

**Banca de Economii S.A.**

**Situațiile financiare**

**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**Întocmite în conformitate cu**

**Standardele Internaționale**

**de Raportare Financiară**

## **CUPRINS**

Raportul auditorilor

Situația poziției financiare	3
Situația rezultatului global	4
Situația modificărilor capitalurilor proprii	5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note explicative la situațiile financiare	7 – 59



# Grant Thornton

An instinct for growth™

Grant Thornton Audit S.R.L.

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

T + 373 22 86 05 71

F + 373 22 22 74 64

E [office@md.gt.com](mailto:office@md.gt.com)

W [www.grantthornton.md](http://www.grantthornton.md)

## Raportul Auditorilor Independenți către Acționarii Banca de Economii S.A.

Noi am exercitat auditul asupra situațiilor financiare anexate ale Banca de Economii S.A. ("Banca"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2011, situația raportului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie, precum și sumarul politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

### *Responsabilitatea Conducerii pentru Situațiile Financiare*

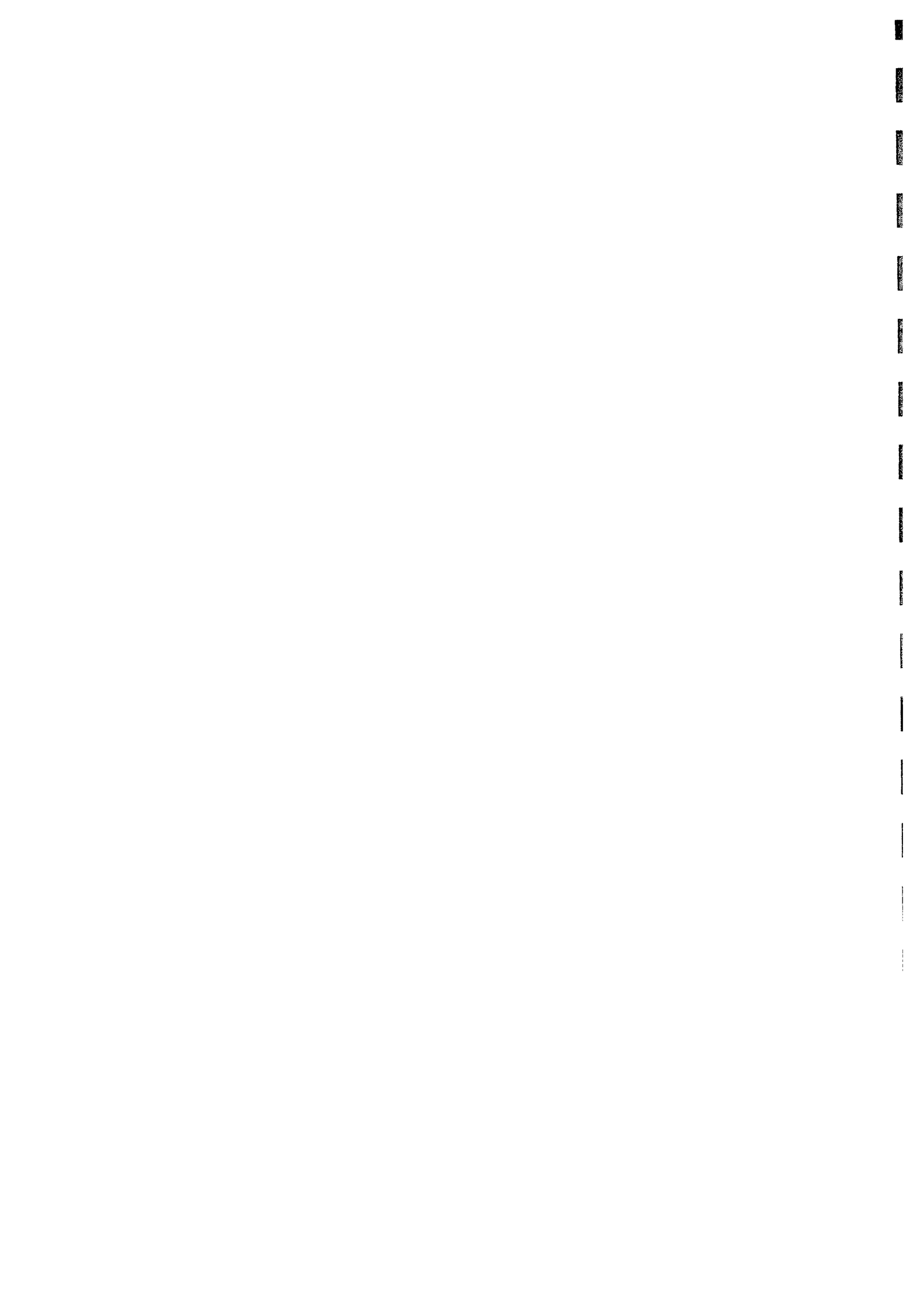
Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea justă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Această responsabilitate include elaborarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant întocmirii și prezentării juste a situațiilor financiare care nu conțin deficiențe semnificative, cauzate fie de fraude sau erori, selectarea și aplicarea politicilor contabile corespunzătoare și efectuarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

### *Responsabilitatea Auditorilor*

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie asupra situațiilor financiare în baza auditului efectuat. Noi am exercitat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde solicită ca noi să corespundem cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

Un audit presupune efectuarea procedurilor astfel încât să se obțină evidențe de audit aferente cifrelor și notelor explicative la situațiile financiare. Procedurile selectate depind de discernământul auditorilor, inclusiv evaluarea riscului deficiențelor semnificative din situațiile financiare cauzate fie de fraude sau erori. La evaluarea riscului, auditorul ia în considerație controlul intern aferent întocmirii și prezentării juste a situațiilor financiare ale Băncii astfel încât să elaboreze proceduri de audit corespunzătoare circumstanțelor, și nu pentru a exprima o opinie asupra eficienței controlului intern al Băncii. Un audit include, de asemenea, evaluarea caracterului adecvat ale politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării de ansamblu a situațiilor financiare.

În opinia noastră, evidențele de audit obținute de noi sunt suficiente și ne oferă o bază rezonabilă pentru a ne exprima opinia.





# Grant Thornton

An instinct for growth™

*Continuare*

### *Opinia*

În opinia noastră, situațiile financiare prezintă o imagine veridică și justă asupra poziției financiare a Băncii la 31 decembrie 2011, precum și asupra rezultatelor operaționale și a fluxului mijloacelor bănești pentru anul încheiat la acea dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

### *Alte aspecte*

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

31 mai 2012

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



**Banca de Economii S.A.**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**La 31 decembrie 2011**

	Note	2011 MDL'000	2010* MDL'000
<b>ACTIVE</b>			
Numerar	5	389,618	336,219
Conturi la Banca Națională a Moldovei	6	654,583	432,736
Conturi curente și depozite la bănci	7	338,715	273,238
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	2,763,853	2,637,136
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	8,990	8,990
Investiții păstrate până la scadență	9	1,232,986	501,286
Imobilizări corporale	10	264,221	284,083
Imobilizări necorporale	11	44,160	37,727
Alte active	12	473,838	823,438
<b>Total active</b>		<b>6,170,964</b>	<b>5,334,853</b>
<b>DATORII</b>			
Datorii către bănci	13	761	77,421
Alte împrumuturi	14	411,419	632,618
Datorii către clienți	15	4,496,040	3,674,794
Datorii privind impozitul amânat	16	24,320	-
Alte datorii	17	71,411	62,220
<b>Total datorii</b>		<b>5,003,951</b>	<b>4,447,053</b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>			
Capital social - Acțiuni ordinare	18	117,034	117,034
Capital social - Acțiuni preferențiale	18	303	303
Capital de rezervă	19	18,752	18,752
Profit nedistribuit		1,030,924	751,711
<b>Total capital propriu</b>		<b>1,167,013</b>	<b>887,800</b>
<b>Total capital propriu și datorii</b>		<b>6,170,964</b>	<b>5,334,853</b>

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

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

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere pe 31 mai 2012 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	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Venituri aferente dobânzilor	22	471,984	387,072
Cheltuieli aferente dobânzilor	22	(193,665)	(146,178)
<b>Venituri nete aferente dobânzilor</b>		<b>278,319</b>	<b>240,894</b>
Venituri aferente comisioanelor	23	146,237	151,457
Cheltuieli aferente comisioanelor	23	(14,658)	(18,618)
<b>Venituri nete aferente comisioanelor</b>		<b>131,579</b>	<b>132,839</b>
Venituri nete din operațiuni cu valută străină	24	71,647	82,766
Alte venituri operaționale	25	10,237	9,289
<b>Total venituri neaferente dobânzilor</b>		<b>81,884</b>	<b>92,055</b>
<b>Total venituri operaționale</b>		<b>491,782</b>	<b>465,788</b>
Cheltuieli din deprecierea activelor	8,12	102,471	(188,406)
<b>Venituri operaționale nete</b>		<b>594,253</b>	<b>277,382</b>
Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente	26	(137,953)	(123,203)
Cheltuieli generale și administrative	27	(116,795)	(82,034)
Cheltuieli aferente uzurii și amortizării	10,11	(32,382)	(30,348)
<b>Total cheltuieli operaționale</b>		<b>(287,130)</b>	<b>(235,585)</b>
<b>Profit până la impozitare</b>		<b>307,123</b>	<b>41,797</b>
Cheltuieli privind impozitul pe venit	16	(24,324)	-
<b>Total rezultat global aferent anului</b>		<b>282,799</b>	<b>41,797</b>
<b>Rezultatul pe acțiune (MDL)</b>	<b>31</b>	12.08	1.48

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

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

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere pe 31 mai 2011 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

G. Gacikevici

Președinte  
Banca de Economii S.A.



**Banca de Economii S.A.**  
**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

	<b>Capital social - Acțiuni ordinare MDL'000</b>	<b>Capital social - Acțiuni preferențiale MDL'000</b>	<b>Capital de rezervă MDL'000</b>	<b>Profit n</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2011</b>	117,034	303	18,752	
<b>Rezultatul global aferent anului</b>				
Profitul net al anului	-	-	-	
<b>Tranzacții cu acționarii</b>				
Acțiuni emise	-	-	-	
Transferuri la capital de rezervă	-	-	-	
Dividende plătite	-	-	-	
<b>Total tranzacții cu acționarii</b>	-	-	-	
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>117,034</b>	<b>303</b>	<b>18,752</b>	
<b>Sold la 1 ianuarie 2010</b>	29,258	76	18,752	
<b>Rezultatul global aferent anului</b>				
Profitul net al anului*	-	-	-	
<b>Tranzacții cu acționarii</b>				
Acțiuni emise	87,776	227	-	
Transferuri la capital de rezervă	-	-	-	
Dividende plătite	-	-	-	
<b>Total tranzacții cu acționarii</b>	<b>87,776</b>	<b>227</b>	-	
<b>Sold la 31 decembrie 2010*</b>	<b>117,034</b>	<b>303</b>	<b>18,752</b>	

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

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 2011**

	Note	2011 MDL'000	2010 MDL'000
<b>Fluxul mijloacelor bănești din activități operaționale</b>			
Dobânzi încasate		450,890	397,937
Dobânzi plătute		(197,448)	(143,715)
Încasări nete privind comisionanele		131,578	113,844
Venituri financiare și alte venituri operaționale, net		100,399	130,839
Plăți bănești privind retribuirea muncii		(129,417)	(119,162)
Plăți bănești privind cheltuieli generale și administrative		(160,836)	(82,034)
<b>Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant</b>		<b>195,166</b>	<b>297,709</b>
<i>(Majorarea) diminuarea activelor curente:</i>			
Conturi la Banca Națională a Moldovei		(171,847)	(116,438)
Conturi curente și depozite la bănci		81	(2,236)
Credite și avansuri acordate băncilor		-	10
Credite acordate clienților, net		(232,539)	(1,024,994)
Alte active		249,360	85,899
<i>Majorarea (diminuarea) datoriilor curente:</i>			
Datorii către bănci		(74,463)	72,875
Datorii către clienți		822,201	551,409
Alte datorii		767	5,136
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale până la impozitare</b>		<b>788,726</b>	<b>(130,630)</b>
Impozitul pe profit plătit			-
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale</b>		<b>788,726</b>	<b>(130,630)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiții</b>			
Achiziții de imobilizări corporale și reparații		(7,277)	(36,595)
Achiziții de imobilizări necorporale și reparații		(11,714)	(14,044)
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale		66	45
Achiziții/Încasări din vânzarea titlurilor de investiții		39,262	212,885
Achiziția altor investiții financiare		-	(12)
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activități de investiții</b>		<b>20,337</b>	<b>162,279</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</b>			
Plăți aferente creditelor și împrumuturilor obținute		(238,459)	(495,682)
Încasări din credite și împrumuturi obținute		17,888	35,898
Dividende plătite		(3,701)	(6,960)
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activități financiare</b>		<b>(224,272)</b>	<b>(466,744)</b>
Efectul variației cursului de schimb valutar		(18,547)	(15,605)
<b>Majorare/(diminuare) netă a mijloacelor bănești</b>		<b>566,244</b>	<b>(450,700)</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei		909,853	1,360,553
<b>Numerar și echivalente de numerar la finele perioadei</b>	<b>21</b>	<b>1,746,097</b>	<b>909,853</b>

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 2011**

---

**1. Informații generale despre Bancă**

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

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

La 31 decembrie 2011, Banca este listată la Bursa de Valori a Moldovei cu următoarele simboluri bursiere MD14BECM1002 și MD24BECM1000. La 31 decembrie 2011, 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 538 reprezentanțe (31 decembrie 2010: 37 filiale, 424 reprezentanțe) amplasate în Republica Moldova.

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

La situația din 31 decembrie 2011, numărul de angajați în Bancă constituie 2,481 (2,462 la data de 31 decembrie 2010).

**2. Bazele întocmirii**

**2.1 Declarație de conformitate**

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

**2.2 Bazele evaluării**

Situațiile financiare individuale sunt pregătite în baza costului istoric sau costului amortizat cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare și activelor preluate în posesie care 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 cînd este prevăzut altfel. Situațiile financiare sunt pregătite și prezentate în MDL care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

---

**2. Bazele întocmirii (continuare)**

**2.4 Estimări și raționamente contabile semnificative**

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

***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:

	2011		2010	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	11.7370	16.3369	12.3663	16.3995
Finele anului	11.7154	15.0737	12.1539	16.1045

Diferențele de curs care provin din decontarea tranzacțiilor la cursuri diferite de cele de la data tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate din active și datorii monetare în valuta străină nesoluționate sunt recunoscute în situația rezultatului global.

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

**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:

*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 hirtii de valoare investiționale ce nu sunt exprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere sau păstrate până la scadență.

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

**c. Active și obligații financiare (continuare)**

*(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.

Hîrțile de valoare vîndute în cadrul aranjamentelor de vînzare – răscumpărare sunt derecunoscute în bilanțul contabil și creanțele corespundente 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, utilizîndu-se metoda dobînzii 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 tîrziu decît cînd 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 2011 și 31 Decembrie 2010 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 indice 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 hirtie 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.

**d. Credite restructurate**

Cînd este posibil Banca încearcă să restructureze creditele, decît 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 pînă la scadență***

Investițiile păstrate pînă 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 pînă la maturitate. Aceste active sunt recunoscute inițial la valoarea justă, plus costul tranzacției aferente. După recunoașterea inițială, investițiile păstrate pînă la scadență sunt înregistrate la cost amortizat, folosind metoda ratei efective a dobînzii, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat se calculează luînd în considerație discountul sau prima la cumpărare și comisioanele care sunt parte integră a dobînzii 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 vînzare sau reclasificare a unei părți mai mult decît ne semnificative care nu se apropie de maturitate, va rezulta în reclasificarea tuturor investițiilor deținute la scadență ca active disponibile pentru vînzare, 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 vînzare***

Activele financiare ce nu sunt clasificate ca păstrate pînă la scadență sunt recunoscute ca disponibile pentru vînzare. Toate achizițiile și vînzările 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 vînzare 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 2011 și 31 Decembrie 2010 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 cînd investiția îmbunătățește condiția activului peste valoarea estimată inițial.

Acolo unde valoarea de bilanț a unui activ este mai mare decît valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă. Cîștigurile și pierderile din vînzarea 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:

<b>Mijloace fixe</b>	<b>Ani</b>
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 20 de ani. Perioada de amortizare a licențelor nu depășește perioada lor de valabilitate.

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

**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 depozitele atrase sunt evaluate la costul amortizat, calculat prin metoda dobânzii efective iar orice diferență între încasările nete și valoarea de răscumpărare este recunoscută în situația rezultatului global pentru perioada trecută până la maturitate folosind metoda ratei efective a dobânzii.

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

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

**m. Taxe și comisioane**

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

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

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

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

**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. Numerar și echivalente de numerar**

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

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

**p. 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 discountarea fluxurilor viitoare de numerar la rata care reflectă valoarea în timp a banilor în condițiile de piață, și când e cazul, riscurile specifice datoriei.

**q. 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 discountat pentru a determina valoarea sa prezentă. Rata discountării 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. Banca nu are astfel de beneficii pe termen lung pentru angajați.

**r. 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)**

**s. 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.

**t. Părți afiliate**

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

**u. 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.

**v. 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 dezvoltări în note la situațiile financiare, în cazul în care sunt semnificative.

**w. 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 cu 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.

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

**w. 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. 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.

➤ **Standarde de consolidare**

Un pachet de standarde de consolidare sunt efective pentru perioadele anuale începând la data de 1 ianuarie 2013 sau mai târziu. Informația despre aceste standarde este prezentată în continuare. Aceste standarde noi și revizuite nu sunt relevante pentru situațiile financiare individuale ale Băncii.

***SIRF 10 Situații financiare consolidate (SIRF 10)***

SIRF 10 înlocuiește SIC 27 Situații financiare consolidate și individuale (SIC 27) și SIC 12 Consolidare – Entități cu scop special. El a revizuit definiția de control în concordanță cu regulamentele bancare pentru identificarea participării în o filială. Totuși, cerințele și mecanismele consolidării și contabilitatea cărora interese ce nu controlează și schimbări în control rămân aceleași.

***SIRF 11 Interese în asocieri (SIRF 11)***

SIRF 11 înlocuiește SIC 31 Interese în asocierile în participație (SIC 31). El corelează mai mult contabilitatea investitorilor cu drepturile și obligațiile lor ce reies din interesele în asocieri. Adăugător a fost eliminată opțiunea din SIC 31 de a utiliza consolidarea proporțională pentru asocierile în participație. SIRF 11 cere utilizarea metodei punerii în echivalență, care este utilizată în prezent pentru investiții în entitățile asociate.

***SIRF 12 Prezentarea participărilor în alte entități (SIRF 12)***

SIRF 12 integrează și uniformizează cerințele de prezentare pentru diferite tipuri de investiții, inclusiv entități structurale neconsolidate. El introduce noi cerințe de prezentare despre riscurile față de care este expusă întreprinderea din lucru în comun cu entitățile structurale.

***Amendamente la SIC 27 și SIC 28 Investiții în entitățile asociate și Asocierile în participație (SIC 28)***

SIC 27 se ocupă în prezent doar de situațiile financiare separate. IAS 28 are și investițiile în asocierile în participație în domeniul de aplicare. Totuși metoda punerii în echivalență din SIC 28 rămâne neschimbată.

➤ **SIRF 13 Măsurarea valorii juste (intrat în vigoare la sau după data de 1 ianuarie 2013)**

SIRF 13 nu afectează ce elemente e necesar de a prezenta la valoarea justă, dar clarifică definiția valorii juste și oferă îndrumările necesare și prezentările amănunțite despre măsurările valorii juste. Acest standard este aplicabil pentru perioada începând cu 1 ianuarie 2013. Managementul Băncii trebuie să analizeze impactul acestui standard nou.

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

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

➤ **Amendamente la SIC 1 Prezentarea situațiilor financiare (intrat în vigoare la sau după data de 1 iulie 2012)**

Amendamentele la SIC 1 cer ca o entitate să grupeze elementele prezentate în alte elemente ale rezultatului global astfel, încât conform altor SIRF: (a) nu vor fi reclasificate ulterior la profit și pierdere și (b) vor fi reclasificate ulterior la profit și pierdere atunci când condiții specifice sunt îndeplinite. Acest standard este aplicabil începând cu 1 iulie 2012. Managementul Băncii anticipează că el va schimba prezentarea curentă a elementelor din alte elemente ale rezultatului global; totuși, el nu va afecta măsurarea sau recunoașterea acestor elemente.

➤ **Amendamente la SIC 19 Beneficiile Angajaților (intrat în vigoare la sau după data de 1 ianuarie 2013)**

Amendamentele la SIC 19 includ un număr de remedieri la standard. Schimbările principale se referă la planurile de beneficii determinate. Ele:

- elimină „metoda de coridor”, cerind entităților să recunoască toate profiturile și pierderile din perioada de raportare;
- sporește eficiența prezentării schimbărilor în activele și datoriile planului;
- sporesc cerințele de prezentare, inclusiv informația despre caracteristicile planurilor de beneficii determinate și riscurile la care entitățile sunt expuse prin participare în ele.

Versiunea modificată a IAS 19 este efectivă pentru anii financiari începând cu 1 ianuarie 2013. Banca nu dispune de planuri de beneficii determinate la 31 decembrie 2011.

➤ **Informații – Compensarea activelor și obligațiilor financiare – Amendamente la SIRF 7**

Amendamentele prevăd informații care permit utilizatorilor situațiilor financiare de a evalua efectul sau potențialul efect al procedurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare. Banca nu prevede vreun impact al amendamentelor respective asupra situațiilor sale financiare.

➤ **Compensarea activelor și obligațiilor financiare - Amendamente la SIC 32**

Amendamentul a adăugat un ghid de aplicare a SIC 32 în vederea abordării inconsistențelor identificate în aplicarea a careva criterii de compensare. Aceasta include clarificarea sensului de „a avea dreptul executoriu de compensare” și careva sisteme de decontare brută pot fi considerate echivalente cu decontările nete. Banca ia în considerație aplicările amendamentului, impactul acestuia și termenul de aprobare a acestuia de către Bancă.

➤ **Alte standarde revizuite și interpretări**

Amendamentele la SIRF 1 „Adoptarea pentru prima dată a SIRF”, cu privire la hiperinflația severă și eliminarea referințelor la date concrete pentru anumite excepții și derogări, nu vor avea vreun impact asupra situațiilor financiare. Amendamentele la SIC 12 „Impozitul pe profit”, care introduce o prezumție relativă că o proprietate investițională contabilizată la valoarea justă este recuperată în întregime prin vânzări, nu vor avea vreun impact asupra acestor situații financiare. IFRIC 20, costurile de extragere în faza de producție a unei mine de suprafață, specifică când și cum se ține cont de beneficiile care decurg din activitatea de extragere în industria minieră

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**3. Politici contabile semnificative (continuare)**

**x. Erori contabile**

La 31 decembrie 2010, pentru estimarea reducerii pentru pierderi din depreciere la creditele acordate clienților, Banca a prezentat soldul dobinzii sporite în sumă de MDL'000 12.295 care a fost deja casată din cauza nerecuperabilității sale.

Efectul retratării soldurilor asupra situațiilor financiare este sumarizat mai jos:

	<b>Raportat anterior</b>	<b>Ajustări</b>	<b>Ajustat</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Credite și avansuri acordate clienților, net	2.624.841	12.295	2.637.136
Profit nedistribuit	739.416	12.295	751.711
Reduceri pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor	200.701	(12.295)	188.406

**4. Estimări și raționamente contabile semnificative**

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

***Valoarea justă a instrumentelor financiare***

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



**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**4. Estimări și raționamente contabile semnificative (continuare)**

*Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor*

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

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

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

*Deprecierea valorii investițiilor în capital*

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

**5. Numerar**

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Numerar	389.302	335.984
Cecuri de călătorie	277	196
Altele	39	39
	<b>389,618</b>	<b>336,219</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**6. Conturi la Banca Națională a Moldovei**

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Cont curent	209.634	168.690
Rezerve obligatorii în valuta liber convertibilă	244.949	114.046
Plasări overnight	200.000	150.000
	<b>654.583</b>	<b>432.736</b>

*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 chenzinală 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 2011 norma minimă a rezervelor obligatorii în toate valutele a fost 14.0% (31 decembrie 2010: 8.0%).

Dobânda oferită de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2011 a variat între 0.09% și 0.15% pe an la rezervele în valută străină și 4.81%-7% la rezervele în MDL (2010: 2% -4% în MDL și 0.18% - 0.39% 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 sînt gajate.

**7. Conturi curente și depozite la bănci**

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Depozite plasate în bănci (garanții la termen)	2,165	2,246
Plasamente overnight	19,841	194,088
Conturi curente în băncile din țările membre OCDE	309,888	71,237
Conturi curente în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	4,686	3,744
Conturi curente în băncile locale	2,135	1,923
	<b>338,715</b>	<b>273,238</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**8. Credite și avansuri acordate clienților, net**

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Clienți corporativi	2,907,220	2,875,295
Persoane fizice	59,506	127,863
<b>Credite, brut</b>	<b>2,966,726</b>	<b>3,003,158</b>
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(202,873)	(366,022)
	<b>2,763,853</b>	<b>2,637,136</b>

În soldul creditelor și avansurilor acordate clienților sunt incluse creditele acordate persoanelor afiliate în sumă de MDL'000 7.751 (2010: MDL'000 1.178) (Referință: Nota 33).

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

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Industrie și comerț	1,265,096	1,678,379
Agricultura și industria alimentară	448,277	307,418
Construcție	445,697	390,428
Imobil	42,165	125,677
Sector energetic	474,995	211,479
Consum	17,340	69,645
Guvern	63	2,333
Transport și construcții de drumuri	203,991	183,151
Activitățile financiare/bănci	45,249	494
Altele	23,853	34,154
	<b>2,966,726</b>	<b>3,003,158</b>

Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 9.5% și 28.8% pentru credite și avansuri în lei moldovenești (2010: 7% și 28.8% ), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 6.15% și 18.5% (2010: 8% și 14% ).

Venitul din dobânzi aferent creditelor depreciate individual pentru anul 2011 a reprezentat MDL'000 53.448 (2010: MDL'000 88.837).

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

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

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor în 2011 și 2010 este prezentată mai jos:

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Sold la începutul perioadei	366,022	176,356
Casări	(58,061)	-
Recuperări	41,425	1,260
Cheltuieli	(146,513)	188,406
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>202,873</b>	<b>366,022</b>
Deprecierea individuală	160,057	311,181
Deprecierea colectivă	42,816	54,841
	<b>202,873</b>	<b>366,022</b>

***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 umare 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'000 329.636. 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 2011**

**9. Investiții financiare**

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Investiții păstrate până la scadență	1,232,986	501,286
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	8,990
	<b>1,241,976</b>	<b>510,276</b>

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

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<b>Investiții păstrate până la scadență</b>		
Sold la începutul perioadei	501,286	1,054,467
Intrări	8,994,383	15,818,469
Ieșiri	(8,262,683)	(16,371,650)
Sold la sfârșitul perioadei	<b>1,232,986</b>	<b>501,286</b>
<b>Active financiare disponibile pentru vânzare</b>		
Sold la începutul perioadei	8,990	8,977
Intrări	-	13
Ieșiri	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	<b>8,990</b>	<b>8,990</b>
	<b>1,241,976</b>	<b>510,276</b>

**Investiții păstrate până la scadență:**

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Hârtii de valoare de stat (ii)	684,360	361,424
Valori mobiliare emise de BNM (i)	548,626	139,862
	<b>1,232,986</b>	<b>501,286</b>

- (i) Valorile mobiliare emise de BNM la 31 decembrie 2011 reprezintă certificate în MDL pe termen scurt până la o lună cu o rată de 9.5% (2010: 7% ).
- (ii) Hârtiile de valoare de stat includ obligațiuni de stat și valori mobiliare de stat. Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2011 reprezintă titluri de trezorerie în lei moldovenești cu scadență 22 – 1,460 zile emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și dețin o rată a cuponului de 8.68 % - 14.02% (2010: 7.60% - 8.51%). Valorile mobiliare de stat reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadența între 5 și 364 zile, emise de Guvernul Republicii Moldova cu dobândă între 7.46% - 13.56% (2010: de la 5.37% la 9.50%).

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**9. Investiții financiare (continuare)**

*Active financiare disponibile pentru vânzare:*

La 31 decembrie 2011 și 2010 activele financiare disponibile pentru vânzare includ:

	<b>Domeniul de activitate</b>	<b>Cota 2011</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
		<b>%</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
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	19
Magistrala SA	Construcția drumurilor	2.27	473	473
Autobank SA, Moscow	Servicii bancare	0.01	49	49
MoldmediaCard SRL	Procesarea tranzacțiilor	0.44	40	40
SRL „Biroul de credit”	Prelucrarea datelor	6.70	1.018	1.018
			<b>8,990</b>	<b>8,990</b>

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 2011 și 31 Decembrie 2010 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 2011**

**10. Imobilizări corporale**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Mobilier și echipa- mente</b>	<b>Auto- vehicule</b>	<b>Îmbunătățiri ale activelor închiriate</b>	<b>Active în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<b>Cost</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	216,796	156,313	17,297	7,257	8,627	406,290
Intrări	369	524	1	14	6,489	7,397
Transferuri	5,828	4,537	2,361	-	(12,726)	-
Ieșiri	(16)	(2,334)	(772)	(29)	(120)	(3,271)
Sold la 31 decembrie 2011	<b>222,977</b>	<b>159,040</b>	<b>18,887</b>	<b>7,242</b>	<b>2,270</b>	<b>410,416</b>
<b>Uzura acumulată</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	23,153	85,616	10,548	2,890	-	122,207
Cheltuiala perioadei	5,393	18,162	2,054	1,491	-	27,100
Ieșiri	(6)	(2,308)	(772)	(26)	-	(3,112)
Sold la 31 decembrie 2011	<b>28,540</b>	<b>101,470</b>	<b>11,830</b>	<b>4,355</b>	<b>-</b>	<b>146,195</b>
<b>Valoare netă de bilanț</b>						
La 31 decembrie 2011	<b>194,437</b>	<b>57,570</b>	<b>7,057</b>	<b>2,887</b>	<b>2,270</b>	<b>264,221</b>
La 31 decembrie 2010	<b>193,643</b>	<b>70,697</b>	<b>6,749</b>	<b>4,367</b>	<b>8,627</b>	<b>284,083</b>

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Mobilier și echipa- mente</b>	<b>Auto- vehicule</b>	<b>Îmbunătățiri ale activelor închiriate</b>	<b>Active în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<b>Cost</b>						
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	<b>216,796</b>	<b>156,313</b>	<b>17,297</b>	<b>7,257</b>	<b>8,627</b>	<b>406,290</b>
<b>Uzura acumulată</b>						
Sold la 1 ianuarie 2010	18,655	72,299	9,778	1,439	-	102,171
Cheltuiala perioadei	4,565	17,943	1,952	1,562	-	26,022
Ieșiri	(67)	(4,626)	(1,182)	(111)	-	(5,986)
Sold la 31 decembrie 2010	<b>23,153</b>	<b>85,616</b>	<b>10,548</b>	<b>2,890</b>	<b>-</b>	<b>122,207</b>
<b>Valoare netă de bilanț</b>						
La 31 decembrie 2010	<b>193,643</b>	<b>70,697</b>	<b>6,749</b>	<b>4,367</b>	<b>8,627</b>	<b>284,083</b>
La 31 decembrie 2009	<b>158,584</b>	<b>74,142</b>	<b>8,139</b>	<b>5,909</b>	<b>25,496</b>	<b>272,270</b>

La 31 decembrie 2011 valoarea totală a imobilizărilor corporale uzate integral, dar încă utilizate au constituit MDL'000 51,441 (2010: MDL'000 45,322).

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**10. Imobilizări corporale (continuare)**

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

	31 Decembrie 2011 MDL'000	31 Decembrie 2010 MDL'000
Mai puțin de un an	4.496	5.356
Între un an și cinci ani	698	1.120
Mai mult de cinci ani	-	-
	<b>5,194</b>	<b>6,476</b>

**11. Imobilizări necorporale**

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

	Programe informatice, licențe și atele MDL'000	Active nemateriale în curs de execuție MDL'000	Total MDL'000
<b>Cost</b>			
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	<b>39,105</b>	<b>13,629</b>	<b>52,734</b>
<b>Amortizare acumulată</b>			
Sold la 1 ianuarie 2010	10,698	-	10,698
Cheltuială pe perioadă	4,326	-	4,326
Ieșiri	(17)	-	(17)
Sold la 31 decembrie 2010	<b>15,007</b>	-	<b>15,007</b>
<b>Valoare netă de bilanț</b>			
La 31 decembrie 2010	<b>24,098</b>	<b>13,629</b>	<b>37,727</b>
La 31 decembrie 2009	<b>21,071</b>	<b>6,938</b>	<b>28,009</b>



**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**12. Alte active**

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
Creanțe aferente sistemului de plăți Western Union	6.152	5.170
Stocuri și alte materiale	6.318	4.445
Conturi de tranzit și suspendate	11	5.597
Active preluate în posesie (1)	490,289	258.036
Creanțe aferente bugetului	276	21
Debitori privind investițiile capitale	212	210
Cheltuieli anticipate (2)	4.551	14.522
Alte creanțe aferente veniturilor operaționale calculate nepurtătoare de dobândă	6.749	7.546
Creanțe de la BC "Investprivatbank în curs de lichidare" SA (3)	-	507.883
Altele	8.718	25.405
	<b>523,276</b>	<b>828,835</b>
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(49,439)	(5,397)
	<b>473,837</b>	<b>823,438</b>

- (1) Activele luate în posesie includ gajul executat aferent creditelor neperformante.
- (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 2.809 (2010: MDL'000 11.984).
- (3) Suma a fost total rambursată în anul 2011 prin transfer de la Fondul de garantare a depozitelor în valoare de MDL'000 48.092 și prin emiterea acțiunilor de tezaur de către Ministerul Finanțelor pentru valoarea rămasă a creanței.
- (4) Suma de MDL'000 49.439 reprezintă pierderi din evaluarea activelor luate în posesie la valoarea justă.

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea altor active în 2011 și 2010 este prezentată mai jos:

	<b>2011 MDL'000</b>	<b>2010 MDL'000</b>
Sold la începutul perioadei	5,397	5,463
Casări	-	(66)
Recuperări	-	-
Cheltuielă anuală	44,042	-
<b>Sold la sfârșitul perioadei</b>	<b>49,439</b>	<b>5,397</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**13. Datorii către bănci**

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
<b>Împrumuturi și depozite de la alte bănci</b>		
Conturile Loro	761	859
Depozite pe termen scurt	-	76,562
	<b>761</b>	<b>77,421</b>

**14. Alte împrumuturi**

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
<b>Împrumuturi de la bănci (1)</b>		
Împrumuturi BNM cu rata fixă scadente 2011/2012	372,567	507,887
Împrumuturi BNM cu rata flotantă scadente 2011/2012	-	99,685
	<b>372,567</b>	<b>607,572</b>
<b>Împrumuturi subsidiare (2)</b>		
Împrumuturi FIDA cu rata flotantă scadente 2011/2022	27,604	12,654
Împrumuturi RISP cu rata flotantă scadente 2013/2024	11,248	12,392
	<b>38,852</b>	<b>25,046</b>
	<b>411,419</b>	<b>632,618</b>

**(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 obligațiunilor BC "Investprivatbank" SA în proces de lichidare. La 30 iunie 2009, Banca a semnat un contract de credit nr. 17 cu Banca Națională a Moldovei pentru plafonul maxim de MDL' 000 650,000 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 obligațiunilor 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 denumite 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 până la 15 ani, având o perioadă de grație de până la 3 ani, din momentul acordării. Dobânda la aceste împrumuturi este variabilă și este rambursată semi-anual în conformitate cu graficul de plată al fiecărui contract de împrumut separat. Banca a primit credite de la FIDA denumite în MDL.

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**14. Alte împrumuturi (continuare)**

*(ii) Împrumuturi FIDA (continuare)*

Resursele FIDA și AID sunt destinate gospodărilor 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 variază între 2.5%-10.24%.

**15. Datorii către clienți**

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
<i>Conturi curente</i>		
Persoane juridice	591,444	737,975
Instituții publice	597,234	364,473
Persoane fizice	900,308	749,937
	<b>2,088,986</b>	<b>1,852,385</b>
<i>Depozite la termen</i>		
Persoane juridice	68,484	106,337
Persoane fizice	2,338,570	1,716,072
	<b>2,407,054</b>	<b>1,822,409</b>
	<b>4,496,040</b>	<b>3,674,794</b>

La 31 Decembrie 2011 suma depozitelor gajate pentru recuperarea creditelor este MDL'000 45,050 (31 Decembrie 2010: MDL'000 89,596).

Portofoliul Băncii de depozite la termen cuprinde depozite ce nu acordă dreptul de a retrage suma depozitului înainte de data scadentei. Pentru astfel de depozite, în caz de retragere a sumei anterior scadentei, dobânda se micșorează la rata depozitelor la cerere și se recalculează pentru toată perioada depozitului. Totodată există depozite pentru care în conformitate cu contractul de depozit, în caz de ridicare prematură se permite calcularea dobânzii la o rata 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:

	<b>31 Decembrie 2011</b>		<b>31 Decembrie 2010</b>	
	<b>MDL %</b>	<b>Valută străină %</b>	<b>MDL %</b>	<b>Valută străină %</b>
<b>Persoane juridice</b>				
Depozite la vedere	0.00 - 5.00	0.00 - 4.00	0.00 - 8.00	0.00 - 3.00
Depozite la termen de până la 3 luni	-	-	0.00 - 3.00	-
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.00 - 9.50	2.50 - 5.60	0.00 - 7.00	0.00 - 4.00
Depozite la termen de peste 1 an	0.00 - 13.00	4.00 - 9.00	0.00 - 13.00	0.00 - 9.00
<b>Persoane fizice</b>				
Depozite la vedere	0.00 - 9.00	0.00 - 0.20	0.00 - 9.00	0.00 - 0.15
Depozite la termen de până la 3 luni	3.00 - 6.00	1.00 - 3.50	3.00 - 6.00	1.00 - 3.00
Depozite la termen >3 luni < 1 an	4.50 - 12.00	3.00 - 5.50	4.50 - 12.00	3.00 - 5.50
Depozite la termen de peste 1 an	9.00 - 16.50	2.70 - 6.75	9.00 - 16.5	3.50 - 6.00

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**16. Impozitare**

Principalele componente a cheltuielilor privind impozitul pe venit, reconcilierea cheltuielilor aminate privind impozitul pe venit bazate pe rata efectivă de 0% (2010: 0%) și cheltuielile privind impozitul pe venit raportate prin profit sau pierdere sunt următoarele:

	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Profit contabil pînă la impozitare	319,418	41,797
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2010: 0%)	0%	0%
Cheltuieli privind impozitul pe venit amînat	-	-
Impozitul pe venit în sumă ce depășește limita cheltuielilor de binefacere și sponsorizare	4	-
Impactul schimbării cotei impozitului pe venit	24,320	-
<b>Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei</b>	<b>24,324</b>	<b>-</b>

Cheltuielile privind impozitul pe venit cuprind:

Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	4	-
Cheltuieli privind impozitul pe venit amînat: -Inițierea și reversarea diferențelor temporare	24,320	-
<b>Cheltuieli privind impozitul pe venit</b>	<b>24,320</b>	<b>-</b>

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

	1 Ianuarie 2011 MDL'000	Recunoscut în profit sau pierdere MDL'000	31 Decembrie 2011 MDL'000
<b>Active (datorii) privind impozitul amînat</b>			
<b>Active</b>			
Credite și avansuri acordate clienților	-	(23,015)	(23,015)
Imobilizări corporale	-	(5,262)	(5,262)
Alte active	-	2,684	2,684
<b>Datorii</b>			
Alte datorii	-	1,492	1,492
<b>Conturi extra-bilanțiere</b>			
Garanții și alte angajamente condiționale		(219)	(219)
	-	<b>(24,320)</b>	<b>(24,320)</b>

Recunoscute ca:

<b>Active privind impozitul amînat</b>	-	<b>4,176</b>
<b>Datorii privind impozitul amînat</b>	-	<b>(28,496)</b>

Impozitul amînat a fost calculat prin aplicarea cotei standard a impozitului pe venit pentru perioada anului 2012 de 12% (2011: 0%).

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**17. Alte datorii**

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
Datorii către sisteme de transfer	28.048	43.140
Conturi de tranzit și suspendate	17.410	10.740
Datorii privind impozitul pe venit	1.377	1.019
Provizion pentru concediul neutilizat	12.435	4.036
Datorii neafărate dobânzilor	6.946	2.176
Alte datorii	5.195	1.109
	<b>71,411</b>	<b>62,220</b>

**18. Capital social - acțiuni ordinare și acțiuni preferențiale**

La 31 decembrie 2011 capitalul acționar constituia 23,406.764 acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu o valoare nominală de MDL 5 pe acțiune (31 decembrie 2010: 23,406.764). Capitalul constituit din acțiuni preferențiale reprezenta 302,980 acțiuni preferențiale emise cu o valoare nominală de MDL 1 pe acțiune (31 decembrie 2010: 302,980 acțiuni). Toate acțiunile ordinare au drepturi egale de vot și sunt plătite integral.

	<b>31 Decembrie 2011</b>		<b>31 Decembrie 2010</b>	
	<b>Nr. de acțiuni</b>	<b>MDL'000</b>	<b>Nr. de acțiuni</b>	<b>MDL'000</b>
Acțiuni ordinare	23,406,764	117,034	23,406,764	117,034
Acțiuni preferențiale	302,980	303	302,980	303
		<b>117,337</b>		<b>117,337</b>

La 31 decembrie 2011 și 2010, structura acționarilor Băncii este următoarea:

<b>Acționarul</b>	<b>31 Decembrie 2011</b>		<b>31 Decembrie 2010</b>	
	<b>Cota MDL'000</b>	<b>Cota %</b>	<b>Cota MDL'000</b>	<b>Cota %</b>
Agenția Proprietății Publice	65,862	56	65,862	56
Minerva SRL	-	-	11,700	10
Sisteme Informaționale Integrate SRL	11,470	10	11,470	10
Lectom LTD	19,200	16	-	-
Rietel Limited	2,500	2	-	-
Intercontinent SRL	10,461	9	10,461	9
Zilena Com SRL	-	-	10,000	9
Alții ce dețin mai puțin de 5% din acțiuni	7,844	6	7,844	6
<b>Total</b>	<b>117,337</b>	<b>100</b>	<b>117,337</b>	<b>100</b>

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

Referitor la Decizia Comisiei Naționale a Pieței Financiare (CNPF) din 24 august 2011, acțiunile deținute de Lectom LTD au fost blocate. Conform Deciziei CNPF u fost blocate și acțiunile deținute de Rietel Limited. La 31 decembrie 2011, acționarii menționați mai sus nu au nici un drept de vot.

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, pînă în momentul cînd această rezervă reprezintă 10% din capitalul social al Băncii. Capitalul de rezervă nu poate fi distribuit acționarilor. Capitalul de rezerva poate fi folosit doar pentru acoperirea pierderilor înregistrate de Bancă la încheierea anului financiar și/sau la majorarea capitalului social.

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**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, retrage capitalul, emite acțiuni noi sau să vândă activele pentru reducerea datoriilor. Pe parcursul anului curent nu au fost efectuate modificări în obiective, politici și procese de gestionare a capitalului.

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'000 150,000) și menținerea ratei minime de 12% ca raport dintre capitalul statutar și activele ponderate la risc.

Pe parcursul anilor 2011 și 2010 Banca s-a conformat pe deplin cu toate cerințele aferente capitalului.

	<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<b>Capitalul de gradul 1</b>		
Capital acționar nominal	117.337	117.337
Profit nedistribuit	1.030.924	751.711
Capital de rezervă	18.752	18.752
Minus: active necorporale, net	(44.160)	(37.727)
<b>Total capitalul de gradul 1</b>	<b>1.122.851</b>	<b>850.073</b>
<b>Capitalul de gradul 2</b>	-	-
<b>Total capital</b>	<b>1.122.851</b>	<b>850.073</b>
<b>Active ponderate la risc</b>	<b>2.373.217</b>	<b>3.142.253</b>
Rata aferentă gradului 1	47.31%	27.05%
Rata aferentă gradului 1 și 2	47.31%	27.05%

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 Băncii Naționale a Moldovei. Altă componentă a capitalului reglementat este capitalul de gradul 2, în care se includ rezervele de reevaluare.

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTĂ EXPLICATIVĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**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:

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
Numerar	389,618	336,219
Plasamente overnight la Banca Națională a Moldovei	200,000	150,000
Conturi curente și depozite la bănci	336,479	270,992
Valori mobiliare	550,000	152,642
	<b>1,476,097</b>	<b>909,853</b>

**22. Venituri și cheltuieli aferente dobânzilor**

	<b>2011 MDL'000</b>	<b>2010 MDL'000</b>
<i>Venituri aferente dobânzilor</i>		
Datorii de la BNM și alte bănci	13,465	7,321
Investiții păstrate până la scadență	59,675	53,750
Credite și avansuri acordate băncilor	6	-
Credite și avansuri acordate clienților	398,838	326,001
	<b>471,984</b>	<b>387,072</b>
<i>Cheltuieli aferente dobânzilor</i>		
Datorii către bănci	(678)	(1,562)
Alte împrumuturi	(5,855)	(15,560)
Datorii către persoanele fizice	(174,423)	(107,943)
Datorii către persoanele juridice	(12,709)	(21,113)
	<b>(193,665)</b>	<b>(146,178)</b>
<b>Venituri nete aferente dobânzilor</b>	<b>278,319</b>	<b>240,894</b>



**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**23. Venituri nete aferente comisioanelor**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<i>Venituri aferente comisioanelor</i>		
Transferuri rapide	17,420	20,884
Decontări prin Moldova-Express	4,852	10,806
Transferuri SWIFT persoane fizice	652	311
Comisioane pentru ținerea conturilor clienților	18,130	23,894
Operațiuni cu numerar	34,050	31,434
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	1,820	3,209
Comisioane aferente valorilor mobiliare	11	80
Comisioane aferente indemnizațiilor	9,677	9,988
Comisioane aferente distribuției pensiilor	5,538	5,741
Comisioane aferente salariilor	892	1,046
Comisioane aferente livrării serviciilor	27,431	19,484
Venituri din operațiuni cu carduri	16,163	18,995
Altele	9,601	5,585
	<b>146,237</b>	<b>151,457</b>
<i>Cheltuieli aferente comisioanelor</i>		
Retrageri de numerar	(10,191)	(7,201)
Plăți	(4,467)	(11,417)
	<b>(14,658)</b>	<b>(18,618)</b>
<b>Venituri nete aferente comisioanelor</b>	<b>131,579</b>	<b>132,839</b>

**24. Venituri nete din operațiuni cu valută străină**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Venituri nete din tranzacționarea cu valute	90,195	98,371
Diferențe din reevaluarea activelor și datorii monetare în valută	(18,548)	(15,605)
	<b>71,647</b>	<b>82,766</b>

**25. Alte venituri operaționale**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Venituri din vânzarea activelor luate în posesie	1,727	483
Venituri din arendă	1,394	1,393
Venituri din amenzile și penalități	4,954	5,173
Venituri de la scoaterea din uz a activelor materiale	66	45
Venituri de la scoaterea din uz a altor active	71	2
Altele	2,025	2,193
	<b>10,237</b>	<b>9,289</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**26. Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Salarii	82.686	78.243
Prime	4.667	4.591
Asigurare sociala și contribuții	22.191	21.108
Asigurare medicala	3.099	2.933
Provizion pentru concediu neutilizat	8.399	598
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	16.911	15.730
	<b>137,953</b>	<b>123,203</b>

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

**27. Cheltuieli generale și administrative**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Cheltuieli administrative și de marketing	15.028	14.936
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	6.567	6.911
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	4.721	4.078
Cheltuieli de birotica	9.312	7.830
Cheltuieli aferente chiriei	18.564	18.835
Cheltuieli privind contribuții în Fondul de garantare a depozitelor	5.588	5.130
Cheltuieli de transport	5.943	5.299
Cheltuieli aferente tranzacțiilor cu carduri	6.741	6.919
Cheltuieli aferente impozitelor	5.296	1.583
Cheltuieli pentru activități de binefacere	749	5.203
Casarea activelor preluate în posesie	23.476	1.394
Alte cheltuieli	14.810	3.916
	<b>116,795</b>	<b>82,034</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**28. Garanții și alte angajamente de finanțare**

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2011 și 31 Decembrie 2010 este:

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
Acreditiv	8,743	9,341
Garanții emise	34,990	75,317
-garanții de executarea contractului	18,885	59,098
- garanții de participare la licitații	105	219
- garanții pentru garantarea obligațiunilor vamale	16,000	16,000
Angajamente de finanțare	99,298	171,173
	<b>143,031</b>	<b>255,831</b>

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

Angajamentele de finanțare reprezintă angajamente contractuale ale Băncii de a oferi credite și avansuri. Angajamentele de finanțare nu necesită în mod obligatoriu o ieșire viitoare de numerar, având în vedere că multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate. Tabelul de mai jos reflectă analiza pe maturități a garanțiilor și altor angajamente financiare ale Băncii la 31 decembrie 2011 și 2010:

2011	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Acreditiv	-	-	-	8,743	-	8,743
Garanții	84	15,583	19,323	-	-	34,990
Angajamente de acordare a creditelor	649	400	18,238	80,011	-	99,298
<b>Total</b>	<b>733</b>	<b>15,983</b>	<b>37,561</b>	<b>88,754</b>	<b>-</b>	<b>143,031</b>
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
<b>Total</b>	<b>8,301</b>	<b>25,801</b>	<b>98,101</b>	<b>123,628</b>	<b>-</b>	<b>255,831</b>

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

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

---

**29. Angajamente de capital**

La 31 decembrie 2011 și 2010 nu au existat angajamente de capital.

**30. Datorii contingente**

La 31 decembrie 2011 și 2010 Banca este pîrit 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**

	<b>Numărul de acțiuni ordinare emise</b>	<b>Profit anual MDL'000</b>	<b>Rezultatul pe acțiune de bază și diluat MDL</b>
La 31 Decembrie 2011	23,406,764	282.799	12.08
La 31 Decembrie 2010	23,406,764	41.797	1.48

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**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.

	<b>Valoarea de bilanț 31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>Valoarea justă 31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>Valoarea de bilanț 31 Decembrie 2010 MDL'000</b>	<b>Valoarea justă 31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
<b>Active financiare</b>				
Conturi curente și depozite la bănci	338,715	338,715	273,238	273,238
Credite și avansuri acordate clienților	2,763,853	2,936,510	2,637,136	2,927,639
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	8,990	8,990	8,990
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii către bănci	761	761	77,421	77,421
Datorii către clienți	4,496,040	4,627,593	3,674,794	3,652,829

*(i) Credite și avansuri acordate băncilor*

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

*(ii) Credite și avansuri acordate clienților*

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

*(iii) Investiții păstrate pînă la scadenta*

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

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

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

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**32. Valoare justă a instrumentelor financiare (continuare)**

Rata dobânzii utilizată pentru a actualiza fluxurile de mijloace bănești (rata medie pe piață pentru active conform statisticii BNM la data de 31 decembrie 2011) este reflectată în tabelul următor:

	%	%
	MDL	valută
<b>Credite acordate clienților</b>		
Persoane juridice	13.04	7.43
Persoane fizice	15.53	11.17
<b>Depozite și conturi curente</b>		
Persoane juridice	8.35	5.74
Persoane fizice	11.90	5.71

**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
<b>2011</b>	7,751	8,557	442	532	-
<b>2010</b>	1,178	8,041	178	317	7

Toate tranzacțiile și soldurile sus menționate au fost cu acționarii minoritari ai Băncii care dețin mai puțin de 5% din acțiuni.

*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 datorilor sau creanțelor. La 31 decembrie 2011 Banca nu a constituit provizioane pentru datorile incerte aferente sumelor deținute de părțile afiliate (2010: nul).

*Remunerarea Directorilor*

Managementul executiv la 31 decembrie 2011 a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 6,382 (anul 2010: MDL'000 7,659).

*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 majorarea 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 află sub control comun al statului, împreună cu Banca. Acestea au inclus decontări, acordarea creditelor, acceptarea depozitelor și operațiuni cu valută străină.

### **34. Gestionarea riscurilor**

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

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

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

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

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

### **34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

#### **34.1 Riscul de credit**

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

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

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 dobândă și de credit și prin schimbarea limitelor de creditare, dacă este necesar. Expunerea la riscul de creditare este, de asemenea, parțial supravegheată prin obținerea garanțiilor asigurate, corporative și individuale. Majoritatea concentrărilor de riscuri de credit sunt generate de amplasarea și tipul clientului în raport cu investițiile, creditele și garanțiile acordate de Bancă. Activitatea de creditare a Băncii se desfășoară în Republica Moldova. Abilitatea debitorilor de a-și rambursa datoriile depinde de un șir de factori, inclusiv solvabilitatea financiară a fiecărui debitor în parte, precum și a economiei Republicii Moldova în ansamblu. Portofoliul de credite cuprinde credite acordate la 4,451 de persoane juridice și persoane fizice (2010: 6.796). 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 acreditivul 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. Cît 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 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.1 Riscul de creditare (continuare)**

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

	Note	31 Decembrie 2011 MDL'000	31 Decembrie 2010 MDL'000
Conturi la Banca Națională	6	654,583	432,736
Conturi curente și depozite la bănci	7	338,715	273,238
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	2,763,853	2,637,136
Investiții păstrate până la scadență	9	1,232,359	501,286
Alte active	12	15,366	550,854
<b>Total</b>		<b>5,004,876</b>	<b>4,395,250</b>
Acreditiv	28	8,743	9,341
Garanții emise	28	34,990	75,317
Angajamente de finanțare	28	99,298	171,173
<b>Total</b>		<b>143,031</b>	<b>255,831</b>
<b>Expunere maximă la riscul de credit</b>		<b>5,147,907</b>	<b>4,651,081</b>

Tabelul de mai sus reprezintă cazul unui scenariu pesimist aferent riscului de credit al Băncii la 31 decembrie 2011 și 2010, fără a lua în considerație orice gaj deținut sau alte majorări de credite anexate. Pentru partea de activ a bilanțului contabil, expunerea sus menționată se bazează pe valoarea contabilă netă raportată în situația poziției financiare.

Cum este menționat mai sus, 54% din expunerea maximă la riscul de credit rezultă din credite și avansuri acordate clienților (2010: 57%); 24% reprezintă investiții păstrate până la scadență (2010: 11%).

*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 2011 a fost de MDL'000 99.700 (la 31 decembrie 2010: MDL'000 129,620) 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 2011			31 Decembrie 2010		
	Corporativi MDL'000	Persoane fizice MDL'000	Total MDL'000	Corporativi MDL'000	Persoane fizice MDL'000	Total MDL'000
Nerestante și nedepreciate individual	2,253,238	52,866	2,306,104	1,987,154	120,343	2,107,497
Restante dar nedepreciate individual	112,151	5,856	118,007	69,531	7,520	77,051
Depreciate individual	541,831	784	542,615	818,610	-	818,610
<b>Total</b>	<b>2,907,220</b>	<b>59,506</b>	<b>2,966,726</b>	<b>2,875,295</b>	<b>127,863</b>	<b>3,003,158</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**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 2011 Banca deține credite și avansuri depreciate individual în sumă de MDL'000 542.615 (2010: MDL'000 818.610). Valoarea justă a gajului pe care Banca îl deține, aferent creditelor depreciate individual la 31 decembrie 2011, este de MDL'000 682.451 (2010: MDL'000 942.226). Gajul constă preponderent din imobil și alte proprietăți, cit și creanțe cedate.

*(iii) Credite și avansuri renegociate/restructurate*

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

<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>Standarde MDL'000</b>	<b>Suprave- gheate MDL'000</b>	<b>Substan- darde MDL'000</b>	<b>Dubioase MDL'000</b>	<b>Compro- mise MDL'000</b>	<b>Total MDL'000</b>
Corporativi	5.057	305.051	266.524	-	-	576.632
Persoane fizice	950	1.859	-	-	-	2.809
<b>Total</b>	<b>6,007</b>	<b>306,910</b>	<b>266,524</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>579,441</b>

<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>Standarde MDL'000</b>	<b>Suprave- gheate MDL'000</b>	<b>Substan- darde MDL'000</b>	<b>Dubioase MDL'000</b>	<b>Compro- mise MDL'000</b>	<b>Total MDL'000</b>
Corporativi	742.617	1.238.819	5.719	-	-	1.987.155
Persoane fizice	113.380	4.037	2.925	-	-	120.343
<b>Total</b>	<b>855,997</b>	<b>1,242,856</b>	<b>8,644</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,107,497</b>

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.

*Substandard* – 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 2011**

**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:

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

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

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:

	<b>31 Decembrie 2011 MDL'000</b>	<b>31 Decembrie 2010 MDL'000</b>
Imobil	2,887,088	2,514,654
Echipament	347,519	786,269
Mijloace de transport	48,080	101,859
Material circulant	236,479	183,107
Depozite	45,638	84,243
Alte	190	460,527
	<b>3,564,994</b>	<b>4,130,658</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.1 Riscul de creditare (continuare)**

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 2011 și 31 Decembrie 2010. În acest tabel, Banca a alocat expunerile pe regiuni în conformitate cu țara de domiciliu a partenerilor săi.

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

	31 Decembrie 2011		31 Decembrie 2010	
	Total active MDL'000	Total datorii MDL'000	Total active MDL'000	Total datorii MDL'000
Moldova	5,833,614	4,981,614	5,027,417	4,437,142
Uniunea Europeană	308,438	4,973	261,982	1,387
Rusia	5,635	13,815	8,632	5,080
SUA	20,948	964	23,266	377
Alte țări	2,329	2,238	13,556	3,067
	<b>6,170,964</b>	<b>5,003,604</b>	<b>5,334,853</b>	<b>4,447,053</b>

**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.

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

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

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.2 Riscul de piață (continuare)**

**34.2.1 Riscul valutar**

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

Moneda națională nu a înregistrat o depreciere pe parcursul anului 2011, astfel activele nete denominate în MDL nu au fost expuse la riscul de a-și reduce valoarea. Banca menține o poziție echilibrată între activele și pasivele în valută pentru a se asigura împotriva acestui risc.

**Analiza sensibilității la riscul valutar**

Banca a efectuat analiza sensibilității riscului valutar la care ea este expusă în mod rezonabil la 31 decembrie 2011, 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 2011 și 31 decembrie 2010 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	Creșterea posibilă a ratelor, în	Efectul	Diminuarea posibilă a ratelor, în	Efectul
	MDL'000	%	MDL'000	%	MDL'000
<b>La 31 decembrie 2011</b>					
EUR	(51,736)	5%	(2,587)	-5%	2,587
USD	39,972	5%	1,999	-5%	(1,999)
<b>La 31 decembrie 2010</b>					
EUR	(28,390)	5%	(1,420)	-5%	1,420
USD	(34,108)	5%	(1,705)	-5%	1,705

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**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 2011				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
<b>ACTIVE</b>					
Numerar	389,618	272,513	66,902	35,860	14,343
Conturi la Banca Națională	654,583	409,634	165,963	78,986	-
Conturi curente și depozite la bănci	338,715	-	299,023	23,896	15,796
Credite și avansuri acordate clienților	2,763,853	1,563,333	831,259	369,261	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	8,990	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	1,232,986	1,232,986	-	-	-
Imobilizări corporale	264,221	264,221	-	-	-
Imobilizări necorporale	44,160	44,160	-	-	-
Alte active	473,838	465,675	2,481	5,036	646
<b>Total active</b>	<b>6,170,964</b>	<b>4,261,512</b>	<b>1,369,718</b>	<b>513,039</b>	<b>30,785</b>
<b>DATORII</b>					
Datorii către bănci	761	12	-	749	-
Alte împrumuturi	411,419	405,562	-	5,857	-
Datorii către clienți	4,496,040	2,604,688	1,413,649	464,822	12,881
Alte datorii	71,411	65,724	3,715	1,639	333
<b>Total datorii</b>	<b>4,979,631</b>	<b>3,075,986</b>	<b>1,417,364</b>	<b>473,067</b>	<b>13,214</b>
<b>DECALAJ</b>	<b>1,191,333</b>	<b>1,185,526</b>	<b>(47,646)</b>	<b>39,972</b>	<b>17,571</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.2 Riscul de piață (continuare)**

**34.2.1 Riscul valutar (continuare)**

**Structura situației financiare după valute (continuare)**

	31 decembrie 2010				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
<b>ACTIVE</b>					
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	2,637,136	1,631,508	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
<b>Total active</b>	<b>5,334,853</b>	<b>3,784,847</b>	<b>1,078,502</b>	<b>432,114</b>	<b>39,390</b>
<b>DATORII</b>					
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
<b>Total datorii</b>	<b>4,447,053</b>	<b>2,842,835</b>	<b>1,106,892</b>	<b>466,222</b>	<b>31,104</b>
<b>Decalaj</b>	<b>887,800</b>	<b>942,012</b>	<b>(28,390)</b>	<b>(34,108)</b>	<b>8,286</b>

**34.2.2 Riscul ratei dobânzii**

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

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

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

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.2 Riscul de piață (continuare)**

**34.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

Conform evoluției interne și externe a pieței financiare Banca prognozează evoluția ratelor dobânzii pentru activele și datoriile sale și impactul acestor posibile schimbări asupra venitului net din dobânzi. Banca estimează o fluctuație de +/- 100 și +/-50 puncte procentuale de bază de a fi rezonabilă pentru 2011 și 2010:

	<b>Creșterea în puncte procentuale</b>	<b>Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000</b>	<b>Descrășterea în puncte procentuale</b>	<b>Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000</b>
<b>2011</b>	+100	8.271	-100	(8.271)
	+50	4.136	-50	(4.136)
<b>2010</b>	+100	4.690	-100	(4.690)
	+50	2.345	-50	(2.345)

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010. În tabelele 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 2011

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.2 Riscul de piață (continuare)**

**34.2.2 Riscul ratei dobânzii (continuare)**

2011	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 an MDL'000
<b>ACTIVE</b>					
Numerar	389,618	-	-	-	-
Conturi la Banca Națională	654,583	654,583	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	338,715	338,715	-	-	-
Credite cu dobândă variabilă, net	2,763,853	2,763,853	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	-	-	-	-
Active financiare deținute pînă la scadență, net	1,232,986	585,656	197,184	161,168	-
Imobilizări corporale	264,221	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	44,161	-	-	-	-
Alte active	473,837	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>6,170,964</b>	<b>4,342,807</b>	<b>197,184</b>	<b>161,168</b>	
<b>DATORII</b>					
Datorii către bănci	761	-	-	-	-
Alte împrumuturi	411,419	6,171	26,781	97,064	-
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	4,481,648	3,515,147	-	-	-
Datorii către clienți (dobândă fixă)	14,392	14,392	-	-	-
Alte datorii	71,411	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>4,979,631</b>	<b>3,535,710</b>	<b>26,781</b>	<b>97,064</b>	
<b>Decalaje în dobândă</b>		<b>807,097</b>	<b>170,403</b>	<b>64,104</b>	
<b>Decalaje în dobândă, cumulativ</b>		<b>807,097</b>	<b>977,500</b>	<b>1,041,604</b>	

Banca de Economii S.A.  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.2 Riscul de piață (continuare)**

**34.2.2 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 an până la 3 ani MDL'000
<b>ACTIVE</b>					
Numerar	336,219	-	-	-	-
Conturi la Banca Națională	432,736	432,736	-	-	-
Conturi curente și depozite la bănci	273,238	265,554	-	-	-
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-	-	-	-
Credite cu dobândă variabilă, net	2,637,136	2,622,166	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	8,990	-	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	501,286	219,420	133,508	136,971	-
Imobilizări corporale	284,083	-	-	-	-
Imobilizări necorporale	37,727	-	-	-	-
Alte active, net	823,438	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>5,334,853</b>	<b>3,539,876</b>	<b>133,508</b>	<b>136,971</b>	-
<b>DATORII</b>					
Datorii către bănci	77,421	-	75,000	-	-
Alte împrumuturi	632,618	123,520	-	-	-
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	3,669,263	3,357,559	-	-	-
Datorii către clienți (dobândă fixă)	5,531	5,531	-	-	-
Alte datorii	62,220	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>4,447,053</b>	<b>3,486,610</b>	<b>75,000</b>	-	-
<b>Decalaje în dobândă</b>		<b>53,266</b>	<b>58,508</b>	<b>136,971</b>	
<b>Decalaje în dobândă, cumulativ</b>		<b>53,266</b>	<b>111,774</b>	<b>248,745</b>	

Traducere din limba engleză  
 Pagina 54

#### **34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

##### **34.3 Riscul operațional**

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

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

##### **34.4 Riscul lichidității**

Banca este expusă la cerințele zilnice de lichidități din 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 pierdere.

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 reinnoire 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 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.4 Riscul lichidității (continuare)**

2011	Mai puțin de 12 luni MDL'000	Mai mult de 12 luni MDL'000	Total MDL'000
<b>ACTIVE</b>			
Numerar	389,618	-	389,618
Conturi la Banca Națională	654,583	-	654,583
Conturi curente și depozite la bănci	338,715	-	338,715
Credite și avansuri acordate clienților, net	758,430	2,005,423	2,763,853
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	8,990	8,990
Investiții păstrate până la scadență	948,942	284,044	1,232,986
Imobilizări corporale	-	264,221	264,221
Imobilizări necorporale	-	44,160	44,160
Alte active	181,390	292,448	473,838
<b>Total active</b>	<b>3,271,678</b>	<b>2,899,286</b>	<b>6,170,964</b>
<b>DATORII</b>			
Datorii către bănci	761	-	761
Alte împrumuturi	99,046	312,373	411,419
Datorii către clienți	3,967,949	528,091	4,496,040
Alte datorii	58,933	12,478	71,411
<b>Total datorii</b>	<b>4,126,689</b>	<b>852,942</b>	<b>4,979,631</b>
<b>Decalaje de scadențe</b>	<b>(855,011)</b>	<b>2,046,344</b>	<b>1,191,333</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.4 Riscul lichidității (continuare)**

2010	Mai puțin de 12 luni	Mai mult de 12 luni	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<b>ACTIVE</b>			
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 clienților.net	801,667	1,835,469	2,637,136
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
<b>Total active</b>	<b>2,465,544</b>	<b>2,869,309</b>	<b>5,334,853</b>
<b>DATORII</b>			
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
<b>Total datorii</b>	<b>3,686,377</b>	<b>760,676</b>	<b>4,447,053</b>
<b>Decalaje de scadențe</b>	<b>(1,220,833)</b>	<b>2,108,633</b>	<b>887,800</b>

**Banca de Economii S.A.**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

**34.4 Riscul lichidității (continuare)**

Tabelul de mai jos totalizează profilul scadenței datoriilor financiare ale Băncii la 31 decembrie 2011 și 2010 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.

2011	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	761	-	-	-	-	761
Alte împrumuturi	-	24,159	77,530	312,804	4,681	419,174
Datorii către clienți	2,086,022	614,702	1,340,988	537,709	135,176	4,714,597
	<b>2,086,783</b>	<b>638,861</b>	<b>1,418,518</b>	<b>850,513</b>	<b>139,857</b>	<b>5,134,532</b>

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
	<b>1,848,498</b>	<b>551,315</b>	<b>1,271,177</b>	<b>768,966</b>	<b>66,110</b>	<b>4,506,066</b>

**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 2010 și 2011 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 a crizei creditare, determinate de expunere mare a datoriei publice în numeroase țări Europene. Temerile continue cu privire la faptul că această situație financiară deteriorată va contribui în fazele ulterioare la o înrăutățire și mai mare a încrederii, a asigurat un efort coordonat al Guvernului și Băncii Centrale cu scopul de a lua măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

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

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de condiții de piață cu lichiditate scăzută, determinarea de a îndeplini condițiile creditare și alte condiții contractuale, cit 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 expectațiile pesimiste în ceea ce privește situația financiară viitoare și siguranța locului de muncă. Din această cauză, la nivelul întregului sistem financiar-bancar s-au înregistrat creșteri ale restanțelor la credite/finanțări și, implicit, ale provizioanelor constituite de bănci, astfel ca anul 2010 a marcat intrarea în teritoriul negativ a indicatorilor de profitabilitate aferenți sistemului bancar.

### **34. Gestionarea riscurilor (continuare)**

#### **34.5 Mediul de afaceri și riscul de țară**

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

Conducerea Băncii anticipează ca dificultățile care au marcat economia în anii precedenți nu se vor manifesta cu aceeași intensitate pe parcursul anului 2012, dar costul net al riscului de creditare/finanțare va avea o influență însemnată și în 2012 asupra rezultatelor financiare ale sectorului financiar-bancar din Republica Moldova. Conducerea Băncii nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat evenimentele care ar putea avea efect asupra sectorului bancar din Moldova și ulterior ce efect ar putea avea asupra situațiilor financiare ale acestuia.

Conducerea Băncii estimează și pentru anul 2012 un nivel însemnat al provizioanelor aferente creditelor/finanțării, cu efecte corespunzătoare asupra situațiilor financiare ale Băncii, însă nu poate estima cu un grad de certitudine destul de ridicat efectele asupra situațiilor financiare ale Băncii rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare.

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

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

Luând în considerație faptul că condițiile prezente de piață și incertitudinile vor continua în 2012 și, probabil, pe perioade mai îndelungate, este posibilitatea să existe alte efecte negative după data acestor situații financiare.

### **35. Evenimente ulterioare**

În martie 2012, acțiunile deținute de acționarii Lectom Ltd și Rietel Limited au fost vândute la patru companii din Federația Rusă. Noii acționari ai băncii au devenit: OOO "Energoremservis", ZAO "Iuridiceskăea Firma Edinoi Energeticeskoi Sistemi", OOO "Dmitrovskăea Energeticeskăea" și OOO "TopErgoAudit". Cota parte a fiecărui acționar în capitalul băncii reprezintă 4.62%. La 27 aprilie 2012, acționarii menționați mai sus au avut toate drepturile atribuite acțiunilor ordinare, și au fost aprobate de către Banca Națională a Moldovei.

1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100