

Banca de Economii S.A.

Situațiile financiare

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale de Raportare Financiară

CUPRINS

Raportul auditorilor

Situația poziției financiare	3
Situația rezultatului global	4
Situația modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situațiile financiare	7 – 58

Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
La 31 decembrie 2012

	Note	31 decembrie 2012 MDL'000	31 decembrie 2011 MDL'000
ACTIVE			
Numerar	5	475,497	389,618
Conturi la Banca National a Moldovei	6	662,968	654,583
Conturi curente si depozite la bănci	7	567,335	338,715
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	2,187,267	2,763,853
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	9,342	8,990
Investiții păstrate până la scadență	9	1,845,399	1,232,986
Imobilizări corporale	10	239,360	264,221
Imobilizări necorporale	11	43,561	44,160
Alte active	12	555,004	473,838
Total active		6,585,733	6,170,964
DATORII			
Datorii către bănci	13	1,627	761
Alte împrumuturi	14	319,443	411,419
Datorii către clienți	15	5,300,030	4,496,040
Datorii curente privind impozit pe venit		1,127	1,377
Datorii amânate privind impozit pe venit	16	42,730	24,320
Alte datorii	17	67,028	70,034
Total datorii		5,731,985	5,003,951
CAPITAL PROPRIU			
Acțiuni ordinare	18	117,034	117,034
Acțiuni preferențiale	18	303	303
Capital de rezervă	19	18,752	18,752
Profit nedistribuit		717,659	1,030,924
Total capital propriu		853,748	1,167,013
Total capital propriu și datorii		6,585,733	6,170,964

Notele de la pagina 7 la pagina 58 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere pe 15 aprilie 2013 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de:

Corina B.

Președinte al

Banca de Economii S.A.



Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

	Note	2012 MDL'000	2011* MDL'000
Venituri aferente dobânzilor	22	440,835	471,984
Cheltuieli aferente dobânzilor	22	(245,656)	(193,665)
Venituri nete aferente dobânzilor		195,179	278,319
Venituri aferente comisioanelor	23	140,740	146,237
Cheltuieli aferente comisioanelor	23	(23,336)	(21,399)
Venituri nete aferente comisioanelor		117,404	124,838
Venituri nete din operațiuni cu valută străină	24	54,041	71,647
Alte venituri operaționale	25	11,857	10,101
Total venituri neaferente dobânzilor		65,898	81,748
Total venituri operaționale		378,481	484,905
Cheltuieli din deprecierea activelor	8, 12	(409,102)	102,471
Venituri operaționale nete		(30,621)	587,376
Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente	26	(133,914)	(137,953)
Cheltuieli generale și administrative	27	(98,248)	(109,918)
Cheltuieli aferente uzurii și amortizării	10/11	(32,072)	(32,382)
Total cheltuieli operaționale		(264,234)	(280,253)
Profit până la impozitare		(294,855)	307,123
Cheltuieli privind impozitul pe venit	16	(18,410)	(24,324)
Total rezultat global aferent anului		(313,265)	282,799
Rezultatul pe acțiune (MDL)	31	(13.38)	12.08

*Datele comparative au fost corectate. Pentru detalii vezi nota 3 (w).

Notele de la pagina 7 la pagina 58 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere pe 15 aprilie 2013 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

Corina Bocu
 Președinte
 Banca de Economii S.A.



Grant Thornton Audit S.R.L.

str. Grigore Ureche Nr. 69
MD-2005 Chișinău
Moldova

T + 373 22 86 05 71
F + 373 22 22 74 64
E office@md.gt.com
W www.grantthornton.md

Raportul auditorului independent către acționarii Banca de Economii S.A.

Am auditat situațiile financiare anexate ale Banca de Economii S.A. ("Banca"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2012, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente anului încheiat la acea dată, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului nostru. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative.

Un audit implică desfășurarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la valorile și prezentările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acelor evaluări ale riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în vederea conceperii de proceduri de audit care să fie adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră de audit cu rezerve.

Continuare

Baza pentru opinia cu rezerve

La 31 decembrie 2012 conducerea Băncii a estimat valoarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea creditelor analizate individual în suma totală de 297,539 mii lei. Aceste reduceri au fost estimate în baza valorii așteptate a fluxurilor de numerar primite din vânzarea activelor gajate, evaluate atât de către experți independenți cât și de către experți interni. Nu am putut să obținem probe de audit suficiente cu privire la valorile estimate de vânzare a activelor gajate. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind valoarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea creditelor.

După cum este descris în Nota 3(d), conform politicii de contabilitate a Băncii activele luate în posesie și deținute în vederea vânzării sunt evaluate la valoarea cea mai mică între cost și valoarea justă. La 31 decembrie 2012, suma activelor luate în posesie și deținute în vederea vânzării înregistrată de Banca a fost de 468,176 mii lei. Nu am putut să obținem probe de audit suficiente că la 31 decembrie 2012 aceste active sunt prezentate la valoarea cea mai mică între cost și valoarea justă.

Opinie cu rezerve

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în paragraful Bazei pentru opinia cu rezerve, situațiile financiare prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative poziția financiară a Băncii la data de 31 decembrie 2012, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente anului încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

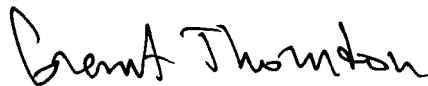
Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra Notei 2.5 din aceste situații financiare, care indică faptul că Banca a înregistrat o pierdere netă de 313,265 mii lei în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012. De asemenea, Banca nu a respectat următoarele cerințe/limite maxime prevăzute de Banca Națională a Moldovei: „Mărimea capitalului reglementat”, „Suficiența capitalului ponderat la risc”, „Raportul dintre suma celor zece mai mari datorii nete la credit și portofoliul total al creditelor”, „Expunerea netă asumată de bancă față de o persoană sau un grup de persoane acționând în comun”, „Suma tuturor expunerilor „mari” și „Valoarea totală a investițiilor unei bănci în imobilizări corporale și a cotelor de participare în capitalul unităților economice”. Aceste condiții, împreună cu alte aspecte așa cum sunt prezentate în Nota 2.5, indică o incertitudine referitoare la capacitatea Băncii de a-și continua activitatea fără suportul continuu din partea acționarilor săi. Opinia noastră nu conține rezerve cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Bancă și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

15 aprilie 2013



Grant Thornton Audit S.R.L.
Chișinău, Republica Moldova



Vladimir Cacean
(Auditor Licențiat)

Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

	Acțiuni ordinare MDL'000	Acțiuni preferențiale MDL'000	Capital de rezervă MDL'000	Rezerve generale pentru riscuri bancare MDL'000	Profit nedistribuit MDL'000	Total capital MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2012	117,034	303	18,752	-	1,030,924	1,167,013
Acțiuni emise	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	-
Transferuri între componentele de capitaluri proprii	-	-	-	677,073	(677,073)	-
Total tranzații cu acționari	-	-	-	677,073	(677,073)	-
Pierdere netă a anului	-	-	-	-	(313,265)	(313,265)
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	-	(313,265)	(313,265)
Sold la 31 decembrie 2012	117,034	303	18,752	677,073	40,586	853,748
Sold la 1 ianuarie 2011	117,034	303	18,752	-	751,711	887,800
Acțiuni emise	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	(3,586)	(3,586)
Transferuri la capital de rezervă	-	-	-	-	-	-
Total tranzații cu acționari	-	-	-	-	(3,586)	(3,586)
Profitul net al anului	-	-	-	-	282,799	282,799
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	-	282,799	282,799
Sold la 31 decembrie 2011	117,034	303	18,752	-	1,030,924	1,167,013

Notele de la pagina 7 la pagina 58 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

	Note	2012 MDL'000	2011 MDL'000
Fluxul mijloacelor bănești din activități operaționale			
Dobânzi încasate		272,820	450,890
Dobânzi plătite		(246,156)	(197,448)
Încasări nete privind comisioanele		117,404	131,578
Venituri financiare și alte venituri operaționale, net		75,264	100,399
Plăți bănești privind retribuirea muncii		(136,782)	(129,417)
Plăți bănești privind cheltuieli generale și administrative		(98,249)	(160,836)
Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant		(15,699)	195,166
<i>(Majorarea)/diminuarea activelor curente:</i>			
Conturi la Banca Națională a Moldovei		(208,385)	(171,847)
Conturi curente și depozite la bănci		400,062	81
Credite acordate clienților, net		338,429	(232,539)
Alte active		(82,509)	249,360
<i>Majorarea/(diminuarea) datoriilor curente:</i>			
Datorii către bănci		866	(74,463)
Datorii către clienți		804,305	822,201
Alte datorii		4,816	767
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale până la impozitare		1,241,885	788,726
Impozitul pe profit plătit		(5,177)	-
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale		1,236,708	788,726
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și reparații		(480)	(7,277)
Achiziții de imobilizări necorporale și reparații		(6,131)	(11,714)
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale		-	66
Achiziții/Încasări din vânzarea titlurilor de investiții		(171,597)	39,262
Achiziția altor investiții financiare		(352)	-
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități de investiții		(178,560)	20,337
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Plăți aferente creditelor și împrumuturilor obținute		(99,005)	(238,459)
Încasări din credite și împrumuturi obținute		7,214	17,888
Dividende plătite		(27)	(3,701)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități financiare		(91,818)	(224,272)
Efectul variației cursului de schimb valutar		(9,366)	(18,547)
Majorare/(diminuare) netă a mijloacelor bănești		956,964	566,244
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		1,476,097	909,853
Numerar și echivalente de numerar la finele perioadei	21	2,433,061	1,476,097

Notele de la pagina 7 la pagina 58 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

1. Informații generale despre Bancă

Banca de Economii S.A. (în continuare – „Banca”) a fost constituită pe 18 septembrie 1996 ca succesoare a „Băncii de Economii a Moldovei”, înființată, la rândul ei, în 1992, în urma restructurării Băncii Republicane a Moldovei, din cadrul Băncii de Economii a URSS, în Banca Comercială de Stat „Banca de Economii a Moldovei”.

În prezent, Guvernul Republicii Moldova deține 56.13% din acțiunile ordinare ale Băncii. Restul acțiunilor sunt deținute de un număr de companii și persoane fizice. Printr-un contract semnat între Agenția Proprietății Publice și Ministerul Finanțelor, cota statului de 56.13% este gestionată de Ministerul Finanțelor printr-un reprezentant numit al Statului.

La 31 decembrie 2012, Banca este listată la Bursa de Valori a Moldovei cu următoarele simboluri bursiere MD14BECM1002 și MD24BECM1000. La 31 decembrie 2012, Banca dispunea de licență bancară seria A MMII nr.004454 din 26.06.2008 eliberată de Banca Națională a Moldovei (BNM), care permite desfășurarea tuturor tipurilor de activități. Activitatea corporativă a Băncii constă în atragerea depozitelor, gestionarea lichidităților, activitatea de creditare operațiuni valutare și finanțarea comerțului exterior. Ea oferă serviciile și produsele bancare tradiționale asociate cu operațiunile valutare, incluzând ordine de plată, tranzacții documentare și emiterea acreditivelor și garanțiilor. Banca, de asemenea, oferă un șir de servicii bancare de retail pentru persoane fizice: conturi de economii, depozite la vedere și la termen, credite și transferuri de fonduri locale și internaționale

Banca își desfășoară activitatea în sediul central situat în Chișinău, cele 37 de filiale și 534 agenții (31 decembrie 2011: 37 filiale, 538 agenții) amplasate în Republica Moldova.

Adresa juridică a Băncii este: MD 2012, mun. Chișinău, str. Columna, nr. 115.

La situația din 31 decembrie 2012, numărul de angajați în Bancă constituie 2,455 (2,481 la data de 31 decembrie 2011).

2. Bazele întocmirii

2.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Băncii sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF) în vigoare la data raportării situațiilor financiare, emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate.

2.2 Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale sunt pregătite în baza costului istoric sau costului amortizat cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare și activelor preluate în posesie care sunt evaluate la valoare justă.

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei moldovenești (MDL), iar toate valorile sunt rotunjite până la mii cu excepția cazului când este prevăzut altfel. Situațiile financiare sunt pregătite și prezentate în MDL care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

2. Bazele întocmirii (continuare)

2.4 Estimări și raționamente contabile semnificative

Pentru întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară conducerea Băncii a recurs la estimări și presupuneri care afectează valorile raportate în situațiile financiare și notele ce le însoțesc. Aceste estimări și raționamente sunt bazate pe informația disponibilă la data întocmirii situațiilor financiare. Astfel, rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări. Utilizarea estimărilor și raționamentelor este preponderent descrisă în notele 4 și 34.

2.5 Principiul continuității activității

Situațiile financiare sunt întocmite respectând principiul continuității activității, care presupune ca Banca va fi în stare să fie în concordanță cu cerințele BNM după cum este dezvăluit în Nota 20.

Banca a raportat pierderea netă în suma de MDL'000 313,265 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 în comparație cu profitul net în suma de MDL'000 282,799 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011.

Conducerea Băncii se bazează pe ipoteza conform căreia Banca își va continua activitatea și resursele sale sunt suficiente pentru continuarea activității în viitorul apropiat. Conducerea Băncii a efectuat o evaluare a capacității Băncii de a urma principiul de continuitate a activității în condițiile unui viitor previzibil. De asemenea, Conducerea nu cunoaște careva incertitudini materiale care ar afecta activitatea Băncii în baza principiului continuității activității. Prin urmare, situațiile financiare au fost pregătite în baza principiului continuității activității. Dacă, din orice motiv, Banca nu va fi în stare să continue activitatea, acest fapt ar putea avea un impact asupra capacității Băncii de a vinde activele la valorile lor recunoscute și să stângă datoriile în cursul normal al activității, la sumele cuprinse în situațiile financiare.

3. Politici contabile semnificative

a. Conversia valutei străine

Tranzacțiile în valută străină efectuate în cursul perioadei de gestiune sunt convertite la cursul de schimb aplicabil în ziua tranzacției. Activele și obligațiile monetare denominate în valută străină sunt transferate în lei moldovenești la cursul oficial. Diferențele de curs, generate de conversia în lei moldovenești a activelor și obligațiilor cu evidență în valută străină, sunt reflectate în raportul de profit și pierdere. Activele și obligațiile nemonetare denominate în valută străină sunt convertite în lei moldovenești, conform cursului oficial de schimb, în vigoare în ziua tranzacției.

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

	2012		2011	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	12.1122	15.5632	11.7370	16.3369
Finele anului	12.0634	15.9967	11.7154	15.0737

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 în valuta străină nesoluționate sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Activele și datoriile nemonetare înregistrate la costul istoric denominate în valută străină sunt convertite folosind cursul de schimb la data tranzacției inițiale.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

b. Active și obligații financiare

(i) Recunoaștere

Activele și obligațiile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă, plus, în cazul activelor și obligațiilor financiare neexprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacționare atribuibile.

Banca recunoaște inițial creditele și avansurile, depozitele, titlurile de creanță emise și obligațiile subordonate la data la care sunt generate. Procurările și vânzările de active financiare sunt recunoscute la data tranzacției la care Banca se angajează să efectueze o procurare sau vânzare. Toate celelalte active și obligații financiare (inclusiv activele și obligațiile desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data comercializării, când Banca devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

(ii) Clasificare

Banca își clasifică activele și obligațiile financiare în următoarele categorii:

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu sume de rambursare fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă, cu excepția activelor pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau în termenul apropiat, a activelor pe care Banca la recunoașterea inițială le desemnează la valoarea justă prin profit sau pierdere, a activelor pe care Banca la recunoașterea inițială le desemnează ca destinate pentru vânzare sau a activelor pentru care este posibil ca deținătorul să nu recupereze substanțial toată investiția inițială, din alte motive decât deprecierea creditului. Creditele și creanțele cuprind credite și avansuri acordate băncilor și clienților.

Investițiile păstrate până la scadență reprezintă active financiare nederivate cu sume de rambursare fixe sau determinabile și scadență fixă, pe care conducerea Băncii intenționează și este capabilă să le păstreze până la scadență și care nu sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare sau active sau obligații financiare exprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt activele financiare, ce sunt desemnate disponibile pentru vânzare sau nu sunt clasificate drept credite și avansuri, investiții păstrate până la scadență sau active financiare exprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Instrumentele disponibile pentru vânzare includ obligațiuni de tezaur și alte obligațiuni ce pot fi scontate la băncile centrale, investițiile în fondurile de investiții, investițiile în capitalul propriu și alte hârtii de valoare investiționale ce nu sunt exprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere sau păstrate până la scadență.

(iii) Derecunoaștere

Banca derecunoaște un activ financiar când expiră drepturile contractuale la fluxurile de mijloace bănești ale activului sau în momentul în care transferă drepturile pentru încasarea fluxurilor de mijloace bănești contractuale ale activului financiar, în cadrul unei tranzacții în care sunt transferate toate riscurile și drepturile asupra beneficiilor aferente activului financiar. Orice cotă în activele financiare transferate, creată sau reținută de Bancă, este recunoscută ca activ sau obligație separată.

Banca derecunoaște o obligație financiară atunci când obligațiile contractuale sunt exonerate, anulate sau expiră.

Banca încheie tranzacții în care transferă activele recunoscute în bilanțul contabil, dar păstrează toate riscurile și drepturile asupra beneficiilor aferente activelor transferate, sau o parte din ele. În cazul în care sunt păstrate toate sau o parte semnificativă din riscurile și drepturile asupra beneficiilor, activele transferate nu sunt derecunoscute din bilanțul contabil. Transferurile de active cu păstrarea tuturor sau a unei părți semnificative de riscuri și drepturi asupra beneficiilor, includ, de exemplu, tranzacțiile de răscumpărare.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

b. Active și obligații financiare (continuare)

Hârtiile de valoare vândute în cadrul aranjamentelor de vânzare – răscumpărare sunt derecunoscute în bilanțul contabil și creanțele corespondente de la cumpărător pentru plată sunt recunoscute din data la care Banca transferă activele. Banca utilizează metoda identificării specifice pentru a determina câștigul sau pierderea la derecunoaștere.

(iv) Compensare

Activele și obligațiile financiare sunt compensate și valoarea netă este înregistrată în bilanțul contabil doar atunci când există un drept legal de compensare a valorilor recunoscute și există intenția de decontare în bază netă sau de realizare simultană a activului și decontare a datoriei.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate în bază netă doar când acest lucru este permis de standardele de contabilitate, sau în cazul câștigurilor sau pierderilor ce apar în cadrul unui grup de tranzacții similare.

(v) Evaluarea la costul amortizat

Costul amortizat al unui activ sau obligații financiare reprezintă valoarea la care este evaluat activul sau obligația financiară la recunoașterea inițială, minus rambursările principalului, plus sau minus amortizarea acumulată, utilizându-se metoda dobânzii efective a oricărei diferențe dintre valoarea inițială recunoscută și valoarea la scadență, minus orice reduceri privind deprecierea.

(vi) Evaluarea la valoarea justă

Determinarea valorilor juste ale activelor și obligațiilor financiare se bazează pe prețurile cotate pe piață sau cotațiile de preț ale dealerilor pentru instrumentele financiare comercializate pe piețe active. Valoarea justă a tuturor celorlalte instrumente financiare este determinată prin tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnicile valorii nete curente, metoda fluxului scontat de mijloace bănești, compararea cu instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile, și modele de evaluare.

În cazul în care sunt utilizate tehnicile fluxului scontat de mijloace bănești, fluxurile de mijloace bănești preconizate viitoare se bazează pe cele mai bune evaluări ale conducerii și rata de scont reprezintă rata de piață la data bilanțului contabil pentru un instrument cu termeni și condiții similare. Când sunt utilizate modelele de preț și datele inițiale ale tranzacției oferă cea mai bună estimare a valorii de piață, instrumentul financiar este inițial recunoscut la prețul tranzacției și orice modificare a valorii ca rezultat al evaluării la prețul de piață se înregistrează în rezultatul global pe o bază cuvenită pe parcursul vieții instrumentului, dar nu mai târziu decât când instrumentul este derecunoscut. În cazul în care valoarea justă nu poate fi estimată sigur, instrumentele de capital necotate, ce nu au preț de piață cotelat pe o piață activă sunt evaluate la cost și testate periodic pentru depreciere. La 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 instrumentele deținute de bancă care nu au piață activă și valoarea lor nu poate fi estimată cu certitudine, sunt înregistrate la cost minus deprecierea aferentă.

(vii) Identificarea și evaluarea deprecierei

Banca evaluează la data fiecărui bilanț contabil dacă există indicii obiective că activele financiare, ce nu sunt înregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere, sunt depreciate. Activele financiare sunt depreciate atunci când un indiciu obiectiv demonstrează că s-a produs o pierdere în urma recunoașterii inițiale a activului și această pierdere are un impact asupra viitoarelor fluxuri de mijloace bănești aferente activului ce pot fi estimate în mod sigur.

Banca analizează indiciile de depreciere atât la nivelul unui activ individual, cât și la nivel colectiv. Toate activele financiare semnificative în mod individual sunt testate pentru depreciere separat. Toate activele semnificative pentru care s-a determinat că nu sunt depreciate în mod specific, sunt evaluate colectiv pentru orice depreciere suportată, dar neidentificată. Activele ce nu sunt semnificative în mod individual sunt evaluate colectiv pentru depreciere prin gruparea activelor financiare (înregistrate la costul amortizat) cu caracteristici similare de risc.

Indiciile obiective privind deprecierea activelor financiare (inclusiv a cotelor de participare în capitalul propriu) includ neachitarea sau nerambursarea mijloacelor bănești de către debitor, restructurarea de către Bancă a creditului sau avansului în termeni pe care Banca nu i-ar fi utilizat în alte condiții, indicații că debitorul sau emitentul va da faliment, dispariția unei piețe active pentru o hârtie de valoare sau alte date observabile referitoare la un grup de active, cum sunt modificările nefavorabile în statutul de plată al debitorilor sau emitenților dintr-un grup sau condițiile economice ce se corelează cu nerespectarea obligațiilor de plată în cadrul grupului.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

b. Active și obligații financiare (continuare)

Bazându-se pe metodologia internă de evaluare a deprecierei, Banca a inclus date observabile privind următoarele cazuri de pierdere, pe care le-a identificat ca indicii obiective de depreciere a creditelor sau grupurilor de credite acordate clienților:

- 1) dificultăți financiare semnificative ale emitentului sau debitorului;
- 2) o încălcare a contractului, cum este neachitarea sau nerambursarea dobânzilor sau plăților principale;
- 3) creditorul îi acordă debitorului, din motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare ale debitorului, concesiile pe care nu le-ar acorda în alte condiții;
- 4) este probabil falimentul sau altă formă de reorganizare financiară a debitorului;
- 5) dispariția unei piețe active pentru activul financiar, din cauza dificultăților financiare; sau
- 6) date observabile ce indică că există o diminuare estimabilă a viitoarelor fluxuri de mijloace bănești preconizate ale unui grup de active financiare din momentul recunoașterii inițiale a respectivelor active, deși diminuarea nu se poate identifica încă cu activele financiare individuale din cadrul grupului, inclusiv:
 - (a) modificările nefavorabile ale statutului de plată al debitorilor din cadrul grupului, sau
 - (b) condiții economice naționale sau locale ce se corelează cu neachitarea activelor din cadrul grupului
 - (c) evoluția situației debitorilor după data bilanțului.

Banca stabilește în primul rând, dacă indicii obiectivi de depreciere există în mod individual pentru activele financiare semnificative, și în mod individual sau colectiv pentru activele financiare ce nu sunt semnificative în mod individual. În cazul în care Banca stabilește că nu există indicii obiective privind deprecierea unui activ financiar estimat în mod individual, semnificative sau nu, atunci include activul într-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit și le estimează în mod colectiv deprecierea. Activele ale căror depreciere este evaluată în mod individual și pentru care pierderile din depreciere sunt sau continuă să fie recunoscute, nu sunt incluse în estimarea colectivă a deprecierei. Calcularea valorii curente a viitoarelor fluxuri de mijloace bănești preconizate ale unui credit asigurat prin gaj, reflectă fluxurile de mijloace bănești ce pot să rezulte din pierderea dreptului de răscumpărare a proprietății gajate, minus costurile pentru obținerea și vânzarea proprietății gajate, indiferent dacă pierderea dreptului de răscumpărare este probabilă sau nu.

Pentru a evalua colectiv deprecierea, creditele acordate clienților sunt grupate în baza unor caracteristici similare ale riscului de credit, ce indică abilitatea debitorilor de a plăti toate datoriile conform termenilor contractuali (de exemplu, în baza evaluării riscului de credit efectuate de Bancă sau a procesului de clasificare, ce ia în calcul numărul de zile de restanță existent pentru fiecare debitor/contract). Caracteristicile selectate sunt relevante pentru estimarea fluxurilor mijloacelor bănești viitoare pentru grupurile acestor active, prin indicarea capacității debitorilor de a plăti toate datoriile conform termenilor contractuali ai activului evaluat.

(vii) Identificarea și evaluarea deprecierei (continuare)

Fluxurile viitoare de mijloace bănești din grupul de credite acordate clienților, ale căror depreciere este evaluată colectiv, sunt estimate pe baza experienței istorice a pierderilor pentru creditele cu caracteristici ale riscului de credit similare celor din grup. Experiența istorică a pierderilor se ajustează în baza datelor observabile curente pentru a reflecta efectele condițiilor curente ce nu au influențat perioada pe care se bazează experiența istorică a pierderilor și pentru a elimina efectele condițiilor din perioada istorică, ce nu mai există în prezent.

În cazul în care evenimentele ulterioare cauzează reducerea pierderilor din depreciere, acestea sunt revărsate prin profit sau pierdere.

Pierderile din depreciere aferente hârtiilor de valoare investiționale disponibile pentru vânzare sunt recunoscute prin transferarea diferenței dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă din capitalul propriu în profit sau pierdere. În cazul în care evenimentele ulterioare cauzează reducerea pierderilor din deprecierea titlurilor de creanță disponibile pentru vânzare, pierderea din depreciere este revărsată prin profit sau pierdere.

Cu toate acestea, orice recuperare ulterioară în valoarea justă a unei cote de participare în capitalul propriu disponibile pentru vânzare și depreciate este recunoscută direct în capitalul propriu.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

b. Active și obligații financiare (continuare)

Banca revizuieste cu regularitate metodologia și premisele folosite pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a reduce diferențele între pierderile estimate și cele reale.

c. Credite restructurate

Când este posibil Banca încearcă să restructureze creditele, decât să ia în posesie gajul. Aceasta poate implica extinderea graficului de plată și renegocierea condițiilor de creditare. Odată ce au fost renegociate condițiile de creditare, creditul nu mai este considerat restant. Conducerea Băncii revizuieste în mod continuu creditele renegociate pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și plățile ulterioare vor avea loc. Creditele continuă să fie obiectul unei evaluări individuale sau colective a deprecierei.

d. Active deținute pentru vânzare, active luate în posesie

Activele luate în posesie includ gajul aferent creditelor neperformante. Ele sunt inițial recunoscute la valoarea justă și ulterior sunt evaluate la valoarea minimală dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare.

e. Investiții financiare

Investiții păstrate până la scadență

Investițiile păstrate până la scadență sunt active financiare cu achitări fixe sau determinabile și cu scadențe fixe pentru care Conducerea Băncii are intenția pozitivă și abilitatea de a le păstra până la maturitate. Aceste active sunt recunoscute inițial la valoarea justă, plus costul tranzacției aferente. După recunoașterea inițială, investițiile păstrate până la scadență sunt înregistrate la cost amortizat, folosind metoda ratei efective a dobânzii, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat se calculează luând în considerație discountul sau prima la cumpărare și comisiunile care sunt parte integră a dobânzii efective. Amortizarea se include în "Venituri aferente" în situația rezultatului global. Pierderile cauzate de deprecierea acestor investiții sunt recunoscute în situația rezultatului global ca "Pierderi din deprecierea investițiilor financiare". Orice vânzare sau reclasificare a unei părți mai mult decât nesemnificative care nu se apropie de maturitate, va rezulta în reclasificarea tuturor investițiilor deținute la scadență ca active disponibile pentru vânzare, și nu va permite clasificarea instrumentelor financiare ale Băncii ca investiții păstrate la scadență pentru anul curent și încă următorii doi ani.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare ce nu sunt clasificate ca păstrate până la scadență sunt recunoscute ca disponibile pentru vânzare. Toate achizițiile și vânzările de investiții ce prevăd livrarea într-un interval de timp prevăzut de reglementări sau de practicile de piață sunt recunoscute la data decontării. Inițial activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la valoarea justă (inclusiv costurile de tranzacționare). Ulterior recunoașterii inițiale ele sunt evaluate la valoarea justă sau costul amortizat, dacă valoarea justă nu poate fi determinată la data raportării din cauza lipsei unei piețe active sau altor modele de evaluare credibile. La 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 Banca deține investiții în părți sociale ale a altor entități care sunt deținute la cost minus pierderi din depreciere.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

3. Politici contabile semnificative (continuare)

f. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost minus uzura acumulată și pierderile din deprecierea valorii.

Ulterior recunoașterii inițiale, cheltuielile de reparație și întreținere sunt incluse în cheltuieli operaționale în perioada apariției lor. Investițiile ulterioare aferente imobilizărilor corporale sunt recunoscute ca active doar atunci când investiția îmbunătățește condiția activului peste valoarea estimată inițial.

Acolo unde valoarea de bilanț a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă. Câștigurile și pierderile din vânzarea imobilizărilor corporale sunt determinate prin referință la valoarea de bilanț și sunt înregistrate ca venituri sau cheltuieli în situația rezultatului global.

Uzura este calculată prin metoda casării liniare pe toată durata de funcționare utilă estimată a activului conform tabelului următor:

Mijloace fixe	Ani
Clădiri	45-70
Bancomate	8 - 10
Echipamente și instalații	3 - 15
Calculatoare	3 - 5
Vehicle	5 - 8

Durata de funcționare utilă și valoarea reziduală a activului este revizuit la fiecare data de raportare.

g. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă cheltuielile de achiziție a programelor informatice, licențe și alte active necorporale. Inițial aceste active sunt recunoscute la cost minus amortizarea acumulată și pierderi din deprecierea valorii. Cheltuielile ulterioare sunt supuse capitalizării doar în cazul în care acestea majorează beneficiile economice viitoare, inerente activelor la care se referă aceste cheltuieli. Toate celelalte cheltuieli sunt constatate ca cheltuieli ale perioadei și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsura pe măsura ce sunt suportate.

Activele nemateriale sunt amortizate prin metoda casării liniare în baza duratei de exploatare estimate care variază pentru programe informatice de la 3 la 5 ani, și pentru licențe de la 5 la 20 de ani. Perioada de amortizare a licențelor nu depășește perioada lor de valabilitate.

Acolo unde valoarea de bilanț a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

h. Capital social

Acțiuni ordinare și preferențiale

Acțiunile ordinare și preferențiale sunt recunoscute ca capital propriu. Costurile incrementale direct imputabile emisiunii acțiunilor și opțiunilor acționare, sunt recunoscute ca o deducere din capitalul propriu, net de orice efecte fiscale.

Dividende

Dividendele la acțiunile ordinare și preferențiale sunt recunoscute ca obligații în perioada în care sunt declarate.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i. Împrumuturi și depozite atrase

Împrumuturile și depozitele sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile directe ale tranzacțiilor. Ulterior împrumuturile și depozitele atrase sunt evaluate la costul amortizat, calculat prin metoda dobânzii efective iar orice diferență între încasările nete și valoarea de răscumpărare este recunoscută în situația rezultatului global pentru perioada trecută până la maturitate folosind metoda ratei efective a dobânzii.

j. Contracte de garanție financiară

Contractele de garanție financiară sunt contracte care obligă emitentul să efectueze plăți specifice pentru a rambursa posesorului o pierdere pe care o suportă deoarece un debitor nu și-a achitat datoria la timp în conformitate cu stipulările instrumentului de datorie. Asemenea garanții financiare sunt oferite băncilor, instituțiilor financiare și altor entități din partea clienților pentru a asigura împrumuturi, overdraft-uri și alte facilități bancare.

Inițial garanțiile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare la valoare justă la data la care garanția a fost emisă. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile Băncii sunt estimate ca cea mai mare valoare dintre valoarea inițială minus amortizarea calculată pentru recunoașterea în situația rezultatului global a comisionului încasat conform metodei liniare pe durata de viață a garanției, și cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru achitarea oricărei datorii apărute la data bilanțului.

Determinarea acestor estimări se bazează atât pe experiența anterioară în tranzacții similare și pierderi precedente, cât și pe deciziile Conducerii Băncii. Orice majorare a datoriilor legate de aceste garanții se reflectă în situația rezultatului global în nota cheltuielilor operaționale.

Obligații extrabilanțiere

În cursul activității ordinare, Banca intră în garanții care sunt reflectate în extrabilanțul băncii. Garanțiile financiare și scrisorile de credit emise de bancă sunt mijloace de asigurare financiară deoarece un debitor nu și-a achitat datoria la timp în conformitate cu stipulările instrumentului de datorie. Aceste obligații financiare sunt înregistrate în poziția financiară a băncii dacă și când ele devin obligații spre plată.

k. Venituri și cheltuieli din dobânda

Veniturile și cheltuielile aferente dobânzilor pentru instrumentele financiare sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare la costul amortizat, prin metoda dobânzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui activ sau obligații financiare și distribuirea venitului sau cheltuielii aferente dobânzii în perioada relevantă. Rata dobânzii efective este rata ce scontează exact plățile sau încasările de numerar viitoare estimate de-a lungul duratei preconizate de viață a instrumentului financiar sau, după caz, de-a lungul unei perioade mai scurte, la valoarea netă de bilanț a activului sau obligației financiare. La calcularea ratei dobânzii efective, Banca trebuie să estimeze fluxurile de mijloace bănești, luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plățile în avans, opțiunile call și alte similare), dar nu va lua în considerare viitoarele pierderi aferente creditului. Calcularea include toate onorariile și plățile achitate sau primite între părțile contractante, ce sunt parte integrantă a ratei dobânzii efective, costurile de tranzacționare și toate celorlalte prime sau sconturi.

Veniturile și cheltuielile aferente dobânzilor, incluse în situația rezultatului global, includ dobânda la activele și obligațiile financiare la costul amortizat în baza ratei dobânzii efective, cum ar fi depozite, conturi curente, plasamente și împrumuturi.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

l. Taxe și comisioane

Veniturile aferente taxelor și comisioanelor sunt generate în timpul serviciilor financiare, prestate de Bancă, ce includ generarea creditelor, taxele de angajament, taxele pentru carduri, serviciile de administrare a numerarului, serviciile de brokeraj.

Taxele și comisioanele ce se referă direct la generarea activului sau obligației financiare (atât veniturile, cât și cheltuielile) sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare ca parte a calculării ratei dobânzii efective. Taxele de angajament aferente creditelor, care este posibil să fie utilizate treptat, sunt amânate împreună cu cheltuielile directe aferente, și sunt recunoscute ca parte a ratei dobânzii efective aferente creditului.

Alte venituri aferente taxelor și comisioanelor ce sunt generate în timpul serviciilor financiare prestate de Bancă, includ serviciile de administrare a numerarului, serviciile de brokeraj și sunt recunoscute în raportul privind rezultatele financiare prin metoda specializării exercițiului, în momentul în care este prestat serviciul corespunzător.

Alte cheltuieli aferente taxelor și comisioanelor se referă în mare parte la taxe aferente tranzacțiilor și serviciilor, și sunt recunoscute ca cheltuieli în momentul în care este prestat serviciul.

m. Venitul net din tranzacționare

Venitul net din tranzacționare include toate modificările valorii juste a instrumentelor derivate, venitul minus pierderea din operațiunile de schimb valutar și venitul net aferent hârtiilor de valoare destinate pentru vânzare.

n. Numerar și echivalente de numerar

Numerar și echivalente de numerar includ numerarul din casierie, conturile curente și plasamentele pe termen scurt la alte bănci, hârtiile de valoare de stat și alte investiții pe termen scurt, cu lichiditate înaltă, cu o scadență inițială mai mică de 90 de zile de la data achiziției. Numerarul și echivalente de numerar sunt deținute la cost amortizat în situația poziției financiare.

o. Provizioane

Banca recunoaște provizioanele atunci când, pe baza evenimentelor trecute, are o obligație prezentă legală sau implicită de a transfera beneficiile economice ca rezultat a unor evenimente trecute și atunci când o estimare rezonabilă a obligației poate fi făcută. Provizioanele sunt determinate prin scontarea fluxurilor viitoare de numerar la rata care reflectă valoarea în timp a banilor în condițiile de piață, și când e cazul, riscurile specifice datoriei.

p. Costuri ale pensiilor și beneficiile angajaților

Beneficii de serviciu pe termen scurt

Beneficiile de serviciu pe termen scurt ale Băncii, ce includ salarii, prime, concedii plătite și contribuții de asigurare socială, sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce sunt suportate.

Datoria este recunoscută pentru suma care se așteaptă a fi plătită pe termen scurt, dacă Banca are obligații contractuale de a plăti această sumă ca rezultat al prestațiilor efectuate de angajați și obligația poate fi estimată cu certitudine.

Planuri determinate de contribuții

Obligațiile de contribuție la planurile de pensii determinate sunt recunoscute în profit sau pierdere, drept cheltuieli pe măsură ce sunt suportate. Banca efectuează plăți, în cursul activității ordinare, către Casa Națională de Asigurări Sociale și Casa Națională de Asigurări Medicale în numele angajaților cu cetățenie moldovenească, pentru pensii, asistență medicală și ajutor de șomaj. Toți angajații Băncii sunt membri și sunt obligați prin lege să facă contribuții definite (incluse în contribuțiile de asigurare socială) în fondul de pensii (un plan de contribuții definit de stat). Toate contribuțiile relevante în fondul de pensii al Republicii Moldova, sunt recunoscute în raportul privind rezultatul global drept cheltuieli, pe măsură ce sunt suportate. Banca nu mai are alte obligații în acest sens.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Impozitare

Un provizion este constituit pentru toate obligațiile probabile de impozitare derivând din legislația națională în vigoare.

Diferențele între raportarea financiară conform SIRF și reglementările fiscale locale dau naștere la diferențe între valoarea de bilanț a anumitor active și datorii și baza lor fiscală. Impozitul amânat este calculat folosind metoda obligațiilor, pentru toate diferențele temporare care apar între baza fiscală a activelor și datoriilor și valoarea lor de bilanț folosită pentru raportarea financiară. Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt calculate utilizând ratele de impozitare care se estimează că vor fi aplicate în anii în care activele sunt realizate sau datoriile sunt decontate, pe baza ratelor de impozitare care au fost aprobate sau aprobate substanțial la data bilanțului.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, activele și datoriile neutilizate privind impozitul pe venit în măsura în care există probabilitatea unui profit impozabil disponibil, din care să se utilizeze toate diferențele temporare deductibile pentru acoperirea activelor și datoriilor neutilizate privind impozitul pe venit. Impozitul pe venit în vigoare din 1 ianuarie 2012, a fost stabilit la cota de 12%.

r. Leasing operațional – Banca drept locatar

Leasingul unde locatorul păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente proprietății bunului cumpărat în leasing este clasificat ca leasing operațional. Plățile de leasing în cazul unui leasing operațional sunt recunoscute ca o cheltuială în situația rezultatului global, liniar pe tot termenul de leasing.

s. Părți afiliate

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Banca a desfășurat o serie de tranzacții bancare și nebancare cu părți afiliate. Aceste tranzacții includ acordarea creditelor, deschiderea depozitelor, finanțarea comerțului, achitarea unor plăți, tranzacții cu valută străină și procurarea de bunuri și servicii de la părți afiliate. Tranzacțiile cu părțile afiliate reprezintă transfer de resurse, servicii sau obligații între părți indiferent dacă este aplicat prețul. Creditele și depozitele sunt contractate la ratele de piață.

t. Raportarea pe segmente

Un segment de activitate este o componentă a Băncii care se angajează în activități de afaceri din care poate obține venituri și de pe urma cărora poate suporta cheltuieli, ale căror rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de principalii factori decizionali ai băncii în vederea luării deciziilor cu privire la alocarea resurselor pe segment și evaluării performanței acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distincte.

Datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, modalitate de luare a deciziilor, tipologia clienților 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. Rezultatele sunt examinate de managementul băncii doar la nivel de Banca, ca segment unic.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

u. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt reflectate în situațiile financiare în caz că furnizează informații suplimentare despre situația Băncii la data bilanțului (evenimente ce necesită ajustări), sau indica faptul că ipoteza continuității exploatarei nu este adecvată. Evenimentele ulterioare ce nu necesită ajustări sunt prezentate ca dezvăluiri în note la situațiile financiare, în cazul în care sunt semnificative.

v. Standarde și interpretări emise dar care încă nu au intrat în vigoare

La data de autorizare a situațiilor financiare, câteva standarde noi, modificări și interpretări la standardele existente au fost publicate, însă, ținând cont de faptul că acestea nu au intrat în vigoare, Banca nu le-a adoptat anticipat.

Management-ul anticipează că toate modificările vor fi adoptate în cadrul politicilor contabile ale Băncii, începând cu prima perioadă de gestiune, după data intrării în vigoare a lor. Informația cu privire la standarde noi, modificări și interpretări care sunt relevante pentru situațiile financiare ale Băncii sunt furnizate mai jos. Unele standarde și interpretări noi au fost emise, însă ele nu vor influența semnificativ situațiile financiare ale Băncii.

Amendament la IAS 1, 'Prezentarea situațiilor financiare' privind alte venituri globale. Amendamentele la IAS 1 solicită modificări privind prezentarea altor situații financiare. Elementele care ar putea fi reclasificate în profit sau pierdere la un moment dat din viitor, în timp ar fi prezentate separat de elementele care nu vor fi niciodată reclasificate. Standardul a fost aplicat la data de 1 ianuarie 2013. Banca a decis să nu adopte încă amendamentele și se așteaptă ca adoptarea acestora să afecteze doar prezentarea situației rezultatului global.

SIRF 13, 'Evaluarea valorii juste' prevede furnizarea de informații privind evaluările la valoarea justă a activelor financiare și nefinanciare și a datoriilor financiare în cazul în care evaluarea este impusă sau permisă de un SIRF. Standardul se aplică perioadelor anuale care încep de la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date. Aplicarea standardului SIRF 13 va afecta numai dezvăluirile în situațiile financiare, fără a afecta profitul Băncii.

IAS 19, 'Beneficiile angajaților', modificat în iunie 2011. Amendamentele la IAS 19 elimină opțiunea de a amâna recunoașterea câștigurilor și pierderilor actuariale, spre exemplu, mecanismul "corridor". Toate modificările valorii privind planurile de beneficii determinate vor fi recunoscute în profit sau pierdere cât și în alte venituri globale. Data intrării în vigoare a standardului este 1 ianuarie 2013. Prezentul amendament nu va avea niciun impact asupra situațiilor financiare ale Băncii.

SIRF 9, 'Instrumente financiare', abordează clasificarea, evaluarea și recunoașterea activelor financiare și a datoriilor financiare. Standardul SIRF 9 reflectă prima etapă a activității Consiliului privind înlocuirea standardului IAS 39 și se aplică pentru clasificarea instrumentelor financiare și a datoriilor financiare. Standardul se aplică perioadelor anuale care încep de la 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date. În etapele ulterioare, Consiliul va aborda dispozițiile de deprecieri și contabilitate de acoperire împotriva riscurilor. Proiectul urmează să fie încheiat în anul 2013. Aplicarea standardului SIRF 9 va avea un impact asupra clasificării și evaluării activelor financiare ale Băncii. Cu toate acestea, Banca a stabilit faptul că impactul va fi cuantificat numai împreună cu celelalte etape atunci când acestea vor fi emise, pentru prezentarea unei imagini complete a impactului.

SIRF 10, 'Situații financiare consolidate' SIRF 10 înlocuiește IAS 27 *Situații Financiare consolidate și individuale* care abordează domeniul contabil pentru situațiile financiare consolidate. Acestea cuprind, de asemenea, probleme ridicate în Interpretarea 12 a Comitetului permanent pentru interpretări (SIC) Consolidare - Entități cu scop special. Standardul stabilește un model de control unic care se aplică în egală măsură tuturor entităților. Acesta impune ca managementul să facă estimări pentru a determina care sunt entitățile controlate, și prin urmare, necesare să fie consolidate de o întreprinderi-mamă. Standardul se aplică perioadelor anuale care încep de la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date. Aplicarea standardului SIRF 10 ar putea schimba entitățile din cadrul grupului. Prezentul amendament nu va avea niciun impact asupra situațiilor financiare ale Băncii.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

3. Politici contabile semnificative (continuare)

SIRF 12, 'Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități', SIRF 12 include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27, IAS 31 și în IAS 28 *Investiții în entități asociate*. La cerințele existente se adaugă o serie de noi informații precum estimări pentru a stabili dacă o entitate o controlează pe cealaltă. Prezentul standard se aplică perioadelor anuale care încep de la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date. SIRF 12 este un standard ce prevede prezentare a informațiilor și, prin urmare, nu va avea niciun efect asupra profitului sau capitalului Băncii.

Dezvăluiri – Compensarea activelor financiare și datorilor financiare (Amendamente la SIRF 7), La SIRF 7 'Instrumente Financiare: Dezvăluiri' (SIRF 7) au fost adăugate dezvăluiri cantitative și calitative cu privire la sumele brute și nete a instrumentelor financiare recunoscute care sunt (a) compensate în situația poziției financiare și (b) sunt subiect al angajamentului de compensare globală și angajamentelor similare, chiar dacă nu sunt compensate în situația poziției financiare. Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date și pentru perioadele interimare în cadrul acelor perioade anuale. Dezvăluirile necesare urmează a fi prezentate retrospectiv. Prezentul amendament nu va avea niciun impact asupra situațiilor financiare ale Băncii.

Compensarea unui activ financiar și a unei datorii financiare (Amendamente la IAS 32). Amendamentele la IAS 32 adaugă îndrumări de aplicare pentru eliminarea neconcordanțelor în aplicarea criteriilor IAS 32 pentru compensarea unui activ financiar și a unei datorii financiare în următoarele două domenii:

- sensul 'în mod curent are dreptul legal de a compensa valorile recunoscute'
- unele sisteme de decontare pe bază brută pot fi considerate echivalentul decontării pe bază netă.

Prezentul amendament intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep de la 1 ianuarie 2014 și se aplică retrospectiv. Prezentul amendament nu va avea niciun impact asupra situațiilor financiare ale Băncii.

w. Informația comparativă

Cheltuieli generale și administrative

Cheltuieli generale și administrative din Nota 27 pentru anul 2011 în suma de MDL'000 6,741 au fost reclassificate în Nota 23 *Venituri nete aferente comisioanelor* în următorul mod:

	Raportat în 2011	Reclasificat în 2011
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli administrative și de marketing	15,028	15,028
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	6,567	6,567
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	4,721	4,721
Cheltuieli de iluminare, încălzire și alimentare cu apă	9,312	9,312
Cheltuieli aferente chiriei	18,564	18,564
Cheltuieli privind contribuții în Fondul de garantare a depozitelor	5,588	5,588
Cheltuieli de transport	5,943	5,943
Cheltuieli aferente tranzacțiilor cu carduri	6,741	-
Cheltuieli aferente impozitelor	5,296	5,296
Cheltuieli pentru activități de binefacere	749	749
Casarea activelor luate în posesie	23,476	23,476
Altele	14,674	14,674
	116,795	109,918

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w. Informația comparativă (continuare)

Venituri nete aferente comisioanelor

	Raportat in 2011 MDL'000	Reclasificat in 2011 MDL'000
<i>Venituri aferente comisioanelor</i>		
Transferuri rapide	17,420	17,420
Decontări prin Moldova-Express	4,852	4,852
Transferuri SWIFT persoane fizice	652	652
Comisioane de la deservirea conturilor clienților	18,130	18,130
Operațiuni cu numerar	34,050	34,050
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	1,820	1,820
Comisioane aferente valorilor mobiliare	11	11
Comisioane aferente distribuirii indemnizațiilor	9,677	9,677
Comisioane aferente distribuirii pensiilor	5,538	5,538
Comisioane aferente distribuirii salariilor	892	892
Comisioane aferente încasării plăților de la servicii comunale	27,431	27,431
Venituri din operațiuni cu carduri	16,163	16,163
Altele	9,601	9,601
	146,237	146,237
<i>Cheltuieli aferente comisioanelor</i>		
Retrageri de numerar	(10,191)	(10,191)
Cheltuieli aferente tranzacțiilor cu carduri	-	(6,741)
Plăți	(4,467)	(4,467)
	(14,658)	(21,399)
Venituri nete aferente comisioanelor	131,579	124,838

4. Estimări și raționamente contabile semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu SIF impune conducerea Băncii să recurgă la estimări și raționamente la determinarea sumelor înregistrate în situațiile financiare. Banca face estimări și ipoteze care afectează valoarea raportată a activelor și datoriilor în decursul exercițiului financiar următor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. Astfel, rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări. Utilizarea estimărilor și raționamentelor este preponderent următoarea:

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Atunci când valoarea justă a activelor și obligațiilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu poate fi determinată cu referință la piața activă, aceasta se determină utilizând diferite tehnici de evaluare care includ aplicarea modelelor matematice. În caz dacă nu este posibilă identificarea unor astfel de piețe, valoarea justă se determină prin aplicarea raționamentelor proprii. Raționamentele includ analiza datelor aferente lichidității și aplicarea modelelor acceptate de conducerea Băncii. Conducerea Băncii, în urma analizelor făcute, consideră că datorită termenului scurt ale plasamentelor în bănci care nu sunt înregistrate la valoarea justă în situațiile financiare considera ca valoarea justă a acestora nu este semnificativ diferită de valoarea cu care sunt înregistrate în situația poziției financiare. De asemenea, conducerea considera ca valorile la care sunt înregistrate obligațiunile Băncii în situația poziției financiare aproximează valoarea justă a acestora datorită termenului scurt pe care sunt plasate și pentru care nu există o piață distinctă sau modele de evaluare care să estimeze credibil valoarea justă.

4. Estimări și raționamente contabile semnificative (continuare)

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Banca își revizuieste creditele și avansurile la fiecare dată de raportare pentru a estima dacă pierderea din depreciere ar trebui să fie reflectată în situația rezultatului global. În particular, conducerea evaluează valoarea și maturitatea fluxurilor viitoare de mijloace bănești atunci când determină nivelul provizionului la data raportării. Aceste estimări se bazează pe estimări ai mai multor factori, iar rezultatele actuale ar putea să difere, ceea ce ar duce la modificări ulterioare a provizionului pentru pierdere din depreciere.

Adițional la provizionul specific pentru creditele și avansurile individual semnificative, Banca mai face un provizion colectiv pentru depreciere pentru expuneri, care deși nu sunt individual identificate că ar necesita un provizion specific, conțin un grad de risc de creditare mai înalt decât cel existent la momentul acordării creditului. Aceasta ia în considerație așa factori ca riscul de țară, industria și învechirea tehnologică, cât și neajunsurile structurale sau deteriorarea fluxurilor de trezorerie. Variabilele specifice care afectează provizionul pentru depreciere sunt valoarea prezenta netă a garanțiilor către client (pe baza istoriei de plată) precum și pierderea netă generată de către default-urile până la data aprobării acestor situații financiare, în special pentru creditele individual semnificative, în cazul cărora pierderea estimată este considerată ca fiind egală cu expunerea netă ajustată cu valoarea garanțiilor.

Banca a elaborat o metodologie de evaluare a deprecierei creditelor și avansurilor, care a fost limitată la date istorice pentru trei ani privind perioada de achitare și sumele viitoarelor fluxuri de mijloace bănești. Banca revizuieste cu regularitate metodologia și presupunerile utilizate la estimarea fluxurilor viitoare de mijloace bănești, pentru a reduce diferențele între pierderile estimate și pierderile reale. Banca a estimat pierderile din depreciere pentru credite și avansuri acordate clienților bazându-se pe metodologia internă și a determinat că nu este nevoie de un provizion suplimentar, decât acela deja recunoscut în aceste situații financiare. Datorita limitărilor inerente referitoare la incertitudinile semnificative din piața financiară locală în ceea ce privește mediul economic al clienților Băncii și evaluarea activelor, estimările Băncii ar putea fi revizuite după aprobarea acestor situații financiare. Estimările pot să difere de valoarea ce ar fi fost obținută, în cazul în care ar fi fost disponibilă o suficientă experiență istorică privind perioada de achitare și sumele viitoarelor fluxuri de mijloace bănești preconizate.

Deprecierea valorii investițiilor în capital

Banca evaluează investițiile în capital ca depreciate atunci când există dovezi obiective ale deprecierei. Așa cum nu există o piață activă, nu se practică determinarea valorii juste a investițiilor în capital deținute de Bancă. Provizionul este estimat prin compararea cotei deținute de Bancă în activele nete ce se bazează pe rapoartele anuale auditate ale companiilor în care se investește, cu valoarea de bilanț a acestor investiții.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

5. Numerar

	31 Decembrie 2012 MDL'000	31 Decembrie 2011 MDL'000
Numerar	475,298	389,302
Cecuri de călătorie	160	277
Altele	39	39
	475,497	389,618

6. Conturi la Banca Națională a Moldovei

	31 Decembrie 2012 MDL'000	31 Decembrie 2011 MDL'000
Plasamente overnight	-	200,000
Conturi curente la BNM	400,054	209,634
Rezervele obligatorii în valuta liber convertibilă	262,914	244,949
	662,968	654,583

Cont curent și rezervele obligatorii

Banca Națională a Moldovei (BNM) cere băncilor comerciale să păstreze o rezervă calculată ca un anumit procent din fondurile medii pe perioada lunară atrase de Bancă 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 USD și în alte valute liber convertibile sunt rezervate în USD, iar mijloacele atrase în EUR sunt rezervate în Euro. La data de 31 decembrie 2012 norma minimă a rezervelor obligatorii în toate valutele a fost 14.0% (31 decembrie 2011: 14.0%).

Dobânda oferită de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2012 a variat între 0.06% și 0.61% pe an la rezervele în valută străină și 1.5% - 5.66% la rezervele în MDL (2011: 4.81%-7% în MDL și 0.09% și 0.15% în VS pe an). Rezervele obligatorii în USD, EUR și alte valute liber convertibile sunt deținute în conturile Nostro ale BNM la băncile corespondente din țările OCDE. Rezervele obligatorii în lei moldovenești deținute la contul curent în Banca Națională pot fi folosite de către Bancă în operațiunile sale zilnice.

7. Conturi curente și depozite la bănci

	31 Decembrie 2012 MDL'000	31 Decembrie 2011 MDL'000
Depozite plasate în bănci (garanții la termen)	2,229	2,165
Plasamente overnight	66,211	19,841
Conturi curente în băncile din țările membre OCDE	489,700	309,888
Conturi curente în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	7,268	4,686
Conturi curente în băncile locale	1,927	2,135
	567,335	338,715

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

8. Credite și avansuri acordate clienților, net

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	2,627,007	2,907,220
Persoane fizice	24,202	59,506
Credite, brut	2,651,209	2,966,726
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(463,942)	(202,873)
	2,187,267	2,763,853

Analiza portofoliului de credite pe sectoare industriale este prezentata mai jos:

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Industrie și comerț	974,735	1,265,096
Agricultura și industria alimentara	451,170	448,277
Construcție	270,410	445,697
Imobil	17,333	42,165
Sector energetic	494,210	474,995
Consum	6,789	17,340
Guvern	-	63
Transport și construcții de drumuri	162,752	203,991
Activitățile financiare / bănci	43,007	45,249
Altele	230,803	23,853
	2,651,209	2,966,726

Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 4.5% și 28.8% pentru credite și avansuri în lei moldovenești (2011: 9.5% și 28.8%), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 6.15% și 18.5% (2011: 6.15% și 18.5%).

Venitul din dobânzi aferent creditelor depreciate individual pentru anul 2012 a reprezentat MDL'000 92,806 (2011: MDL'000 53,448).

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

8. Credite și avansuri acordate clienților, net (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor în 2012 și 2011 este prezentată mai jos:

	2012 MDL'000	2011 MDL'000
Sold la începutul perioadei	202,873	366,022
Casări	-	(58,061)
Recuperări	-	41,425
(Economii) / cheltuieli	260,296	(146,513)
Diferența de curs	773	-
Sold la sfârșitul perioadei	463,942	202,873
Deprecierea individuală	297,539	160,057
Deprecierea colectivă	166,403	42,816
	463,942	202,873

Defalcările pentru pierderi

Banca stabilește defalcări pentru reduceri pentru pierderi care reprezintă estimările sale privind pierderile ce ar surveni în portofoliul său de credite. Principalele componente ale acestor defalcări sunt componenta pierderii specifice legată de expunerile semnificative individuale, și defalcările colective privind reducerile pentru pierderi la credite stabilite pentru grupuri omogene de active în legătură cu pierderile la credite, ce au survenit, dar neidentificate încă, ca urmare a evaluării individuale privind deprecierea.

Política de casare

Banca trece la scăderi soldul unui credit (și oricare provizioane privind pierderile din depreciere) în cazurile în care Banca determină că creditele sunt ne-colectabile. Această determinare este efectuată după examinarea informației cum ar fi modificări semnificative în statutul financiar al debitorului astfel încât debitorul nu-și poate onora obligațiile de plată, sau încasările din vânzarea gajului nu vor fi suficiente pentru rambursarea integrală a expunerii.

Active luate în posesie

Pe parcursul anului Banca a luat în posesie clădiri industriale, imobile de locuit și terenuri din executarea unor contracte de credite reziliate cu o valoare totală estimată la MDL'000 254,024. Activele preluate în posesia Băncii sunt vândute cât de curând posibil, cu scopul de a acoperi expunerea totală. Activele preluate în posesie sunt recunoscute în bilanțul contabil ca și alte active.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

9. Investiții financiare

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Investiții păstrate până la scadență	1,845,399	1,232,986
Active financiare disponibile pentru vânzare	9,342	8,990
	1,854,741	1,241,976

Mișcarea în portofoliul de investiții financiare a Băncii este prezentată mai jos:

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
<i>Investiții păstrate până la scadență</i>		
Sold la începutul perioadei	1,232,986	501,286
Intrări	23,409,240	8,994,383
Ieșiri	(22,796,827)	(8,262,683)
Sold la sfârșitul perioadei	1,845,399	1,232,986
<i>Active financiare disponibile pentru vânzare</i>		
Sold la începutul perioadei	8,990	8,990
Intrări	352	-
Ieșiri	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	9,342	8,990
	1,854,741	1,241,976

Investiții păstrate până la scadență:

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Hârtii de valoare de stat	905,996	684,360
Valori mobiliare emise de BNM	939,403	548,626
	1,845,399	1,232,986

- (i) Valorile mobiliare emise de BNM la 31 decembrie 2012 reprezintă certificate în MDL pe termen scurt până la o lună cu o rată de 4.5% (2011: 9.5%).
- (ii) Hârtiile de valoare de stat includ obligațiuni de stat și valori mobiliare de stat. Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2012 reprezintă titluri de trezorerie în lei moldovenești cu scadență rămasă de 21 – 706 zile emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și dețin o rată a cuponului de 4.9%-13.7% (2011: 8.68 % - 14.02%). Valorile mobiliare de stat reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadență rămasă între 3 și 364 zile, emise de Guvernul Republicii Moldova cu dobândă între 3.86%-11.55% (2011: de la 7.46% - 13.56%).

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

9. Investiții financiare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vânzare:

La 31 decembrie 2012 și 2011 activele financiare disponibile pentru vânzare includ:

	Domeniul de activitate	Cota 2012 %	2012 MDL'000	2011 MDL'000
Bursa de Valori a Moldovei	Investiții financiare	2.56	7	7
Garantinvest SRL	Asigurări	9.92	440	440
ASPA SA	Prelucrarea metalelor	7.3	824	824
Moldasig SRL	Asigurări	10.2	6,120	6,120
Depozitarul Național	Valori mobiliare	4.69	31	19
Magistrala SA	Construcția drumurilor	2.27	473	473
Autobank SA, Moscow	Servicii bancare	0.01	49	49
MoldmediaCard SRL	Procesarea tranzacțiilor	0.44	40	40
S.R.L. "Biroul de credit"	Prelucrarea datelor	8.93	1,358	1,018
			9,342	8,990

Toate activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la cost minus pierderi din depreciere, deoarece nu există o piață activă unde ar putea fi determinată valoarea justă într-un mod sigur. Banca determină la finele fiecărui an financiar dacă există evidențe obiective că activul financiar este depreciat.

La 31 Decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 nu sunt dovezi interne sau externe că activele sunt depreciate.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

10. Imobilizări corporale

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto- vehicule	Îmbunătățiri ale activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2012	222,977	159,040	18,887	7,242	2,270	410,416
Intrări	2	119	-	14	1,153	1,288
Transferuri	568	1,304	-	-	(1,872)	-
Ieșiri	-	-	-	(4)	(807)	(811)
Sold la 31 decembrie 2012	223,547	160,463	18,887	7,252	744	410,893
Uzura acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2012	28,540	101,470	11,830	4,355	-	146,195
Cheltuială pe perioadă	5,541	16,396	1,914	1,491	-	25,342
Ieșiri	-	-	-	(4)	-	(4)
Sold la 31 decembrie 2012	34,081	117,866	13,744	5,842	-	171,533
Valoare neta de bilanț						
La 31 decembrie 2012	189,466	42,597	5,143	1,410	744	239,360
La 31 decembrie 2011	194,437	57,570	7,057	2,887	2,270	264,221
	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto- vehicule	Îmbunătățiri ale activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2011	216,796	156,313	17,297	7,257	8,627	406,290
Intrări	369	524	1	14	6,489	7,397
Transferuri	5,828	4,537	2,361	-	(12,726)	-
Ieșiri	(16)	(2,334)	(772)	(29)	(120)	(3,271)
Sold la 31 decembrie 2011	222,977	159,040	18,887	7,242	2,270	410,416
Uzura acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2011	23,153	85,616	10,548	2,890	-	122,207
Cheltuiala perioadei	5,393	18,162	2,054	1,491	-	27,100
Ieșiri	(6)	(2,308)	(772)	(26)	-	(3,112)
Sold la 31 decembrie 2011	28,540	101,470	11,830	4,355	-	146,195
Valoare netă de bilanț						
La 31 decembrie 2011	194,437	57,570	7,057	2,887	2,270	264,221
La 31 decembrie 2010	193,643	70,697	6,749	4,367	8,627	284,083

La 31 decembrie 2012 valoarea totală a imobilizărilor corporale uzate integral, dar încă utilizate au constituit MDL'000 66,466 (2011: MDL'000 51,441).

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

10. Imobilizări corporale (continuare)

Plățile viitoare pentru contractele de leasing operațional revocabil sunt prezentate în tabelul următor:

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Mai puțin de un an	610	4,496
Între un an și cinci ani	131	698
Mai mult de cinci ani	309	-
	1,050	5,194

11. Imobilizări necorporale

	Programe informatic, si licențe si altele MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2012	45,285	18,403	63,688
Intrări	606	5,537	6,143
Transferuri	6,760	(6,760)	-
Ieșiri	(23)	(12)	(35)
Sold la 31 decembrie 2012	52,628	17,168	69,796
Amortizare acumulata			
Sold la 1 ianuarie 2012	19,528	-	19,528
Cheltuială pe perioadă	6,730	-	6,730
Ieșiri	(23)	-	(23)
Sold la 31 decembrie 2012	26,235	-	26,235
Valoare neta de bilanț			
La 31 decembrie 2012	26,393	17,168	43,561
La 31 decembrie 2011	25,757	18,403	44,160

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

11. Imobilizări necorporale (continuare)

	Programe informatic, si altele MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2011	39,105	13,629	52,734
Intrări	468	11,254	11,722
Transferuri	6,480	(6,480)	-
Ieșiri	(768)	-	(768)
Sold la 31 decembrie 2011	45,285	18,403	63,688
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2011	15,007	-	15,007
Cheltuiala perioadei	5,282	-	5,282
Ieșiri	(761)	-	(761)
Sold la 31 decembrie 2011	19,528	-	19,528
Valoare netă de bilanț			
La 31 decembrie 2011	25,757	18,403	44,160
La 31 decembrie 2010	24,098	13,629	37,727

12. Alte active

	31 Decembrie 2012 MDL'000	31 Decembrie 2011 MDL'000
Creanțe aferente sistemelor de plăți	6,287	6,152
Stocuri și alte materiale	3,825	6,914
Active transmise în posesiune/achiziționate pentru vânzare (1)	663,181	490,289
Creanțe aferente bugetului	5,225	276
Debitori privind investițiile capitale	-	212
Cheltuieli anticipate	2,596	4,551
Alte venituri operaționale calculate nepurtătoare de dobândă	5,414	6,749
Altele (2)	63,554	8,134
	750,082	523,277
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(195,078)	(49,439)
	555,004	473,838

- (1) Activele luate în posesie includ gajul executat aferent creditelor neperformante. Din 31 decembrie 2012 până la data emiterii acestor situații financiare, Banca a vândut activele în valoarea de MDL'000 257.
- (2) Altele reprezintă datorii debitoare la cost amortizat pentru vânzarea activelor luate în posesie în sumă de MDL'000 41,800 și creanțe ale clienților pe operațiuni documentare (acreditiv) în sumă de MDL'000 6,719.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

12 Alte active (continuare)

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea altor active în 2012 și 2011 este prezentată mai jos:

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
Sold la începutul perioadei	49,439	5,398
Casări	(3,167)	-
Recuperări	-	-
Cheltuială anuală	148,806	44,041
Sold la sfârșitul perioadei	195,078	49,439

13. Datorii către bănci

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Conturile Loro	1,627	761
	1,627	761

14. Alte împrumuturi

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Împrumut de la bănci (1)		
Împrumuturi BNM cu rata fixă	279,425	372,567
	279,425	372,567
Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale		
Împrumuturi FIDA cu rata flotantă	24,059	27,604
Împrumuturi RISP cu rata flotantă	15,959	11,248
	40,018	38,852
	319,443	411,419

(1) Împrumuturi BNM

Creditele de la Banca Națională a Moldovei au fost primite pentru procurarea și/sau preluarea pe etape a activelor și obligațiunilor BC "Investprivatbank" SA în proces de lichidare. La 30 iunie 2009, Banca a semnat un contract de credit nr. 17 cu Banca Națională a Moldovei pentru plafonul maxim de MDL' 000 650,000, cu scadența la 30 decembrie 2015, plătit în tranșe egale trimestrial. Creditul poartă o dobândă de 0.01% anual. Creditul a fost primit de Banca cu scopul asigurării serviciului obligațiunilor deponenților persoane fizice a BC "Investprivatbank" S.A. în proces de lichidare.

(2) În conformitate cu acordurile de împrumut obținute de la Directoratul Liniei de Credit pe lângă Ministerul Finanțelor al RM (DLC), Banca are obligația să respecte un set de indicatori financiari. În cazul de nerespectare a unuia din indicatori, DLC poate solicita rambursarea imediată a împrumutului.

14. Alte împrumuturi (continuare)

La 31 decembrie 2012 Banca a înregistrat capitalul normativ total în suma de 129.7 mil. lei (minim stabilit 200 mil. lei); suficiența capitalului 5.92%, (normativ: cel puțin 16%); "venit net" pozitiv (pierderi 313 mil. lei); expunerea netă asumată de banca față de un grup de persoane acționând în comun a depășit 15% din CNT al băncii; raportul poziției valutare deschise scurte la EUR -32.80% (nu trebuie să fie mai mic de -10%). Astfel creditele de la DLC au fost reflectate la scadența de până la o lună în Nota 34.4. Poziția valutară deschisă scurtă în EUR de -32.80% a fost înregistrată la 31 decembrie 2012 ca urmare a formării reducerilor pentru pierderi din deprecierea unor active în EUR. În următoarea zi lucrătoare, conform cerințelor Regulamentului BNM privind poziția valutară deschisă, poziția valutară a băncii s-a încadrat în limitele reglementate.

(i) Împrumuturi RISP

Creditele din cadrul Proiectului de Investiții și Servicii Rurale (RISP) au fost primite în urma semnării unui contract dintre Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și Banca Mondială, Banca având rol de intermediar în finanțarea întreprinderilor din sectorul rural. Fiecare împrumut din cadrul acestor linii de credit au o perioadă de grație de până la 3 ani, din momentul acordării. După expirarea perioadei de grație, suma creditului până la scadență este rambursat în rate semi-anuale la 1 aprilie și, respectiv, la 1 octombrie al fiecărui an. RISP a acordat Băncii credite denominate în MDL. Ratele dobânzilor se modifică de două ori pe an. La situația din 31.12.2012, rata dobânzii era în valoarea de 4.87%-5.87% anual pentru credite în MDL. Data ultimei scadențe este stabilită pentru 01.10.2026.

Împrumuturi FIDA

Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA) a oferit Republicii Moldova un împrumut pentru re-creditarea întreprinderilor agricole mici din zona rurală. În conformitate cu acordurile încheiate cu Ministerul Finanțelor al RM, Banca are rolul de intermediar și poartă în întregime riscul aferent creditului în ceea ce privește contractele de împrumut individuale semnate cu debitorii finali. Împrumuturile sunt acordate pe o perioadă de până la 15 ani, având o perioadă de grație de până la 3 ani, din momentul acordării. Dobânda la aceste împrumuturi este variabilă și este rambursată semi-anual în conformitate cu graficul de plată al fiecărui contract de împrumut separat. Banca a primit credite de la FIDA denominate în MDL și USD. La situația din 31.12.2012, rata dobânzii era în valoarea de 5% anual pentru credite în MDL și 1.93%-2.13% anual pentru credite în USD. Ultima rata scadență aferentă acestor împrumuturi survine la 15.11.2022.

Resursele FIDA sunt destinate gospodăriilor țărănești, societăților de producere, prelucrare, comercializare agricolă sau de prestare a serviciilor agricole, care operează sub orice formă de organizare juridică bazată pe proprietate privată și angajate în activități economice în spațiul rural. Dobânda la aceste împrumuturi este variabilă și se stabilește o dată în jumătate de an

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

15. Datorii către clienți

	31.12.2012	31.12.2011
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente		
Persoane juridice	643,034	591,444
Instituții publice	835,198	597,234
Persoane fizice	1,013,163	900,308
	2,491,395	2,088,986
Depozite la termen		
Persoane juridice	34,898	68,484
Persoane fizice	2,773,737	2,338,570
	2,808,635	2,407,054
	5,300,030	4,496,040

La 31 Decembrie 2012 suma depozitelor gajate pentru recuperarea creditelor este MDL'000 14,310, iar suma de MDL'000' 1,223 reprezintă depozite-garanții pentru scrisorile de garanții emise de bancă (31 Decembrie 2011: MDL'000 45,050).

Portofoliul Băncii de depozite la termen cuprinde depozite ce nu acordă dreptul de a retrage suma depozitului înainte de data scadentei. Pentru astfel de depozite, în caz de retragere a sumei anterior scadentei, dobânda se micșorează la rata depozitelor la cerere și se recalculează pentru toată perioada depozitului. Totodată există depozite pentru care în conformitate cu contractul de depozit, în caz de ridicare prematură se permite calcularea dobânzii la o rată redusă. Ratele de dobândă oferite de Bancă la depozitele în lei moldovenești și valută străină pentru persoanele fizice și juridice au variat după cum urmează:

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	MDL	Valută străină	MDL	Valută străină
	%	%	%	%
Persoane juridice				
Depozite la vedere	2.00 - 4.00	-	0.00 - 5.00	0.00 - 4.00
Depozite la termen de până la 3 luni	-	-	-	-
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.00 - 9.50	2.50 - 5.50	0.00 - 9.50	2.50 - 5.60
Depozite la termen de peste 1 an	0.00 - 13.00	5.80	13.00	4.00 - 9.00
Persoane fizice				
Depozite la vedere	0.00 - 9.00	0.00 - 0.15	0.00 - 9.00	0.00 - 0.20
Depozite la termen de până la 3 luni	2.00 - 3.00	1.00 - 3.00	3.00 - 6.00	1.00 - 3.50
Depozite la termen >3 luni < 1 an	2.00 - 10.50	3.00 - 5.50	4.50 - 12.00	3.00 - 5.50
Depozite la termen de peste 1 an	8.50 - 15.50	3.50 - 6.75	9.00 - 16.50	2.70 - 6.75

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

16. Impozitare

Principalele componente a cheltuielilor privind impozitul pe venit, reconcilierea cheltuielilor amânate privind impozitul pe venit bazate pe rata efectivă de 12% (2011: 0%) și cheltuielile privind impozitul pe venit raportate prin profit sau pierdere sunt următoarele:

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
Pierdere contabilă până la impozitare	(294,855)	307,123
La cota impozitului pe venit de 12% din Republica Moldova (2011: 0%)	12%	0%
Cheltuieli așteptate privind impozitul pe venit	(35,383)	-
Impactul diferențelor între SIFR și legislația fiscală	53,793	-
Impozitul pe venit în sumă ce depășește limita cheltuielilor de binefacere și sponsorizare	-	4
Impactul schimbării cotei impozitului pe venit	-	24,320
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	18,410	24,324
Cheltuielile privind impozitul pe venit cuprind:		
- Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	-	4
- Cheltuieli privind impozitul pe venit amânat	18,410	24,320
Cheltuieli privind impozitul pe venit	18,410	24,324

Cheltuielile privind impozitul pe venit amânat rezultate din diferențele temporare sunt sumarizate după cum urmează:

Active (datorii) privind impozitul amânat	1 Ianuarie 2012	Recunoscut în	31 Decembrie
	MDL'000	profit sau pierdere	2012
		MDL'000	MDL'000
Active			
Credite și avansuri acordate clienților	(23,015)	(47,234)	(70,249)
Imobilizări corporale	(5,262)	485	(4,777)
Alte active	2,684	(3,645)	(961)
Active luate în posesie	-	(9,904)	(9,904)
Datorii			
Alte datorii	1,492	(344)	1,148
Conturi extra-bilanțiere			
Garanții și alte angajamente condiționale	(219)	84	(135)
Pierderi fiscale reportate	-	42,148	42,148
	(24,320)	(18,410)	(42,730)
Recunoscute ca:			
Active privind impozitul amânat	4,176	39,120	43,296
Datorii privind impozitul amânat	(28,496)	(57,530)	(86,026)

Impozitul amânat a fost calculat prin aplicarea cotei standard a impozitului pe venit pentru perioada anului 2013 de 12% (2012: 12%).

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

17. Alte datorii

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Datorii către sistemele de transfer	5,907	28,048
Conturi de tranzit și suspendate	39,284	17,410
Provizion pentru concediul neutilizat	9,570	12,435
Datorii neafecte de dobânzilor	8,248	6,946
Alte datorii	4,019	5,195
	67,028	70,034

18. Capital social - acțiuni ordinare și acțiuni preferențiale

La 31 decembrie 2012 capitalul acționar constituia 23,406,764 acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu o valoare nominală de MDL 5 pe acțiune (31 decembrie 2011: 23,406,764). Capitalul constituit din acțiuni preferențiale reprezenta 302,980 acțiuni preferențiale emise cu o valoare nominală de MDL 1 pe acțiune (31 decembrie 2011: 302,980 acțiuni). Toate acțiunile ordinare au drepturi egale de vot și sunt plătite integral.

	31 Decembrie 2012		31 Decembrie 2011	
	Nr. de acțiuni	MDL'000	Nr. de acțiuni	MDL'000
Acțiuni ordinare	23,406,764	117,034	23,406,764	117,034
Acțiuni preferențiale	302,980	303	302,980	303
		117,337		117,337

La 31 decembrie 2012 și 2011, structura acționarilor Băncii este următoarea:

Acționarul	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	Cota	Cota	Cota	Cota
	MDL'000	%	MDL'000	%
Agencia Proprietății Publice	65,862	56	65,862	56
Sisteme Informaționale Integrate SRL	11,470	10	11,470	10
INTERCONTINENT SRL	10,461	9	10,461	9
ZAO IURIDICESCAIA FIRMA EDINOI				
ENERGETICESCOI SISTEMI	5,425	5	-	-
OOO DMITROVSCAIA ENERGETICESCAIA				
COMPANIA	5,425	5	-	-
CARMONDEAN DEVELOPMNET LTD	5,425	5	-	-
OOO GARANT-GRUP	5,425	5	-	-
Alții ce dețin mai puțin de 5% din acțiuni	7,844	5	7,844	6
LECTOM LTD	-	-	19,200	17
RIETEL LIMITED	-	-	2,500	2
Total	117,337	100	117,337	100

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

18. Capital social - acțiuni ordinare și acțiuni preferențiale (continuare)

Deținătorii de acțiuni ordinare primesc dividende declarate și au dreptul de vot pentru fiecare acțiune deținută, la Adunarea Generală a Acționarilor Băncii.

Acțiunile preferențiale au o valoare nominală de MDL 1 și au prioritate atunci când dividendele sunt declarate și în caz de lichidare. Acțiunile preferențiale nu oferă drept de vot. Toate acțiunile sunt egale în conformitate cu activele reziduale ale Băncii, cu excepția faptului că deținătorii acțiunilor preferențiale participa la un nivel proporțional valorii acțiunilor deținute.

19. Capital de rezervă

În conformitate cu legislația Republicii Moldova, 5% din profitul 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. Capitalul de rezerva poate fi folosit doar pentru acoperirea pierderilor înregistrate de Bancă la încheierea anului financiar și/sau la majorarea capitalului social.

Începând cu anul 2012 Banca formează rezerve generale pentru riscuri bancare, care se constituie cel puțin anual, la sfârșitul anului de gestiune (la situația din 31 decembrie), din profitul nedistribuit până la achitarea impozitelor și a altor plăți obligatorii. Rezervele generale pentru riscuri bancare reprezintă diferența dintre mărimea calculată a reducerilor pentru pierderile la active/angajamente condiționale, conform Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale (nr.231 din 27.10.2011) și mărimea bilanțieră a reducerilor pentru pierderi din deprecierea acelorași active și a provizioanelor pentru pierderi la aceleași angajamente condiționale formate conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Aceste rezerve nu pot fi distribuite acționarilor.

20. Gestionarea capitalului

Obiectivul Băncii în gestionarea capitalului este de a proteja posibilitatea Băncii de a continua activitatea în conformitate cu principiul continuității pentru a asigura venituri acționarilor și beneficii altor părți cointerestate, cât și de a menține o structură optimă a capitalului pentru a reduce costul acestuia.

Pentru a menține sau a ajusta structura capitalului, Banca poate ajusta suma dividendelor plătite acționarilor, retrage capitalul, emite acțiuni noi sau să vândă activele pentru reducerea datoriilor. Pe parcursul anului curent nu au fost efectuate modificări în obiective, politici și procese de gestionare a capitalului.

Banca Națională a Moldovei solicită fiecărei bănci sau grup de bănci să dețină cel puțin un nivel minim specificat de capital regulator de MDL '000 200,000 (31 decembrie 2011: MDL '000 150,000) și să mențină suficiența capitalului ponderat la risc de cel puțin 16% (31 decembrie 2011: 12%).

	31 decembrie 2012 MDL'000	31 decembrie 2011 MDL'000
Active si angajamente condiționale ponderate la risc conform reglementarilor BNM	2,191,272	2,512,446
Capital normativ total conform reglementarilor BNM	129,667	828,209
Suficiența capitalului ponderat la risc conform reglementarilor BNM, %	5.92	32.96

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

20. Gestionarea capitalului (continuare)

Suficiența capitalului, precum și utilizarea capitalului normativ sunt monitorizate de către conducerea Băncii, utilizând tehnicile bazate pe regulamentele elaborate de către Banca Națională a Moldovei. În septembrie 2012 Banca a aprobat „Planul detaliat de majorare a capitalului minim necesar și de conformare a coeficientului suficienței capitalului ponderat la risc exigentelor în vigoare”.

Tabelul de mai jos prezintă modul de calcul a suficienței capitalului pe baza cifrelor SIRF, în conformitate cu reglementările referitoare la calculul suficienței capitalului:

	31 decembrie 2012 MDL'000	31 decembrie 2011 MDL'000
Nivelul 1 de capital		
Capital statutar, nominal	117,337	117,337
Capital de rezervă	18,752	18,752
Profit nedistribuit și rezerve prudențiale	717,659	1,030,924
Minus: active necorporale, net	(43,561)	(44,160)
Total pe nivelul 1 de capital	810,187	1,122,853
Nivelul 2 de capital	-	-
Total capital	810,187	1,122,853
Active ponderate la risc	2,563,990	2,373,217
Rata aferenta nivelului 1	31.60%	47.31%
Rata aferenta nivelelor 1 și 2	31.60%	47.31%

Capitalul reglementat este format din capital de gradul 1, compus din capital acționar, capital suplimentar, capital de rezervă și profit nerepartizat, diminuat cu activele nemateriale, și mărimea calculată dar nerezervată a reducerilor pentru pierderi la active și angajamente condiționale, conform SIRF și instrucțiunilor Băncii Naționale a Moldovei. Altă componentă a capitalului reglementat este capitalul de gradul 2, în care se includ rezervele de reevaluare.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

21. Numerar și echivalente de numerar

În scopul întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele solduri cu scadența inițială de până la 90 de zile:

	31 Decembrie 2012	31 Decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Numerar	475,497	389,618
Plasamente overnight la BNM	-	200,000
Conturi curente și depozite la bănci	965,161	336,479
Valori mobiliare	992,403	550,000
	2,433,061	1,476,097

22. Venituri și cheltuieli aferente dobânzilor

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri aferente dobânzilor</i>		
Datorii de la BNM și alte bănci	6,723	13,465
Investiții păstrate până la scadență	73,204	59,675
Credite și avansuri acordate băncilor	-	6
Credite și avansuri acordate clienților	360,908	398,838
	440,835	471,984
<i>Cheltuieli aferente dobânzilor</i>		
Datorii către bănci	-	(678)
Alte împrumuturi	(1,981)	(5,855)
Datorii către persoanele fizice	(235,102)	(174,423)
Datorii către persoanele juridice și instituții publice	(8,573)	(12,709)
	(245,656)	(193,665)
Venituri nete aferente dobânzilor	195,179	278,319

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

23. Venituri nete aferente comisioanelor

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri aferente comisioanelor</i>		
Transferuri rapide	13,325	17,420
Decontări prin Moldova-Express	226	4,852
Transferuri SWIFT persoane fizice	602	652
Comisioane de la deservirea conturilor clienților	15,717	18,130
Operațiuni cu numerar	34,180	34,050
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	1,721	1,820
Comisioane aferente valorilor mobiliare	60	11
Comisioane aferente distribuirii indemnizațiilor	8,193	9,677
Comisioane aferente distribuirii pensiilor	5,179	5,538
Comisioane aferente distribuirii salariilor	878	892
Comisioane aferente încasării plăților de la servicii comunale	27,534	27,431
Venituri din operațiuni cu carduri	21,520	16,163
Altele	11,605	9,601
	140,740	146,237
<i>Cheltuieli aferente comisioanelor</i>		
Retrageri de numerar	(11,715)	(10,191)
Cheltuieli aferente tranzacțiilor cu carduri	(7,501)	(6,741)
Plăți	(4,120)	(4,467)
	(23,336)	(21,399)
Venituri nete aferente comisioanelor	117,404	124,838

24. Venituri nete din operațiuni cu valută străină

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
Venituri nete din tranzacționarea cu valute	63,407	90,195
Diferențe din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	(9,366)	(18,548)
	54,041	71,647

25. Alte venituri operaționale

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
Venituri din vânzarea activelor luate în posesie	787	1,727
Venituri din arendă	1,367	1,394
Venituri din amenzile și penalitățile primite	7,143	4,954
Venituri de la scoaterea din uz a activelor materiale	-	66
Venituri de la scoaterea din uz a altor active	-	71
Altele	2,560	1,889
	11,857	10,101

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

26. Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
Salarii	90,677	82,686
Prime	1,223	4,667
Asigurare sociala și contribuții	23,324	22,191
Asigurare medicala	3,245	3,099
Provizion pentru concediu neutilizat	(2,865)	8,399
Ajutor material	17,317	16,079
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	993	832
	133,914	137,953

Banca face contribuții în fondul de pensii al Republicii Moldova, care sunt calculate din salariul brut și din alte recompense. Aceste contribuții sunt raportate în situația rezultatului global în perioada când salariul corespunzător a fost primit de către angajați.

27. Cheltuieli generale și administrative

	2012	2011
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli administrative și de marketing	14,203	15,028
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	6,109	6,567
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	11,655	4,721
Cheltuieli de iluminare, încălzire și alimentare cu apă	9,892	9,312
Cheltuieli aferente chiriei	18,470	18,564
Cheltuieli privind contribuții în Fondul de garantare a depozitelor	6,063	5,588
Cheltuieli de transport	200	5,943
Cheltuieli aferente impozitelor	5,366	5,296
Cheltuieli pentru activități de binefacere	41	749
Casarea activelor luate în posesie	22,907	23,476
Altele	3,342	14,674
	98,248	109,918

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

28. Garanții și alte angajamente de finanțare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011 este:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	6,719	8,743
Garanții emise:	30,270	34,990
- garanții de executare a contractului	18,130	18,885
- garanții de participare la licitații	140	105
- garanții pentru garantarea obligațiunilor vamale	12,000	16,000
Angajamente de finanțare	26,848	99,298
	63,837	143,031

În cursul activității economice ordinare, Banca emite garanții și acreditive în favoarea clienților săi. Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Băncii generată de nerespectarea obligațiilor de către client aferente garanției, aceste instrumente de asemenea prezintă un anumit risc de lichiditate pentru Bancă.

Angajamentele de finanțare reprezintă angajamente contractuale ale Băncii de a oferi credite și avansuri. 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. Tabelul de mai jos reflectă analiza pe maturități a garanțiilor și altor angajamente financiare ale Băncii la 31 decembrie 2012 și 2011:

31 decembrie 2012	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	-	6,719	-	-	-	6,719
Garanții	56	13,000	17,214	-	-	30,270
Angajamente de acordare a creditelor	603	883	15,557	9,805	-	26,848
Total	659	20,602	32,771	9,805	-	63,837

31 decembrie 2011	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	-	-	-	8,743	-	8,743
Garanții	84	15,583	19,323	-	-	34,990
Angajamente de acordare a creditelor	649	400	18,238	80,011	-	99,298
Total	733	15,983	37,561	88,754	-	143,031

Banca se așteaptă că nu toate obligațiunile și angajamentele contingente vor fi rezolvate înainte de expirarea contractuală.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

29. Angajamente de capital

La 31 decembrie 2012 și 2011 nu au existat angajamente de capital.

30. Datorii contingente

La 31 decembrie 2012 Banca este pîrît într-o serie de procese juridice generate din activitatea ordinară corporativă. În opinia conducerii și a departamentului juridic al Băncii probabilitatea pierderii este mică.

31. Rezultatul pe acțiune

	Numărul de acțiuni ordinare emise	Profit anual MDL'000	Rezultatul pe acțiune de bază și diluat MDL
La 31 Decembrie 2012	23,406,764	(313,265)	(13.38)
La 31 Decembrie 2011	23,406,764	282,799	12.08

32. Valoare justă a instrumentelor financiare

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.

	31 decembrie 2012 Valoarea de bilant MDL'000	31 decembrie 2012 Valoarea justă MDL'000	31 decembrie 2011 Valoarea de bilant MDL'000	31 decembrie 2011 Valoarea justă MDL'000
Active financiare				
Conturi curente și depozite la bănci	567,335	567,335	338,715	338,715
Credite și avansuri acordate clienților	2,187,267	2,752,995	2,763,853	2,936,510
Active financiare disponibile pentru vânzare	9,342	9,342	8,990	8,990
Datorii financiare				
Datorii către bănci	1,627	1,627	761	761
Datorii către clienți	5,300,030	5,301,309	4,496,040	4,627,593

(i) Credite și avansuri acordate băncilor

Credite și avansuri acordate băncilor includ plasamente interbancare și credite. Valoarea justă a plasamentelor cu rată flotantă a dobânzii și a depozitelor overnight aproximează cu valoarea lor de bilanț. Valoarea justă estimată a plasamentelor cu rata fixă a dobânzii se determină pe baza fluxurilor de mijloace bănești actualizate, utilizând rata de piață a dobânzii la instrumente similare, cu aceleași riscuri de credit și scadență.

(ii) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt prezentate la valoarea netă a provizionului privind deprecierea creditelor. Valoarea justă estimată a creditelor acordate clienților reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor bănești viitoare estimate. Fluxurile bănești viitoare sunt actualizate pe baza ratei de piață, pentru a determina valoarea justă a creditor și avansurilor acordate clienților.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

32. Valoare justă a instrumentelor financiare (continuare)

(iii) Investiții păstrate până la scadență

Valoarea justă a investițiilor păstrate la scadență aproximează valoarea contabilă. În principal aceste plasamente sunt plasament făcute la Banca Națională a Moldovei.

(iv) Obligațiuni financiare, incluzând disponibilități datorate altor bănci și datorii către clienți

Valoarea justă a împrumuturilor cu rată flotantă se aproximează cu valoarea lor de bilanț. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și alte obligațiuni financiare, pentru care nu există prețuri de piață, se determină pe baza fluxurilor bănești viitoare actualizate, utilizând rata dobânzii pentru noi instrumente cu scadență rămasă similară.

Rata dobânzii utilizată pentru a actualiza fluxurile de mijloace bănești (rata medie pe piață pentru active conform statisticii BNM la data de 31 decembrie 2012) este reflectată în tabelul următor:

	31 decembrie 2012		31 decembrie 2011	
	%	%	%	%
	MDL	valută	MDL	valută
Credite acordate cenților				
Persoane juridice	13.73	8.39	13.04	7.43
Persoane fizice	11.24	7.87	15.53	11.17
Depozite și conturi curente				
Persoane juridice	9.57	4.58	8.35	5.74
Persoane fizice	10.97	6.20	11.90	5.71

33. Părți afiliate

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Banca a desfășurat o serie de tranzacții bancare și nebankare cu părți afiliate. Aceste tranzacții includ acordarea creditelor, deschiderea depozitelor, finanțarea comerțului, achitarea unor plăți, tranzacții cu valuta străină și procurarea de bunuri și servicii de la părți afiliate. S-au acordat credite angajaților și altor părți afiliate la ratele de piață.

Banca considera următoarele părți ca părți afiliate:

- Președintele băncii;
- Membrii Consiliului Băncii și Comisiei de Cenzori
- Vice-președinții;
- Contabilul șef;
- Directorii de filiale;
- Rudele de gradul întâi persoanelor menționate mai sus;
- Întreprinderile afiliate la persoanele menționate mai sus.

Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate pe parcursul anului:

	Credite la finele anului	Depozite la finele anului	Venituri afere dobânzilor și comisioanelor	Cheltuieli afere dobânzilor și comisioanelor	Venituri neafere dobânzilor
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
2012	820	5,279	94	403	-
2011	7,751	8,557	442	532	-

33. Părți afiliate (continuare)

Termene și condiții privind tranzacțiile cu părțile afiliate

Soldurile menționate mai sus sunt rezultatul derulării activității economice ordinare. Dobânzile percepute părților afiliate și de către acestea sunt la rate comerciale normale. Creditele oferite angajaților sunt acordate la ratele de piață. Nu au fost înregistrate contracte de garanții oferite persoanelor afiliate aferente datoriilor sau creanțelor. La 31 decembrie 2012 Banca nu a constituit provizioane pentru datoriile incerte aferente sumelor deținute de părțile afiliate (2011: nul).

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv la 31 decembrie 2012 a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 6,403 (anul 2011: MDL'000 6,382). Din data de 1 septembrie 2011 fondul de salariu pentru categoria directori de filiale a fost majorat cu 14%.

Expunerile cu întreprinderi de stat

Guvernul Republicii Moldova deține control și influență semnificativă asupra activității băncii, prin intermediul Agenției Proprietății Publice (vezi nota 18). De asemenea, Banca a efectuat, în cadrul activității sale ordinare, un șir de tranzacții bancare în condiții de piață, cu entități guvernamentale, care se afla sub control comun al statului, împreună cu Banca. Acestea au inclus decontări, acordarea creditelor, acceptarea depozitelor și operații cu valută străină.

34. Gestionarea riscurilor

Secțiunea oferă detalii privind expunerea Băncii la risc și descrie metodele utilizate de conducere pentru a controla riscurile.

Activitățile Băncii o expun la o varietate de riscuri financiare și aceste activități implică analiza, evaluarea, acceptarea și dirijarea unui nivel sau a unei combinații de riscuri. Asumarea riscului este esențială activității financiare, și riscurile operaționale sunt o consecință inevitabilă al acestui fapt. Ca rezultat, scopul Băncii este de a atinge o balanță rezonabilă între risc și rentabilitate și de a reduce potențialele efecte adverse care să afecteze performanța financiară a Băncii.

Politicile de gestionarea riscurilor Băncii au ca scop identificarea și analiza acestor riscuri, stabilirea unor limite și controale adecvate, monitorizarea riscurilor și respectarea acestor limite prin utilizarea unor sisteme informaționale actualizate și sigure. Banca în mod regulat își revizuieste politicile de gestionare a riscurilor și sistemele informaționale pentru ca acestea să reflecte ultimele modificări pe piețe, produse și să corespundă tendințelor actuale.

Cele mai importante tipuri de riscuri financiare, la care este expusă Banca sunt:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul valutar
- Riscul ratei dobânzii

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de credit

Banca se expune riscului de credit, care este riscul că partea contractată va aduce un prejudiciu financiar Băncii ca rezultat al neonorării unei obligații. Riscul de creditare este cel mai important risc pentru activitatea Băncii și drept consecință Conducerea Băncii supraveghează cu atenție expunerea sa la riscul de creditare. Expunerile la risc sunt prezente, în special, în activitățile de împrumut cum ar fi împrumuturi și avansuri, și în activitățile de investiții care suplinesc portofoliu Băncii cu obligațiuni și alte valori mobiliare. Riscul de creditare mai este prezent în instrumentele financiare extra-bilanțiere cum ar fi angajamentele de creditare.

Banca structurează nivelurile riscului de credit la care se expune prin stabilirea limitelor asupra nivelului de risc acceptat în relația sa cu un debitor, un grup de debitori sau segmente de industrii. Astfel de riscuri sunt monitorizate continuu și se supun unei analize anuale sau unei analize mai frecvente. Limitele nivelului riscului de creditare pe produs și industrie sunt aprobate de către Consiliul Băncii.

Expunerea Băncii la risc, legată de un debitor, inclusiv bănci și brokeri, este restricționată de sub-limite care acoperă riscurile bilanțiere și extrabilanțiere, și limitele riscului zilnic aferente instrumentelor comerciale, cum ar fi contractele de schimb valutar – tip forward. Expunerile curente sunt monitorizate zilnic, fiind comparate cu limitele stabilite.

Banca intră în tranzacții doar cu acele părți care au demonstrat o bonitate satisfăcătoare și obține gajul necesar. Ca parte din gestionarea portofoliului de credite către clienți, conform politicii de creditare a Băncii, aprobate anual de Consiliul Băncii, Banca acordă credite pentru care plata principalului începe după o perioadă de la 6 la 12 luni de la data de acordare și de asemenea în anumite cazuri au loc restructurări a creditelor prelungind perioada pe care au fost acordate inițial. În perioada ulterioară datei bilanțului acestor situații financiare, inclusiv în anul 2014, conducerea Băncii estimează că vor exista în continuare o serie de expuneri pentru care se va efectua prelungirea perioadelor pe care au fost acordate inițial. Expunerea la riscul de creditare este supravegheată printr-o analiză regulată a abilității debitorilor și a potențialilor debitori de a efectua achitățile necesare de dobândă și de credit și prin schimbarea limitelor de creditare, dacă este necesar.

Expunerea la riscul de creditare este, de asemenea, parțial supravegheată prin obținerea garanțiilor asigurate, corporative și individuale. Majoritatea concentrărilor de riscuri de credit sunt generate de amplasarea și tipul clientului în raport cu investițiile, creditele și garanțiile acordate de Bancă. Activitatea de creditare a Băncii se desfășoară în Republica Moldova. Abilitatea debitorilor de a-și rambursa datoriile depinde de un șir de factori, inclusiv solvabilitatea financiară a fiecărui debitor în parte, precum și a economiei Republicii Moldova în ansamblu. Portofoliul de credite cuprinde 1,433 de contracte de credit acordate persoanelor juridice și persoanelor fizice (inclusiv credite la carduri persoane fizice) (2011: 3,969). Gestionarea riscului de credit se face cu regularitate prin urmărirea atentă a respectării limitelor de creditare, prin evaluarea bonității debitorilor și respectarea unor politici conservatoare de constituire a provizioanelor.

Angajamente de creditare

Scopul principal al acestor instrumente este de a garanta eliberarea mijloacelor financiare clientului la cererea acestuia. Garanțiile și acreditivele stand-by, care reprezintă asigurări irevocabile ale Băncii de a efectua plățile necesare în cazul insolvenței unuia din clienți, poartă același risc ca și creditele. Acreditivul documentar și comercial, reprezentând angajamentele scrise ale Băncii privind autorizarea unei terțe persoane de a retrage bani din Bancă în limitele și condițiile strict specificate, sunt garantate prin stocurile de mărfuri la care se referă și, de aceea, poartă un risc mai mic decât creditarea directă.

Angajamentele privind extinderea creditului reprezintă părți neutilizate din autorizațiile de acordare a creditelor sub formă de împrumuturi, garanții sau acreditive. Cât privește riscul de creditare aferent obligațiilor de extindere a creditelor, Banca este expusă unei pierderi potențiale, în mărimea egală cu angajamentele neutilizate. Totodată, valoarea pierderii potențiale este mai mică decât totalul angajamentelor neutilizate, deoarece majoritatea angajamentelor de acordare a creditelor depind de clienții ce mențin un anumit standard de creditare. Banca monitorizează termenul de scadență al angajamentelor de acordare a creditelor, deoarece angajamentele pe termen lung sunt cu un grad de risc mai ridicat decât angajamentele pe termen scurt.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de creditare (continuare)

Expunerea maximă la riscul de credit fără garanții deținute sau orice ameliorare a rating-ului de credit:

	Note	31 decembrie 2012 MDL'000	31 decembrie 2011 MDL'000
Conturi la Banca Națională	6	662,968	654,583
Conturi curente și depozite la bănci	7	567,335	338,715
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	2,187,267	2,763,853
Investiții păstrate până la scadență	9	1,836,057	1,232,359
Alte active	12	71,635	15,366
Total		5,325,262	5,004,876
Acreditiv	28	6,719	8,743
Garanții emise	28	30,270	34,990
Angajamente de finanțare	28	26,848	99,298
Total		63,837	143,031
Expunere maximă la riscul de credit		5,389,099	5,147,907

Tabelul de mai sus reprezintă cazul unui scenariu pesimist aferent riscului de credit al Băncii la 31 decembrie 2012 și 2011, fără a lua în considerație orice gaj deținut sau alte majorări de credite anexate. Pentru partea de activ a bilanțului contabil, expunerea sus menționată se bazează pe valoarea contabilă netă raportată în situația poziției financiare.

Cum este menționat mai sus, 40.58% din expunerea maximă la riscul de credit rezultă din credite și avansuri acordate clienților (2011: 54%); 34.07% reprezintă investiții păstrate până la scadență (2011: 24%).

Concentrația expunerii maxime la riscul de credit

Concentrația expunerii la risc este gestionată la nivel individual de client/contraparte și sector de industrie. Expunerea maximă la riscul de credit pentru orice client sau grupa de clienți afiliate la data de 31 decembrie 2012 a fost de MDL'000 464,958 (la 31 decembrie 2011: MDL'000 464,958) fără a lua în calcul gajul deținut sau alte garanții. În calitate de gaj au fost luate bunuri imobile, mijloace fixe și mijloace circulante, la valoarea totală de gaj de MDL'000 394,143. Această expunere a Băncii a fost formată în perioada februarie 2010 – octombrie 2011.

Pentru analiza concentrării semnificative la riscul de creditare la nivel industrial vezi Nota 8.

Creditele și avansurile sunt prezentate sumar mai jos:

	31 decembrie 2012			31 Decembrie 2011		
	Corporativi	Persoane fizice	Total	Corporativi	Persoane fizice	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Nerestante și nedepreciate individual	844,133	15,804	859,937	2,253,238	52,866	2,306,104
Restante dar nedepreciate individual*	291,942	3,318	295,260	112,151	5,856	118,007
Depreciate individual	1,490,932	5,080	1,496,012	541,831	784	542,615
Total	2,627,007	24,202	2,651,209	2,907,220	59,506	2,966,726

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de creditare (continuare)

(i) *Credite și avansuri nerestante și nedepreciate individual*

Calitatea portofoliului de credite și avansuri nerestante și nedepreciate individual poate fi evaluat prin referință la sistemul de evaluare al Băncii.

Calitatea activelor financiare este gestionată de Banca prin utilizarea ratingurilor interne de credit. Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditelor pe clase de active pentru categoria "Nerestante și nedepreciate individual" expuse la riscul de credit, pe baza sistemului intern de rating de credit.

	31 decembrie 2012			31 decembrie 2011		
	Persoane		Total	Persoane		Total
	Corporativi	fizice		Corporativi	fizice	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<i>Standard</i>	328,330	9,805	338,135	818,483	21,611	840,094
<i>Supravegheat</i>	511,835	5,603	517,438	957,479	30,370	987,849
<i>Substandard</i>	3,968	383	4,351	477,276	401	477,677
<i>Dubios</i>	-	13	13	-	484	484
<i>Compromis</i>	-	-	-	-	-	-
Total	844,133	15,804	859,937	2,253,238	52,866	2,306,104

O descriere succintă a categoriilor de evaluare utilizate de către Bancă este prezentată mai jos:

Standarde – sunt credite nerestante, pentru care toate condițiile contractuale sunt totalmente îndeplinite și nu sunt motive ce ar indica că Banca în prezent sau în viitor ar putea suferi pierderi.

Supravegheate – credite ce prezintă probleme potențiale datorită situației financiare a contra-agentului sau acoperirea cu gaj necesită atenție din partea conducerii Băncii.

Substandarde – credite cu un risc mai mare de pierderi din cauza situației financiare nefavorabile sau din cauza înrăutățirii acestora, acoperirea cu gaj insuficientă sau care se înrăutățește, alți factori nefavorabili, ce pot provoca pierderi dacă nu sunt soluționați.

Dubioase – credite problematice ce reduc probabilitatea onorării obligațiilor curente și viitoare aferente creditului, ce este cauzată de circumstanțele și condițiile actuale. Probabilitatea pierderilor este extrem de mare, dar există anumiți factori importanți, concreți și bine argumentați, care în curând se vor realiza și care pot contribui la ameliorarea situației de rambursare a creditului.

Compromise – credite care nu pot satisface creanțele actuale/viitoare ale băncii sau persistă alți factori așa ca proces de lichidare, lipsa gajului, recupeară plăților se face cu întârziere de 361 de zile și mai mult, s.a.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de creditare (continuare)

(ii) Credite și avansuri restante dar nedepreciate individual

Credite și avansurile cu o restanță mai mică de 90 de zile nu sunt considerate depreciate individual, doar dacă există altă informație ce ar indica contrariul. Volumul brut al creditelor și avansurilor restante dar nedepreciate individual după tipul clienților este prezentat mai jos:

	Până la 30 zile	De la 31 la 60 zile	De la 61 la 90 zile	Peste 91 zile	Total
31 decembrie 2012	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	90,591	167,768	6,892	26,691	291,942
Persoane fizice	633	30	24	2,631	3,318
Total	91,224	167,798	6,916	29,322	295,260

	Până la 30 zile	De la 31 la 60 zile	De la 61 la 90 zile	Peste 91 zile	Total
31 Decembrie 2011	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	1,282	36,429	932	73,508	112,151
Persoane fizice	1,731	931	504	2,690	5,856
Total	3,013	37,360	1,436	76,198	118,007

Banca dispune de gaj asupra împrumuturilor și avansurilor acordate clienților sub forma de disponibilități imobiliare, stocurile de material și utilaj, de asemenea și garanțiile corporative și depozite de numerar. Înainte de acordare a creditelor și avansurilor, valoarea justă a gajului se stabilește în baza unor tehnici de evaluare utilizate pentru activele corespunzătoare. În perioadele ulterioare, valoarea justă este corectată la valoarea de piață sau comparată cu activele similare.

(ii) Credite și avansuri depreciate individual

La 31 decembrie 2012 Banca deținea credite și avansuri depreciate individual în sumă de MDL'000 1,496,012 (2011: MDL'000 542,615). Valoarea justă a gajului pe care Banca îl deține, aferent creditelor depreciate individual la 31 decembrie 2012, este de MDL'000 1,436,706 (2011: MDL'000 682,451). Gajul constă preponderent din imobil și alte proprietăți, cât și creanțe cedate.

(iii) Credite și avansuri renegociate/restructurate

Tabelul de mai jos prezintă valoarea creditelor renegociate/ restructurate deținute de Bancă.

	Standarde	Suprave- gheate	Substan- darde	Dubioase	Compro- mise	Total
31 decembrie 2012	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	351	353,770	5,395	-	-	359,516
Persoane fizice	-	1,500	-	-	-	1,500
Total	351	355,270	5,395	-	-	361,016

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de creditare (continuare)

(iii) *Credite și avansuri renegociate/restructurate*

31 Decembrie 2011	Standarde MDL'000	Suprave- gheate MDL'000	Substan- darde MDL'000	Dubioase MDL'000	Compro- mise MDL'000	Total MDL'000
Corporativi	5,057	305,051	266,524	-	-	576,632
Persoane fizice	950	1,859	-	-	-	2,809
Total	6,007	306,910	266,524	-	-	579,441

Tabelul de mai jos prezintă cele mai mari expuneri ale Băncii la riscul de credit, la valoarea lor contabilă împărțite pe regiuni geografice la 31 decembrie 2012 și 31 Decembrie 2011. În acest tabel, Banca a alocat expunerile pe regiuni în conformitate cu țara de domiciliu a partenerilor săi.

Concentrarea activelor și datoriilor Băncii, pe țări este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2012		31 Decembrie 2011	
	Total active MDL'000	Total datorii MDL'000	Total active MDL'000	Total datorii MDL'000
Moldova	6,005,091	5,704,441	5,833,614	4,981,961
Uniunea Europeană	500,274	3,903	308,438	4,973
Rusia	12,871	16,872	5,635	13,815
SUA	67,277	2,301	20,948	964
Alte țări	220	4,468	2,329	2,238
	6,585,733	5,731,985	6,170,964	5,003,951

34.2 Riscul de piață

Economia Republicii Moldova continuă să fie caracterizată de o piață în tranziție. Caracteristicile includ, dar nu sunt limitate de existența unei valute care nu este liber convertibilă în afara țării, unui nivel scăzut de lichiditate al piețelor publice și private de capital, a variației ratei dobânzii 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 schimbări ce țin de cadrul legal și reglementar.

Banca se expune riscului de piață, care este riscul că valoarea justă a fluxurilor ulterioare de numerar al unui instrument financiar va oscila în urma schimbărilor în prețurile de piață. Riscul de piață apare ca rezultat al pozițiilor deschise în rata dobânzii, valută și instrumente de capital, toate fiind expuse mișcării generale sau specifice ale pieții și schimbărilor în nivelul volatilității a ratelor de piață sau prețuri cum ar fi ratele dobânzilor, varietatea de creditare, ratele de schimb valutar și cotațiile valorilor mobiliare. Banca desparte expunerea la riscul de piață în portofolii de comercializare și portofolii altele decât cele de comercializare.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.1 Riscul valutar (continuare)

Riscul valutar este riscul de pierdere, care apare ca urmare a modificărilor în ratele de schimb.

Moneda națională nu a înregistrat o depreciere pe parcursul anului 2012, astfel activele nete denominate în MDL nu au fost expuse la riscul de a-și reduce valoarea. Banca menține o poziție echilibrată între activele și pasivele în valută pentru a se asigura împotriva acestui risc.

Analiza sensibilității la riscul valutar

Banca a efectuat analiza sensibilității riscului valutar la care ea este expusă în mod rezonabil la 31 decembrie 2012, indicând modul în care situația rezultatului global ar fi fost afectat de modificările posibile ale ratelor de schimb valutar.

Tabelele de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la riscul valutar, la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011 pe posturile de bilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza reprezintă efectul unei schimbări rezonabile posibile în ratele de schimb față de leul moldovenesc, iar celelalte variabile rămân constante. În afară de efectele prezentate mai jos nu există alt impact asupra capitalului Băncii:

Decalaj valutar	Valoarea echivalent MDL'000	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul MDL'000	Diminuarea posibilă a ratelor, în %	Efectul MDL'000
La 31 decembrie 2012					
EUR	(165,094)	5%	(8,255)	-5%	8,255
USD	45,997	5%	2,300	-5%	(2,300)
La 31 decembrie 2011					
EUR	(51,736)	5%	(2,587)	-5%	2,587
USD	39,972	5%	1,999	-5%	(1,999)

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.1 Riscul valutar (continuare)

Mai jos este prezentată structura bilanțului contabil pe valute și analiza sensibilității riscului valutar la care Banca este expusă:

	31 decembrie 2012				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Numerar	475,497	247,330	174,963	36,375	16,829
Conturi la Banca Națională	662,968	400,054	206,515	56,399	-
Conturi curente, depozite la bănci și echivalente de numerar	567,335	2	481,592	72,625	13,116
Credite și avansuri acordate clienților	2,187,267	1,240,680	640,949	305,638	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	9,342	9,342	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	1,845,399	1,845,399	-	-	-
Imobilizări corporale	239,360	239,360	-	-	-
Imobilizări necorporale	43,561	43,561	-	-	-
Alte active	555,004	539,876	9,437	4,254	1,437
Total active	6,585,733	4,565,604	1,513,456	475,291	31,382
DATORII					
Datorii către bănci	1,627	-	-	1,627	-
Alte împrumuturi	319,443	313,388	-	6,055	-
Datorii către clienți	5,300,030	3,195,138	1,674,748	419,692	10,452
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,127	1,127	-	-	-
Datorii amânate privind impozitul pe venit	42,730	42,730	-	-	-
Alte datorii	67,028	60,249	3,802	1,918	1,059
Total datorii	5,731,985	3,612,632	1,678,550	429,292	11,511
DECALAJ	853,748	952,972	(165,094)	45,999	19,871

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

35. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.2 Riscul valutar (continuare)

	31 decembrie 2011				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Numerar	389,618	272,513	66,902	35,860	14,343
Conturi la Banca Națională	654,583	409,634	165,963	78,986	-
Conturi curente și depozite la bănci	338,715	-	299,023	23,896	15,796
Credite și avansuri acordate clienților	2,763,853	1,563,333	831,259	369,261	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	8,990	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	1,232,986	1,232,986	-	-	-
Imobilizări corporale	264,221	264,221	-	-	-
Imobilizări necorporale	44,160	44,160	-	-	-
Alte active	473,838	465,675	2,481	5,036	646
Total active	6,170,964	4,261,512	1,365,628	513,039	30,785
DATORII					
Datorii către bănci	761	12	-	749	-
Alte împrumuturi	411,419	405,562	-	5,857	-
Datorii către clienți	4,496,040	2,604,688	1,413,649	464,822	12,881
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,377	1,377	-	-	-
Datorii amânate privind impozitul pe venit	24,320	24,320	-	-	-
Alte datorii	70,034	64,347	3,715	1,639	333
Total datorii	5,003,951	3,100,306	1,417,364	473,067	13,214
DECALAJ	1,167,013	1,161,206	(51,736)	39,972	17,571

34.2.2 Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul de pierdere generat din modificările în ratele de dobândă. Riscul ratei dobânzii constă în riscul fluctuațiilor valorii unui instrument financiar ca rezultat al modificărilor ratelor dobânzii pe piața inter-bancară și riscul decalajului între maturități pentru activele și pasivele cu dobândă.

Fluctuațiile ratei dobânzii pot afecta profitul Băncii, valoarea economică a activelor, obligațiilor și elementelor extrabilanțiere. Astfel, perioada efectivă a ratei dobânzii stabilită pentru un instrument financiar indică gradul de risc al Băncii față de riscul ratei dobânzii. Banca restabilește costul activelor și datoriilor. Instrumentele financiare au rata dobânzii de pe piață, prin urmare valoarea justă nu diferă semnificativ față de valoarea contabilă.

Banca acorda credite și accepta depozite atât la rata dobânzii fixă cât și la cea variabilă. Creditele la rata variabilă acordate clienților precum și depozitele de la clienți reprezintă instrumente pentru care Banca deține dreptul de a modifica unilateral rata dobânzii în conformitate cu modificările ratelor de piață. Banca informează clienții săi cu 15 zile înainte de efectuarea modificărilor. Utilizând aceste instrumente Banca își asigură expunerea la riscul ratei dobânzii și gestionează impactul din partea pieței asupra raportului privind rezultatele financiare.

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

Conform evoluției interne și externe a pieței financiare Banca prognozează evoluția ratelor dobânzii pentru activele și datoriile sale și impactul acestor posibile schimbări asupra venitului net din dobânzi. Banca estimează o fluctuație de +/- 1.0 și +/-0.50 puncte procentuale de a fi rezonabilă pentru 2012 și 2011:

	Creșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000	Descreșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000
2012	+1.0	1,162	-1.0	(1,162)
	+0.50	581	-0.50	(581)
2011	+1.0	8,271	-1.0	(8,271)
	+0.50	4,136	-0.50	(4,136)

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2012 și 31 decembrie 2011. În tabele de mai jos sunt incluse activele și datoriile Băncii la valoarea lor de bilanț, clasificate după data cea mai apropiată între data contractuală de schimbare a ratei sau data scadenței:

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de piață (continuare)

34.1.1 Riscul ratei dobânzii (continuare)

31 decembrie 2012	Total MDL'000	Mai puțin de 1 luna MDL'000	De la 1 luna până 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Nepurtătoare de dobândă MDL'000
ACTIVE							
Numerar	475,497	-	-	-	-	-	475,497
Conturi la Banca Națională	662,968	662,968	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	567,335	567,335	-	-	-	-	-
Credite cu dobândă variabilă, net	2,187,267	2,187,267	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	9,342	-	-	-	-	-	9,342
Active financiare deținute până la scadență	1,845,399	1,063,323	243,387	352,406	93,142	93,141	-
Imobilizări corporale	239,360	-	-	-	-	-	239,360
Imobilizări necorporale	43,561	-	-	-	-	-	43,561
Alte active, net	555,004	-	-	-	-	-	555,004
Total active	6,585,733	4,480,893	243,387	352,406	93,142	93,141	1,322,764

DATORII

Datorii către bănci	1,627	-	-	-	-	-	1,627
Alte împrumuturi	319,443	40,018	23,286	69,856	186,283	-	-
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	5,266,516	4,232,669	-	-	-	-	1,033,847
Datorii către clienți (dobândă fixă)	33,514	33,514	-	-	-	-	-
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,127	-	-	-	-	-	1,127
Datorii amânate privind impozitul pe venit	42,730	-	-	-	-	-	42,730
Alte datorii	67,028	-	-	-	-	-	67,028
Total datorii	5,731,985	4,306,201	23,286	69,856	186,283	-	1,146,359

Decalaje în dobândă

Decalaje în dobândă, cumulativ	853,748	174,692	220,101	282,550	(93,141)	93,141	176,405
	174,692	394,793	677,343	677,343	584,202	677,343	853,748

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.1 Riscul ratei dobânzii (continuare)

31 decembrie 2011

	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	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Numerar	389,618	-	-	-	-	-	389,618
Conturi la Banca Națională	654,583	654,583	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	338,715	338,715	-	-	-	-	-
Credite cu dobândă variabilă, net	2,763,853	2,763,853	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	-	-	-	-	-	8,990
Active financiare deținute până la scadență, net	1,232,986	585,656	197,184	161,168	280,625	-	8,353
Imobilizări corporale	264,221	-	-	-	-	-	264,221
Imobilizări necorporale	44,160	-	-	-	-	-	44,160
Alte active	473,838	-	-	-	-	-	473,838
Total active	6,170,964	4,342,807	197,184	161,168	280,625	-	1,189,180

DATORII

Datorii către bănci	761	-	-	-	-	-	761
Alte împrumuturi	411,419	6,171	26,781	97,064	279,425	-	1,978
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	4,481,648	3,515,147	-	-	-	-	966,501
Datorii către clienți (dobândă fixă)	14,392	14,392	-	-	-	-	-
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,377	-	-	-	-	-	1,377
Datorii amânate privind impozitul pe venit	24,320	-	-	-	-	-	24,320
Alte datorii	70,034	-	-	-	-	-	70,034
Total datorii	5,003,951	3,535,710	26,781	97,064	279,425	-	1,064,971

Decalaje în dobândă

Decalaje în dobândă, cumulativ	1,167,013	807,097	170,403	64,104	1,200	-	124,209
	807,097	807,097	977,500	1,041,604	1,042,804	1,042,804	1,167,013

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.3 Riscul operațional

Banca dispune de un sistem eficient de management. Acesta include o structură organizațională clară cu responsabilități bine definite, transparentă și coerentă, identificarea eficientă a riscurilor, administrare, procese de monitorizare și raportare și un mecanism adecvat de control intern ce presupune gestionare și proceduri contabile eficiente.

Banca respectă prevederile referitor la administrarea riscului operațional din cadrul reglementărilor și altor documente, precum și recomandările emise de Banca Națională a Moldovei.

34.4 Riscul lichidității

Banca este expusă la cerințele zilnice de lichidități din conturile curente, depozitele la termen, închiderea conturilor de credit și a garanțiilor. Banca nu menține resurse bănești în numerar pentru a satisface toate aceste cerințe. Din practică, un nivel minim de reinvestire a activelor scadente poate fi prevăzut cu un grad înalt de certitudine.

Procesul de supraveghere a coinciderii sau a ne coinciderii scadențelor pentru active și datorii este esențial pentru conducerea Băncii. Este neobișnuit pentru instituțiile financiare să atingă o balanță perfectă, deoarece afacerile care implică tranzacții sunt de diverse tipuri și nu se bazează pe termeni siguri. O poziție deschisă crește profitabilitatea, dar în același timp mărește și riscul de pierderi.

Scadențele activelor și datoriilor și posibilitatea de a le înlocui la un cost acceptabil, datorii cu dobândă la termenul lor de scadență sunt factori importanți în evaluarea lichidității Băncii și a expunerii Băncii la schimbări ale ratelor dobânzii și de schimb valutar.

Ținând cont de nivelul coeficienților de reînnoire a bazei de resurse atrase de la clienți, în pofida existenței unui număr substanțial de depozite care își ating scadența în următoarele trei luni, diversificarea acestor depozite după număr și tip și experiența Băncii a anilor precedenți, poate fi considerat că aceste depozite oferă o sursă de finanțare stabilă și pe termen lung pentru Bancă.

Tabelul de mai jos clasifică activele și datoriile Băncii în grupe de scadență care se bazează pe perioada restantă până la scadența contractuală la data întocmirii bilanțului.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.4 Riscul lichidității (continuare)

31 decembrie 2012	Mai puțin de 12 luni MDL'000	Mai mult de 12 luni MDL'000	Total MDL'000
ACTIVE			
Numerar	475,497	-	475,497
Conturi la Banca Națională	662,968	-	662,968
Conturi curente și depozite la bănci	567,335	-	567,335
Credite și avansuri acordate clienților	1,374,721	812,546	2,187,267
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	9,342	9,342
Investiții păstrate până la scadență	1,657,926	187,473	1,845,399
Imobilizări corporale	-	239,360	239,360
Imobilizări necorporale	-	43,561	43,561
Alte active	243,425	311,579	555,004
Total active	4,981,872	1,603,861	6,585,733
DATORII			
Datorii către bănci	1,627		1,627
Alte împrumuturi	133,160	186,283	319,443
Datorii către clienți	4,502,838	797,192	5,300,030
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,127	-	1,127
Datorii amânate privind impozitul pe venit	-	42,730	42,730
Alte datorii	57,144	9,884	67,028
Total datorii	4,695,896	1,036,089	5,731,985
Decalaje de scadențe	285,976	567,772	853,748

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.4 Riscul lichidității (continuare)

31 decembrie 2011	Mai puțin de 12 luni MDL'000	Mai mult de 12 luni MDL'000	Total MDL'000
ACTIVE			
Numerar	389,618	-	389,618
Conturi la Banca Națională	654,583	-	654,583
Conturi curente și depozite la bănci	338,715	-	338,715
Credite și avansuri acordate clienților, net	758,430	2,005,423	2,763,853
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	8,990	8,990
Investiții păstrate până la scadență	948,942	284,044	1,232,986
Imobilizări corporale	-	264,221	264,221
Imobilizări necorporale	-	44,160	44,160
Alte active	181,390	292,448	473,838
Total active	3,271,678	2,899,286	6,170,964
DATORII			
Datorii către bănci	761	-	761
Alte împrumuturi	99,046	312,373	411,419
Datorii către clienți	3,967,949	528,091	4,496,040
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,377	-	1,377
Datorii amânate privind impozitul pe venit	-	24,320	24,320
Alte datorii	57,556	12,478	70,034
Total datorii	4,126,689	877,262	5,003,951
Decalaje de scadențe	(855,011)	2,022,024	1,167,013

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.4 Riscul lichidității (continuare)

Tabelul de mai jos totalizează profilul scadenței datoriilor financiare ale Băncii la 31 decembrie 2012 și 2011 în baza obligațiunilor de plată contractuale nediscontate. Plățile care necesită o notificare sunt tratate de parcă notificarea ar fi fost făcută imediat. Cu toate acestea, Banca estimează că mulți clienți nu vor cere plata datoriilor în perioada apropiată în care Banca ar trebui să plătească și tabelul nu reflectă fluxurile de numerar așteptate indicate de istoria de menținere a depozitelor.

2012	La cerere	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 până la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Datorii către bănci	1,627	-	-	-	-	1,627
Alte împrumuturi	40,020	23,290	69,875	186,303	-	319,488
Datorii către clienți	2,492,702	726,091	1,443,168	820,219	112,005	5,594,185
	2,534,349	749,381	1,513,043	1,006,522	112,005	5,915,300

2011	La cerere	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 până la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Datorii către bănci	761	-	-	-	-	761
Alte împrumuturi	-	24,159	77,530	312,804	4,681	419,174
Datorii către clienți	2,086,022	614,702	1,340,988	537,709	135,176	4,714,597
	2,086,783	638,861	1,418,518	850,513	139,857	5,134,532

34.5 Mediul de afaceri și riscul de țară

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în 2011 și 2012 a afectat performanța acestora, inclusiv piața financiar-bancară din Republica Moldova, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Pe parcursul ultimului an, sectorul bancar a căzut victimă crizei creditare, determinate de expunere mare a datoriei publice în numeroase țări Europene. Temerile continue cu privire la faptul că această situație financiară deteriorată va contribui în fazele ulterioare la o înrăutățire și mai mare a încrederii, a asigurat un efort coordonat al Guvernului și Băncii Centrale cu scopul de a lua măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

Criza curentă de lichiditate și creditare care a început în 2008 a condus printre altele la un nivel scăzut și acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar. Pierderile semnificative suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea Băncii de a obține împrumuturi noi și refinanțări ale facilităților existente în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de condiții de piață cu lichiditate scăzută, determinarea de a îndeplini condițiile creditare și alte condiții contractuale, cât și evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv incertitudinile legate de abilitățile entităților de a-și continua activitatea pentru o perioadă rezonabilă de timp, creează tensiuni semnificative.

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.5 Mediul de afaceri și riscul de țară (continuare)

Decizia de consum a continuat să fie afectată de limitarea venitului și expectațiile pesimiste în ceea ce privește situația financiară viitoare și siguranța locului de muncă. Din această cauză, la nivelul întregului sistem financiar-bancar s-au înregistrat creșteri ale restanțelor la credite/finanțări și, implicit, ale provizioanelor constituite de bănci, astfel că anul 2011 a marcat intrarea în teritoriul negativ a indicatorilor de profitabilitate aferenți sistemului bancar.

Condițiile înrăutățite a clienților, de asemenea, pot afecta fluxurile de numerar prevăzute de conducere, cât și estimarea deteriorărilor a activelor financiare și nefinanciare. În măsura posibilităților, conducerea a reflectat estimările revăzute a fluxurilor de numerar viitoare în estimarea privind deteriorarea.

Conducerea Băncii anticipează că dificultățile care au marcat economia în anii precedenți nu se vor manifesta cu aceeași intensitate pe parcursul anului 2013, dar costul net al riscului de creditare/finanțare va avea o influență însemnată și în 2013 asupra rezultatelor financiare ale sectorului financiar-bancar din Republica Moldova. Conducerea Băncii nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat evenimentele care ar putea avea efect asupra sectorului bancar din Moldova și ulterior ce efect ar putea avea asupra situațiilor financiare ale acestuia.

Conducerea Băncii estimează și pentru anul 2013 un nivel însemnat al provizioanelor aferente creditelor/finanțărilor, cu efecte corespunzătoare asupra situațiilor financiare ale Băncii, însă nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat efectele asupra situațiilor financiare ale Băncii rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață ne lichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Băncii rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață ne lichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare. Conducerea Băncii crede că ia măsurile pentru a sprijini creșterea activității Băncii în condițiile de piață curente prin:

- pregătirea unor strategii de gestionarea a crizei de lichiditate pentru a întâmpina eventuale crize de lichiditate;
- previzionări ale lichidității curente;
- monitorizarea constantă a lichidității;
- analizând termenii și condițiile contractelor de finanțare și considerând implicațiile obligațiunilor impuse, cât și riscurile iminente cum sunt apropierea termenului de maturitate sau efectul oricăror termeni sau condiții care au fost încălcate sau pot fi încălcate în viitor.
- îmbunătățirea continuă a cadrului de administrare a riscurilor;
- monitorizarea constantă a indicatorilor relevanți pentru stabilitatea și soliditatea financiară a băncii;
- o politică de provizionare adecvată, acordarea unei atenții maxime acțiunilor de monitorizare a calității portofoliului de credite/finanțări;

Luând în considerație faptul că condițiile prezente de piață și incertitudinile vor continua în 2013 și, probabil, pe perioade mai îndelungate, este posibilitatea să existe alte efecte negative după data acestor situații financiare.

35. Evenimente ulterioare

În luna martie 2013 Banca de Economii S.A. a semnat angajamente de cesiune a creditelor în valoare brută de MDL 640.5 milioane și activelor luate în posesie în valoarea brută de MDL 299.4 milioane.

La data de 25 martie 2013 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Băncii de Economii S.A. prin corespondență, care nu a luat decizia de majorare a capitalul social prin efectuarea emisiunii suplimentare închise de acțiuni.