

Banca de Economii S.A.

Situațiile financiare

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

Întocmite în conformitate cu

Standardele Internaționale

de Raportare Financiară

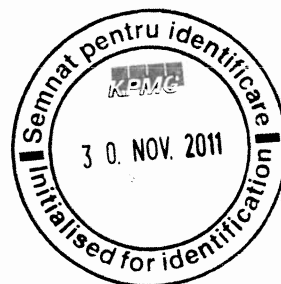


Traducere neoficială din versiunea oficială în limba engleză

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 – 59





KPMG Moldova SRL
Str. Stefan cel Mare 202
Et. 9, MD 2004
Chisinau
Moldova

Tel +373 (22) 580 580
Fax +373 (22) 540 499
www.kpmg.md

Raportul Auditorului Independent (traducere neoficială¹)

Către Acționari
Banca de Economii S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale Banca de Economii S.A. („Banca”), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2010, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea Băncii 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 considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare ale Băncii. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

¹ NOTA EXPLICATIVĂ: Această traducere a raportului auditorului este prezentată drept traducere neoficială din limba engleză, care este varianta oficială

Opinia

- 5 In opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Banca de Economii S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2010, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Evidențierea unor aspecte

- 6 Fără a exprima rezerve, atragem atenția asupra faptului că notele 4 și 34.5 la situațiile financiare descriu incertitudinile din piața financiară locală în ceea ce privește mediul economic în care operează clienții Băncii și evaluarea activelor și impactul potențial asupra estimării provizionului pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților.

Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii în ansamblu 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 Banca și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 8 Situațiile financiare ale Băncii întocmite la data de 31 decembrie 2009 au fost auditate de către alți auditori al căror raport datat 12 octombrie 2010 a exprimat o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

A se vedea versiunea originală în
limba engleză

KPMG Moldova SRL

30 noiembrie 2011

Chișinău, Republica Moldova

Ref: 11035

¹ NOTA EXPLICATIVĂ: Această traducere a raportului auditorului este prezentată drept traducere neoficială din limba engleză, care este varianta oficială

Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
La 31 decembrie 2010

	Note	2010 MDL'000	2009 MDL'000
ACTIVE			
Numerar	5	336,219	360,205
Conturi la Banca Națională a Moldovei	6	432,736	286,298
Conturi curente și depozite la bănci	7	273,238	391,066
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	2,624,841	1,974,605
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	8,990	8,977
Investiții păstrate până la scadență	9	501,286	1,054,467
Imobilizări corporale	10	284,083	272,270
Imobilizări necorporale	11	37,727	28,009
Alte active	12	823,438	747,979
Total active		5,322,558	5,123,876
DATORII			
Datorii către bănci	13	77,421	2,984
Alte împrumuturi	14	632,618	1,093,503
Datorii către clienți	15	3,674,794	3,121,382
Alte datorii	17	62,220	52,846
Total datorii		4,447,053	4,270,715
CAPITAL PROPRIU			
Capital social - Acțiuni ordinare	18	117,034	29,258
Capital social - Acțiuni preferențiale	18	303	76
Capital de rezervă	19	18,752	18,752
Profit nedistribuit		739,416	805,075
Total capital propriu		875,505	853,161
Total capital propriu și datorii		5,322,558	5,123,876

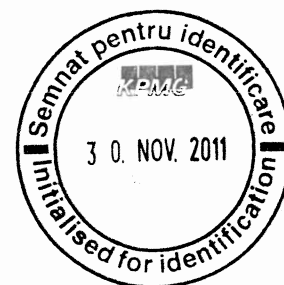
Notele de la pagina 7 la pagina 59 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere pe 30 noiembrie 2011 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

G. Gacikevici

/Președinte

Banca de Economii S.A.



Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

	Note	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Venituri aferente dobânzilor	22	387,072	362,515
Cheltuieli aferente dobânzilor	22	(146,178)	(226,278)
Venituri nete aferente dobânzilor		240,894	136,237
Venituri aferente comisioanelor	23	151,457	137,818
Cheltuieli aferente comisioanelor	23	(18,618)	(12,991)
Venituri nete aferente comisioanelor		132,839	124,827
Venituri nete din operațiuni cu valută străină	24	82,766	98,219
Alte venituri operaționale	25	9,289	6,091
Total venituri neaferte dobânzilor		92,055	104,310
Total venituri operaționale		465,788	365,374
Cheltuieli din deprecierea activelor	8	(200,701)	(60,902)
Venituri operaționale nete		265,087	304,472
Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente	26	(123,203)	(125,214)
Cheltuieli generale și administrative	27	(82,034)	(111,006)
Cheltuieli aferente uzurii și amortizării	10/11	(30,348)	(24,335)
Total cheltuieli operaționale		(235,585)	(260,555)
Profit până la impozitare		29,502	43,917
Cheltuieli privind impozitul pe venit	16	-	(5,023)
Profitul net al anului		29,502	38,894
Total rezultat global al anului		29,502	38,894
Rezultatul pe acțiune (MDL)	31	1.26	1.66

Notele de la pagina 7 la pagina 59 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră pe 30 noiembrie 2011 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

G. Gacikevici

Președinte

Banca de Economii S.A.

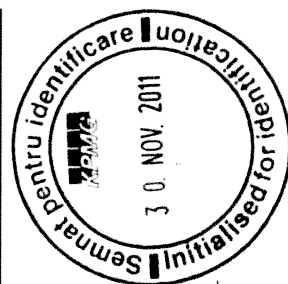


Traducere neoficială din versiunea oficială în limba engleză

Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

	Capital social - Acțiuni ordinare MDL'000	Acțiuni preferențiale MDL'000	Capital social- preferențiale MDL'000	Capital de rezervă MDL'000	Profit nedistribuit MDL'000	Total capital MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2009	29,258	76	76	18,752	766,200	814,286
Rezultatul global aferent anului						
Profitul net al anului	-	-	-	-	38,894	38,894
Tranzacții cu acționarii						
Acțiuni emise	-	-	-	-	-	-
Transferuri la capital de rezervă	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	(19)	(19)
Total tranzacții cu acționarii	-	-	-	-	(19)	(19)
Sold la 31 decembrie 2009	29,258	76	76	18,752	805,075	853,161
Sold la 1 ianuarie 2010	29,258	76	76	18,752	805,075	853,161
Rezultatul global aferent anului						
Profitul net al anului	-	-	-	-	29,502	29,502
Tranzacții cu acționarii						
Acțiuni emise	87,776	227	227	-	(88,003)	-
Transferuri la capital de rezervă	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	(7,158)	(7,158)
Total tranzacții cu acționarii	87,776	227	227	-	(95,161)	(7,158)
Sold la 31 decembrie 2010	117,034	303	303	18,752	739,416	875,505

Notele de la pagina 7 la pagina 59 sunt parte integră a acestor situații financiare.



Banca de Economii S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE MIJLOACE BĂNEȘTI
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

	Note	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Fluxul mijloacelor bănești din activități operaționale			
Dobânzi încasate		397,937	361,582
Dobânzi plătite		(143,715)	(228,562)
Încasări nete privind comisioanele		113,844	107,996
Venituri financiare și alte venituri operaționale, net		130,839	123,929
Plăți bănești privind retribuirea muncii		(119,162)	(128,107)
Plăți bănești privind cheltuieli generale și administrative		(82,034)	(111,006)
Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant		297,709	125,832
<i>(Majorarea)/diminuarea activelor curente:</i>			
Conturi la Banca Națională a Moldovei		(116,438)	264,698
Conturi curente și depozite la bănci		(2,246)	19,679
Credite și avansuri acordate băncilor		10	960
Valori mobiliare cu scadența mai mare de 90 de zile		657	306,777
Credite acordate clienților, net		(1,024,994)	(156,713)
Alte active		85,253	(597,720)
<i>Majorarea/(diminuarea) datoriilor curente:</i>			
Datorii către bănci		72,875	(16,125)
Datorii către clienți		551,409	498,952
Alte datorii		5,136	(6,370)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale până la impozitare		(130,630)	439,970
Impozitul pe profit plătit		-	(2,081)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale		(130,630)	437,889
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Achiziții de immobilizări corporale și reparații		(36,595)	(91,351)
Achiziții de immobilizări necorporale și reparații		(14,044)	(14,089)
Încasări din vânzarea immobilizărilor corporale		45	-
Achiziții/Încasări din vânzarea titlurilor de investiții		212,885	(767,268)
Achiziția altor investiții financiare		(12)	(918)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități de investiții		162,279	(873,626)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Plăți aferente creditelor și împrumuturilor obținute		(495,682)	(67,101)
Încasări din credite și împrumuturi obținute		35,898	1,153,716
Dividende plătite		(6,960)	(13)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități financiare		(466,744)	1,086,602
Efectul variației cursului de schimb valutar		(15,605)	(2,145)
Majorare/(diminuare) netă a mijloacelor bănești		(450,700)	648,720
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		1,360,553	711,833
Numerar și echivalente de numerar la finele perioadei	21	909,853	1,360,553



Notele de la pagina 7 la pagina 59 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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 al Statului numit.

La 31 decembrie 2010, Banca este listată la Bursa de Valori a Moldovei cu următoarele simboluri bursiere MD14BECM1002 și MD24BECM1000. La 31 decembrie 2010, Banca dispunea de licență bancară seria A MMII nr.004454 din 26.06.2008 eliberată de Banca Națională a Moldovei (BNM), ce îi permite Băncii să se angajeze în următoarele tipuri de activități bancare: servicii bancare corporative și servicii bancare retail pentru persoane fizice și întreprinderi mici, micro și mijlocii. 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 424 reprezentanțe (31 decembrie 2009: 37 filiale, 425 reprezentanțe) amplasate în Republica Moldova.

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

La situația din 31 decembrie 2010, numărul de angajați în Bancă constituie 2,462 (2,472 la data de 31 decembrie 2009).

2. Bazele întocmitii

2.1 Declarație de conformitate

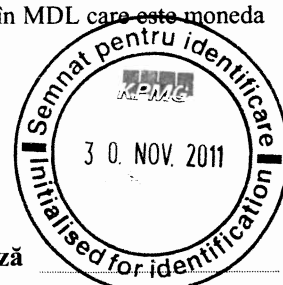
Situațiile financiare individuale ale Băncii sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (SIRF) în vigoare la data raportării situațiilor financiare, emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate.

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 sînt 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.



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 35.

Principiul continuității activității

Conducerea Băncii se bazează pe ipoteza conform căreia Banca își va continua activitatea și resursele sale sunt suficiente pentru continuarea activității în viitorul apropiat. În plus, managementul nu conștientizează careva situații de incertitudine materială, care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacității Băncii de a-și continua activitatea. Situațiile financiare continuă să fie întocmite respectând principiul continuității activității.

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:

	2010		2009	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	12.3663	16.3995	11.1134	15.5248
Finele anului	12.1539	16.1045	12.3017	17.6252

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 străina nesoluționate sunt recunoscute în situația rezultatului global .

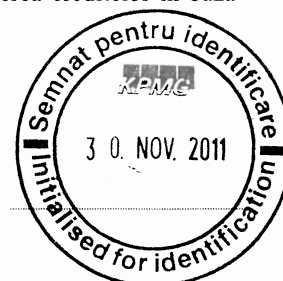
Activele și datoriile nemonetare înregistrate la costul istoric denominate în valută străină sunt convertite folosind cursul de schimb la data tranzacției inițiale.

b. Credite și avansuri acordate de către Bancă

Creditele acordate de către Bancă reprezintă credite la care fondurile sunt remise debitorului și sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când fondurile sunt puse la dispoziția debitorilor. Aceste credite sunt recunoscute inițial la valoarea justă a fondurilor acordate, și sunt ulterior evaluate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii.

Banca prezintă informația referitoare la portofoliul de credite și provizionul pentru deprecierea creditelor în baza următoarei clasificări a clienților:

- persoane juridice
- persoane fizice.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

c. 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:

Active sau obligații financiare exprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Această categorie se împarte în două sub-categorii: active sau obligații financiare deținute pentru tranzacționare, și active sau obligații financiare exprimate inițial la valoarea justă prin profit sau pierdere. Instrumentele financiare sunt clasificate în această categorie în cazul în care sunt achiziționate în principal pentru a obține un profit pe termen scurt sau la indicația conducerii. Instrumentele derivate sunt, de asemenea, clasificate drept destinate pentru vânzare, cu excepția cazului în care instrumentul derivat este un instrument de acoperire a riscurilor desemnat și efectiv. Instrumentele financiare exprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere cuprind cote de participare în capitalul propriu al altor entități și instrumente derivate cotate la bursă.

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.

Contracte de vânzare răscumpărare - valorile mobiliare vândute cu semnarea simultană a unui angajament de răscumpărare la o dată viitoare specificată (contracte repo) continuă să fie recunoscute în bilanț ca valori mobiliare și să fie evaluate în conformitate cu politicile contabile respective. Datoria pentru sumele primite în cadrul acestor contracte este inclusă în datorii către bănci și alte instituții financiare. Diferența între prețul de vânzare și de re-achiziție este tratată drept cheltuielă cu dobânda folosind metoda ratei efective a dobânzii, și înregistrat în situația rezultatului global. Activele achiziționate printr-un angajament corespondent de a revinde la o dată viitoare specificată (contracte repo reluate) sunt înregistrate drept credite și avansuri acordate altor bănci sau clienți, după caz.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

c. Active și obligații financiare

(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.

Hârțile 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 convenită 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 2010 și 31 Decembrie 2009 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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

c. Active și obligații financiare (continuare)

(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.

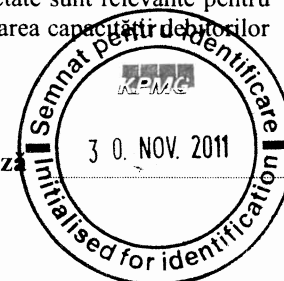
Indiciile obiective privind deprecierea activelor financiare (inclusiv a cotelor de participare în capitalul propriu) includ neachitarea sau nerambursarea mijloacelor bănești de către debitor, restructurarea de către Bancă a creditului sau avansului în termeni pe care Banca nu i-ar fi utilizat în alte 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.

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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

c. Active și obligații financiare (continuare)

(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 reversate 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 reversată 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.

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

Datorita limitărilor inerente referitoare la structurarea datelor și limitărilor aferente metodologiei curente de evaluare a provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților la 31 decembrie 2010, valoarea estimată a deprecierei poate diferi față de valoarea care ar fi fost obținută dacă Banca ar fi fost susținută de sisteme informatice care să sprijine prelucrarea în mai mare detaliu a seriilor istorice de date. Banca este în proces de implementa un nou sistem informatic și metodologii de lucru ce vor oferi o mai bună abordare a aspectelor prezentate anterior.

(viii) Desemnarea la valoarea justă prin profit sau pierdere

Banca desemnează activele și obligațiile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere atunci când:

- activele sau obligațiile sunt gestionate, evaluate și raportate intern în baza valorii juste;
- desemnarea elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță contabilă ce ar apărea în mod contrar; sau
- activul sau obligația conține un contract cu titlu derivat ce modifică semnificativ fluxurile de mijloace bănești ce ar fi prevăzute în mod contrar în contract.

La data de 31 decembrie 2010 și 2009 Banca nu dispunea de active sau obligații financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

d. 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.

e. 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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

f. 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 comisioanele 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 2010 și 31 Decembrie 2009 Banca deține investiții în părți sociale ale a altor entități care sunt deținute la cost minus pierderi din depreciere.

g. 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	40-45
Bancomate	10
Echipamente și instalații	5 - 15
Calculatoare	3
Vehicule	5 - 8



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

3. Politici contabile semnificative (continuare)

h. 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 la de 20 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.

i. 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.

j. Împrumuturi și depozite atrase

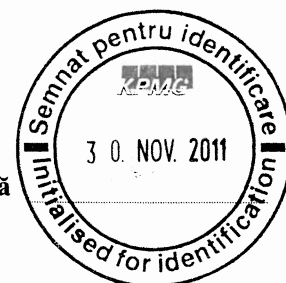
Împrumuturile și depozitele sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile directe ale tranzacțiilor. Ulterior împrumuturile și depozite atrase sunt evaluate la costul amortizat, calculat prin metoda dobânzii efective iar orice diferență între încasările nete și valoarea de răscumpărare este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

k. 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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

k. Contracte de garanție financiară (continuare)

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.

l. 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 scotează 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.

m. Taxe și comisioane

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

n. Venitul net din tranzacționare

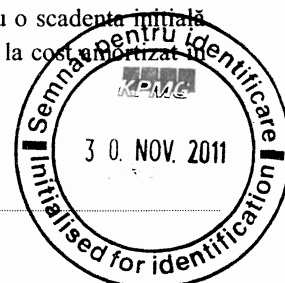
Venitul net din tranzacționare include toate modificările valorii juste a instrumentelor derivate, venitul minus pierderea din operațiunile de schimb valutar și venitul net aferent hârtiilor de valoare destinate pentru vânzare.

o. Venitul aferent dividendelor

Venitul aferent dividendelor este recunoscut în situația rezultatului global la data la care este declarat dividendul.

p. 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 costul amortizat în situația poziției financiare.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. 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.

r. 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.

Obligația Băncii privind beneficiile pe termen lung ale angajaților este suma beneficiului viitor pe care anumiți angajați au câștigat-o în schimbul serviciilor sale în perioadele curentă și precedentă, acest beneficiu este scontat pentru a determina valoarea sa prezentă. Rata scontării este rata dobânzii la contul curent câștigat de Bancă. Orice câștiguri sau pierderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar. Compania nu are astfel de beneficii pe termen lung pentru angajați.

s. 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 2008, a fost stabilit la cota zero.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

t. 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.

u. Părți afiliate

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Banca a desfășurat o serie de tranzacții bancare și nebancale 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. Tranzacțiile cu părțile afiliate reprezintă transfer de resurse, servicii sau obligații între părți indiferent dacă este aplicat prețului. Creditele și depozitele sunt contractate la ratele de piață.

Managementul Băncii este format din acele persoane care responsabilitatea și puterea pentru planificare, direcționare și control al activității Băncii, direct sau indirect.

v. 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.

w. 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 exploatarii nu este adecvată. Evenimentele ulterioare ce nu necesită ajustări sunt prezentate ca dezvăluiri în note la situațiile financiare, în cazul în care sunt semnificative.

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

Câteva standarde noi și interpretări ce au fost publicate sunt obligatorii pentru exercițiile financiare ale Băncii în începere de la 1 ianuarie 2011 sau pentru perioade ulterioare și pe care Banca nu le-a adoptat anterior acestei date. Unele standarde și interpretări noi au fost emise, însă ele nu vor influența semnificativ situațiile financiare ale Băncii.

Managementul anticipează că toate hotărârile relevante vor fi adoptate în politicile contabile ale Băncii pentru prima perioadă care începe după data intrării în vigoare a hotărârii. Informații cu privire la noile standarde, amendamente și interpretări care sunt așteptate să fie relevante pentru situațiile financiare ale Băncii sunt furnizate mai jos.

➤ Îmbunătățiri anuale 2010 (în vigoare din 1 iulie 2010)

IASB (Consiliul de elaborare a Standardelor Internaționale de Contabilitate) a emis *Îmbunătățiri ale SIRF 2010* (Îmbunătățiri 2010). Majoritatea acestor modificări intră în vigoare în perioade anuale care încep la 1 iulie 2010 sau 1 ianuarie 2011. Îmbunătățirile 2010 modifică anumite dispoziții din SIRF 3R, clarifică prezentarea reconcilierii fiecărui elemente din alte rezultate globale și clarifică anumite cerințe de prezentare a informațiilor despre instrumentele financiare. Evaluările preliminare ale Băncii indică că îmbunătățirile 2010 nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

x. Standarde și interpretări emise dar care încă nu au intrat în vigoare (continuare)

➤ **Instrumentele financiare SIRF 9 (în vigoare din 1 ianuarie 2013)**

IASB tinde spre a înlocui în totalitate IAS 39 *Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare*. Standard de înlocuire (SIRF 9) este emis în faze. Până în prezent, au fost emise capitolele referitor la recunoaștere, clasificare, măsurare și derecunoașterea activelor și pasivelor financiare. Aceste capitole sunt valabile pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2013. Alte capitole referitoare la metodologia de depreciere (pierdere a valorii) și contabilitatea de acoperire sunt încă în curs de dezvoltare.

Cerințele acestui standard reprezintă o schimbare semnificativă față de cerințele existente în SIC 39 cu privire la activele financiare. Standardul conține două categorii principale de evaluare a activelor financiare: costul amortizat și valoarea justă. Un activ financiar va fi evaluat la costul amortizat dacă acesta este deținut conform unui model de afaceri, al cărui obiectiv este de a deține activul în scopul acumulării fluxurilor de mijloace bănești contractuale, și termenii contractuali ai activului prevăd, la anumite date, fluxuri de mijloace bănești doar sub forma plăților de principal și dobânzi la soldul scadent. Toate celelalte active financiare vor fi evaluate la valoarea justă. Standardul elimină următoarele categorii de evaluare prevăzute în SIC 39: active financiare deținute până la scadență; active financiare disponibile pentru vânzare; și împrumuturi și creanțe.

Standardul este în vigoare pe perioade de un an, cu începere de la sau după 1 ianuarie 2013. Aplicarea înainte de această dată este permisă. Banca, în prezent, evaluează efectul potențial al acestui standard. Având în vedere natura operațiunilor Băncii, este posibil ca prevederile acestui standard să aibă un impact asupra Situațiilor financiare ale acesteia.

Conducerea urmează să evalueze impactul pe care aceste modificări l-ar putea avea asupra situațiilor financiare ale Băncii. Cu toate acestea, Banca nu planifică implementarea acestor modificări până când toate capitolele SIRF 9 vor fi publicate, și vor putea evalua detaliat impactul tuturor modificărilor.

➤ **IAS 24 revizuit „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”** (aplicabil pentru exercitiile financiare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2011).

Amendamentul exceptează părțile asociate unui organism guvernamental în privința prezentării informațiilor cu privire la tranzacțiile și soldurile (inclusiv angajamentele) cu (a) un organism guvernamental care detine controlul total sau parțial sau are influența asupra entității raportoare; și (b) alta entitate care este și ea asociată, prin faptul că organismul guvernamental detine controlul total sau parțial sau are influența asupra ambelor entități. Standardul revizuit prevede ca informația să fie prezentată doar dacă entitatea raportoare beneficiază de avantaje în cazul aplicării acestei excepții. Standardul revizuit modifică de asemenea definiția părții asociate completând-o cu noi tipuri de relații, ca de exemplu, asociați ai acționarilor ce detin controlul și entități controlate sau parteneriate controlate prin intermediul managerilor cheie. Banca a adoptat IAS 24 revizuit începând cu anul 1 ianuarie 2010, astfel încât, fiind asociată entităților guvernamentale, Banca nu va dezvălui tranzacțiile și soldurile cu entități asociate organismelor guvernamentale, după cum este specificat în paragraful 25 al IAS 24, „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

x. Standarde și interpretări emise dar care încă nu au intrat în vigoare (continuare)

- **Modificarea la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare - clasificarea emisiunilor de drepturi"** (în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 februarie 2010). Acest amendament prevede că drepturile, opțiunile sau garanțiile asupra achiziționării unui număr fix de instrumente de participatie proprii pentru o sumă fixă în orice valută sunt instrumente de participație în cazul în care entitatea oferă drepturile, opțiunile sau garanțiile pro rata tuturor proprietarilor din aceeași clasă cu propriile sale instrumente de participații non-derivate. Amendamentele la IAS 32 nu sunt relevante pentru situațiile financiare individuale ale Băncii deoarece acesta nu a emis niciodată astfel de instrumente.
- **Imbunatatiri ale IFRS 2010 – IFRS 7 "Instrumente financiare: Prezentare"** (aplicabil pentru exercitiile financiare care încep la sau după 1 ianuarie 2011). Amendamentele adauga o cerinta explicita, ca prezentarea calitativa sa fie legata de prezentarea cantitativa, pentru a da utilizatorilor posibilitatea de a evalua expunerea entitatii la riscurile legate de instrumentele financiare. In plus, IASB a modificat si a eliminat cerintele de prezentare existente. Banca inca nu a incheiat analiza impactului modificarilor aduse de acest standard.
- **IFRIC 19 "Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii"** (aplicabil pentru exercitiile financiare care încep la sau după 1 iulie 2010). Aceasta Interpretare stabileste ca instrumentele de capitaluri proprii emise de un creditor pentru a stinge o datorie financiara sau o parte a acesteia, intr-un swap "datorie contra capital propriu" sunt considerate a fi achitate in conformitate cu IAS 39.41. Masurarea initiala a instrumentelor de capitaluri proprii emise pentru a stinge o datorie financiara, este la valoarea justa a acelor instrumente de capitaluri proprii, cu exceptia cazului in care valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, caz in care instrumentul de capitaluri proprii ar trebui masurat astfel incat sa reflecte valoarea justa a datoriei financiare stinse. Diferenta intre valoarea contabila a datoriei financiare (sau a partii din datoria financiara) stinse si valoarea masurata initial a instrumentelor de capitaluri proprii emise trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. In prezent, Banca este in proces de evaluare a efectelor potentiale ale acestui standard.

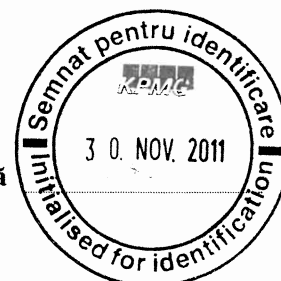
In 2010, Banca nu a adoptat, înainte de termenul impus, standarde noi sau standarde modificate, cu excepția IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”.

y. Reclasificări

Banca a realizat o serie de reclasificări în situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009, pentru a fi în conformitate cu modalitatea de prezentare din 2010. Conducerea Băncii consideră că noua modalitate de prezentare este mai reprezentativă decât cea precedentă. Cifrele corespunzătoare au fost ajustate pentru a corespunde cu modalitatea de prezentare a acestora din anul de gestiune. Rezultatul reclasificării este după cum urmează:

	Raportat anterior	Reclasificări	Ajustat
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Venituri aferente comisioanelor	120,987	16,831	137,818
Alte venituri operaționale	18,866	(16,831)	2,035

Reclasificarea in suma de 16,831 mii lei moldovenesti reprezinta venit din comisioane aferente cardurilor bancare.



4. Estimări și raționamente contabile semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu SIRF 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 datoriiilor în decursul exercitiului 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 Bancii, în urma analizelor făcute, considera ca datorita termenului scurt ale plasamentelor în banci 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 obligațiile Bancii în situația poziției financiare aproximează valoarea justă a acestora datorita termenului scurt pe care sunt plasate și pentru care nu există o piață distinctă sau modele de evaluare care să estimeze credibil valoarea justă.

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

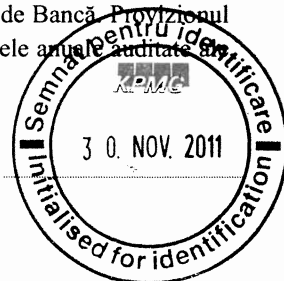
Banca își revizuieste creditele și avansurile la fiecare dată de raportare pentru a estima dacă pierderea din depreciere ar trebui să fie reflectată în situația rezultatului global. În particular, conducerea evaluează valoarea și maturitatea fluxurilor viitoare de mijloace bănești atunci când determină 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 garantiilor 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 garantiilor.

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 Bancii și evaluarea activelor, estimările Bancii 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 2010

5. Numerar

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Numerar	335,984	359,959
Cecuri de călătorie	196	206
Altele	39	40
	336,219	360,205

6. Conturi la Banca Națională a Moldovei

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Cont curent	168,690	57,180
Rezerve obligatorii în valuta liber convertibila	114,046	109,118
Plasate overnight	150,000	120,000
	432,736	286,298

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 chenzinala 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 2010 norma minima a rezervelor obligatorii în toate valutele a fost 8.0% (31 decembrie 2009: 8.0%).

Dobânda oferita de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2010 a variat între 0.18% și 0.39% pe an la rezervele în valută străină și 2%-4% la rezervele în MDL (2009: 2% în MDL și 0.22% - 1.04% 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. Plasamentele overnight sus menționate nu sint gajate.

7. Conturi curente și depozite la bănci

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Depozite plasate în bănci (garanții la termen) (ii)	2,246	2,273
Plasamente overnight (i)	194,088	140,476
Conturi curente în băncile din țările membre OCDE	71,237	242,225
Conturi curente în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	3,744	4,529
Conturi curente în băncile locale	1,923	1,563
	273,238	391,066



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

7. Conturi curente și depozite la bănci (continuare)

- (i) Plasările overnight în bănci includ mijloacele bănești plasate overnight în Bank of New York Mellon (New York) în valoare de USD'000 703 la o rată a dobânzii de 0.025%, în Citibank (New York) în valoare de USD'000 689 la o rată a dobânzii de 0.03%, în Commerzbank AG (Frankfurt am Main) în valoare de EUR'000 11,000 la o rată a dobânzii de 0.30% (2009: Bank of New York Mellon (New York) USD'000 9,139 la o rată a dobânzii de 0.025% și Citibank (New York) USD'000 2,279 la o rată a dobânzii de 0.05%). Plasamentele overnight nu sunt gajate la 31 Decembrie 2010 și 31 Decembrie 2009.
- (ii) Plasamentele la bănci sub formă de garanții la termen includ depozitele restricționate în sumă de USD'000 185 (2009: USD'000 185) ce reprezintă plasamente la HSBC London în baza transferurilor de fonduri prin intermediul sistemului MasterCard.

8. Credite și avansuri acordate clienților, net

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Clienți corporativi	2,875,295	1,932,374
Persoane fizice	127,863	218,587
Credite, brut	3,003,158	2,150,961
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(378,324)	(176,356)
	2,624,834	1,974,605

În soldul creditelor și avansurilor acordate clienților sunt incluse creditele acordate persoanelor afiliate în sumă de MDL'000 1,178 (2009: MDL'000 10,753) (Referință Nota 33).

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

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Industrie și comerț	1,678,379	938,473
Agricultura și industria alimentară	307,418	213,237
Construcție	390,428	306,749
Imobil	125,677	121,545
Sector energetic	211,479	225,550
Consum	69,645	131,181
Guvern	2,333	8,240
Transport și construcții de drumuri	183,151	108,058
Activitățile financiare / bănci	494	2,247
Altele	34,154	95,681
	3,003,158	2,150,961



Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 7% și 28.8% pentru credite și avansuri în lei moldovenești (2009: 9.5% și 28.8%), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 8% și 14.0% (2009: 10% și 15%).

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor în 2010 și 2009 este prezentată mai jos:

	31 Decembrie 2010 MDL'000	31 Decembrie 2009 MDL'000
Sold la începutul perioadei	176,356	115,637
Casări	-	(1,201)
Recuperări	1,267	1,018
Cheltuieli	200,701	60,902
Sold la sfârșitul perioadei	378,324	176,356
Deprecierea individuală	323,476	94,873
Deprecierea colectivă	54,848	81,483
	378,324	176,356

Defalcările pentru pierderi

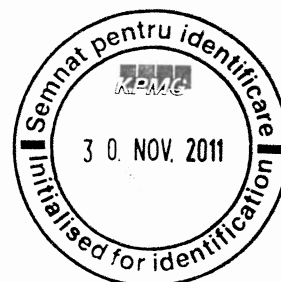
Banca stabilește defalcări pentru reduceri pentru pierderi care reprezintă estimările sale privind pierderile ce ar surveni în portofoliul său de credite. Principalele componente ale acestor defalcări sunt componenta pierderii specifice legată de expunerile semnificative individuale, și defalcările colective 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.

Politica 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'000 152,884 (total valoarea de bilanț a bunurilor preluate în 2010, dar necomercializate în 2010 MDL'000 145,403). 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 2010

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

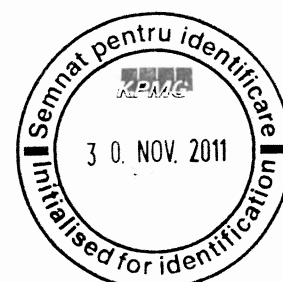
	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Corporativi	378,428	483,515
Persoane fizice	421	2,151
	378,849	485,666

9. Investiții financiare

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Investiții păstrate până la scadență	501,286	1,054,467
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	8,977
	510,276	1,063,444

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

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
<i>Investiții păstrate până la scadență</i>		
Sold la începutul perioadei	1,054,467	283,081
Intrări	15,818,469	3,871,513
Ieșiri	(16,371,622)	(3,071,929)
Ajustarea ratei dobânzii efective	(28)	(28,198)
Sold la sfârșitul perioadei	501,286	1,054,467
<i>Active financiare disponibile pentru vânzare</i>		
Sold la începutul perioadei	8,977	8,059
Intrări	13	918
Ieșiri	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	8,990	8,977
	510,276	1,063,444



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

9. Investiții financiare (continuare)

Investiții păstrate până la scadență:

	31 Decembrie 2010 MDL'000	31 Decembrie 2009 MDL'000
Hârtii de valoare de stat (ii)	361,424	625,102
Valori mobiliare emise de BNM (i)	139,862	429,365
	501,286	1,054,467

- (i) Valorile mobiliare emise de BNM la 31 decembrie 2010 reprezintă certificate în MDL pe termen scurt până la o lună cu o rată de 7% (2009: 5% - 5.38%).
- (ii) Hirtii de valoare de stat includ obligațiuni de stat și valori mobiliare de stat. Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2010 reprezintă titluri de trezorerie în lei moldovenesti cu scadență 25 - 437 zile emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și dețin o rată a cuponului de 7.60 % - 8.51% (2009: 5.40% - 13.92%). Valorile mobiliare de stat reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadența între 11 și 364 zile, emise de Guvernul Republicii Moldova cu dobândă între 5.37% - 9.50% (2009: de la 11.91% la 25.54%).

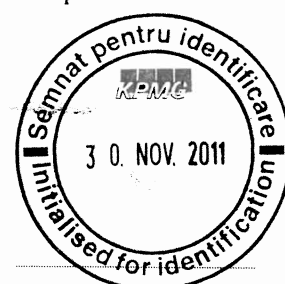
Active financiare disponibile pentru vânzare:

La 31 decembrie 2010 și 2009 activele financiare disponibile pentru vânzare includ:

	Domeniul de activitate	Cota 2010 %	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Bursa de Valori a Moldovei	Investiții financiare	2.56	7	7
Garantinvest SRL	Asigurări	9.92	440	440
ASPA SA	Prelucrarea metalelor	7.30	824	824
Moldasig SRL	Asigurări	10.20	6,120	6,120
Depozitarul Național	Valori mobiliare	4.69	19	6
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
SRL "Biroul de credit"	Prelucrarea datelor	10.22	1,018	1,018
			8,990	8,977

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 2010 și 31 Decembrie 2009 nu sunt dovezi interne sau externe că activele sunt depreciate.



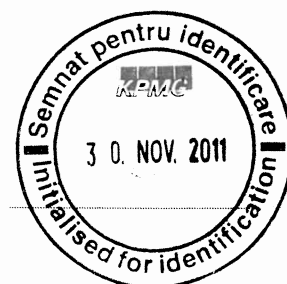
Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

10. Imobilizări corporale

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamente	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 2010	177,239	146,441	17,917	7,348	25,496	374,441
Intrări	546	3,097	-	-	34,820	38,463
Transferuri	39,142	11,676	562	11	(51,391)	-
Ieșiri	(131)	(4,901)	(1,182)	(102)	(298)	(6,614)
Sold la 31 decembrie 2010	216,796	156,313	17,297	7,257	8,627	406,290
Uzura acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2010	18,655	72,299	9,778	1,439	-	102,171
Cheltuială pe perioadă	4,565	17,943	1,952	1,562	-	26,022
Ieșiri	(67)	(4,635)	(1,182)	(102)	-	(5,986)
Sold la 31 decembrie 2010	23,153	85,607	10,548	2,899	-	122,207
Valoare netă de bilanț						
La 31 decembrie 2010	193,643	70,706	6,749	4,358	8,627	284,083
La 31 decembrie 2009	158,584	74,142	8,139	5,909	25,496	272,270

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipamente	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 2009	131,541	121,236	14,571	4,873	17,839	290,060
Intrări	4,471	5,331	-	3,255	79,102	92,159
Transferuri	41,250	26,172	3,346	7	(70,775)	-
Ieșiri	(23)	(6,298)	-	(787)	(670)	(7,778)
Sold la 31 decembrie 2009	177,239	146,441	17,917	7,348	25,496	374,441
Uzura acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2009	15,217	63,317	7,989	789	-	87,312
Cheltuială pe perioadă	3,454	15,078	1,789	1,325	-	21,646
Ieșiri	(16)	(6,096)	-	(675)	-	(6,787)
Sold la 31 decembrie 2009	18,655	72,299	9,778	1,439	-	102,171
Valoare netă de bilanț						
La 31 decembrie 2009	158,584	74,142	8,139	5,909	25,496	272,270
La 31 decembrie 2008	116,324	57,919	6,582	4,084	17,839	202,748

La 31 decembrie 2010 valoarea totală a imobilizărilor corporale uzate integral, dar încă utilizate au constituit MDL'000 45,322 (2009: MDL'000 42,730).

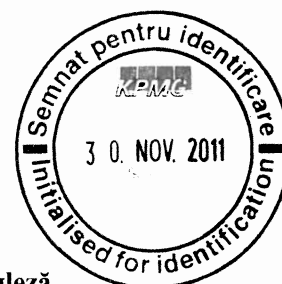


Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

11. Imobilizări necorporale

	Programe informatic, licente si atele MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2010	31,769	6,938	38,707
Intrări/transferuri	7,353	13,056	20,409
Ieșiri/transferuri	(17)	(6,365)	(6,382)
Sold la 31 decembrie 2010	39,105	13,629	52,734
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2010	10,698	-	10,698
Cheltuială pe perioadă	4,326	-	4,326
Ieșiri	(17)	-	(17)
Sold la 31 decembrie 2010	15,007	-	15,007
Valoare netă de bilanț			
La 31 decembrie 2010	24,098	13,629	37,727
La 31 decembrie 2009	21,071	6,938	28,009

	Programe informatic, licente si atele MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2009	21,398	3,239	24,637
Intrări/transferuri	10,389	14,052	24,441
Ieșiri/transferuri	(18)	(10,353)	(10,371)
Sold la 31 decembrie 2009	31,769	6,938	38,707
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2009	8,027	-	8,027
Cheltuială pe perioadă	2,689	-	2,689
Ieșiri	(18)	-	(18)
Sold la 31 decembrie 2009	10,698	-	10,698
Valoare netă de bilanț			
La 31 decembrie 2009	21,071	6,938	28,009
La 31 decembrie 2008	13,371	3,239	16,610



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

12. Alte active

	31 Decembrie 2010 MDL'000	31 Decembrie 2009 MDL'000
Creanțe aferente sistemului de plăți Western Union	5,170	8,269
Stocuri și alte materiale	4,445	5,635
Conturi de tranzit și de suspendate	5,597	5,664
Active preluate în posesie (1)	258,036	96,304
Creanțe aferente bugetului	21	11
Debitori privind investițiile capitale	210	1,221
Cheltuieli anticipate (2)	14,522	25,925
Alte creanțe aferente veniturilor operaționale calculate nepurtătoare de dobândă	7,546	6,176
Creanțe de la BC "Investprivatbank în curs de lichiditate" SA (3)	507,883	589,898
Altele	25,405	14,339
	828,835	753,442
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(5,397)	(5,463)
	823,438	747,979

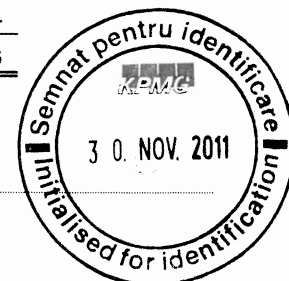
(1) Activele luate în posesie includ gajul executat aferent creditelor neperformante. În alte active este inclus utilajul preluat în posesie în valoare de MDL'000 9,000 de la fabrica de vin Cojușna și utilajul inclusiv valori mobiliare preluate în posesie în valoare de MDL'000 22,548; valori imobiliare în valoare de MDL'000 66,452 de la Î.S. „Moldresurse”; valori imobiliare preluate de la Bramius SRL în suma de MDL'000 21,058; valori imobiliare preluate de la Acorex Wine Holding în suma de MDL'000 56,405 și alte valori imobiliare și mobiliare preluate ca gaj.

(2) Cheltuielile anticipate reprezintă în mare parte avansurile plătite pentru arenda spațiului (str. Columna 104/1, reprezentanțele 01/165 și 01/086) în valoare de MDL'000 11,984.

(3) În alte creanțe se include datoria de la BC “Investprivatbank în proces de lichidare” SA în sumă de MDL'000 507,883 ce urmează a fi rambursată conform acordului de intenții semnat pe 30 iunie 2009 între Bancă și BC “Investprivatbank în proces de lichidare” SA. Conform acestui acord Banca, la solicitarea lichidatorului BC “Investprivatbank în proces de lichidare” SA, a transferat o sumă de MDL'000 589,898 pe parcursul anului 2009 în contul achitării depozitelor bănești ale persoanelor fizice constituite la BC “Investprivatbank în proces de lichidare” SA. În 2010, Banca a încasat, o sumă de MDL'000 82,015 din recuperările de active făcute de lichidatorul BC “Investprivatbank în proces de lichidare” SA, în contul achitării datoriei de la BC “Investprivatbank în proces de lichidare” SA. (A se vedea și Nota 35)

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea altor active în 2010 și 2009 este prezentată mai jos:

	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Sold la începutul perioadei	5,463	4,618
Casări	(66)	(300)
Recuperări	-	1,145
Cheltuială anuală	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	5,397	5,463



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

13. Datorii către bănci

	31 Decembrie 2010 MDL'000	31 Decembrie 2009 MDL'000
Împrumuturi și depozite de la alte bănci		
Conturile Loro	859	2,984
Depozite pe termen scurt	76,562	-
	77,421	2,984

14. Alte împrumuturi

	31 Decembrie 2010 MDL'000	31 Decembrie 2009 MDL'000
Împrumuturi de la bănci (1)		
Împrumuturi BNM cu rata fixă scadente 2011/2012	507,887	589,903
Împrumuturi BNM cu rata flotanta scadente 2011/2012	99,685	487,655
	607,572	1,077,558
Împrumuturi subsidiare (2)		
Împrumuturi FIDA cu rata flotantă scadente 2011/2022	12,654	11,321
Împrumuturi RISP cu rata flotantă scadente 2013/2024	12,392	4,624
	25,046	15,945
	632,618	1,093,503



(1) Împrumuturi BNM

Creditele de la Banca Națională a Moldovei au fost primite pentru completarea lichidităților, creditarea agenților economici din sectorul real al economiei și procurarea și/sau preluarea pe etape a activelor și obligațiilor BC "Investprivatbank în curs de lichiditate" SA. 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 pe un termen de 3 ani cu data scadenței 30 iunie 2012, plătit în tranșe egale trimestrial. Creditul poartă o dobândă de 0.01% anual. Creditul a fost primit de Banca cu scopul asigurării serviciului obligațiilor deponenților persoane fizice a BC "Investprivatbank" S.A. în proces de lichidare.

(2)

(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.

(ii) 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 pînă 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.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

14. Alte împrumuturi (continuare)

(ii) Împrumuturi FIDA (continuare)

Resursele FIDA și AID 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. Dobânda variaza între 3.7%-9.68%.

15. Datorii către clienți

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente		
Persoane juridice	737,975	576,415
Instituții publice	364,473	152,660
Persoane fizice	749,937	626,737
	1,852,385	1,355,812
Depozite la termen		
Persoane juridice	106,337	155,293
Instituții publice	-	-
Persoane fizice	1,716,072	1,610,277
	1,822,409	1,765,570
	3,674,794	3,121,382



La 31 Decembrie 2010 suma depozitelor gajate pentru recuperarea creditelor este 89,596 mii lei moldovenești (31 Decembrie 2009: 179,932 mii lei moldovenești).

Portofoliul Băncii de depozite la termen cuprinde depozite ce nu acordă dreptul de a retrage suma depozitului înainte de data scadenței. Pentru astfel de depozite, în caz de retragere a sumei anterior scadenței, 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 2010		31 Decembrie 2009	
	MDL %	Valută străină %	MDL %	Valută străină %
Persoane juridice				
Depozite la vedere	0.00 - 8.00	0.00 - 3.00	0.00 - 25.00	0.00 - 7.00
Depozite la termen de până la 3 luni	0.00 - 3.00	-	-	-
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.00 - 7.00	0.00 - 4.00	0.00 - 12.00	0.00 - 7.50
Depozite la termen de peste 1 an	0.00 - 13.00	0.00 - 9.00	0.00 - 13.00	3.50 - 9.00
Persoane fizice				
Depozite la vedere	0.00 - 9.00	0.00 - 0.15	0.00 - 9.00	0.00 - 0.15
Depozite la termen de până la 3 luni	3.00 - 6.00	1.00 - 3.00	3.00 - 4.00	1.00 - 1.50
Depozite la termen >3 luni < 1 an	4.50 - 12.00	3.00 - 5.50	4.50 - 13.50	3.50 - 5.00
Depozite la termen de peste 1 an	9.00 - 16.5	3.50 - 6.00	10.00 - 16.50	2.70 - 6.00

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

16. Impozitare

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	-	5,023
Corectarea impozitului pe venit al anilor precedenți	-	-
	-	5,023
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	-	5,023

Cheltuielile curente privind impozitul pe venit se calculează în baza venitului impozabil din situațiile financiare statutare. În scopuri fiscale, deductibilitatea anumitor cheltuieli, este limitată la un anumit procent din profit, specificat de legislația fiscală.

Cota standard a impozitului pe venit în 2010 a fost 0% (2009: 0%).

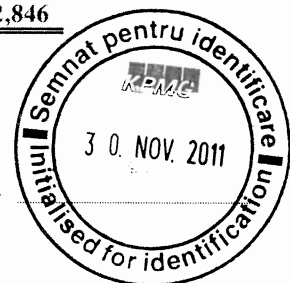
Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în situațiile financiare și sumele calculate la cota standard al impozitului pe venit de 0% (2009: 0%) este următoarea:

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Profitul contabil până la impozitare	29,502	43,917
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2009: 0%)	-	-
Depășirea limitei pentru cheltuieli aferente donațiilor	-	5,023
Corectarea impozitului pe venit ale anii precedent	-	-
La cota efectivă a impozitului pe venit de 0% (2009: 11.44%)	29,502	5,023

Impozitul amânat pe venit va fi zero aplicând cota impozitului pe venit de 0% în vigoare pentru 2011 (2009: cota standard din 2010 a impozitului pe venit de 0%).

17. Alte datorii

	31 Decembrie	31 Decembrie
	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Datorii către sistemul Moldova Express	37,946	25,434
Datorii către sistemul Moldova Express Plus	5,194	3,556
Conturi de tranzit și suspendate	10,740	10,447
Datorii privind impozitul pe venit	1,019	6,045
Provizion pentru concediul neutilizat	4,036	3,438
Datorii neaferele dobânzilor	2,176	2,158
Alte datorii	1,109	1,768
	62,220	52,846



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

18. Capital social - acțiuni ordinare și acțiuni preferențiale

La 31 decembrie 2010 capitalul acționar constituia 23,406,764 acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu o valoare nominală de MDL 5 pe acțiune (31 decembrie 2009: 5,851,691). Capitalul constituit din acțiuni preferențiale reprezenta 302,980 acțiuni preferențiale emise cu o valoare nominală de MDL 1 pe acțiune (31 decembrie 2009: 75,745 acțiuni). Toate acțiunile ordinare au drepturi egale de vot și sunt plătite integral. Numarul de acțiuni a fost majorat în Decembrie 2010.

	31 Decembrie 2010		31 Decembrie 2009	
	Nr. de acțiuni	MDL'000	Nr. de acțiuni	MDL'000
Acțiuni ordinare	23,406,764	117,034	5,851,691	29,258
Acțiuni preferențiale	302,980	303	75,745	76
		<u>117,337</u>		<u>29,334</u>

La 31 decembrie 2010 și 2009, structura acționarilor Băncii este următoarea:

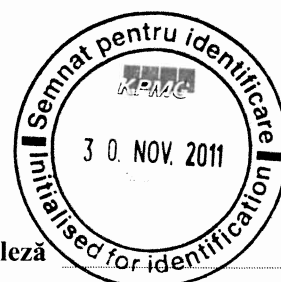
Acționarul	31 Decembrie 2010		31 Decembrie 2009	
	Cota MDL'000	Cota %	Cota MDL'000	Cota %
Agenția Proprietății Publice	65,862	56	16,466	56
Minerva SRL	11,700	10	2,925	10
Sisteme Informaționale Integrate SRL	11,470	10	2,867	10
Intercontinent SRL	10,461	9	2,615	9
Zilena Com SRL	10,000	9	2,500	9
Alții ce dețin mai puțin de 5% din acțiuni	7,844	6	1,961	6
Total	117,337	100	29,334	100

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 Banca la încheierea anului financiar și sau la majorarea capitalului social.



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 cointeresate, 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, retrace 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.

Suficiența capitalului, precum și utilizarea capitalului normativ sunt monitorizate de către conducerea Băncii, utilizând tehnicile bazate pe regulamentele elaborate de către Banca Națională a Republicii Moldova.

Banca Națională a Moldovei obligă și supraveghează fiecare bancă sau grup bancar să păstreze nivelul minim de capital statutar (MDL'000 100,000) și menținerea ratei minime de 12% ca raport dintre capitalul statutar și activele ponderate la risc.

Pe parcursul anului 2010 și 2009 Banca s-a conformat pe deplin cu toate cerințele aferente capitalului.

	31 Decembrie 2010 MDL'000	31 Decembrie 2009 MDL'000
Capitalul de gradul 1		
Capital acționar nominal	117,337	29,334
Profit nedistribuit, statutar	711,140	799,728
Capital de rezervă	18,752	18,752
Minus: active necorporale, net	(37,727)	(28,009)
Total capitalul de gradul 1, statutar	809,502	819,805
Capitalul de gradul 2	-	-
Total capital, statutar	809,502	819,805
Active ponderate la risc	3,142,253	2,644,568
Rata aferentă gradului 1, statutar	25.76%	31.00%
Rata aferentă gradului 1 și 2, statutar	25.76%	31.00%

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, recunoscute în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și instrucțiunile Bancii 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 2010

21. Mijloace bănești și echivalente

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

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Numerar	336,219	360,205
Plasamente overnight la Banca Națională a Moldovei	150,000	120,000
Conturi curente și depozite la bănci	270,992	391,066
Valori mobiliare	152,642	489,282
	909,853	1,360,553

22. Venituri și cheltuieli aferente dobânzilor

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri aferente dobânzilor</i>		
Datorii de la BNM și alte bănci	7,321	9,206
Investiții păstrate până la scadență	53,750	56,474
Credite și avansuri acordate băncilor	-	247
Credite și avansuri acordate clienților	326,001	296,588
	387,072	362,515
<i>Cheltuieli aferente dobânzilor</i>		
Datorii către bănci	(1,562)	(1,362)
Alte împrumuturi	(15,560)	(23,088)
Datorii către persoanele fizice	(107,943)	(174,472)
Datorii către persoanele juridice	(21,113)	(27,356)
	(146,178)	(226,278)
Venituri nete aferente dobânzilor	240,894	136,237



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

23. Venituri nete aferente comisioanelor

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri aferente comisioanelor</i>		
Transferuri rapide	20,884	21,601
Decontări prin Moldova-Express	10,806	9,439
Transferuri SWIFT persoane fizice	311	666
Comisioane pentru ținerea conturilor clienților	23,894	18,758
Operațiuni cu numerar	31,434	32,578
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	3,209	1,919
Comisioane aferente valorilor mobiliare	80	9
Comisioane aferente indemnizațiilor	9,988	6,791
Comisioane aferente distribuirii pensiilor	5,741	5,250
Comisioane aferente salariilor	1,046	903
Comisioane aferente livrării serviciilor	19,484	17,342
Venituri din operațiuni cu carduri	18,995	16,831
Altele	5,585	5,731
	151,457	137,818
<i>Cheltuieli aferente comisioanelor</i>		
Retrageri de numerar	(7,201)	(8,616)
Plăți	(11,417)	(4,375)
	(18,618)	(12,991)
Venituri nete aferente comisioanelor	132,839	124,827

24. Venituri nete din operațiuni cu valută străină

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Venituri nete din tranzacționarea cu valute	98,371	96,074
Diferențe din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	(15,605)	2,145
	82,766	98,219



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

25. Alte venituri operaționale

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Venituri din vânzarea activelor luate în posesie	483	2
Venituri din arendă	1,393	1,762
Venituri din amenzile și penalitățile primite	5,173	1,804
Venituri de la scoaterea din uz a activelor materiale	45	-
Venituri de la scoaterea din uz a altor active	2	-
Altele	2,193	2,523
	9,289	6,091

26. Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Salarii	78,243	80,994
Prime	4,591	6,443
Asigurare sociala și contribuții	21,108	20,319
Asigurare medicala	2,933	3,100
Provizion pentru concediu neutilizat	598	(2,161)
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	15,730	16,519
	123,203	125,214

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.



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

27. Cheltuieli generale și administrative

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli administrative și de marketing	19,442	20,724
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	6,911	6,722
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	4,078	3,907
Cheltuieli de birotică	3,324	3,323
Cheltuieli aferente chiriei	18,835	19,243
Cheltuieli privind contribuții în Fondul de garantare a depozitelor	5,130	4,600
Cheltuieli de transport	5,299	4,932
Cheltuieli aferente tranzacțiilor cu carduri	6,919	5,964
Cheltuieli aferente impozitelor	1,583	1,792
Cheltuieli pentru activități de binefacere	5,203	35,877
Altele	5,310	3,922
	82,034	111,006

28. Garanții și alte angajamente de finanțare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2010 și 31 Decembrie 2009 este:

	31 Decembrie	31 Decembrie
	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	9,341	10,223
Garanții emise	75,317	67,272
-garanții de executarea contractului	59,098	42,283
- garanții de participare la licitații	219	989
- garanții pentru garantarea obligațiunilor vamale	16,000	24,000
Angajamente de finanțare	171,173	129,044
	255,831	206,539

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.



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

28. Garanții și alte angajamente financiare (continuare)

Tabelul de mai jos reflectă analiza pe maturități a garanțiilor și altor angajamente financiare ale Băncii la 31 decembrie 2010 și 2009:

2010	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	-	9,341	-	-	-	9,341
Garanții	8,118	15,945	51,254	-	-	75,317
Angajamente de acordare a creditelor	183	515	46,847	123,628	-	171,173
Total	8,301	25,801	98,101	123,628	-	255,831

2009	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	-	10,223	-	-	-	10,223
Garanții	17,262	19,805	30,205	-	-	67,272
Angajamente de acordare a creditelor	2,860	-	32,470	93,714	-	129,044
Total	20,122	30,028	62,675	93,714	-	206,539

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

29. Angajamente de capital

La 31 decembrie 2010 și 2009 nu au existat angajamente de capital.

30. Datorii contingente

La 31 decembrie 2010 și 2009 Banca este pârât 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

	Numarul de acțiuni ordinare emise	Profit anual	Rezultatul pe acțiune de bază și diluat
		MDL'000	MDL
2009 ajustat (i)	23,406,764	38,894	1.66
2010	23,406,764	29,502	1.26

(i) În Decembrie 2010, Banca a majorat capitalul social din contul profitului nedistribuit, mărinđ și numărul de acțiuni ordinare. Numărul de acțiuni ordinare luat în calcul la determinarea rezultatului pe acțiune pentru anul 2009 a fost ajustat retroactiv, pentru a prezenta date comparabile cu anul 2010.



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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.

Banca utilizează următoarele nivele pentru determinarea și dezvăluirea valorii juste a instrumentelor financiare:

Nivelul 1: cotațiile pe piața activă a acelorași instrumente financiare (de ex. fără modificări sau restructurări);

Nivelul 2: cotațiile pe piața activă a activelor sau pasivelor financiare similare sau alte tehnici de evaluare pentru care toate datele semnificative sunt bazate pe tranzacții actuale observabile pe piață; și

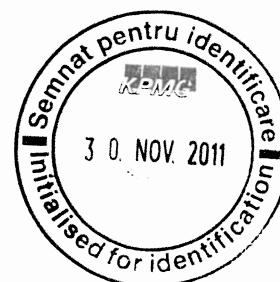
Nivelul 3: tehnici de evaluare pentru care nu există tranzacții observabile pe piață pentru oricare date semnificative.

La 31 decembrie 2010 și 2009 Banca avea în portofoliu doar Nivelul 3 investiții în acțiuni disponibile pentru vânzare.

	Valoarea de bilanț 31 Decembrie 2010 MDL'000	Valoarea justă 31 Decembrie 2010 MDL'000	Valoarea de bilanț 31 Decembrie 2009 MDL'000	Valoarea justă 31 Decembrie 2009 MDL'000
Active financiare				
Conturi curente și depozite la bănci	273,238	273,238	391,066	391,066
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	10	10
Credite și avansuri acordate clienților	2,624,841	2,927,639	1,974,605	1,723,981
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	8,990	8,977	8,977
Datorii financiare				
Datorii către bănci	77,421	77,421	2,984	2,984
Datorii către clienți	3,674,794	3,652,829	3,121,382	3,083,976
Alte împrumuturi	632,618	581,055	1,093,503	993,144

(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.



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

32. Valoare justă a instrumentelor financiare (continuare)

(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.

(iii) Împrumuturi, 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 împrumuturi, 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.

(iv) Investiții pastrate pînă la scadență

Valoarea justă a investițiilor pastrate la scadență aproximează valoarea contabilă. În principal aceste plasamente sînt plasament facute la Banca Națională a Moldovei.

Rata dobânzii utilizată pentru a actualiza fluxurile de mijloace bănești (rata medie pe piață pentru active conform statisticii BNM la data de 31 decembrie 2010).

	%	%
	MDL	valută
Credite acordate clienților		
Persoane fizice	18.97	13.73
Persoane juridice	14.04	9.19
Depozite și conturi curente		
Persoane fizice	11.04	4.58
Persoane juridice	9.78	3.16

33. Părți afiliate

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Banca a desfășurat o serie de tranzacții bancare și nebancale 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. 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
2010	1,178	8,041	178	317	7
2009	10,152	7,633	760	674	16

Toate tranzacțiile și soldurile sus menționate au fost cu acționarii minoritari ai Băncii.



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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 de sau primite de la părți afiliate aferente datoriilor sau creanțelor. La 31 decembrie 2010 Banca nu a constituit provizioane pentru datoriile incerte aferente sumelor deținute de părțile afiliate (2009: nul).

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv la 31 decembrie 2010 a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 7,659 (anul 2009: MDL'000 9,532).

Expunerile cu întreprinderi de stat

Guvernul Republicii Moldova deține control și influență semnificativă asupra activității băncii, prin intermediul Agenției Proprietății Publice (vezi nota 18). În perioada de gestiune, Banca a avut tranzacții, de majora de capital cu Agenția Proprietății Publice, prezentate în 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.

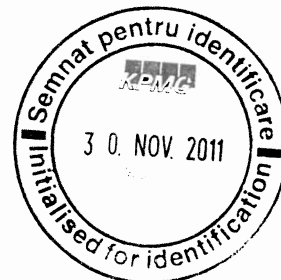
Expunerea aferente operațiunilor efectuate cu părți legate (întreprinderi de stat) sunt reflectate mai jos:

	31 decembrie 2010	Cota în total poziție de bilant	31 decembrie 2009	Cota în total poziție de bilant
(în mii lei moldovenești)				
Active				
Credite și avansuri acordate clienților, net	122,655	4%	87,765	4%
Investiții pastrate pînă la scadență (i)	361,424	72%	625,102	59%
Obligații				
Datorii către clienți (ii)	364,473	10%	152,660	5%

(ii) La 31 decembrie 2010 investițiile păstrate pînă la scadență includ valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu o rată a dobânzii de 7.93% (2009: 11.77%);

(iii) Datoriile către clienți includ datorii din sistemul Moldova Express privind platile efectuate de către Casa Națională de Asigurări Sociale, care la data de 31 decembrie 2010 sunt în sumă de MDL 000 29,188 (31 decembrie 2009 - MDL 000 19,294);

Venituri aferente comisioanelor din plata indemnizațiilor pentru anul 2010 sunt MDL' 000 9,988 (2009 MDL' 000 6,791). Venituri din comisioane aferente distribuțiilor pensiilor MDL' 000 5,741 (2009: MDL' 000 5,250).



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.

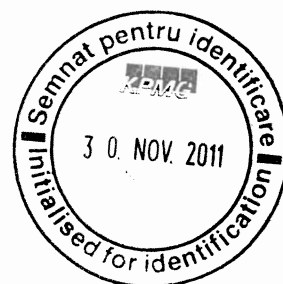
Cele mai importante tipuri de riscuri financiare, la care este expusă Banca sunt:

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

34.1 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 trimestrial de către Consiliul de Administrare.



34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de credit (continuare)

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 2011, 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 dobânda 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 credite acordate la 6,796 de persoane juridice și persoane fizice (2009: 7,849). 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.



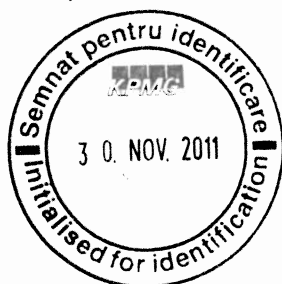
Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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 December 2010 MDL'000	31 decembrie 2009 MDL'000
Conturi la Banca Națională	6	432,736	286,298
Conturi curente și depozite la bănci	7	273,238	391,066
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	2,624,841	1,974,605
Investiții păstrate până la scadență	9	501,286	1,054,467
Alte active	12	550,854	620,116
Total		4,382,955	4,326,552
Acreditiv	28	9,341	10,223
Garanții emise	28	75,317	67,272
Angajamente de finanțare	28	171,173	129,056
Total		255,831	206,551
Expunere maximă la riscul de credit		4,638,786	4,533,103



Tabelul de mai sus reprezintă cazul unui scenariu pesimist aferent riscului de credit al Băncii la 31 decembrie 2010 și 2009, fără a lua în considerație orice colateral 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, 57% din expunerea maximă la riscul de credit rezultă din credite și avansuri acordate clienților (2009: 44%); 11% reprezintă investiții păstrate până la scadență (2009: 23%).

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 contraparte la data de 31 decembrie 2010 a fost de MDL'000 129,62 (la 31 decembrie 2009: MDL'000 92,959) fără a lua în calcul gajul deținut sau alte garanții.

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

Creditele și avansurile sunt prezentate sumar mai jos:

	31 Decembrie 2010			31 Decembrie 2009		
	Corporativi MDL'000	Persoane fizice MDL'000	Total MDL'000	Corporativi MDL'000	Persoane fizice MDL'000	Total MDL'000
Nerestante și nedepreciate individual*	1,987,155	120,343	2,107,497	1,176,399	209,480	1,385,879
Restante dar nedepreciate individual*	69,531	7,520	77,051	78,415	9,107	87,522
Depreciate individual	818,610	-	818,610	677,560	-	677,560
Total	2,875,295	127,863	3,003,158	1,932,374	218,587	2,150,961

* Inklusiv credite depreciate colectiv.

Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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.

(ii) Credite și avansuri depreciate individual

La 31 decembrie 2010 Banca deține credite și avansuri depreciate individual în sumă de MDL'000 818,610 (2009: MDL'000 677,560). Valoarea justă a gajului pe care Banca îl deține, aferent creditelor depreciate individual la 31 decembrie 2010, este de MDL'000 942,226 (2009: MDL'000 514,841). 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.

31 Decembrie 2010	Standarde MDL'000	Suprave- gheate MDL'000	Substan- darde MDL'000	Dubioase MDL'000	Compro- mise MDL'000	Total MDL'000
Corporativi	742,617	1,238,819	5,719	-	-	1,987,155
Persoane fizice	113,380	4,037	2,925	-	-	120,343
Total	855,998	1,242,856	8,644	-	-	2,107,497

31 Decembrie 2009	Standarde MDL'000	Suprave- gheate MDL'000	Substan- darde MDL'000	Dubioase MDL'000	Compro- mise MDL'000	Total MDL'000
Corporativi	990,873	185,101	425	-	-	1,176,399
Persoane fizice	209,480	-	-	-	-	209,480
Total	1,200,353	185,101	425	-	-	1,385,879

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 acesteia, 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.

Compromise – credite ce nu pot fi rambursate, de asemenea nu există posibilitatea de a executa decizia instanței de judecată de a rambursa creditul, din cauza absenței activelor ce pot fi valorificate pentru a obține suma creditului sau astfel de active sunt nelichide.



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de creditare (continuare)

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 credite și avansurilor restante dar nedepreciate individual după tipul clienților este prezentat mai jos:

31 Decembrie 2010	Pina la 30	De la 31 la 60	De la 61 la 90	Peste 91 zile	Total
	zile	zile	zile		
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	187	3,516	7,949	57,879	69,531
Persoane fizice	51	2,736	1,186	3,547	7,520
Total	238	6,252	9,135	61,426	77,051

31 Decembrie 2009	Pina la 30	De la 31 la 60	De la 61 la 90	Peste 91 zile	Total
	zile	zile	zile		
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	12,157	9,551	8,020	48,687	78,415
Persoane fizice	2,390	1,116	4,236	1,365	9,107
Total	14,547	10,667	12,256	50,052	87,522

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.

Valoarea justă a gajului este prezentată în tabelul de mai jos:

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
	MDL'000	MDL'000
Imobil	2,514,654	1,502,733
Echipament	786,269	225,594
Mijloace de transport	101,859	448,043
Material circulant	183,107	276,130
Depozite	84,243	139,340
Alte	460,527	378,470
	4.130,658	2,970,309



34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.1 Riscul de creditare (continuare)

Concentrarea activelor și datoriilor Băncii pe țări

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 2010 și 31 Decembrie 2009. 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 2010		31 Decembrie 2009	
	Total active	Total datorii	Total active	Total datorii
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Moldova	5,027,417	4,437,142	4,736,653	4,270,101
Uniunea Europeană	261,982	1,387	241,420	388
Rusia	8,632	5,080	3,053	1
SUA	23,266	377	141,708	-
Alte țări	1,261	3,067	1,042	225
	5,322,558	4,447,053	5,123,876	4,270,715

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.

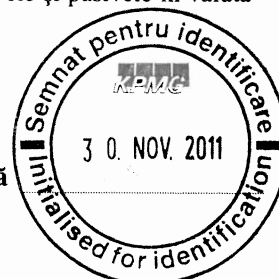
Previziunile pentru stabilitatea viitoare a Republicii Moldova sunt în mare măsură dependente de eficiența măsurilor economice luate de Guvern, împreună cu schimbări ce țin de cadrul legal și reglementar.

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.

34.2.1 Riscul valutar

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

Moneda națională a înregistrat o depreciere pe parcursul anului 2010, astfel activele nete denuminate în MDL 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.



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2.1 Riscul valutar (continuare)

Analiza sensibilității la riscul valutar

Banca a efectuat analiza sensibilității riscului valutar la care ea este expusă în mod rezonabil la 31 decembrie 2010, 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 2010 și 31 decembrie 2009 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 2010					
EUR	(28,390)	5%	(1,420)	-5%	1,420
USD	(34,108)	5%	(1,705)	-5%	1,705
La 31 decembrie 2009					
EUR	(37,301)	5%	(1,865)	-5%	1,865
USD	(13,652)	5%	(683)	-5%	683



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.1 Riscul valutar (continuare)

Structura situației financiare după valute

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

	31 decembrie 2010				
	Total	MDL	EUR	USD	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Numerar	336,219	217,885	77,454	31,159	9,721
Conturi la Banca Națională	432,736	318,690	77,152	36,894	-
Conturi curente și depozite la bănci	273,238	31	220,478	23,073	29,656
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	2,624,841	1,619,213	684,045	321,583	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	8,990	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	501,286	501,286	-	-	-
Imobilizări corporale	284,083	284,083	-	-	-
Imobilizări necorporale	37,727	37,727	-	-	-
Alte active	823,438	784,647	19,373	19,405	13
Total active	5,322,558	3,772,552	1,078,502	432,114	39,390
DATORII					
Datorii către bănci	77,421	76,574	-	847	-
Alte împrumuturi	632,618	632,618	-	-	-
Datorii către clienți	3,674,794	2,088,021	1,100,199	456,750	29,824
Alte datorii	62,220	45,622	6,693	8,625	1,280
Total datorii	4,447,053	2,842,835	1,106,892	466,222	31,104
DECALAJ	875,505	929,717	(28,390)	(34,108)	8,286



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.1 Riscul valutar (continuare)

Structura situației financiare după valute (continuare)

	31 decembrie 2009				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Numerar	360,205	209,488	106,792	34,680	9,245
Conturi la Banca Națională	286,298	177,179	71,223	37,896	-
Conturi curente și depozite la bănci	391,066	11	234,104	146,083	10,868
Credite și avansuri acordate clienților	1,974,605	1,380,348	401,346	192,911	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,977	8,977	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	1,054,467	1,054,467	-	-	-
Imobilizări corporale	272,270	272,270	-	-	-
Imobilizări necorporale	28,009	28,009	-	-	-
Alte active	747,979	730,887	1,335	15,741	16
Total active	5,123,876	3,861,636	814,800	427,311	20,129
DATORII					
Datorii către bănci	2,984	12	-	2,972	-
Alte împrumuturi	1,093,503	1,093,503	-	-	-
Datorii către clienți	3,121,382	1,829,592	844,628	434,547	12,615
Alte datorii	52,846	40,734	7,473	3,444	1,195
Total datorii	4,270,715	2,963,841	852,101	440,963	13,810
Decalaj	853,161	897,795	(37,301)	(13,652)	6,319

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.



34. Gestionarea riscurilor (continuare)

34.2 Riscul de piață (continuare)

34.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

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 pieții asupra raportului privind rezultatele financiare.

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 +/- 100 și +/-50 puncte procentuale de bază de a fi rezonabilă pentru 2010 și 2009:

	Creșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000	Descrășterea în puncte procentuale	Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000
2010	+100	(26,180)	-100	26,180
	+50	(13,090)	-50	13,090
2009	+100	(7,919)	-100	7,919
	+50	(3,959)	-50	3,959

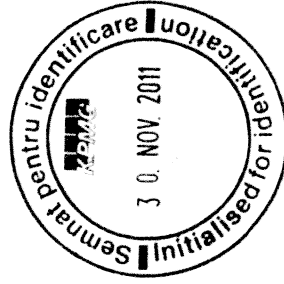
Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009. În tabele de mai jos sunt incluse activele și datoriile Băncii la valoarea lor de bilanț, clasificate după data cea mai apropiată între data contractuală de schimbare a ratei sau data scadenței:



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

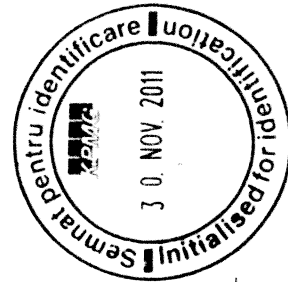
2010	Total MDL'000	Mai puțin de 1 luna MDL'000	De la 1 luna până 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Neputrătoare de dobândă MDL'000
ACTIVE							
Numerar	336,219	-	-	-	-	-	336,219
Conturi la Banca Națională	432,736	432,736	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	273,238	265,554	-	-	-	-	7,684
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-	-	-
Credite cu dobândă variabilă, net	2,624,841	2,609,871	-	-	-	-	14,970
Credite cu dobândă fixă, net	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	-	-	-	-	-	8,990
Investiții păstrate până la scadență	501,286	219,420	133,508	136,971	9,632	-	1,755
Imobilizări corporale	284,083	-	-	-	-	-	284,083
Imobilizări necorporale	37,727	-	-	-	-	-	37,727
Alte active	823,438	-	-	-	-	-	823,438
Total active	5,322,558	3,527,581	133,508	136,971	9,632	-	1,514,866
DATORII							
Datorii către bănci	77,421	-	75,000	-	-	-	2,421
Alte împrumuturi	632,618	123,520	-	-	507,883	-	1,215
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	3,669,263	3,357,559	-	-	-	-	311,704
Datorii către clienți (dobândă fixă)	5,531	5,531	-	-	-	-	-
Alte datorii	62,220	-	-	-	-	-	62,220
Total datorii	4,447,053	3,486,610	75,000	-	507,883	-	377,560
Decalaje în dobândă	875,505	40,971	58,508	136,971	(498,251)	-	1,137,306
Decalaje în dobândă, cumulativ	40,971	99,479	236,450	(261,801)	(261,801)	(261,801)	875,505



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)

2009	Total		Mai puțin de 1 luna		De la 1 luna până la 3 luni		De la 3 luni până la 1 an		De la 1 la 5 ani		Mai mult de 5 ani		Nepurtătoare de dobândă	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE														
Numerar	360,205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	360,205
Conturi la Banca Națională	286,298	286,298	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	391,066	380,654	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,412
Credite cu dobândă variabilă, net	1,974,605	1,692,019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282,586
Credite cu dobândă fixă, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,977	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,977
Investiții păstrate până la scadență	1,054,467	489,282	439,774	121,411	4,000	-	-	-	-	-	-	-	-	272,270
Imobilizări corporale	272,270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,009
Imobilizări necorporale	28,009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	747,969
Alte active	747,979	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total active	5,123,876	2,848,263	439,774	121,411	4,000	-	-	-	-	-	-	-	-	1,710,428
DATORII														
Datorii către bănci	2,984	2,984	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	1,093,503	-	300,000	186,690	599,656	4,841	-	-	-	-	-	-	-	2,316
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	3,119,226	3,119,226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii către clienți (dobândă fixă)	2,156	2,041	115	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	52,846	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52,846
Total datorii	4,270,715	3,124,251	300,115	186,690	599,656	4,841	-	-	-	-	-	-	-	55,162
Decalaje în dobândă	853,161	(275,988)	139,659	(65,279)	(595,656)	(4,841)	-	-	-	-	-	-	-	1,655,266
Decalaje în dobândă, cumulativ	(275,988)	(136,329)	(201,608)	(797,264)	(802,105)	(853,161)	-	-	-	-	-	-	-	-



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 Natională a Moldovei.

34.4 Riscul lichidității

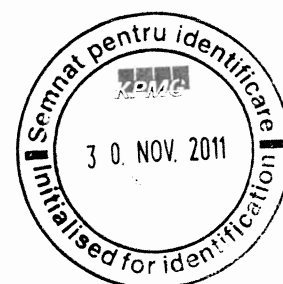
Banca este expusă la cerințele zilnice de lichidități din depozitele overnight, conturile curente, depozitele la termen, închiderea conturilor de credit și a garanțiilor. Banca nu menține resurse bănești în numerar pentru a satisface toate aceste cerințe. Din practică, un nivel minim de reinvestire a activelor scadente poate fi prevăzut cu un grad înalt de certitudine. Consiliul Băncii stabilește nivelul minim de active scadente care pot fi folosite pentru a satisface cererea de lichiditate, de asemenea și nivelul minim de împrumuturi interbancare și a altor instrumente financiare care ar fi fost suficiente pentru a acoperi cererea de lichiditate.

Procesul de supraveghere a coinciderii sau a necoinciderii 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 2010

34.4 Riscul lichidității (continuare)

2010	Mai puțin de 12 luni MDL'000	Mai mult de 12 luni MDL'000	Total MDL'000
ACTIVE			
Numerar	336,219	-	336,219
Conturi la Banca Națională	432,736	-	432,736
Conturi curente și depozite la bănci	273,238	-	273,238
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților, net	801,667	1,823,174	2,624,841
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	8,990	8,990
Investiții păstrate până la scadență	491,654	9,632	501,286
Imobilizări corporale	-	284,083	284,083
Imobilizări necorporale	-	37,727	37,727
Alte active	130,030	693,408	823,438
Total active	2,465,544	2,857,014	5,322,558
DATORII			
Datorii către bănci	77,421	-	77,421
Alte împrumuturi	103,471	529,147	632,618
Datorii către clienți	3,443,265	231,529	3,674,794
Alte datorii	62,220	-	62,220
Total datorii	3,686,377	760,676	4,447,053
Decalaje de scadențe	(1,220,833)	2,096,338	875, 505



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34.4 Riscul lichidității (continuare)

2009	Mai puțin de 12 luni MDL'000	Mai mult de 12 luni MDL'000	Total MDL'000
ACTIVE			
Numerar	360,205	-	360,205
Conturi la Banca Națională	270,614	15,684	286,298
Conturi curente și depozite la bănci	391,066	-	391,066
Credite și avansuri acordate clienților	1,030,411	944,194	1,974,605
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	8,977	8,977
Investiții păstrate până la scadență	1,050,467	4,000	1,054,467
Imobilizări corporale	-	272,270	272,270
Imobilizări necorporale	-	28,009	28,009
Alte active	147,485	600,494	747,979
Total active	3,250,248	1,873,628	5,123,876
DATORII			
Datorii către bănci	2,984	-	2,984
Alte împrumuturi	489,006	604,497	1,093,503
Datorii către clienți	2,925,179	196,203	3,121,382
Alte datorii	52,846	-	52,846
Total datorii	3,470,015	800700	4,270,715
Decalaje de scadențe	(219,767)	1,072,928	853,161



Banca de Economii S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34.4 Riscul lichidității (continuare)

Tabelul de mai jos totalizează profilul scadenței datoriilor financiare ale Băncii la 31 decembrie 2010 și 2009 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.

2010	La cerere MDL'000	Mai puțin de 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 până la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Total MDL'000
Datorii către bănci	859	77,240	-	-	-	78,099
Alte împrumuturi	-	3,600	104,928	527,977	7,961	644,466
Datorii către clienți	1,847,639	470,475	1,166,249	240,989	58,149	3,783,501
	1,848,498	551,315	1,271,177	768,966	66,110	4,506,066

2009	La cerere MDL'000	Mai puțin de 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 până la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Total MDL'000
Datorii către bănci	2,984	-	-	-	-	2,984
Alte împrumuturi	-	305,197	192,747	609,895	5,822	1,113,661
Datorii către clienți	1,301,148	590,440	1,084,158	230,634	1,846	3,208,226
	1,304,132	895,637	1,276,905	840,529	7,668	4,324,871

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 2009 și 2010 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 deteriorantă 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 Bancii 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.

Decizia de consum a continuat să fie afectată de limitarea veniturii și așteptările 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 ca anul 2010 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, estimarea deteriorărilor a activelor financiare și nefinanciare. În măsura posibilităților, conducerea a reflectat estimările revăzute a fluxurilor de numerar viitoare în estimarea privind deteriorarea.



34.5 Mediul de afaceri și riscul de țară (continuare)

Conducerea Bancii anticipează ca dificultățile care au marcat economia în anii precedenți nu se vor manifesta cu aceeași intensitate pe parcursul anului 2011, dar costul net al riscului de creditare/finanțare va avea o influență însemnată și în 2011 asupra rezultatelor financiare ale sectorului financiar-bancar din Republica Moldova. Conducerea Bancii 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 Bancii estimează și pentru anul 2011 un nivel însemnat al provizioanelor aferente creditelor/finanțarilor, cu efecte corespunzătoare asupra situațiilor financiare ale Bancii, însă nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat efectele asupra situațiilor financiare ale Bancii rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare.

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

- pregătirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate pentru a întâmpina eventuale crize de lichiditate;
- previzionari ale lichidității curente;
- monitorizarea constantă a lichidității;
- analizând termenii și condițiile contractelor de finanțare și considerând implicațiile obligațiilor 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 bancii;
- o politică de provizionare adecvată, acordarea unei maxime atenții acțiunilor de monitorizare a calității portofoliului de credite/finanțări;

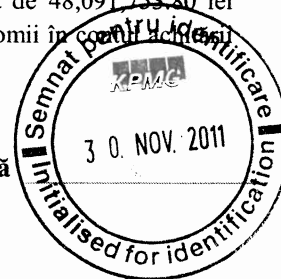
Luând în considerație faptul că condițiile prezente de piață și incertitudinile vor continua în 2011 și, probabil, pe perioade mai îndelungate, este posibilitatea să existe alte efecte negative după data acestor situații financiare.

35. Evenimente ulterioare

- (1) Pe parcursul anului 2011 Banca a încasat suma de 31, 291, 306 mii lei moldovenești în contul achitării creanței aferente BC Investprivatbank SA în proces de lichidare.

Pe data de 21 octombrie 2011, a fost publicată legea nr. 190 din 30 septembrie 2011 „Legea privind unele măsuri suplimentare de asigurare a stabilității financiare prin care au fost stabilite măsuri suplimentare ce trebuie întreprinse de stat, bănci și Fondul de garantare a depozitelor în vederea menținerii stabilității financiare, aprobată de Parlamentul Republicii Moldova.

Art 2 al legii menționate specifică ca Fondul de garantare a depozitelor în termen de 5 zile de la data intrării în vigoare a legii menționate, va transfera în favoarea Bancii de Economii SA, suma de MDL 48,091,753.8 care reprezintă suma totală a depozitelor persoanelor fizice platite de BC Investprivatbank SA în proces de lichidare, platita deponentilor din contul mijloacelor bănești acordate sub formă de credit de către Banca de Economii SA. Ca urmare a transferului efectuat, suma creanței Bancii față de BC Investprivatbank SA în proces de lichidare se va diminua cu suma transferată. La data de 24 octombrie 2011, a fost emis ordin de plată nr. 123 în sumă totală de 48,091,753.80 lei moldovenești, de Fondul de garantare a depozitelor în favoarea Banca de Economii în contul achitării creanței specificate prin Legea nr.190 din 30 septembrie 2011.



35. Evenimente ulterioare (continuare)

Art 3 al acestei legi menționează ca în termen de 7 zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a legii menționate mai sus, Ministerul Finanțelor va emite și va transmite Bancii de Economii obligațiuni de stat în scopul preluării crețelor Bancii de Economii față de BC Investprivatbank SA în proces de lichidare, rezultate din acordarea mijloacelor banesti pentru plata de către BC Investprivatbank SA în proces de lichidare a depozitelor personale. Obligațiunile de stat vor fi emise în volum de până MDL 436,908,300 la valoarea nominală, la rata fixă a dobânzii de 0.01%, cu condiția rascumpărării în rate trimestriale până la 30 decembrie 2015. Volumul obligațiilor de stat emise este egală cu suma datoriei BC Investprivatbank SA în proces de lichidare față de Bancă existentă la data emiterii a obligațiilor de stat. La data de 25 Octombrie 2011 soldul creanței aferente BC Investprivatbank SA în proces de lichidare a constituit MDL 428, 500,000. Obligațiile au fost emise pe data de 25 octombrie 2011 în sumă totală de MDL 428,500,000.

Condițiile de emisiune și rascumpărare a obligațiilor de stat se stabilesc în acordul dintre Ministerul Finanțelor și Banca de Economii nr. 63 din 25 octombrie 2011, și sunt specificate mai sus. Ministerul Finanțelor va subroga Banca de Economii în raporturile legate de creanța față de BC Investprivatbank SA în proces de lichidare. Banca va transmite Ministerul Finanțelor toate actele aferente creanței menționate. Banca se obligă să nu tranzacționeze pe piața secundară și să nu greveze obligațiile de stat obținute conform acordului dat.

Volumul obligațiilor de stat emise va fi egal cu suma datoriei BC Investprivatbank SA în proces de lichidare față de Banca de Economii, existentă la data emiterii obligațiilor de stat.

Art 5 al acestei legi menționează ca pentru perioada 2011-2014 bancilor li se stabilește o taxă specială anuală pentru asigurarea stabilității financiare, până la acumularea sumei de 100 milioane lei. Această taxă va fi achitată anual la bugetul de stat.

- (2) La 31 decembrie 2010 nu a fost achitată suma ajunsă la scadență în mărime de MDL'000 65,460 aferentă contractului de credit nr.17 cu Banca Națională a Moldovei. La data de 03 ianuarie 2011, suma restantă a creditului în mărime de MDL'000 65,460 a fost încasată de Banca Națională a Moldovei din contul Băncii, deschis la Banca Națională a Moldovei.

La 21 martie 2011 Consiliul de administrație al Băncii Naționale a Moldovei a decis prelungirea cu 3.5 ani a termenului creditului acordat pentru protejarea integrității sistemului bancar, cu soldul de MDL'000 442,424 la data prelungirii, data scadenței fiind stabilită 30 decembrie 2015. Rambursarea creditului a fost prevăzută trimestrial, în părți egale.

- (3) Banca Națională a Moldovei, prin intermediul „Regulamentului cu privire la suficiența capitalului ponderat la risc”, a impus bancilor comerciale să majoreze capitalul de gradul I până la 31 Decembrie 2011 până la 150 milioane lei și până la 31 Decembrie 2012 până la 200 milioane lei.

