu scadența de până la 90 de zile:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Mijloace bănești în numerar	112,669	79,172
Mijloace bănești datorate de bănci	74,121	74,352
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	109,546	64,255
Mijloace plasate overnight	35,283	5,714
	331,619	223,493

25. Venituri (pierderi) nete la operațiuni cu valută străină

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Operațiuni privind comercializarea valutei străine	52,989	29,277
(Pierderi)/venituri net din diferențe de curs valutar favorabile/nefavorabile	(5,659)	(4,107)
	47,330	25,170

26. Venituri din comisioane

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Comisioane aferente operațiunilor în conturile clienților	38,080	32,628
Comisioanele aferente garanțiilor emise	1,094	1,372
Comisioane aferente operațiunilor cu carduri bancare	591	468
Alte comisioane	1,477	1,251
	41,242	35,719

27. Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Uzura	3,764	3,367
Servicii comunale și de arendă	4,083	2,950
Cheltuieli de securitate și asigurare a activelor	1,973	1,351
Reparații și întreținere	672	524
Altele	76	51
	10,568	8,243

28. Alte cheltuieli neaferele dobânzilor

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Comisioane și taxe plătite	3,123	2,870
Cheltuieli cu serviciile de telecomunicații și poștale	2,422	1,964
Cheltuieli de transport	1,312	1,245
Amortizarea și deprecierea altor active	1,318	1,158
Cheltuieli de reclamă	1,677	940
Cheltuieli cu rechizite de birou	833	677
Cheltuieli de întreținere a activelor nemateriale	380	430
Vărsăminte și contribuții în fondul de garantare a depozitelor	556	425
Cheltuieli legate de binefacere	170	209
Cheltuieli legate de personal	254	156
Cheltuieli de reprezentare	99	93
Alte cheltuieli	2,260	3,374
	14,404	13,541

29. Suficiența capitalului ponderat la risc

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Capitalul de gradul I	211,179	168,546
Capitalul de gradul II	-	-
Capitalul normativ total	211,179	168,546
Total active ponderate la risc	574,948	570,692
Suficiența capitalului ponderat la risc	36.73%	29.53%

Conform Regulamentului BNM cu privire la suficiența capitalului ponderat la risc, băncile trebuie să dețină și să mențină coeficientul suficienței capitalului de cel puțin 12%. Limita minimă a capitalului normativ total la 31 decembrie 2008 pentru menținerea licenței a fost MDL'000 100,000 (2007: MDL'000 100,000).

30. Lichiditatea Băncii

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Principiul I		
1 Active cu scadența de 2 ani și mai mult	255,779	234,843
2 Resurse financiare cu scadența de 2 ani și mai mult	320,407	243,374
Raportul ½	0.80	0.96
Principiul II		
Numerar și metale prețioase	112,669	79,172
Depozite la BNM	205,869	109,773
Hârtii de valoare lichide	87,965	25,533
Plus /minus credite și împrumuturi interbancare nete (mai puțin 1 lună)	21,441	55,062
Total active lichide	427,944	269,540
Total active	1,308,421	1,058,531
Active lichide ÷ total active x 100%	32.71%	25.46%
Coeficientul minim al lichidității curente	20%	20%

31. Obligațiuni condiționale și alte angajamente financiare

Procese juridice

La situația din 31 decembrie 2008 față de Bancă erau intentate o serie de acțiuni judecătorești. Aceste reclamații sunt analizate de Administrația Băncii care este de părerea că nici o pierdere substanțială nu va rezulta.

Angajamente privind investiții capitale

La 31 decembrie 2008 Banca a avut angajament privind investiții capitale în edificiu conform contractului de investiții nr. 417/1 din 16 octombrie 2006, Acordului adițional nr. 1 din 5 iunie 2007 și Acordului Adițional nr. 2 din 17 noiembrie 2008. Suma contractuală constituie 60.9 mln. lei (la 31 decembrie 2008 suma efectiv transferată este de 14.1 mln. lei).

Angajamente financiare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extra-bilanțiere existente la 31 decembrie 2008 și 2007 este:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Garanții	55,908	53,259
Angajamente de finanțare și altele	111,332	108,510
Contracte forward	-	59,739
	<u>167,240</u>	<u>221,508</u>
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(1,724)	(2,094)
	<u>165,516</u>	<u>219,414</u>

Mișcările reducerilor pentru pierderea valorii angajamentelor condiționale pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	2,094	-
Cheltuieli anuale	(370)	2,094
	<u>1,724</u>	<u>2,094</u>
Sold la 31 decembrie	<u>1,724</u>	<u>2,094</u>

Angajamentele de finanțare nu necesită în mod obligatoriu o ieșire viitoare de numerar, având în vedere că multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate.

32. Câștiguri pe acțiune

	Acțiuni ordinare emise	Profit anual MDL'000	Câștiguri pe acțiune MDL
La 31 decembrie 2007	1,600,000	35,906	22
La 31 decembrie 2008	1,600,000	45,137	28

33. Părți afiliate

Pe parcursul anului 2008 Banca a încheiat o serie de tranzacții cu părțile afiliate desfășurând activitatea sa curentă. Aceste operațiuni au fost efectuate în condiții comerciale obișnuite și la rate de piață. Natura relațiilor cu părți afiliate pentru acele părți cu care Banca a efectuat tranzacții semnificative sau la 31 decembrie a avut înregistrate solduri este detaliată mai jos:

- „Enteh” SA – acționar al Băncii ;
- „Dima-Holding” SRL - acționar al Băncii;
- „Produce Cerealiere” SA – parte afiliată a „Enteh” SA și respectiv a Băncii;
- „Moldelectromontaj” SA – parte afiliată a Băncii;
- „Sangridiv” SRL - parte afiliată a Băncii;
- „Nord Energo” SRL - parte afiliată a Băncii.

Operațiunile efectuate și soldurile existente cu părțile afiliate la sfârșit de an, cât și veniturile și cheltuielile aferente acestora înregistrate pe parcursul anului se prezintă în următorul tabel:

	Conducerea		Entități afiliate	
	2008 MDL'000	2007 MDL'000	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Active				
Credite și avansuri acordate	6,286	1,426	93,799	49,989
Obligațiuni				
Depozite atrase	8,531	2,919	46,146	42,612
Conturile de profit și pierdere				
Venituri din dobânzi	564	184	12,661	5,779
Cheltuieli cu dobânzile	1,113	15	4,245	314
Conturile extrabilanțiere				
Angajamente de finanțare	-	-	16,725	4,080
Garanții emise	-	-	10,387	8

În 2008 retribuițiile plătite conducerii Băncii au fost în suma de MDL'000 1,663 (2007: MDL'000 1,148).