



Bd. Ștefan cel Mare și Sfânt, 180,  
Chișinău, Republica Moldova, MD-2004  
C/f.: 40597018

Tel.: (373 22) 29 60 51;  
Fax: (373 22) 29 62 81;  
E-mail: [info@fgdsb.md](mailto:info@fgdsb.md)

# **FONDUL DE GARANTARE A DEPOZITELOR ÎN SISTEMUL BANCAR**

## **Raport de activitate pentru anul 2006**

**Chișinău**

## CUPRINS

Capitolul I	Aspecte generale asupra situației financiare a sistemului bancar din Republica Moldova.....	3
Capitolul II	Informații generale cu privire la Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar.....	5
Capitolul III	Elemente caracteristice ale anului 2006 în activitatea Fondului.....	7
Capitolul IV	Administrarea și supravegherea activității Fondului.....	9
Capitolul V	Depozitele persoanelor fizice în băncile autorizate.....	11
Capitolul VI	Mijloacele financiare ale Fondului.....	14
	Mijloacele destinate garantării depozitelor .....	14
	Mijloacele destinate acoperirii cheltuielilor curente.....	16
Capitolul VII	Gestionarea resurselor financiare ale Fondului.....	17
	Activitatea investițională.....	17
	Executarea bugetului.....	19
Anexa 1	Raportul auditorilor asupra rapoartelor financiare generalizate.....	20
Anexa 2	Bilanțul contabil.....	21
Anexa 3	Raportul privind rezultatele financiare.....	22
Anexa 4	Raportul privind fluxul fondurilor cumulative.....	23
Anexa 5	Raportul privind fluxul mijloacelor bănești.....	24

**CAPITOLUL I**

**ASPECTE GENERALE ASUPRA SITUAȚIEI FINANCIARE**

**A SISTEMULUI BANCAR DIN REPUBLICA MOLDOVA**

Sistemul bancar din Republica Moldova, constituit din 15 bănci comerciale, pe parcursul anului 2006 și-a reconfirmat statutul de sector lider al economiei naționale, consemnând încontinuu tendințe pozitive de dezvoltare.

**Dinamica indicatorilor financiari a  
sistemului bancar din Republica Moldova**

INDICATORI	31.12.2006	31.12.2005	Dinamica în puncte procentuale și % comparativ cu 31.12.2005 (+/-)
Active, mii lei	22,776,727.9	18,007,683.3	26.5%
Capital Normativ Total (CNT), mii lei	3,801,284.9	2,871,097.6	32.4%
Capital acționar, mii lei	3,933,701.8	3,009,797.7	30.7%
Suficiența capitalului ponderat la risc, %	27.8	27.0	0.8 p.p.
Cota investițiilor străine în capitalul băncilor, %	62.7	50.6	12.1 p.p.
Credite și leasingul financiar, mii lei	13,830,456.3	10,077,555.6	37.2%
Marja netă a dobânzii, %	6.8	6.4	0.4 p.p.
Rentabilitatea activelor (ROA), %	3.4	2.8	0.6 p.p.
Rentabilitatea capitalului (ROE), %	20.7	15.4	5.3 p.p.
Depozite total, mii lei	17,243,030.3	13,735,013.9	25.5%
Depozite ale persoanelor fizice, mii lei	9,241,337.3	6,893,664.0	34.1%

Sursa: Banca Națională a Moldovei.

Activele, care indică aria plasamentelor și, în general, volumul activității investiționale a băncilor comerciale, au sporit în anul 2006 cu 26.5 la sută și au atins 22,776,727.9 mii lei. Evoluția pozitivă a acestora exprimă atât credibilitatea băncilor, cât și gestionarea adecvată a activității acestora.

Sporirea Capitalului Normativ Total cu 930,187.3 mii lei (32.4%), constituind 3,801,284.9 mii lei la situația din 31.12.2006, a contribuit la consolidarea stabilității durabile pe ansamblul băncilor și deci a protecției intereselor deponenților. De menționat că ritmurile de creștere ale acestui indicator au fost mai intense decât în anul trecut, când majorarea a constituit 18.0 la sută.

Media suficienței capitalului ponderat la risc în sectorul bancar rămâne a fi la un nivel înalt - 27.8 la sută (cel necesar fiind de 12%) și reflectă existența în bănci a unui potențial de creditare în afara riscurilor.

Cota investițiilor străine în capitalul băncilor la 31.12.2006 a constituit 62.7 la sută sau cu 12.1 puncte procentuale mai mult față de începutul anului, ca urmare a majorării capitalului social din contul investițiilor acționarilor nerezidenți.

Rentabilitatea activelor (ROA) și a capitalului acționar (ROE) au constituit pentru anul 2006 – 3.4 % și, respectiv, 20.7 %. Sporirea acestora față de finele anului 2005 a fost determinată de creșterea venitului net în sistemul bancar, care s-a majorat cu 62.8 la sută, constituind la sfârșitul anului 691.7 mln. lei

La situația din 31.12.2006 depozitele în sistemul bancar au totalizat 17,243,030.3 mii lei sau cu 25.5 la sută mai mult față de începutul anului. În structura acestora au sporit, în special, depozitele persoanelor fizice - cu 34.1 la sută - până la 9,241,337.3 mii lei, confirmând în continuare credibilitatea sistemului bancar.

## CAPITOLUL II

### INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA FONDUL DE GARANTARE A DEPOZITELOR ÎN SISTEMUL BANCAR

Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar a fost constituit ca persoană juridică de drept public la 01 iulie 2004 în baza Legii Republicii Moldova nr. 575-XV din 26.12.2003 privind garantarea depozitelor persoanelor fizice în sistemul bancar (în continuare Lege).

Scopul principal al activității Fondului constă în garantarea plății depozitelor<sup>1</sup> persoanelor fizice, constituite la băncile autorizate, în condițiile și în limitele prevăzute de Lege.

La formarea mijloacelor Fondului, pe parcursul anului au participat toate băncile autorizate de Banca Națională a Moldovei.

Organul suprem de administrare și supraveghere al Fondului este Consiliul de administrație. Prin Hotărârea Parlamentului Republicii Moldova nr. 120-XV din 29.04.2004 a fost aprobat Consiliul de administrație în următoarea componență:

1. VEVERIȚA Petru
2. FOCA Silviu
3. CALPAGIU Vasile
4. JURMINSCHI Veronica
5. ERMURACHI Victor
6. MUSTEAȚĂ Radu

Prin Hotărârea Consiliului de administrație nr.1/1 din 7 mai 2004 au fost aleși în calitate de Președinte al Consiliului de administrație dl. Petru VEVERIȚA și în calitate de vice-președinte dl. Silviu FOCA.

---

<sup>1</sup> În continuare noțiunea de depozit va avea sensul stabilit de Lege

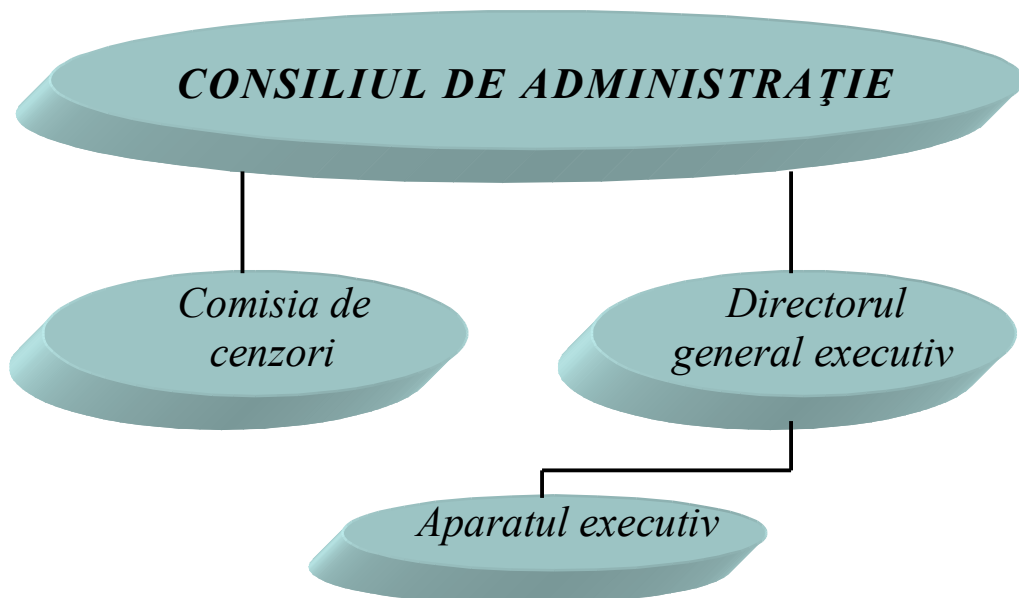
Organul de control al Fondului este Comisia de cenzori, membrii căreia au fost aleși de către Consiliul de administrație.

### COMISIA DE CENZORI

- |                   |                                  |
|-------------------|----------------------------------|
| 1. GRAUR Anatol   | Președintele Comisiei de cenzori |
| 2. CALUGHER Diana | Membru                           |
| 3. MARULEA Rodica | Membru                           |

Conducerea activității curente a aparatului Fondului, precum și reprezentarea Fondului în relațiile cu persoane fizice și juridice este exercitată de către Directorul general executiv dl. USATÎI Eduard.

### Structura organizatorică a Fondului



### CAPITOLUL III

#### ELEMENTE CARACTERISTICE

#### ALE ANULUI 2006 ÎN ACTIVITATEA FONDULUI

1. Anul 2006 s-a caracterizat prin consolidarea pozițiilor Fondului din punct de vedere financiar și instituțional. Dezvoltarea încontinuu și stabilitatea sistemului bancar, precum și gestionarea eficientă a mijloacelor financiare au asigurat creșterea capacității financiare a Fondului și a contribuit la sporirea resurselor acestuia.

2. Începând cu luna iulie, numărul băncilor participante la formarea resurselor Fondului s-a redus în legătură cu retragerea de către Banca Națională a Moldovei a autorizației B.C. „Businessbank” S.A. privind desfășurarea activității financiare.

3. Datorită faptului că B.C. „Businessbank” S.A. s-a autolichidat și a onorat toate obligațiile sale față de deponenți, Fondul nu a efectuat careva plăți la depozitele garantate și resursele financiare acumulate au rămas intacte.

4. În luna aprilie, sistemul bancar din Republica Moldova a trecut la sistemul nou de plăți interbancare. În legătură cu aceasta, Banca Națională a Moldovei a asigurat Fondul cu soft-ul necesar pentru desfășurarea activității investiționale în cadrul sistemului implementat.

5. Băncile comerciale participante la formarea resurselor Fondului au manifestat o atitudine conștientă în vederea respectării prevederilor Legii și actelor normative ale Fondului. Astfel, toate contribuțiile datorate Fondului (contribuțiile trimestriale, precum și vărsămîntul obligatoriu anual) au fost achitate pe parcursul anului 2006 fără întârzieri și încălcări ale legislației în vigoare.

6. Fondul a continuat și în anul 2006 procesul de informare a publicului. În scopul majorării gradului de credibilitate a populației față de sistemul bancar și în special, ridicării nivelului de informare despre funcționarea sistemului public de garantare a depozitelor pe teritoriul Republicii Moldova, Fondul a editat pliante sub formă de „ÎNTREBĂRI – RĂSPUNSURI” în două limbi de circulație națională. Acestea au fost distribuite la toate băncile autorizate în dependență de numărul filialelor și reprezentanțelor deschise pe teritoriul Republicii Moldova.

De asemenea, pe parcursul anului 2006, prin intermediul paginii WEB, care periodic se actualizează, precum și prin intermediul mass – media Fondul a furnizat informații despre funcționarea și dezvoltarea sistemului public de garantare a depozitelor persoanelor fizice în sistemul bancar.



## CAPITOLUL IV

### ADMINISTRAREA ȘI SUPRAVEGHEREA ACTIVITĂȚII FONDULUI

1. Pe parcursul anului 2006 Consiliul de administrație s-a întrunit lunar în ședințe la care au fost analizate și luate decizii cu privire la unele aspecte importante ale activității Fondului cum ar fi:

- supravegherea permanentă a activității organului executiv al Fondului privind urmărirea încasării în termen a contribuțiilor datorate de băncile autorizate;
- investirea eficientă a resurselor financiare ale Fondului în conformitate cu politica investițională adoptată;
- aprobarea reglementărilor necesare executării Legii, precum și modificarea și completarea acestora în corelație cu modificarea legislației în vigoare;
- structura organizatorică și statele de personal;
- aplicarea corespunzătoare a legilor și reglementărilor aferente activității Fondului;
- aprobarea bugetului și rapoartelor financiare anuale ale Fondului;
- stabilirea mărimii vărsămîntului obligatoriu anual;
- acceptarea firmei de audit independentă etc.

De asemenea, Consiliul de administrație a prezentat Parlamentului Republicii Moldova Raportul de activitate a Fondului pentru anul 2005 și a dat publicității raportul financiar anual și opinia auditorului independent.

2. Monitorizarea activității Fondului a fost asigurată de către Consiliul de administrație, inclusiv prin intermediul controalelor efectuate de către Comisia de cenzori și auditorul independent.

În conformitate cu prevederile Legii, președintele Consiliului de administrație a adus la îndeplinire hotărârile Consiliului și a exercitat controlul asupra activității Directorului general executiv.

3. Comisia de cenzori și-a exercitat activitatea în conformitate cu Regulamentul Comisiei de cenzori, aprobat de Consiliul de administrație, precum și cu alte hotărâri

ale acestuia. Pe parcursul anului, reprezentanți ai Comisiei de cenzori au participat la ședințe ale Consiliului de administrație, la care au prezentat rapoartele sale privind rezultatele verificărilor efectuate.

**CAPITOLUL V**  
**DEPOZITELE PERSOANELOR FIZICE**  
**ÎN BĂNCILE AUTORIZATE**

Situația depozitelor persoanelor fizice, precum și a deponenților în sistemul bancar la 31 decembrie 2006 comparativ cu 31 decembrie 2005 (Tabelul 1).

*Tabelul 1. Situația depozitelor persoanelor fizice și a deponenților în sistemul bancar*

Indicatori	31.12.2006	31.12.2005	Dinamica în mărime absolută comparativ cu 31.12.2005	Dinamica în puncte procentuale și % comparativ cu 31.12.2005
Numărul total al deponenților <sup>2</sup> , (pers.), din care:	2,289,774	2,157,261	132,513	6.1%
Numărul deponenților <sup>2</sup> depozitele cărora sînt garantate, (pers.)	1,993,309	1,859,740	133,569	7.2%
în % din totalul deponenților	87.0	86.2	-	0.8p.p.
Suma depozitelor – total (mii lei), din care:	9,390,338.2	7,000,536.5	2,389,801.7	34.1%
Suma depozitelor garantate, (mii lei)	1,118,511.7	975,913.2	142,598.5	14.6%
în % din totalul depozitelor	11.9	13.9	-	-2.0 p.p.

<sup>2</sup> Numărul deponenților este constituit din persoanele care dețin depozite în bănci, acestea fiind incluse multiplu, în dependență de numărul băncilor în care dețin depozite.

Evoluția structurii numărului deponenților (persoane fizice) în dependență de gradul de garantare în sistemul bancar din Republica Moldova precum și evoluția depozitelor acestora sînt prezentate în Figura 1 și Figura 2.

Figura 1. Structura numărului deponenților persoanelor fizice

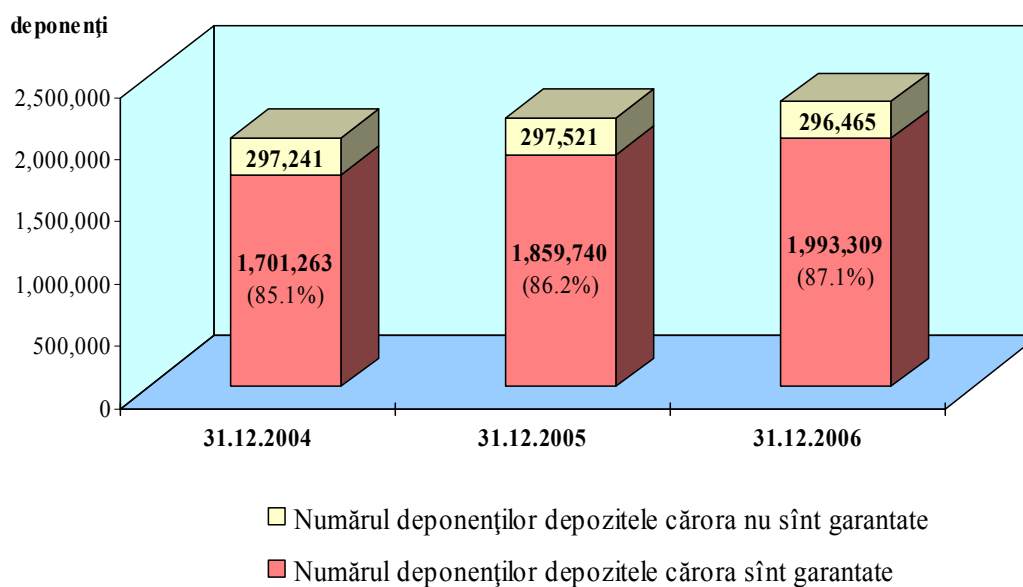
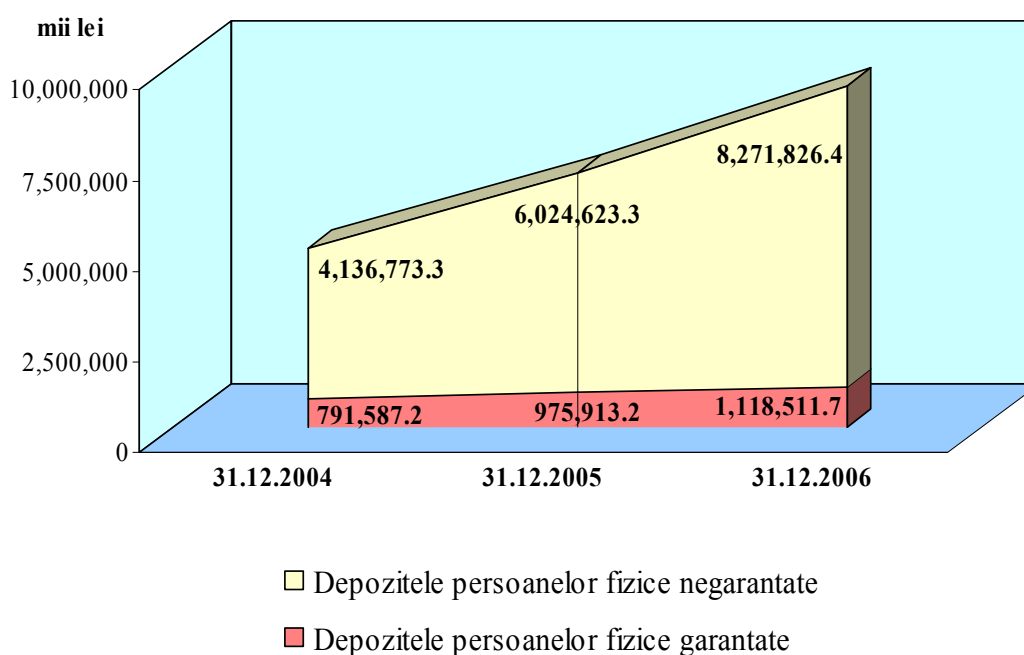


Figura 2. Structura depozitelor persoanelor fizice



Structura deponenților, depozitele cărora sînt garantate și a depozitelor acestora în dependență de plafonul de garantare la situația din 31 decembrie 2006, comparativ cu 31 decembrie 2005 este prezentată în Tabelul 2.

*Tabelul 2. Structura depozitelor și a deponenților în dependență de plafonul de garantare*

Indicatori	Total	din care:	
		în cadrul plafonului de garantare	peste plafonul de garantare
Numărul deponenților <sup>3</sup> depozitele cărora sînt garantate (persoane):			
-la 31.12.2005	1,859,740	1,705,440	154,300
-la 31.12.2006	1,993,309	1,812,403	180,906
% din total			
-la 31.12.2005	100	91.7	8.3
-la 31.12.2006	100	90.9	9.1
Total depozitele garantate (mii lei):			
-la 31.12.2005	975,913.2	281,563.2	694,350.0
-la 31.12.2006	1,118,511.7	304,434.7	814,077.0
% din total			
-la 31.12.2005	100	28.9	71.2
-la 31.12.2006	100	27.2	72.8

<sup>3</sup> Numărul deponenților este constituit din persoanele care dețin depozite în bănci, acestea fiind incluse multiplu, în dependență de numărul băncilor în care dețin depozite.

## CAPITOLUL VI

### MIJLOACELE FINANCIARE ALE FONDULUI

#### **Mijloacele destinate garantării depozitelor**

Principala sursă financiară a Fondului o constituie contribuțiile încasate de la băncile autorizate participante la formarea resurselor acestuia.

Băncile autorizate contribuie cu sumele datorate Fondului în conformitate cu prevederile Legii și ale Regulamentului cu privire la modul de calculare și plată de către bănci a vărsămintelor și contribuțiilor către Fondul de garantare a depozitelor în sistemul bancar, aprobat prin Hotărârea Consiliului de administrație nr.8 din 20.08.04.

Pe parcursul anului 2006 Fondul a încasat de la băncile autorizate contribuții trimestriale în proporție de 10,010.5 mii lei, suma cumulativă a mijloacelor destinate garantării depozitelor persoanelor fizice din contribuții bancare constituind 27,871.3 mii lei.

Creșterea încontinuu a depozitelor persoanelor fizice în sistemul bancar a asigurat sporirea contribuțiilor trimestriale ale băncilor, achitate pe parcursul anului 2006 cu 17.5 la sută față de încasările din anul 2005.

În conformitate cu art. 9 al Legii, mijloacele destinate garantării depozitelor sînt completate cu veniturile din activitatea investițională (1,291.9 mii lei) și mijloacele neutilizate destinate cheltuielilor curente (95.4 mii lei).

Situația mijloacelor financiare destinate garantării depozitelor persoanelor fizice, constituite de la data înființării Fondului pînă la 31 decembrie 2006 este prezentată în Tabelul 3.

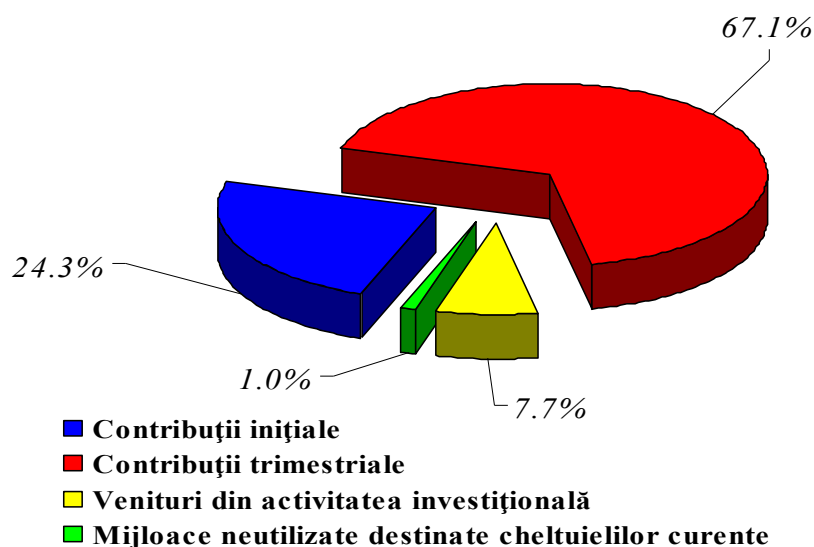
Tabelul 3. Mijloacele financiare destinate garantării depozitelor persoanelor fizice

	(mii lei)			
Indicatori	2004	2005	2006	TOTAL
Contribuții inițiale	7,404.8	-	-	7,404.8
Contribuții trimestriale	1,937.0	8,519.0	10,010.5	20,466.5
<b>Total mijloace încasate de la băncile autorizate</b>	<b>9,341.8</b>	<b>8,519.0</b>	<b>10,010.5</b>	<b>27,871.3</b>
Venit din activitatea investițională	23.2	1,023.5	1,291.9	2,338.6
Mijloace neutilizate destinate cheltuielilor curente	75.9	127.8	95.4	299.1
<b>Total mijloace destinate garantării depozitelor</b>	<b>9,440.9</b>	<b>9,670.3</b>	<b>11,397.8</b>	<b>30,509.0</b>

Astfel, resursele financiare ale Fondului acumulate pe parcursul activității sale alcătuiesc circa 2.7 la sută din totalul depozitelor garantate înregistrate în sistemul bancar la situația din 31 decembrie 2006.

Structura mijloacelor destinate garantării depozitelor persoanelor fizice acumulate de către Fond la situația din 31 decembrie 2006 este redată în Figura 3.

Figura 3. Structura mijloacelor destinate garantării depozitelor



### **Mijloacele destinate acoperirii cheltuielilor curente**

În luna octombrie a anului 2005 Consiliul de administrație a aprobat bugetul Fondului pentru anul 2006. Bugetul aprobat a servit drept bază pentru stabilirea vărsămîntului obligatoriu anual în mărime de 0.1014% din suma totală a depozitelor garantate în sistemul bancar. La sfîrșitul anului 2005 Fondul a încasat vărsămîntul obligatoriu anual în suma totală de 920.6 mii lei. Aceste mijloace au fost îndreptate spre acoperirea cheltuielilor curente în procesul dezvoltării Fondului pe parcursul anului 2006.

În baza art.10 al Legii la data de 24 octombrie 2006 de către Consiliul de administrație a fost aprobat bugetul Fondului pentru anul 2007. Bugetul aprobat a servit drept bază pentru stabilirea vărsămîntului obligatoriu anual în formă de rata procentuală în mărime de 0.1012%. La sfîrșitul anului 2006 toate băncile autorizate au achitat vărsămîntul obligatoriu anual în suma totală de 1,019.1 mii lei.



## CAPITOLUL VII

### GESTIONAREA RESURSELOR FINANCIARE ALE FONDULUI

#### Activitatea investițională

Potrivit prevederilor Legii, Fondul investește mijloace financiare disponibile în titluri de valoare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și/sau în Certificate ale Băncii Naționale a Moldovei.

Scopul urmărit de activitatea investițională a Fondului constă în obținerea veniturilor din plasarea mijloacelor disponibile pentru a majora resursele financiare destinate garantării depozitelor persoanelor fizice.

În anul 2006 investirea resurselor financiare disponibile ale Fondului s-a efectuat pe piața primară, atât în titluri de valoare de stat, cât și în Certificate ale Băncii Naționale a Moldovei în conformitate cu prevederile Regulamentului privind activitatea investițională a Fondului, aprobat de către Consiliul de administrație.

Situația privind investirea și reinvestirea resurselor financiare ale Fondului în anul 2006 este prezentată în Tabelul 4.

*Tabelul 4. Structura investițiilor și rentabilitatea plasamentelor*

	<b>Suma mijloacelor, mii lei</b>	<b>Rata medie anuală a dobânzii, %</b>
Total plasamente, din care:	47,891.9	9.85
- plasamente în hîrtii de valoare de stat	32,020.2	9.83
% din total plasamente	66.9	-
- plasamente în certificate ale BNM	15,871.7	10.27
% din total plasamente	33.1	-

Din datele prezentate în Tabelul 4 se poate concluziona că pe parcursul anului 2006 partea considerabilă a mijloacelor disponibile ale Fondului sau 66.9 la sută din

totalul mijloacelor investite și reinvestite, au fost plasate în hîrtii de valoare de stat. Aceasta se explică prin gradul mai înalt al randamentului hîrtilor de valoare de stat. Rata medie anuală a dobînzii plasamentelor efectuate pe parcursul anului constituie 9.85%.

Portofoliul investițional al Fondului la situația din 31 decembrie 2006 la preț de procurare a alcătuit 31,125.8 mii lei, majorîndu-se cu 12,170.4 mii lei (64.2%) față de începutul anului (Figura 4).

Figura 4. Evoluția portofoliului investițional

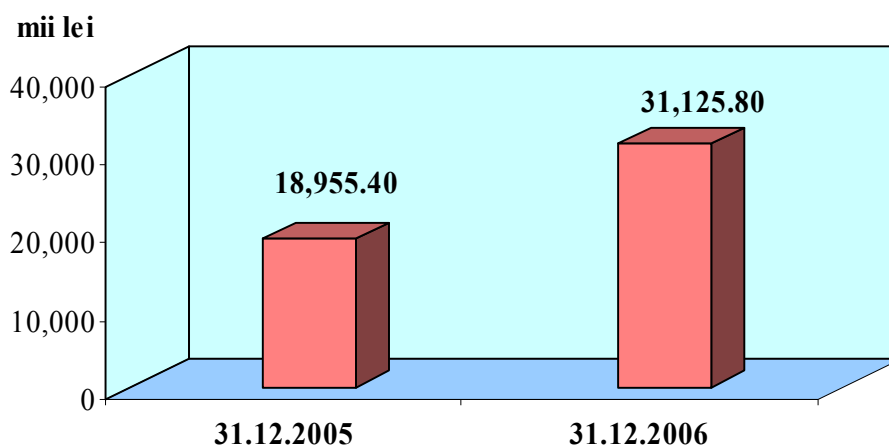
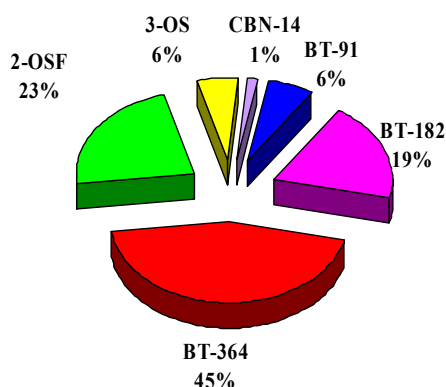


Figura 5. Structura portofoliului investițional la situația din 31 decembrie 2006



**Notă:**

- BT-91** - Bonuri de trezorerie cu termenul de circulație 91 zile
- BT-182** - Bonuri de trezorerie cu termenul de circulație 182 zile
- BT-364** - Bonuri de trezorerie cu termenul de circulație 364 zile
- 2-OSF** - Obligațiuni de stat cu dobînda flotantă cu termenul de circulație 2 ani
- 3-OS** - Obligațiuni de stat cu dobînda fixă cu termenul de circulație 3 ani
- CBN-14** - Certificate ale Băncii Naționale cu termenul de circulație 14 zile

Pe parcursul anului 2006 Fondul a obținut venituri din activitatea investițională în suma totală de 1,291.9 mii lei, care au fost îndreptate la majorarea mijloacelor destinate garantării depozitelor persoanelor fizice.

## **Executarea bugetului**

Vărsămîntul obligatoriu anual încasat la sfîrșitul anului 2005 a asigurat activitatea Fondului pe parcursul anului de gestiune, în ceea ce privește acoperirea cheltuielilor curente. Cheltuielile curente ale Fondului s-au efectuat în conformitate și în limita bugetului aprobat.

În urma gestionării raționale a mijloacelor destinate acoperirii cheltuielilor curente, Fondul la sfîrșitul anului 2006 a înregistrat economii de la bugetul aprobat din contul cheltuielilor destinate retribuirii muncii și celor de delegații în suma totală de 95.4 mii lei.

## **RAPORTUL AUDITORILOR ASUPRA RAPOARTELOR FINANCIARE GENERALIZATE**

Către Consiliul de Administrație

1. Noi am exercitat auditul asupra rapoartelor financiare ale Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar, Chișinău, Republica Moldova, în baza cărora au fost întocmite rapoartele financiare generalizate ce includ bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2006, rapoartele privind rezultatele financiare, fluxul fondurilor cumulative și fluxul mijloacelor bănești pentru anul încheiat la acea dată. Auditul a fost exercitat în conformitate cu Standardele Naționale de Audit. În raportul nostru de audit datat cu 31 martie 2007, am exprimat o opinie fără mențiuni asupra rapoartelor financiare în baza cărora au fost întocmite bilanțul contabil, rapoartele privind rezultatele financiare, fluxul fondurilor cumulative și fluxul mijloacelor bănești.

2. În opinia noastră bilanțul contabil generalizat la data de 31 decembrie 2006, rapoartele privind rezultatele financiare, fluxul fondurilor cumulative și fluxul mijloacelor bănești pentru anul încheiat la acea dată al Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar corespunde în toate aspectele semnificative rapoartelor financiare în baza cărora acestea au fost întocmite.

3. Pentru a înțelege mai bine poziția financiară și rezultatele activității Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006, precum și sfera de aplicare a auditului nostru, bilanțul contabil generalizat la data de 31 decembrie 2006, rapoartele privind rezultatele financiare, fluxul fondurilor cumulative și fluxul mijloacelor bănești pentru anul încheiat la acea dată, trebuie examinate în conexiune cu rapoartele financiare în baza cărora au fost întocmite și cu raportul nostru de audit asupra acestor rapoarte financiare.

Ernst & Young SRL

31 martie 2007

Chișinău, Republica Moldova

## ANEXA 2

**BILANȚUL CONTABIL**

	<b>31 decembrie 2006</b>	<b>31 decembrie 2005</b>
	<b>MDL</b>	<b>MDL</b>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active pe termen lung</b>		
Active nemateriale	6,271	9,548
Active materiale pe termen lung	62,034	58,985
Investiții în hârtii de valoare pe termen lung	8,832,447	5,834,829
	<b>8,900,752</b>	<b>5,903,362</b>
<b>Active curente</b>		
Materiale	2,662	292
Creanțe pe termen scurt	2,801,541	2,443,578
Investiții în hârtii de valoare pe termen scurt	23,125,127	13,384,945
Mijloace bănești	403,580	1,077,690
Cheltuieli anticipate	3,805	3,827
	<b>26,336,715</b>	<b>16,910,332</b>
<b>Total active</b>	<b>35,237,467</b>	<b>22,813,694</b>
<b>PASIVE</b>		
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Alte datorii pe termen lung calculate	68,305	68,533
	<b>68,305</b>	<b>68,533</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>		
Datorii pe termen scurt	-	104
Finanțări destinate recuperării cheltuielilor operaționale	1,019,114	920,625
Mijloacele neutilizate anului curent	98,776	211,265
	<b>1,117,890</b>	<b>1,131,994</b>
<b>Fondurile cumulative</b>		
Finanțări cu destinație specială	34,051,272	21,613,167
<b>Total fonduri</b>	<b>34,051,272</b>	<b>21,613,167</b>
<b>Total pasive</b>	<b>35,237,467</b>	<b>22,813,694</b>

**Notă:**

**Bilanțul contabil** este întocmit în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate emise și aprobate de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova. Bilanțul cuprinde perioada de 12 luni, începând cu 1 ianuarie 2006 până la 31 decembrie 2006 și corespunde metodelor calculării și recunoașterii situațiilor financiare pe baza principiului de specializare a exercițiului.

**RAPORTUL PRIVIND REZULTATELE FINANCIARE**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>MDL</b>	<b>MDL</b>
<b>Venituri</b>		
Vărsămîntul obligatoriu anual	822,077	651,629
	<b>822,077</b>	<b>651,629</b>
<b>Cheltuieli operaționale</b>		
Cheltuieli privind retribuirea muncii și contribuții pentru asigurările sociale	(669,898)	(517,693)
Uzura și amortizarea	(26,455)	(16,610)
Alte cheltuieli operaționale	(125,724)	(117,326)
	<b>(822,077)</b>	<b>(651,629)</b>
<b>Rezultatul net al perioadei</b>	-	-

**Notă:**

**Veniturile** Fondului includ suma mijloacelor bănești reflectată la cheltuieli pe parcursul anului de gestiune din vărsămîntul obligatoriu anual.

**Cheltuielile operaționale** ale Fondului reprezintă cheltuielile privind retribuirea muncii și contribuțiile pentru asigurările sociale, precum și alte cheltuieli operaționale efectuate pentru serviciile comunale, telefonice și internet, publicații în Monitorul Oficial, deservirea tehnicii de calcul, rechizite de birou.

**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL FONDURILOR CUMULATIVE**

	<b>Sold la 1 ianuarie 2006</b>	<b>Majorarea fondurilor în perioada de gestiune</b>	<b>Fondurile calculate</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2006</b>
	<b>MDL</b>	<b>MDL</b>	<b>MDL</b>	<b>MDL</b>
Contribuțiile inițiale	7,404,777	-	-	7,404,777
Contribuțiile anilor precedenți	12,895,798			12,895,798
Contribuție trimestrială (trimestrul I)	-	2,507,012	-	2,507,012
Contribuție trimestrială (trimestrul II)	-	2,546,163	-	2,546,163
Contribuție trimestrială (trimestrul III)	-	2,517,573	-	2,517,573
Contribuție trimestrială (trimestrul IV)	-	-	2,796,279	2,796,279
Rezultatul din activitatea investitională	1,311,039	1,290,630	569.803	3,171,472
Amortizarea primei la hârtii de valoare pe termen lung 2005		(1,105)		(1,105)
Mijloace neutilizate a anilor precedenți		211,265		211,265
Alte încasări	1,553	485	-	2,038
<b>Total</b>	<b>21,613,167</b>	<b>9,072,023</b>	<b>3,366,082</b>	<b>34,051,272</b>

## ANEXA 5

**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BĂNEȘTI**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>MDL</b>	<b>MDL</b>
<b>Activitatea operațională</b>		
Contribuțiile băncilor	11,029,592	9,439,663
Plăți bănești privind retribuirea muncii și impozitele aferente	(669,756)	(514,545)
Plăți bănești privind cheltuieli operaționale	(129,735)	(119,747)
Plăți bănești pentru procurarea mijloacelor fixe	(26,227)	(53,648)
Plăți bănești pentru procurarea activelor nemateriale	-	(8,245)
Alte încasări / plăți	485	1,225
<b>Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională</b>	<b>10,204,359</b>	<b>8,744,703</b>
<b>Activitatea investițională</b>		
Achiziția hârtiilor de valoare	(47,891,846)	(32,074,953)
Încasări bănești din stingerea hârtiilor de valoare	37,013,377	23,022,903
<b>Fluxul net de mijloace bănești din activitatea investițională</b>	<b>(10,878,469)</b>	<b>(9,052,050)</b>
<b>Activitatea financiară</b>		
Împrumuturi încasate	-	-
Rambursarea împrumutului	-	(380,000)
<b>Fluxul net de mijloace bănești din activitatea financiară</b>		<b>(380,000)</b>
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești</b>	<b>(674,110)</b>	<b>(687,347)</b>
Soldul mijloacelor bănești la 1 ianuarie	1,077,690	1,765,037
<b>Soldul mijloacelor bănești la 31 decembrie</b>	<b>403,580</b>	<b>1,077,690</b>