
Banca de Economii S.A.

**Rapoartele Financiare
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011**

**Întocmite în conformitate cu
Standardele Naționale de Contabilitate
și instrucțiunile Băncii Naționale a Moldovei**

CUPRINS

Raportul auditorului independent	
Bilanțul contabil	2
Raportul de profit și pierdere	3-4
Raportul privind fluxul capitalului propriu	5
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	6
Note explicative la rapoartele financiare	7 – 51



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
W www.grantthornton.md

Raportul auditorilor independenți către acționarii Banca de Economii S.A.

Noi am exercitat auditul asupra rapoartelor financiare anexate ale Banca de Economii S.A. ("Banca"), care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2011, raportul de profit și pierdere, raportul privind fluxul capitalului propriu și raportul privind fluxul mijloacelor bănești, precum și sumarul politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru rapoartele financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea justă a rapoartelor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate, aplicabile în Republica Moldova. Această responsabilitate include elaborarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant întocmirii și prezentării juste a rapoartelor 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 auditorului

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie asupra rapoartelor 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 rapoartele financiare nu conțin erori semnificative.

Un audit presupune efectuarea procedurilor astfel încât să se obțină evidențe de audit aferente cifrelor și notelor explicative la rapoartele financiare. Procedurile selectate depind de discernământul auditorilor, inclusiv evaluarea riscului deficiențelor semnificative din rapoartele financiare cauzate fie de fraude sau erori. La evaluarea riscului, auditorul ia în considerație controlul intern aferent întocmirii și prezentării juste a rapoartelor 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 rapoartelor 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

Bazele opiniei calificate

La data de 31 Decembrie 2010 Banca nu a înregistrat un provizion adițional în suma de 17,827 mii lei pentru pierderi aferente creditelor acordate clienților. Raportul auditorilor independenți pentru anul 2010 a fost calificat în acest sens. Pe parcursul anului 2011 Banca a înregistrat provizioanele menționate mai sus. Dacă aceste provizioane ar fi fost recunoscute pe parcursul anului 2010, Banca ar recunoaște o reducere a Profitului nedistribuit aferent anului 2010 cu suma de 17,827 mii lei și ar înregistra o micșorare a Defalcărilor aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor aferente anului 2011 cu aceeași sumă.

Pe parcursul anului 2010 Banca a înregistrat venituri din dobânzi aferente unor credite expirate și în stare de neacumulare înregistrate anterior în conturile memorandum fără ca aceste dobânzi să fie achitate. Raportul auditorilor independenți pentru anul 2010 a fost calificat în acest sens. În anul 2011 Banca a stornat valoarea acestor dobânzi. Dacă aceste dobânzi nu ar fi fost recunoscute pe parcursul anului 2010, Banca ar înregistra o reducere a Profitului nedistribuit aferent anului 2010 cu suma de 10,308 mii lei și ar înregistra o creștere a Veniturilor din dobânzi și comisioane la credite aferente anului 2011 cu aceeași sumă.

Opinia calificată

În opinia noastră, cu excepția celor expuse în Bazele opiniei calificate, rapoartele 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 Naționale de Contabilitate, aplicabile în Republica Moldova.

Alte aspecte

Rapoartele financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la rapoartele financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât Republica Moldova. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din Republica Moldova.

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.

26 martie 2012

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

Emilia Popa
(Auditor Licențiat)

Vladimir Cacean
(Auditor Licențiat)

Banca de Economii SA
BILANȚUL CONTABIL
La 31 decembrie 2011

	Note	31.12.2011 MDL'000	31.12.2010 MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	4	389,618	336,219
Mijloace bănești convenite de la bănci, net	5	315,963	76,120
Mijloace bănești, convenite de la Banca Națională a Moldovei	6	454,583	282,736
Mijloace plasate overnight	7	219,770	344,071
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	8	627	461
Valori mobiliare investiționale, net	8	1,237,920	507,482
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	9	2,471,340	2,795,758
Mijloace fixe nete	10	264,221	284,083
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	17,928	30,911
Altă avere imobilă	12	339,096	150,477
Alte active, net	13	129,944	490,147
Total active		5,841,010	5,298,465
OBLIGAȚIUNI			
<i>Depozite fără dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		-	-
Depozite ale persoanelor fizice		517,024	249,343
Depozite ale persoanelor juridice		58,397	58,169
		575,421	307,512
<i>Depozite cu dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		761	75,859
Depozite ale persoanelor fizice		2,719,843	2,213,543
Depozite ale persoanelor juridice		1,198,175	1,149,546
	14	3,918,779	3,438,948
Alte împrumuturi	15	410,834	631,404
Dobânda calculată ce urmează a fi plătită	16	3,186	6,970
Alte obligațiuni	17	58,595	63,582
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	27	1,825	2,820
Total obligațiuni		4,968,640	4,451,236
CAPITAL PROPRIU			
Acțiuni ordinare plasate	19	117,034	117,034
Acțiuni preferențiale	19	303	303
Capital de rezerva		18,752	18,752
Profit nedistribuit		736,281	711,140
Total capital propriu		872,370	847,229
Total obligațiuni și capital propriu		5,841,010	5,298,465

Notele de la pagina 7 la pagina 51 sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere pe 26 martie 2012 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

Președinte:

DI. G. Gașchevici

Contabil șef:

Dna. I. Bargeva

Banca de Economii SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

	Note	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Venituri din dobânzi			
Venituri din dobânzi la mijloace bănești datorate de bănci		9,917	2,622
Venituri din dobânzi la plasări overnight		3,555	4,699
Venituri din dobânzi, dividende la valori mobiliare investiționale		59,647	49,262
Venituri din dobânzi și comisioane la credite		364,765	352,897
Total venituri din dobânzi		437,884	409,480
Cheltuieli cu dobânzi			
Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor		(678)	(1,562)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice		(174,423)	(107,943)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice		(12,709)	(21,107)
Total cheltuieli cu dobânzi la depozite		(187,810)	(130,612)
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight		-	(7)
Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi		(5,855)	(15,560)
Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi		(5,855)	(15,567)
Total cheltuieli cu dobânzi		(193,665)	(146,179)
Venitul net din dobânzi		244,219	263,301
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor	21	(283,739)	(39,806)
Venitul net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		(39,520)	223,495
Venituri neaferente dobânzilor			
Venituri nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare		36	483
Venituri nete la valori mobiliare investiționale		-	4
Venituri nete din operațiuni cu valută străină	22	71,647	82,766
Venituri din comisioane	23	146,237	151,454
Alte venituri neaferente dobânzilor	24	10,199	8,802
Total venituri neaferente dobânzilor		228,119	243,509
Cheltuieli neaferente dobânzilor			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(82,686)	(78,243)
Prime		(4,667)	(4,591)
Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plăți		(42,201)	(39,771)
Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe	25	(65,530)	(61,512)
Impozite și taxe		(5,296)	(1,583)
Plata serviciilor de consultanță și audit		(1,259)	(736)
Alte cheltuieli neaferente dobânzilor	26	(81,116)	(132,560)
Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active neaferente dobânzilor	13	121,892	(140,901)
Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale	27	995	(534)
Total cheltuieli neaferente dobânzilor		(159,868)	(460,431)

Banca de Economii SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

	Note	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Venit net până la impozitare și până la articole extraordinare		28,731	6,573
Impozitul pe venit	18	(4)	-
Venit net		28,727	6,573

Notele de la pagina 7 la pagina 51 sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere pe 26 martie 2012 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

Președinte:



Dn. G. Găvrutsevici

Contabil șef:

Dna. I. Bargeva

Banca de Economii SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

	Capital social			Rezerve		Total capital și rezerve
	Acțiuni plasate	Acțiuni preferențiale	Surplus de capital	Capital de rezervă	Profit nedistribuit	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2011	117,034	303	-	18,752	711,140	847,229
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(3,586)	(3,586)
Profit net	-	-	-	-	28,727	28,727
Sold la 31 decembrie 2011	117,034	303	-	18,752	736,281	872,370
Sold la 1 ianuarie 2010	29,258	76	-	18,752	799,728	847,814
Emisie de acțiuni suplimentară	87,776	227	-	-	(88,003)	-
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(7,158)	(7,158)
Profit net	-	-	-	-	6,573	6,573
Sold la 31 decembrie 2010	117,034	303	-	18,752	711,140	847,229

Notele de la pagina 7 la pagina 51 sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Banca de Economii SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BANEȘTI
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

	Note	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Mijloace bănești din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi		447,202	399,303
Plăți privind dobânzi		(197,448)	(143,715)
Încasări din contul creditelor anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite		41,425	1,267
Încasări privind alte venituri		246,636	259,114
Plăți privind salariații		(129,417)	(122,605)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(120,824)	(109,637)
Încasări până la schimbări în active și obligații		287,574	283,727
<i>(Majorarea)/ diminuarea activelor operaționale:</i>			
Plăți privind plasări în BNM		(171,847)	(116,438)
Încasări privind plasări și credite acordate băncilor		81	27
(Plăți)/încasări privind credite acordate clienței		(303,836)	71,701
(Plăți)/încasări privind valori mobiliare pentru tranzacționare		(166)	3,656
Încasări privind alte active		159,050	87,701
<i>Majorarea/ (diminuarea) obligațiunilor operaționale:</i>			
Încasări privind depozite de la clienți		822,838	524,286
Încasări/(Plăți) privind depozite și împrumuturi de la bănci		(75,098)	72,875
Încasări/(Plăți) privind alte obligațiuni		(5,009)	8,685
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare		713,587	936,220
Plăți privind impozitul pe venit		-	-
Fluxul net din activitatea operațională		713,587	936,220
Mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți privind active materiale		(7,211)	(37,836)
Plăți privind active nemateriale		(11,714)	(14,043)
Încasări/(Plăți) la credite acordate clienței		71,297	(1,091,692)
Încasări privind valori mobiliare investiționale		52,098	260,974
Încasări privind dobânzi		3,665	27,126
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea investițională		108,135	(855,471)
Mijloace bănești din activitatea financiară			
Plăți privind alte împrumuturi		(220,571)	(459,783)
Plăți privind dividende		(3,701)	(7,158)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară		(224,272)	(466,941)
Pierderi nerealizate din diferențele de curs valutar		(18,547)	(15,605)
Fluxul net al mijloacelor bănești		578,903	(401,797)
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la 1 ianuarie		897,194	1,298,991
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești 31 decembrie	20	1,476,097	897,194

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

1. Informație generală despre Bancă

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

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

La 31 decembrie 2011, Banca dispunea de licență bancară seria A MMII nr.004454 din 26.06.2008 eliberată de Banca Națională a Moldovei, 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 de agenții (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).

Datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, 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.

2. Bazele prezentării

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

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

Rapoartele financiare sunt întocmite în lei moldovenești, rotunjit la mii lei (MDL'000), moneda țării în care operează Banca. Rapoartele financiare sunt pregătite în baza costului istoric.

3. Politici contabile semnificative

a. Principii contabile

Rapoartele financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (SNC) aprobate de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, a instrucțiunilor și hotărârilor Băncii Naționale a Moldovei.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

b. Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută străină efectuate în cursul perioadei de gestiune sunt convertite la cursul de schimb aplicabil în ziua tranzacției. Activele și obligațiile monetare denumite 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 privind profitul și pierderile. Activele și obligațiile nemonetare denumite în valută străină sunt convertite în lei moldovenești, conform cursului oficial de schimb, în vigoare în ziua tranzacției.

Ratele de schimb și ratele medii se prezintă:

	31.12.2011		31.12.2010	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	11.7370	16.3369	12.3663	16.3995
Finele perioadei	11.7154	15.0737	12.1539	16.1045

c. Mijloace bănești și echivalentul lor

Mijloacele bănești și echivalentul lor cuprind numerarul din casierie, mijloace bănești plasate în BNM, conturile curente și plasamentele pe termen scurt (cu scadență până la 90 zile) la alte bănci, valori mobiliare și alte investiții pe termen scurt, cu lichiditate înaltă și cu o scadență mai mică de 90 de zile de la data achiziției.

d. Instrumente financiare

Activele financiare create de Bancă reprezintă creditele și creanțele pe care Banca le-a constituit în procesul acordării de mijloace bănești unui debitor, cu excepția celor ce au fost create cu scopul de a obține un profit pe termen scurt. Activele financiare create de Bancă cuprind mijloacele bănești convenite de la bănci precum și creditele și avansurile acordate clienților.

Activele financiare păstrate până la scadență reprezintă activele financiare cu sumele de rambursare fixe sau determinabile și scadență fixă pe care Banca intenționează și este capabilă să le păstreze până la scadență.

Activele financiare deținute pentru tranzacționare sunt acele instrumente financiare, pe care Banca le păstrează în primul rând pentru realizarea unui profit pe termen scurt. Acestea includ valori mobiliare investiționale și contractele la termen cu titlu derivat, ce nu sunt folosite în operațiuni de hedging, precum și obligațiile provenite din comercializarea instrumentelor financiare pe termen scurt.

Activele financiare disponibile pentru vânzare reprezintă activele financiare ce nu sunt create de Bancă, și care sunt păstrate de aceasta în scopuri de tranzacționare sau până la scadență.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

e. Contracte REPO

Valorile mobiliare vândute cu intrarea simultană într-un angajament de răscumpărare la o dată viitoare specificată (contracte repo) continuă să fie recunoscute în bilanț ca valori mobiliare și să fie evaluate în conformitate cu politicile contabile relevante. Datoria pentru sumele primite în cadrul acestor contracte este inclusă în datoria către bănci și alte instituții financiare. Diferența între prețul de vânzare și de re-achiziție este tratată drept cheltuială cu dobândă folosind metoda liniară. Activele achiziționate printr-un angajament corespondent de a revinde la o dată viitoare specificată (contracte repo reluate) sunt înregistrate drept credite și avansuri acordate altor bănci sau clienți, după caz.

f. Valori mobiliare disponibile pentru tranzacționare

Valorile mobiliare disponibile pentru tranzacționare sunt titluri, care fie au fost achiziționate pentru a genera profit din fluctuațiile pe termen scurt ale prețului sau ale marjei intermediatorului, fie sunt titluri incluse într-un portofoliu în care există un model de tranzacționare în scopul obținerii de profit. După recunoașterea inițială, titlurile disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea de intrare și valoarea de piață stabilită pe baza prețurilor cotate de cumpărare. Toate pierderile realizate sau nerealizate sunt recunoscute în profitul din tranzacționare. Venitul din dobânzi aferent valorilor mobiliare destinate pentru tranzacționare este inclus în venituri din dobânzi. Toate achizițiile și vânzările de valori mobiliare ce prevăd livrarea într-un interval de timp prevăzut de reglementări sau de practicile de piață sunt recunoscute la data decontării.

g. Valori mobiliare investiționale

Valorile mobiliare investiționale includ valori mobiliare de stat și investițiile în capitalul propriu al altor întreprinderi.

Valorile mobiliare de stat cuprind bonuri de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor și certificate emise de BNM cu scadența mai mică de un an, și obligații de stat cu scadența mai mare de un an în moneda națională. Bonurile de trezorerie și certificatele BNM sunt evaluate la costul nominal minus amortizarea scontului, estimată prin utilizarea metodei liniare.

Valorile mobiliare de stat investiționale sunt procurate la valoarea nominală cu cuponul atașat sunt înregistrate la cost. Dobânda aferentă este sporită liniar pe parcursul perioadei de scadență.

h. Investiții în alte companii

Investițiile în alte companii constau din acțiuni pe termen lung deținute în alte companii și sunt prezentate la cost.

Dividendele încasate sunt incluse separat în venitul aferent dividendelor (la postul „Alte venituri aferente dobânzilor”). Dividendele se recunosc atunci când a fost stabilit dreptul de primire a acestora.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i. Active financiare, categorii și rate de rezervare

Banca clasifică activele financiare, inclusiv plasările în bănci, creditele acordate clienților și alte creanțe, cât și obligațiunile de acordare a creditelor în viitor, garanțiile și acreditivile emise la data de raportare în conformitate cu Regulamentul BNM „Cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale”, care a intrat în vigoare la 30 noiembrie 2007. Următoarele categorii și rate de rezervare sunt aplicate la suma expunerii :

Categoria	Rata
Standard	2%
Supravegheate	5%
Substandard	30%
Dubioase	60%
Compromise	100%

Orice activ supus rezervării înregistrat în bilanțul contabil al Băncii este inclus în una din cele cinci categorii enumerate, iar suma necesară a mijloacelor pentru rezervare în contul provizioanelor pentru pierderi la active. Defalcările pentru formarea reducerilor pentru pierderi la active sunt înregistrate ca cheltuieli în raportul de profit și pierdere.

La clasificarea angajamentelor condiționale se evaluează persoana care va deveni debitorul băncii ca urmare a realizării contractului aferent angajamentului respectiv.

Anterior evaluării activului sau angajamentului condițional, valoarea acestuia se diminuează cu valoarea asigurării în cazul în care asigurarea reprezintă:

- Valori mobiliare de stat, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova
- Valori mobiliare emise de BNM
- Valori mobiliare emise de statele membre OECD
- Garanții emise de Guvernul Republicii Moldova sau Guvernul unei țări membre a OECD;
- Gaj în formă de depozite bănești.

Conturile condiționale, care reprezintă un risc pentru banca, de asemenea sunt atribuite la o categorie de risc ca și cele bilanțiere. În cazul angajamentului condițional, după determinarea valorii după modelul indicat mai sus, acestuia i se aplică factorul de transformare creditară în conformitate cu nota din “Raportul 11: Evaluarea suficienței capitalului ponderat la risc din Instrucțiunea BNM cu privire la modul de întocmire și prezentare de către bănci a rapoartelor financiare”.

Activele financiare sunt înregistrate la suma de bază datorată minus reducerile pentru pierderi relevante.

În conformitate cu Regulamentul BNM, plasamentele în băncile din străinătate, care sunt cotate de cele 3 agenții de rating Moody's / Fitch/IBCA / Standard&Poor's cu ratingul nu mai mic de A- / A3, și sunt înregistrate în țări cu ratingul nu mai mic de A- / A3 nu sunt supuse rezervării.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i. Active financiare, categorii și rate de rezervare (continuare)

Pentru celelalte bănci străine, cărora le-a fost acordat un rating mai mic sau sunt înregistrate în țări cu rating mai mic se aplică următoarele reguli:

Rating acordat de Moody's/ Fitch/ IBCA/ Standard&Poor's	Categoria	Rating
AAA/Aaa – A-/A3	Standard	2%
BBB+/Baa1 – BBB- / Baa3	Supravegheat	5%
BB+/Ba1 – BB- / Ba3	Substandard	30%
B+/B1 – CCC-/Caa3 / C	Dubios	60%
CC/Ca/DDD – R/C/D	Compromis	100%

Reduceri pentru pierderi la active și provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale

Când se constată că un activ nu poate fi recuperat și toate procedurile legale necesare au fost epuizate, valoarea activului nerambursat este scăzută din totalul provizioanelor pentru pierderi la active constituite pentru activele compromise și din valoarea totală a activelor.

Reducerile pentru pierderi la active sunt determinate pentru fiecare activ supus rezervării în conformitate cu metodologia stabilită de Banca Națională a Moldovei.

Procedura de clasificare a activelor ia în considerație atât istoricul serviciului datoriei sub aspectul plății dobânzii și a activului la scadență, cât și situația financiară și performanța financiară a debitorului și garanțiile depuse de acesta în contul achitării sumei creditului. Defalcările pentru formarea reducerilor pentru pierderi la active sunt înregistrate ca cheltuieli în raportul de profit și pierdere.

Activele depuse ca gajate la bancă pentru garantarea rambursării creditelor acordate clienților sunt evaluate la valoarea de piață la data semnării contractului de gaj. Valoarea de piață a acestor active se determină pentru bunuri imobile, terenuri de companiile de evaluatori independenți, pentru alte bunuri de către specialiștii evaluatori din cadrul băncii. O monitorizare și inspectare periodică a gajului este efectuată de specialiștii băncii. Periodicitatea acestora este stabilită de regulamentele interne ale Băncii.

j. Credite și avansuri acordate clienților

Creditele emise de către Bancă reprezintă credite în care fondurile sunt acordate direct debitorului și sunt recunoscute în bilanț, când fondurile sunt puse la dispoziția debitorilor. Aceste credite sunt recunoscute inițial la cost, reprezentat de valoarea justă a fondurilor acordate la inițierea creditului.,

În conformitate cu regulamentele BNM privind procesul de acordare a creditelor, creditele acordate de bancă se clasifică în:

- Credite performante - credite fără datorii restante (până la 60 de zile) la soldurile cu suma creditului și/ sau a dobânzii sporite
- Credite neperformante - credite cu datorii restante la soldurile cu suma creditului și/sau dobânzii sporite pentru mai mult de 60 de zile și creditele clasificate ca „sub-standarde”, „dubioase” și „compromise”

Creditele acordate clienților la care plata n-a fost achitată 60 de zile și mai mult sunt înregistrate ca credite în stare de neacumulare, adică veniturile din dobânzi nu sunt reflectate în rapoartele financiare. Dobânda calculată dar neachitată este reversată și este luată la evidență la extra-bilanț până la achitarea integrală al sumelor scadente și neachitate, și reclassificarea contractului de credit cu statutul de credit în stare de acumulare a dobânzii.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

k. Mijloace fixe

Mijloacele fixe sunt înregistrate la valoarea costului minus uzura acumulată. Cheltuielile privind achiziționarea sau costurile de creare sunt capitalizate în măsura în care acestea majorează beneficiile economice viitoare, aferente activelor corespunzătoare. Cheltuielile privind reparațiile curente și întreținerea sunt înregistrate ca și cheltuielile de exploatare la momentul realizării lor.

Pentru terenuri nu se calculează uzura. Pentru activele în curs de execuție uzura nu se calculează, uzura trebuie să fie calculată din momentul dării în exploatare a mijloacelor fixe.

Fiecare activ cu un cost de achiziție peste 3,000 lei moldovenești și cu o durată de viață estimată mai mare de un an, se include în categoria de mijloace fixe. Activele cu un cost de achiziție sub 3,000 lei, indiferent de durata de exploatare sau o durată de funcționare mai mică de un an se reflectă ca active de mică valoare și scurtă durată.

Durata de funcționare utilă probabilă a unui obiect sau a unei grupe de active omogene este determinată de către bancă în mod independent la momentul achiziționării, ținând cont de experiența de lucru cu asemenea active, starea reală a obiectelor în perioada curentă. Durata de funcționare utilă a mijloacelor fixe este determinată de perioada în decursul căreia acestea pot fi utile Băncii.

Câștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate prin referință la valoarea contabilă și sunt înregistrate ca venituri sau pierderi.

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

Mijloace fixe	Ani
Clădiri	40 - 45
Bancomate	10
Echipamente și instalații	5-15
Calculatoare	3
Vehicule	5-8

l. Active nemateriale

Activele nemateriale achiziționate de către Bancă sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată. Cheltuielile ulterioare, aferente activelor nemateriale, 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 în contabilitatea Băncii pe măsură ce sunt suportate.

Activele nemateriale sunt amortizate folosind metoda amortizării liniare pe durata de funcționare utilă estimată conform tabelului următor:

Active nemateriale	Ani
Soft	3-5
Licențe	5-20

Cheltuielile privind dezvoltarea și implementarea unor noi aplicații se capitalizează în cazul în care produsul sau procesul este fezabil din punct de vedere tehnic și comercial și Banca dispune de resurse suficiente pentru finalizarea procesului de dezvoltare. Cheltuielile capitalizate includ cheltuielile directe privind remunerarea muncii și o parte corespunzătoare de cheltuieli indirecte. Alte cheltuieli privind dezvoltarea și implementarea noilor aplicații sunt înregistrate în raportul de profit și pierdere pe măsură ce sunt suportate.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

m. Gajul preluat în posesia Băncii

Gajul transmis benevol și preluat în posesia Băncii de la debitori, conform proceselor - verbale de transmitere benevolă și preluat silit conform ordonanțelor și hotărârilor instanțelor de judecată, este reflectat la valoarea cea mai mică dintre suma datoriei și valoarea de piață. Conform regulamentelor BNM, Banca trebuie să treacă la scăderi gajul preluat în posesie, în cazul în care nu reușește să-l vândă în decurs de 18 luni de la data preluării acestuia sau după prelungirea, aprobată de BNM, a termenului cu cel mult 1 an.

n. Depozite și alte sume datorate băncilor și clienților

Depozitele și alte sume datorate băncilor și clienților sunt contabilizate la valoarea lor nominală, adică suma care urmează să fie rambursată.

o. Beneficiile angajaților

Beneficii de serviciu pe termen scurt

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

Planuri determinate de contribuții

Obligațiile de contribuție la planurile de pensii determinate sunt recunoscute în raportul privind profitul și pierderile, drept cheltuieli pe măsură ce sunt suportate.

Banca efectuează plăți, în cursul activității ordinare, în Casa Națională de Asigurări Sociale și Compania Națională de Asigurări în Medicina 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 profitul și pierderile, drept cheltuieli, pe măsură ce sunt suportate. Banca nu mai are alte obligații în acest sens.

Banca nu dispune de un program individual de plată a pensiilor, și, în consecință, nu are obligații privind plata pensiilor. Banca nu dispune de nici un alt plan de beneficii determinate sau de un plan de beneficii post-pensionare. Banca nu are obligația să presteze alte servicii angajaților curenți sau foști.

p. Compensarea activelor și datoriilor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar suma netă este raportată în bilanț atunci când există un drept legal real de recuperare a sumelor recunoscute și există intenția de realizare sau de compensare a acestora pe o bază netă.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Venitul aferent dobânzilor

Veniturile aferente dobânzilor sunt recunoscute în raportul de profit și pierdere pe măsura sporirii acestora, luând în considerare rata nominală a dobânzii. Veniturile aferente dobânzilor includ amortizarea tuturor sconturilor, primelor sau altor diferențe dintre valoarea inițială a unui credit sau a unei hârtii de valoare și valoarea lor la scadență, calculată în baza ratei dobânzii nominale. Sporirea veniturilor aferente dobânzilor la credite este suspendată în cazul în care acestea sunt clasificate ca dubioase sau compromise în conformitate cu regulamentul BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente sau în cazul în care plata aferentă creditelor nu este achitată mai mult de 60 de zile. Astfel de dobânzi sunt excluse din venitul aferent dobânzilor până la achitare. Dobânda aferentă creditelor neperformante este scoasă din bilanțul contabil și înregistrată în conturile extrabilanțiere până în momentul achitării sale.

r. Venitul aferent taxelor și comisioanelor

Veniturile și cheltuielile aferente taxelor și comisioanelor sunt reflectate în momentul prestării sau primirii serviciului respectiv.

s. Impozitul pe venit

Cota impozitului pe venitul impozabil este de 0 % (2010: 0%).

t. Părți afiliate

Părțile afiliate sunt considerate persoane juridice ori fizice (administratorii băncii, membrii comitetului și comisiilor de credite, acționarii cu cote semnificative, care direct sau indirect dețin sau controlează 5% și mai mult din capitalul acționar al băncii) care exercită control asupra băncii, sau se află sub controlul băncii și au o influență semnificativă la luarea deciziilor financiare și economice.

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

u. 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 trebuie recunoscute ca o cheltuială în raportul de profit și pierdere conform metodei liniare de-a lungul termenului de leasing.

v. Utilizarea estimărilor

Întocmirea rapoartelor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate necesită ca conducerea să efectueze estimări și presupuneri, care afectează sumele și soldurile raportate în rapoartele financiare și notele explicative. Aceste estimări sunt bazate pe informația disponibilă la data rapoartelor financiare. De aceea, rezultatele actuale pot fi diferite de acele estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic iar modificările sunt înregistrate în perioadele când acestea devin cunoscute.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

w. Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

4. Mijloace bănești în numerar

	Nota	31.12.2011 MDL'000	31.12.2010 MDL'000
Numerar		389,302	335,984
Cecuri de călătorie		277	196
Altele		39	39
	20	389,618	336,219

5. Mijloace bănești cuvenite de la Bănci, net

	Nota	31.12.2011 MDL'000	31.12.2010 MDL'000
Conturi curente în bănci locale		2,135	1,923
Conturi curente în băncile țărilor OCDE		309,888	71,237
Conturi curente în băncile altor țări		4,686	3,744
	20	316,709	76,904
Minus: Reduceri pentru pierderi la mijloace bănești datorate de bănci		(746)	(784)
		315,963	76,120

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale, au fost formate reduceri pentru pierderi la mijloace bănești cuvenite de la bănci. La 31 decembrie 2011 reducerea nominalizată constituie suma de MDL'000 746.

Aceste reduceri s-au calculat pentru mijloacele bănești înregistrate în conturile Nostro în băncile din străinătate, rezidente în țările care au ratingul nu mai mic de A-/A3 atribuit de agențiile recunoscute de clasament.

Mișcarea în contul reducerilor pentru pierderi la mijloace bănești cuvenite de la bănci pe parcursul anului 2011 și 2010 este următoarea:

	Nota	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Sold la 1 ianuarie		784	1,320
Casări		-	-
Recuperări		-	-
Venituri de depreciere	21	(38)	(536)
Sold la 31 decembrie		746	784

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

6. Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională a Moldovei

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Cont curent, inclusiv rezervele obligatorii în MDL	209,634	168,690
Rezerve obligatorii în valută liber convertibilă	244,949	114,046
	454,583	282,736

Cont curent și rezerve obligatorii

Banca Națională a Moldovei (BNM) cere băncilor comerciale să păstreze o rezervă calculată ca un anumit procent din fondurile medii pe perioada chenzinala atrase de bancă inclusiv toate depozitele de la clienți. În baza deciziei nr. 85 al Consiliului Administrativ al BNM din 15 aprilie 2004, metoda de calcul și de menținere a rezervelor obligatorii a fost modificată. Fondurile atrase în Lei Moldovenesci (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 minima 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 a variat între 0.09% și 0.15% 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 deținute la contul curent în Banca Națională pot fi folosite de către Bancă în operațiunile sale zilnice.

7. Mijloace plasate overnight

	Nota	31.12.2011	31.12.2010
		MDL'000	MDL'000
Mijloace plasate overnight în BNM		200,000	150,000
Mijloace plasate overnight în bănci		19,770	194,071
	20	219,770	344,071

8. Valori mobiliare

Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2011	2010
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	461	4,117
Adiții	627	461
Ieșiri	(461)	(4,117)
Sold la 31 decembrie	627	461

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

8. Valori mobiliare (continuare)

La 31 decembrie 2011 valorile mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare includ valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu o rată a dobânzii de 7.20% (2010: 7.93%).

Valori mobiliare investiționale, net

	Nota	31.12.2011 MDL'000	31.12.2010 MDL'000
Certificate emise de BNM	20	550,000	140,000
Obligațiuni de stat		453,398	80,632
Bonuri de trezorerie, valoare nominală		235,002	195,250
Sconturi la bonuri de trezorerie și certificate emise de BNM		(8,833)	(6,256)
		1,229,567	409,626
Investiții în părți nelegate		8,990	8,990
Valori mobiliare investiționale gajate		-	89,473
Total valori mobiliare investiționale brute		1,238,557	508,089
Minus: Reduceri pentru pierderi la valori mobiliare investiționale		(637)	(607)
		1,237,920	507,482

Valori mobiliare de stat și certificatele emise de Banca Națională a Moldovei

Valorile mobiliare emise de BNM la 31 decembrie 2011 reprezintă certificate în MDL pe termen scurt până la o lună cu o rată de 9.50% (2010: 7%).

Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2011 reprezintă titluri de trezorerie în MDL 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: 5.37% - 9.50%).

Determinarea reducerilor pentru pierderi la valori mobiliare investiționale s-a efectuat în urma analizei economico-financiare a companiilor unde Banca deține valori mobiliare (acțiuni) și cote de participare.

Investiții în acțiuni

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	8,990	8,977
Adiții	-	13
Ieșiri	-	-
Sold la 31 decembrie	8,990	8,990

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

8. Valori mobiliare (continuare)

La 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 valorile mobiliare investiționale ale Băncii cuprindeau:

Denumirea	Domeniul de activitate	Proprietate	31.12.2011	31.12.2010
		31.12.2011, %	MDL'000	MDL'000
Bursa de Valori a Moldovei	Investiții financiare	2.56	7	7
SRL Garantinvest	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
S.R.L. "Biroul de credit"	Prelucrarea datelor	6.70	1,018	1,018
			8,990	8,990

Banca a calculat valoarea reducerilor pentru pierderi la valorile mobiliare investiționale la 31 decembrie 2011:

	Cost	Provizion	Valoare netă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Bursa de Valori a Moldovei	7	-	7
SRL Garantinvest	440	(22)	418
ASPA SA	824	(247)	577
Moldasig SRL	6,120	(122)	5,998
Depozitarul Național	19	(12)	7
Magistrala SA	473	(142)	331
Autobank SA, Moscow	49	(30)	19
MoldmediaCard SRL	40	(12)	28
S.R.L. "Biroul de credit"	1,018	(50)	968
	8,990	(637)	8,353

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale, au fost formate reduceri pentru pierderi la valori mobiliare investiționale în sumă de MDL'000 637.

Mișcarea pe parcursul anilor 2011 și 2010 în contul reducerilor pentru pierderi la valori mobiliare a fost următoarea:

	Nota	2011	2010
		MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie		607	599
Casări		-	-
Recuperări		-	-
Cheltuieli de depreciere	21	30	8
Sold la 31 decembrie		637	607

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

9. Credite și cerințe privind leasingul financiar, net

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Credite	2,866,008	3,015,931
Cerințe privind leasingul financiar	-	498
Total credite brute	2,866,008	3,016,429
Minus: provizion pentru eventuale pierderi la credite	(394,668)	(220,671)
	2,471,340	2,795,758

La 31 decembrie 2011 portofoliul brut de credite include credite expirate cu zile întârziere până la 60 de zile în suma de MDL'000 36,426 (2010: MDL'000 14,977).

La 31 Decembrie 2011, Banca deține credite în suma de MDL'000 2,736,425 (31 decembrie 2010: MDL'000 2,790,600) care au scadență mai mare de 6 luni.

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Până la un an	38,424	19,570
Între unu și cinci ani	2,637,683	2,773,764
Peste cinci ani	189,901	223,095
	2,866,008	3,016,429

La 31 decembrie 2011 suma creditelor pentru care dobânda nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 165,190 (2010: MDL'000 223,870). Dobânda ne-recunoscută aferentă acestor credite a constituit MDL'000 64,027 (2010: MDL'000 36,044).

Analiza portofoliului de credite după industrii este prezentată mai jos:

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Agricultura și industria alimentara	228,448	229,993
Producere și comerț	901,287	772,585
Sector energetic	482,489	506,066
Consum	16,336	69,524
Guvern	63	2,486
Transporturi și telecomunicații	200,773	285,947
Construcție	524,487	533,358
Industria viticolă	156,730	239,268
Procurarea bunuri imobile și locațiune	201,734	134,595
Altele	153,661	242,607
	2,866,008	3,016,429

Expunerile băncii față de părțile legate constituie MDL'000 7,751 (2010: MDL'000 1,178).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

9. Credite și cerințe privind leasingul financiar, net (continuare)

Mișcările în provizionul pentru reduceri pentru pierderi la credite sunt prezentate în continuare:

	Nota	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Sold la 1 ianuarie		220,671	179,070
Casări		(151,175)	-
Recuperări		41,425	1,267
Defalcări pentru reduceri pentru pierderi la credite	21	283,747	40,334
Sold la 31 decembrie		394,668	220,671

Activitatea de creditare a Băncii se desfășoară în Moldova. Abilitatea debitorilor de a-și rambursa datoriile depinde de un șir de factori, inclusiv solvabilitatea totală financiară a debitorilor și a economiei Republicii Moldova în ansamblu. Creditele sunt asigurate prin gaj (imobile, stocuri de mărfuri și materiale, echipament, automobile) etc.

La data de 31 decembrie 2011, suma celor zece mai mari datorii nete la credite (inclusiv conturile extrabilanțiere) constituie MDL'000 708,037 (2010: MDL'000 968,513).

Limită maximă a sumei celor mai mari 10 datorii nete în raport cu portofoliul total al creditelor Băncii stabilit în Regulamentul BNM cu privire la expunerile „mari” a constituit 30% (2010: 30%).

Datoria netă la creditele acordate de către Banca unei persoane sau unui grup de persoane în interconexiune nu trebuia să depășească 15% (2010: 15%) din capitalul normativ total al Băncii.

Creditele sunt clasificate pe categorii de risc în felul următor:

	31.12.2011		31.12.2010	
	MDL'000	%	MDL'000	%
Standard	850,743	28%	842,989	56%
Supravegheat	1,102,139	62%	1,888,366	26%
Substandard	803,837	7%	203,427	15%
Dubios	66,664	3%	81,647	3%
Compromis	42,625	0%	-	0%
	2,866,008	100%	3,016,429	100%

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: 9% și 14.0%).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTELE FINANCIARE
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

10. Mijloace fixe nete

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

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTELE FINANCIARE
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

10. Mijloace fixe nete (continuare)

	Terenuri și clădiri		Mobilier și echipamente		Autovehicule		Modernizări aduse activelor închiriate		Active în curs de execuție		Total	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost												
Sold la 1 ianuarie 2010	177,239	146,441	17,917	7,348	25,496	374,441						
Întrări	546	3,097	-	-	34,820	38,463						
Transferuri	39,142	11,676	562	11	(51,391)	-						
Ieșiri	(131)	(4,901)	(1,182)	(102)	(298)	(6,614)						
Sold la 31 decembrie 2010	216,796	156,313	17,297	7,257	8,627	406,290						
Uzura acumulata												
Sold la 1 ianuarie 2010	18,655	72,299	9,778	1,439	-	102,171						
Cheltuiala anuala	4,565	17,943	1,952	1,562	-	26,022						
Ieșiri	(67)	(4,626)	(1,182)	(111)	-	(5,986)						
Sold la 31 decembrie 2010	23,153	85,616	10,548	2,890	-	122,207						
Valoare neta de bilanș												
La 31 decembrie 2010	193,643	70,697	6,749	4,367	8,627	284,083						
La 31 decembrie 2009	158,584	74,142	8,139	5,909	25,496	272,270						

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

11. Dobânda calculată ce urmează sa fie primită

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Valori mobiliare investiționale	2,792	1,755
Credite și avansuri oferite clienților	8,314	21,592
Credite acordate băncilor	72	17
Altele	6,750	7,547
	17,928	30,911

Pe parcursul anului 2011, Banca a stornat valoarea Dobânzilor calculate ce urmează sa fie primite in contrapartida cu Venituri din dobânzi si comisioane aferente unor credite expirate și în stare de neacumulare în suma de MDL'000 34,652.

12. Altă avere imobilă

La 31 decembrie 2011 activele preluate în posesia Băncii și altă avere imobilă constau din imobil preluat în schimbul creditelor nerambursate la timp:

Data luării		31.12.2011	31.12.2010
în posesie	Descrierea bunului	MDL'000	MDL'000
12.02.2010	Teren agricol	-	280
12.10.2009	Construcție nelocativă	-	128
15.04.2010	Bloc locativ cu 33 apartamente	-	8,266
11.12.2009	Casă de locuit și teren de pământ	-	333
01.03.2010	Teren de pământ, 2 construcții locative, încăpere nelocativă	-	21,059
24.12.2010	Construcții industriale de producere, încăpere comercială, terenuri de pământ	-	21,075
04.02.2010	Terenuri de pământ	-	42
15.07.2009	Construcții industriale de producere	-	456
15.07.2009	Construcții industriale de producere	-	454
18.01.2010	Casă de locuit și teren de pământ	-	80
07.07.2010	Moară de grâu și terenul aferent	581	605
28.09.2009	Construcție industrială și teren	-	293
06.10.2009	Apartament	-	7
19.04.2010	Construcții locative și terenuri de pământ	-	959
12.08.2010	Casă de locuit și teren de pământ	28	237
01.11.2010	Construcții industriale de producere	661	1,500
01.06.2010	Construcții industriale și comerciale	-	1,017
23.12.2010	Construcții industriale de producere	66,452	66,452
21.08.2009	Construcție nelocativă	-	400
29.10.2010	Încăpere locativă - apartament	9	37
15.04.2010	33 de apartamente din blocul locativ	4,908	12,270
	Subtotal	72,639	135,950

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

12. Altă avere imobilă (continuare)

Data luării în posesie	Descrierea bunului	31.12.2011 MDL'000	31.12.2010 MDL'000
Subtotal (pagina 24)		72,639	135,950
25.01.2010	Construcție comercială	-	218
12.01.2010	Construcții comerciale, de producere și terenuri de pământ aferent	559	1,397
29.07.2010	Construcție (cazangerie) și terenul de pământ aferent	489	489
15.04.2010	Casă de locuit și teren de pământ	-	254
17.02.2010	Încăperi nelocative	-	315
29.06.2010	Construcții comerciale și teren aferent	-	1,921
05.10.2009	Construcție comercială și apartament	1,713	3,300
30.11.2010	Construcție comercială	-	1,107
03.02.2010	Construcția industrială de producere	-	2,461
09.07.2010	Construcția industrială de producere	269	269
15.01.2010	Construcție industrială de producere	-	1,047
20.10.2009	Casă de locuit și teren de pământ	-	220
30.06.2011	Construcții industriale și teren de pământ	80,190	-
30.06.2011	construcții industriale și teren de pământ	70,221	-
28.04.2011	Construcția industrială de producere	20,962	-
21.12.2010	Construcție comercială și teren de pământ	40,375	-
13.04.2011	Construcție cu destinație neproductivă	15,053	-
31.03.2011	Terenuri agricole	2,388	-
23.06.2011	Teren pentru construcții	14,800	-
01.12.2010	Construcții locative și terenuri de pământ agricole	281	-
03.06.2011	Construcție comercială	3,000	-
28.06.2011	Construcție comercială	458	-
22.10.2010	Construcție industrială și terenul aferent	3,777	-
19.11.2010	Casă de locuit și teren de pământ	142	-
15.11.2010	Casă de locuit și teren de pământ	381	-
25.11.2010	Construcția locativă și teren de pământ	130	-
13.01.2011	Casă de locuit și terenul de pământ	242	-
14.03.2011	Casă de locuit și terenul aferent	40	-
30.11.2010	Casă de locuit și teren de pământ	210	-
01.09.2010	Terenuri de pământ	53	-
30.11.2010	Construcție comercială și teren de pământ	2,500	-
10.12.2010	Casă de locuit și teren de pământ	1,314	-
18.03.2011	Construcție comercială și teren de pământ	5,445	-
Persoane fizice	Case de locuit, apartamente, terenuri	1,465	1,529
Total		339,096	150,477

Suma de MDL'000 339,096 reprezintă valoarea netă minus provizion pentru pierderi în suma de MDL'000 21,644 (Nota 13).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

13. Alte active, net

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Creanțe aferente sistemului de plăți Western Union	6,152	5,170
Active nemateriale, net	44,160	37,727
Materiale și obiecte de mica valoare în stoc	6,318	4,445
Creanțe aferente bugetului	276	21
Cheltuieli anticipate (1)	4,551	14,522
Sume cu caracter neidentificat	11	5,597
Alte creanțe (2)	7,259	515,978
Alte active (3)	65,261	59,668
	133,988	643,128
Minus: Reduceri pentru pierderi la alte active	(4,044)	(152,981)
	129,944	490,147

(1) Cheltuielile anticipate reprezintă în mare parte avansurile plătite pentru arenda spațiului (str. Columna 104/1, reprezentanța 01) în valoare de MDL'000 2,674 (31 decembrie 2010: MDL'000 11,984).

(2) La 31 decembrie 2010 în alte creanțe o fost inclusă datoria de la BC "Investprivatbank în proces de lichidare" S.A. în sumă de MDL'000 507,883, care o fost rambursată pe parcursul anului 2011.

(3) În alte active sunt incluse următoarele active luate în posesie: utilajul în valoare de MDL'000 35,013, mijloace de transport în valoare de MDL'000 9,823 și valori mobiliare preluate în posesie în valoare de MDL'000 5,130.

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale au fost formate reduceri pentru pierderi la active și angajamente condiționale în sumă de MDL'000 4,044.

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii altor active și averi imobile pe parcursul anilor 2011 și 2010 sunt prezentate mai jos:

	2011	2010
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1ianuarie	152,981	12,101
Casări	(5,501)	(21)
Recuperări	100	-
(Venituri)/ cheltuieli	(121,892)	140,901
Sold la 31 decembrie	25,688	152,981
Din care:		
Altă avere imobilă	21,644	-
Alte active	4,044	152,981
	25,688	152,981

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

13. Alte active, net (continuare)

Active nemateriale

Activele nemateriale utilizate în bancă în cea mai mare parte sunt prezentate de softuri - programe, care asigură funcționalitatea sistemului informatic a Băncii valoarea reziduală constituie MDL'000 13,254, licențele care acordă dreptul Băncii la utilizarea produselor din domeniul tehnologiilor informaționale valoarea reziduală constituie MDL'000 12,249, mărci comerciale prin care se identifică imaginea Băncii cu valoarea reziduală în sumă de MDL'000 17, etc.

Mișcările în active nemateriale sunt prezentate în continuare:

	Active nemateriale	Active nemateriale în	Total
	MDL'000	curs de execuție	MDL'000
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2011	39,105	13,629	52,734
Intrări	468	11,254	11,722
Transferuri	6,480	(6,480)	-
Ieșiri	(768)	-	(768)
Sold la 31 decembrie 2011	45,285	18,403	63,688
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2011	15,007	-	15,007
Cheltuiala pe perioadă	5,282	-	5,282
Ieșiri	(761)	-	(761)
Sold la 31 decembrie 2011	19,528	-	19,528
Valoare neta de bilanț			
La 31 decembrie 2011	25,757	18,403	44,160
La 31 decembrie 2010	24,098	13,629	37,727
	Active nemateriale	Active nemateriale în	Total
	MDL'000	curs de execuție	MDL'000
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2010	31,769	6,938	38,707
Intrări	7,353	13,056	20,409
Ieșiri	(17)	(6,365)	(6,382)
Sold la 31 decembrie 2010	39,105	13,629	52,734
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2010	10,698	-	10,698
Cheltuiala anuală	4,326	-	4,326
Ieșiri	(17)	-	(17)
Sold la 31 decembrie 2010	15,007	-	15,007
Valoare neta de bilanț			
La 31 decembrie 2010	24,098	13,629	37,727
La 31 decembrie 2009	21,071	6,938	28,009

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

14. Depozite cu dobândă

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Mijloace bănești datorate băncilor		
Conturile LORO	761	859
Plasamente pe termen scurt	-	75,000
Total mijloace bănești datorate băncilor	761	75,859
Depozite ale persoanelor fizice		
Conturi curente	384,668	500,589
Depozite la termen	2,335,175	1,712,954
Total depozite ale persoanelor fizice	2,719,843	2,213,543
Depozite ale persoanelor juridice		
Conturi curente	1,130,186	1,043,897
Depozite la termen	67,989	105,649
Total depozite ale persoanelor juridice	1,198,175	1,149,546
Total depozite	3,918,779	3,438,948

Ratele de dobândă oferite de Bancă la depozitele în lei moldovenești și valută străină pentru persoanele fizice și juridice au variat după cum urmează:

	31 decembrie 2011		31 decembrie 2010	
	MDL	Valută străină	MDL	Valută străină
	%	%	%	%
Persoane juridice				
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
Persoane fizice				
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 - 16.50	3.50 - 6.00

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

15. Alte împrumuturi

	Rata dobânzii	31.12.2011	31.12.2010
	%	MDL'000	MDL'000
Împrumuturi de la bănci			
BNM	0.01	372,567	606,937
		372,567	606,937
Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale			
Împrumuturi de la Directoratul Liniei de Credit (FIDA-R7)	2.5 - 7	21,019	7,483
Împrumuturi de la Directoratul Liniei de Credit (FIDA PRA-R9)	2.5 - 7	4,343	3,095
Împrumuturi de la Directoratul Liniei de Credit (FIDA PDAR 10R)	7	1,827	1,856
Împrumuturi de la Directoratul Liniei de Credit (RISP R8)	7	3,851	8,353
Împrumuturi de la Directoratul Liniei de Credit (RISP 6-R)	8.4 - 10.24	7,227	3,679
		38,267	24,466
Valori mobiliare emise			
Certificate bancare		-	1
		-	1
		410,834	631,404

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, ulterior fiind prorogată până la 30 decembrie 2015. 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.

Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale reprezintă creditele de la Ministerul Finanțelor primite prin Directoratul Liniei de Credit (DLC) pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova (resurse Banca Mondială, FIDA), Unitatea Consolidată de Implementare a Proiectelor FIDA (UCIP-IFAD) pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova (resursele FIDA).

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

16. Dobânda calculată ce urmează să fie plătită

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Depozite cu dobândă primite de la bănci	-	2,197
Depozite cu dobândă primite de la persoane fizice	2,012	3,117
Depozite cu dobândă primite de la persoane juridice	590	1,071
Alte împrumuturi	584	585
	3,186	6,970

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

17. Alte obligațiuni

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Datorii sistemul Moldova-Express (1)	26,009	37,946
Datorii sistemul Moldova-Express +	2,039	5,194
Conturi de tranzit și suspendate	17,410	10,740
Datorii privind impozitul pe venit	1,377	1,019
Provizion pentru alte pierderi	-	5,397
Altele	11,760	3,286
	58,595	63,582

(1) Datoriile din sistemul Moldova Express includ datoriile privind plățile efectuate de către Casa Națională de Asigurări Sociale, care la data de 31 decembrie 2011 sunt în sumă de MDL 000 17,732 (31 decembrie 2010: MDL 000 29,188).

18. Impozitare

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	4	-
	4	-
<i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>		
Aferente originii și reversării diferențelor temporare	-	-
	-	-
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	4	-

Cota standard a impozitului pe venit pentru anul 2011 este 0% (2010: 0%).

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în rapoartele financiare și sumele calculate la cota standard al impozitului pe venit de 0% (2010: 0%) este următoarea:

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Profitul contabil până la impozitare	28,731	6,573
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2010: 0%)	-	-
Depășirea limitei pentru cheltuieli aferente donațiilor	4	-
Cheltuieli ne-deductibile (la rata impozitului)	-	-
Venit neimpozabil (la rata impozitului)	-	-
Diferențe temporare	-	-
	4	-

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

19. Capital acționar și rezervele

La 31 decembrie 2011 capitalul acționar constituia 23,406,764 acțiuni ordinare și 302,980 acțiuni preferențiale, emise și în circulație cu valoarea nominală de MDL 5 și respectiv MDL 1 pe acțiune (31 decembrie 2010: 23,406,764 acțiuni ordinare și 302,980 acțiuni preferențiale).

Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul să primească dividende atunci când se anunță și au dreptul la câte un vot pentru fiecare acțiune la Adunarea Generală a Acționarilor Băncii.

Acțiunea preferențială dă proprietarului ei drepturi (privilegii) suplimentare față de proprietarul acțiunii ordinare referitor la ordinea primirii dividendelor anunțate și la cuantumul dividendelor, precum și la ordinea primirii unei părți din bunurile societății care se distribuie în cazul lichidării ei. Acțiunea preferențială nu dă drept de vot proprietarului ei.

Toate acțiunile sunt egale, din punct de vedere al activelor reziduale ale Băncii, cu excepția faptului că deținătorii de acțiuni preferențiale participă într-o măsură proporțională cu valoarea nominală a acțiunilor.

Structura acționarilor Băncii ce dețin o cotă mai mare de 5%:

Denumirea acționarului	31.12.2011		31.12.2010	
	Cota de participare	Cota de participare	Cota de participare	Cota de participare
	MDL'000	%	MDL'000	%
Agenția Proprietății Publice	65,862	56.13	65,862	56.13
Minerva SRL	-	-	11,700	9.97
Lectom Ltd	19,200	16.36	-	-
Sisteme Informacionale Integrate SRL	11,470	9.78	11,470	9.78
Intercontinent SRL	10,461	8.92	10,461	8.92
Zilena Com SRL	-	-	10,000	8.52
Rietel Limited	2,500	2.13	-	-
Alții mai puțin de 5%	7,844	6.68	7,844	6.68
Total	117,337	100.00	117,337	100.00

Din data de 24 august 2011, conform deciziei Comisiei Naționale a Pieței Financiare (CNFP), valorile mobiliare deținute de Lectom Ltd au fost blocate. De asemenea, la data de 26 august 2011 prin decizia CNPF au fost blocate și valorile mobiliare ale Rietel Limited. La data de 31 decembrie 2011 restricțiile de blocare asupra valorilor mobiliare ale acestor doua companii nu erau ridicate și nu au drept de vot.

20. Mijloace bănești

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

	Note	31.12.2011	31.12.2010
		MDL'000	MDL'000
Mijloace bănești în numerar	4	389,618	336,219
Mijloace bănești convenite de la Bănci	5	316,709	76,904
Plasări overnight în alte bănci	7	219,770	344,071
Valori mobiliare emise de BNM	8	550,000	140,000
		1,476,097	897,194

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

21. Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor

	Note	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Mijloace bănești cuvenite de la bănci	5	(38)	(536)
Valori mobiliare	8	30	8
Credite	9	283,747	40,334
		283,739	39,806

22. Venituri nete din operațiuni cu valută străină

	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Venituri din comercializarea valutei străine	90,195	98,371
Pierderi din diferență de curs	(18,548)	(15,605)
	71,647	82,766

23. Venituri din comisioane

	2011 MDL'000	2010 MDL'000
Transferuri rapide	17,420	20,884
Operațiuni cu carduri	16,163	18,995
Decontări prin Moldova-Express	4,852	10,806
Transferuri prin SWIFT persoane fizice	652	311
Comisioane pentru ținerea conturilor clienților, transferuri prin SWIFT și SAPI persoane juridice	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 distribuirii pensiilor	5,538	5,741
Comisioane aferente salariilor	892	1,046
Comisioane aferente livrării serviciilor	27,431	19,484
Altele	9,601	5,582
	146,237	151,454

Alte venituri din comisioane includ comisioanele Băncii pentru operațiuni de vânzare/cumpărare a valutei străine MDL'000 3,903 (2010: MDL'000 1,304), comisioanele de la distribuirea compensațiilor sociale MDL'000 1,948 (2010: MDL'000 1,644), comisioanele încasate de la prelucrarea sumelor primite prin transfer din afara Băncii MDL'000 1,946 (2010: MDL'000 1,500), comisioanele percepute pentru încasarea plăților în folosul agenților economici, instituțiilor și organizațiilor (cu excepția celor bugetare și comunale) MDL'000 1,325 (2010: MDL'000 525), etc.

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

24. Alte venituri

	2011	2010
	MDL'000	MDL'000
Venituri de la ieșirea activelor luate în posesie	1,727	42
Venituri din arendă	1,394	1,393
Venituri din penalitățile primite	4,954	5,173
Venituri de la ieșirea din uz a activelor materiale	66	45
Venituri de la ieșirea din uz a altor active	71	2
Alte venituri	1,987	2,147
	10,199	8,802

25. Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe

	2011	2010
	MDL'000	MDL'000
Uzura	27,102	26,022
Reparații și întreținere	4,184	3,607
Servicii comunale	9,312	7,830
Arenda încăperilor	18,564	18,835
Cheltuieli de securitate	5,831	4,747
Altele	537	471
	65,530	61,512

26. Alte cheltuieli neaferele dobânzilor

	2011	2010
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli aferente amortizării activelor nemateriale	5,281	4,326
Alte cheltuieli cu personalul	985	795
Cheltuieli de birou	4,322	3,324
Cheltuieli de reclama	2,180	4,075
Alte cheltuieli aferente comisioanelor și taxelor amenzii și sancțiuni	4,874	11,445
Cheltuieli de telecomunicații, poștă, telegraf	6,567	6,911
Cheltuieli de transport	5,943	5,299
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	5,588	5,130
Comisioane din operațiuni cu carduri	6,741	6,919
Cheltuieli pentru activități de binefacere	749	5,203
Cheltuieli cu provizioane pentru alte pierderi	-	56,406
Altele	37,886	22,727
	81,116	132,560

Altele includ pierderi din activele luate în posesie MDL'000 20,065 (2010: MDL'000 9,039), cheltuieli aferente operațiunilor de retragere și depunere de numerar MDL'000 10,192 (2010: MDL'000 7,201).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

27. Garanții și alte angajamente financiare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente este:

	31.12.2011	31.12.2010
	MDL'000	MDL'000
Garanții, inclusiv:	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 primire/acordare a creditelor	99,298	240,948
Acreditiv	8,743	9,341
	143,031	325,606

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

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale, au fost formate provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale. La 31 decembrie 2011 aceste provizioane constituie suma de MDL'000 1,825.

Mișcările în provizionul pentru pierderi la angajamente condiționale pe parcursul anilor 2011 și 2010 sunt prezentate în continuare:

	2011	2010
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	2,820	2,286
Casări	-	-
Recuperări	-	-
(Venituri)/ Cheltuieli de depreciere	(995)	534
Sold la 31 decembrie	1,825	2,820

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.

28. Angajamente de capital

La data de 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 nu existau angajamente de capital.

29. Datorii contingente

La 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 Banca a fost pârât într-o serie de procese juridice generate din activitatea ordinară corporativă.

Banca nu a înregistrat provizioane pentru litigii, deoarece nu consideră că există dovezi suficiente privind eventuale ieșiri viitoare de fluxuri aferente acestora.

30. Părți afiliate

Remunerarea managementului executiv

În anul 2011 managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 6,382 (anul 2010: MDL'000 7,659).

Părți afiliate

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Banca a desfășurat o serie de tranzacții bancare și ne-bancare 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. Angajaților care sunt persoane afiliate ale Băncii li s-au acordat credite la ratele de piață. Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate.

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

30. Părți afiliate (continuare)

	Credite în sold la	Reduceri pentru	Depozite la finele	Venituri aferente	Cheltuieli aferente	Venituri neaferente
	finele anului MDL'000	pierderi la credite MDL'000	anului MDL'000	dobânzilor și comisioanelor MDL'000	dobânzilor și comisioanelor MDL'000	dobânzilor MDL'000
2011	7,751	356	8,557	442	532	-
2010	1,178	28	8,041	178	317	7

Lista părților afiliate cu care Banca a efectuat tranzacții pe parcursul anului 2011 și respectiv, dețin solduri la 31 decembrie 2011, includ următoarele persoane juridice: Sisteme Informaționale Integrate, Ambient Grup SRL și persoane fizice (la 31 decembrie 2010: Minerva SRL, Sisteme Informaționale Integrate și persoane fizice).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

31. Valoarea justă

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.

În tabelul de mai jos este prezentată o comparație între valoarea de bilanț și valoarea justă a activelor și obligațiilor financiare ale Băncii ce nu sunt reflectate la valoarea justă la data de 31 decembrie 2011:

	31.12.2011		31.12.2010	
	Valoarea de bilanț MDL'000	Valoarea justă MDL'000	Valoarea de bilanț MDL'000	Valoarea justă MDL'000
Active				
Credite acordate clienților	2,866,008	2,936,510	3,016,429	3,099,666
Valori mobiliare investiționale	1,238,557	1,238,557	508,089	508,089
Mijloace bănești datorate de bănci	316,709	316,709	76,904	76,904
Obligații				
Depozite și conturi curente	4,493,439	4,627,593	3,670,601	3,572,731
Mijloace bănești datorate băncilor	761	761	75,859	75,859

Mijloace bănești plasate în bănci: Acestea includ plasări interbancare și articole în curs de încasare. Valoarea justă a plasărilor cu rată flotantă și a depozitelor overnight reprezintă valoarea de bilanț. Depozitele cu rată fixă a dobânzii devin scadente într-o perioadă mai mică de trei luni și se estimează la valoarea lor justă, nu diferă semnificativ de valoarea de bilanț, deoarece aceste instrumente au termene scadente scurte și sunt convertibile în numerar sau decontate fără cheltuieli semnificative de tranzacționare.

Credite și avansuri acordate clienților: Acestea sunt înregistrate minus provizionul pentru depreciere. Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor reprezintă valoarea scontată a fluxurilor viitoare de mijloace bănești estimate ce urmează să fie încasate. Fluxurile de mijloace bănești preconizate sunt scontate la ratele de piață curente pentru a determina valoarea justă.

Valori mobiliare investiționale: Acestea includ active purtătoare de dobândă păstrate până la scadență. Activele destinate pentru vânzare cuprind instrumente de capital propriu înregistrate și neînregistrate fără prețuri cotate pe o piață activă, și este imposibil de estimat valoarea justă prin metodele alternative.

Depozite ale băncilor și clienților: Pentru depozitele la cerere și depozitele fără o scadență fixă, valoarea justă reprezintă suma plătită la cerere la data întocmirii bilanțului contabil. Valoarea justă a depozitelor cu scadență fixă este estimată în baza fluxurilor scontate de mijloace bănești, utilizând ratele dobânzii oferite la moment pentru depozitele cu scadență reziduală similară. Pentru depozitele cu scadență în termen de 1 an, se estimează că valoarea justă nu poate să difere semnificativ de valoarea de bilanț. Valoarea relațiilor pe termen lung cu depozitarii nu este luată în considerare la estimarea valorilor juste.

31. Valoarea justă (continuare)

Rata dobânzii utilizată pentru a actualiza fluxurile de mijloace bănești (rata medie pe piață pentru active și obligații cu scadență mai mare de 1 an, conform statisticii BNM la data de 31 decembrie 2011).

	%	%
	MDL	Valută străină
Credite acordate clienților		
Persoane fizice	15.53	11.17
Persoane juridice	13.04	7.43
Depozite și conturi curente		
Persoane fizice	11.90	5.71
Persoane juridice	8.35	5.74

32. Managementul riscului

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

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

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

Mediul de afaceri din Republica Moldova și riscul de țară

Activitatea Băncii este supusă riscului de țară care implică riscurile politice, economice și sociale inerente desfășurării activității de afaceri în Republica Moldova. Aceste riscuri includ repercusiunile politicilor adoptate de către guvern, a condițiilor economice, introducerea unor impozite și regulamente suplimentare sau modificarea celor în vigoare, impunerea unor norme privind drepturile contractuale.

Rapoartele financiare anexate reflectă evaluarea de către conducere a impactului mediului de afaceri asupra activității și poziției financiare a Băncii. Evoluția mediului de afaceri poate să difere în viitor de evaluarea actuală a conducerii și este greu de estimat impactul pe care l-ar avea diferența dintre mediul de afaceri actual și evoluția acestuia de viitor asupra activității și poziției financiare a Băncii.

Riscul de piață

Toate instrumentele de tranzacționare sunt supuse riscului de piață, riscului că schimbările viitoare ale condițiilor de piață ar putea să facă un instrument mai puțin valoros sau mai oneros. Având în vedere că instrumentele sunt recunoscute la valoarea justă, schimbările respective afectează direct veniturile raportate.

Banca gestionează utilizarea instrumentelor de tranzacționare ca răspuns la condițiile schimbătoare ale pieței. Expunerea la riscul de piață este gestionată în conformitate cu limitele riscului stabilite de conducere, prin cumpărarea sau vânzarea instrumentelor sau prin aplicarea măsurilor de compensare.

32. Managementul riscului (continuare)

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul pierderii directe sau indirecte sau al nerealizării profiturilor estimate, generat de o serie de cauze asociate cu procesele, personalul, tehnologiile și infrastructura Băncii, dar și de factori externi, cu excepția riscurilor de credit, de piață și de lichiditate, cum sunt factorii generați de prevederile legale și normative și de standardele general acceptate de etică corporativă.

Riscul de credit

Banca este expusă riscului de credit prin intermediul activității sale investiționale și de acordare a creditelor, precum și în cazurile în care acționează în calitate de parte intermediară în numele clienților sau altor terți, sau când emite garanții.

Expunerea de bază a Băncii este legată de creditele acordate. Această expunere este reprezentată de valoarea de bilanț a activelor Băncii reflectată în bilanțul contabil. Banca este supusă riscului de credit și prin intermediul altor active financiare, inclusiv instrumentele derivate. Expunerea curentă la riscul de credit privind aceste instrumente este echivalentă cu valoarea curentă de bilanț a acestor active reflectată în bilanțul contabil. Suplimentar, Banca este expusă riscului de credit extrabilanțier atât prin angajamentele sale condiționale de a acorda credite, cât și prin garanțiile emise.

Riscul ca părțile implicate în tranzacțiile aferente instrumentelor derivate și altor instrumente financiare, să nu-și onoreze obligațiile contractuale, este monitorizat în permanență. Pentru a gestiona nivelul riscului de credit, 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 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.

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 aproximativ 3,965 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.

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

32. Managementul riscului (continuare)

Riscul de credit (continuare)

	Note	31.12.2011 MDL'000	31.12.2010 MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	5	316,709	76,904
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	6	454,583	282,736
Mijloace plasate overnight	7	219,770	344,071
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții de vânzare	8	627	461
Valori mobiliare investiționale	8	1,229,567	409,626
Credite și cerințe privind leasingul financiar	9	2,866,008	3,016,429
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	17,928	30,911
Alte active financiare	13	15,366	544,285
		5,120,558	4,705,423
Acreditiv	27	8,743	9,341
Garanții	27	34,990	75,317
Angajamente de finanțare și altele	27	99,298	171,193
		143,031	255,851
Expunerea maximă la riscul de credit		5,263,589	4,961,274

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este inerent finanțării generale a activităților Băncii și a gestiunii pozițiilor ei. Riscul în cauză implică atât incapacitatea Băncii de a finanța activele la termenul de scadență corespunzător și conform ratelor dobânzii relevante, cât și riscul de a nu fi capabilă să lichideze un activ la un preț rezonabil și într-o perioadă de timp adecvată.

Banca are acces la o bază variată de finanțare. Fondurile sunt atrase prin utilizarea unei game vaste de instrumente financiare printre care depozitele, alte tipuri de împrumuturi și capitalul social. Banca tinde să mențină un echilibru relevant între continuitatea procesului de atragere a fondurilor și flexibilitate, prin utilizarea obligațiilor cu scadențe diferite. Banca evaluează în permanență riscul de lichiditate prin identificarea și monitorizarea variațiilor în finanțarea necesară, având ca scop realizarea obiectivelor de afaceri și a strategiei globale a Băncii.

Metoda practică de Bancă pentru soluționare a diferențelor de lichiditate cu care Banca se va confrunta pe parcursul anului 2011, este atragerea depozitelor de la persoane fizice. Depozitele persoanelor fizice au un grad de reînnoire de peste 50% lunar.

La 31 decembrie 2011 și 2010 structura pe scadențe a activelor și datoriilor Băncii luându-se ca bază perioada rămasă pînă la scadență, este după cum urmează:

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

32. Managementul riscului (continuare)		Riscul de lichiditate (continuare)		La 31 decembrie 2011					
		Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinita		
	Total	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000		MDL'000
ACTIVE									
Mijloace bănești în numerar	389,618	389,618	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești convenite de la bănci, net	315,963	315,963	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești convenite de la Banca Națională	454,583	454,583	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	219,770	219,770	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare	627	-	-	627	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	1,237,920	590,590	197,184	161,168	280,625	8,353	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,471,340	43,960	136,231	911,885	1,299,094	55,165	25,005	-	-
Mijloace fixe nete	264,221	-	-	-	-	-	264,221	-	-
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	17,928	17,928	-	-	-	-	-	-	-
Altă avere imobilă	339,096	1,865	6,120	100,933	176,177	54,001	-	-	-
Alte active, net	129,944	58,013	5,226	9,233	4,915	2,019	50,538	-	-
Total active	5,841,010	2,092,290	344,761	1,183,846	1,760,811	119,538	339,764		
OBLIGAȚIUNI									
Mijloace banesti datorate băncilor	761	761	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților	4,493,439	2,311,899	381,489	1,274,561	450,340	75,150	-	-	-
Alte împrumuturi	410,834	656	23,285	75,105	307,510	4,278	-	-	-
Dobândă calculată ce urmează să fie plătită	3,186	3,186	-	-	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni	58,595	58,595	-	-	-	-	-	-	-
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	1,825	7	243	88	116	1,371	-	-	-
Total obligațiuni	4,968,640	2,375,104	405,017	1,349,754	757,966	80,799	-		
Decalaje de scadente	872,370	(282,814)	(60,256)	(165,908)	1,002,845	38,739	339,764		
Decalaje de scadente cumulative		(282,814)	(343,070)	(508,978)	493,867	532,606	872,370		

NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 201132. Managementul riscului (continuare)
Riscul de lichiditate (continuare)

La 31 decembrie 2010

ACTIVE	Total MDL'000	Mai puțin de 1 luna MDL'000	De la 1 luna până la 3 luni MDL'000	De la 3 luni până la 1 an MDL'000	De la 1 la 5 ani MDL'000	Mai mult de 5 ani MDL'000	Scadenta nedefinita MDL'000
Mijloace bănești în numerar	336,219	336,219	-	-	-	-	-
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	76,120	76,120	-	-	-	-	-
Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională	282,736	282,736	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	344,071	344,071	-	-	-	-	-
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare	461	-	461	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	507,482	219,449	133,508	136,510	9,632	8,383	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,795,758	165,184	135,962	629,155	1,752,441	113,016	-
Mijloace fixe nete	284,083	-	-	-	-	-	284,083
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	30,911	18,821	-	12,090	-	-	-
Altă avere imobilă	150,477	1,659	8,307	13,928	126,583	-	-
Alte active, net	490,147	27,863	19,681	58,592	341,620	-	42,391
Total active	5,298,465	1,472,122	297,458	850,736	2,230,276	121,399	326,474

OBLIGAȚIUNI

Mijloace bănești datorate băncilor	75,859	-	75,000	-	-	-	859
Depozite ale clienților	3,670,601	2,015,283	299,293	1,124,496	200,413	31,116	-
Alte împrumuturi	631,404	615	79	101,563	523,276	5,870	1
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	6,970	6,970	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni	63,582	63,582	-	-	-	-	-
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,820	205	261	777	1,577	-	-
Total obligațiuni	4,451,236	2,086,655	374,633	1,226,836	725,266	36,986	860
Decalaje de scadente	847,229	(614,533)	(77,175)	(376,100)	1,505,010	84,413	325,614
Decalaje de scadente cumulative	(614,533)	(691,708)	(1,067,808)	437,202	521,615	847,229	847,229

32. Managementul riscului (continuare)

Riscul ratei dobânzii

Activitatea Băncii este expusă riscului aferent fluctuației ratei dobânzii, ce se exprimă prin faptul că activele și obligațiile purtătoare de dobândă devin scadente sau își modifică valoarea în termene sau în sume diferite. Activitățile de gestiune a riscurilor au ca obiectiv optimizarea venitului net aferent dobânzilor, cu condiția ca nivelurile ratei dobânzii cotate pe piață să fie corelate la strategiile de afaceri ale Băncii.

În operațiunile Băncii se practică atât rate ale dobânzii fixe, cât și cele variabile. 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 posibile ale ratelor de piață. Banca notifică clienții cu 15 zile înainte ca modificarea să intre în vigoare. Banca este sensibilă la creșterea, respectiv micșorarea a ratelor dobânzii, aplicabilă instrumentelor financiare cu rată variabilă.

Conform evoluției interne și externe a pieței financiare Banca prognozează evoluția ratelor dobânzii pentru activele și pasivele sale și impactul acestor posibile schimbări asupra venitului net din dobânzi. Creșterea maximă modelată a ratei dobânzii este stabilită ținând cont de evoluția istorică a ratelor dobânzii pe piața financiară națională. Scăderea maximă modelată a ratei dobânzii este stabilită pornind de la rata de bază în vigoare la data modelării, diminuată cu 75 la sută.

	Creșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea VND, MDL'000					Total
		1 luna	1 - 3 luni	3 luni - 1an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	
2011	+63	171,155	(56,458)	(110,405)	531,618	(14,798)	521,112
	+26	70,635	(23,300)	(45,564)	219,398	(6,107)	215,062
2010	+63	7,930	(81,288)	(335,741)	655,744	48,792	295,437
	+26	3,273	(33,547)	(138,560)	270,625	20,137	121,928

	Descreșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea VND, MDL'000					Total
		1 luna	1 - 3 luni	3 luni - 1an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	
2011	-7.13	(19,357)	6,385	12,486	(60,123)	1,674	(58,935)
	-4.75	(12,905)	4,257	8,324	(40,082)	1,116	(39,290)
2010	-7.13	(897)	9,193	37,971	(74,162)	(5,518)	(33,413)
	-4.75	(598)	6,129	25,314	(49,441)	(3,679)	(22,275)

La 31 decembrie 2011 și 2010 structura activelor și datoriilor Băncii conform riscului ratei dobânzii este după cum urmează:

NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 201132. Managementul riscului (continuare)
Riscul ratei dobânzii (continuare)

La 31 decembrie 2011

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	389,618	-	-	-	-	-	389,618
Mijloace bănești provenite de la bănci, net	315,963	310,399	-	-	-	-	5,564
Mijloace bănești provenite de la Banca Națională	454,583	454,583	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnigh	219,770	219,770	-	-	-	-	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	627	-	627	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	1,237,920	590,590	197,184	161,168	280,625	-	8,353
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,471,340	2,471,340	-	-	-	-	-
Mijloace fixe nete	264,221	-	-	-	-	-	264,221
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	17,928	-	-	-	-	-	17,928
Altă avere imobilă	339,096	-	-	-	-	-	339,096
Alte active, net	129,944	-	-	-	-	-	129,944
Total active	5,841,010	4,046,682	197,184	161,795	280,625	-	1,154,724
OBLIGAȚIUNI							
Depozite de la bănci	761	-	-	-	-	-	761
Depozite ale clienților, cu rata variabilă	4,479,047	3,515,147	-	-	-	-	963,900
Depozite ale clienților, cu rata fixă	14,392	14,392	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	410,834	6,171	26,781	97,064	279,425	-	1,393
Dobândă sporită ce urmează a fi plătită	3,186	-	-	-	-	-	3,186
Alte obligațiuni	58,595	-	-	-	-	-	58,595
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	1,825	-	-	-	-	-	1,825
Total obligațiuni	4,968,640	3,535,710	26,781	97,064	279,425	-	1,029,660
Decalaje în dobândă	872,370	510,972	170,403	64,731	1,200	-	125,064
Decalaje în dobândă, cumulativ	510,972	510,972	681,375	746,106	747,306	747,306	872,370

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

32. Managementul riscului (continuare)	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni pană la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nepurtătoare de dobândă
Riscul ratei dobânzii (continuare)							
La 31 decembrie 2010							
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	336,219	-	-	-	-	-	336,219
Mijloace bănești convenite de la bănci, net	76,120	68,452	-	-	-	-	7,668
Mijloace bănești convenite de la Banca Națională	282,736	282,736	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	344,071	344,071	-	-	-	-	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	461	-	-	461	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	507,482	219,449	133,508	136,510	9,632	-	8,383
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,795,758	2,795,758	-	-	-	-	-
Mijloace fixe nete	284,083	-	-	-	-	-	284,083
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	30,911	-	-	-	-	-	30,911
Altă avere imobilă	150,477	-	-	-	-	-	150,477
Alte active, net	490,147	-	-	-	-	-	490,147
Total active	5,298,465	3,710,466	133,508	136,971	9,632	-	1,307,888
OBLIGAȚIUNI							
Depozite de la bănci	75,859	-	75,000	-	-	-	859
Depozite ale clienților, cu rata variabilă	3,665,070	3,357,558	-	-	-	-	307,512
Depozite ale clienților, cu rata fixă	5,531	5,531	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	631,404	615	79	101,563	523,276	5,870	1
Dobândă sporită ce urmează să fi plătită	6,969	-	-	-	-	-	6,969
Alte obligațiuni	63,582	-	-	-	-	-	63,582
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționate	2,821	-	-	-	-	-	2,821
Total obligațiuni	4,451,236	3,363,704	75,079	101,563	523,276	5,870	381,744
Decalaje în dobândă	847,229	346,762	58,429	35,408	(513,644)	(5,870)	926,144
Decalaje în dobândă, cumulativ	346,762	405,191	440,599	(73,045)	(78,915)	(78,915)	847,229

32. Managementul riscului (continuare)

Riscul valutar

Banca este expusă riscului valutar prin tranzacțiile cu valută străină. Există de asemenea un risc bilanțier ca obligațiile monetare nete exprimate în valute străine vor avea o valoare mai mare când vor fi convertite în lei moldovenești ca rezultat al mișcărilor valutare.

Principalele valute străine în care sunt denumite activele, pasivele și extrabilanțul sunt Euro și dolarul SUA. Banca își gestionează expunerea la variațiile ratelor de schimb prin modificarea structurii activelor și obligațiilor.

Expunerile valutare deschise reprezintă o sursă de risc valutar. Pentru a evita pierderile ce ar putea să apară din variațiile nefavorabile ale ratelor de schimb, Banca utilizează o politică de menținere a unei expuneri totale stabile, în cadrul unor anumite limite.

Banca evaluează riscul valutar în baza cotei nete a poziției deschise/ capitalul normativ total calculate la 8.04% - poziția lungă și (4.13%) - poziția scurtă la 31 decembrie 2011 (1.04% - poziția lungă și (3.02%) - poziția scurtă la 31 decembrie 2010).

Expunerea Băncii la riscul aferent activității de tranzacționare în valută străină generează câștiguri și pierderi provenite din variația cursului valutar ce sunt recunoscute în raportul de profit și pierdere. Aceste expuneri cuprind activele și obligațiile bilantiere și extrabilantiere monetare ale Băncii ce nu sunt denominate în moneda de măsură utilizată de Bancă.

Structura activelor și obligațiilor bilantiere la 31 decembrie 2011 sunt prezentate în următorul tabel:

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

32. Managementul riscului (continuare)
Riscul valutar (continuare)

31 decembrie 2011

	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești în numerar	389,618	272,513	66,902	35,860	14,343
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	315,963	-	296,041	4,126	15,796
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	454,583	209,634	165,963	78,986	-
Mijloace plasate overnight	219,770	200,000	-	19,770	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	627	627	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	1,237,920	1,237,920	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,471,340	1,294,998	813,183	363,159	-
Mijloace fixe nete	264,221	264,221	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	17,928	15,500	2,332	96	-
Altă avere imobilă	339,096	339,096	-	-	-
Alte active, net	129,944	121,782	2,481	5,036	645
Total active	5,841,010	3,956,291	1,346,902	507,033	30,784
OBLIGAȚIUNI					
<i>Depozite fără dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	-	-	-	-	-
Depozite ale persoanelor fizice	517,024	321,947	160,025	35,052	-
Depozite ale persoanelor juridice	58,397	47,627	3,351	7,173	246
	575,421	369,574	163,376	42,225	246
<i>Depozite cu dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	761	12	-	749	-
Depozite ale persoanelor fizice	2,719,843	1,770,825	738,504	210,514	-
Depozite ale persoanelor juridice	1,198,175	463,211	511,190	211,144	12,630
	3,918,779	2,234,048	1,249,694	422,407	12,630
Alte împrumuturi	410,834	404,977	-	5,857	-
Dobândă sporită ce urmează a fi plătită	3,186	2,886	189	108	3
Alte obligațiuni	58,595	52,908	3,715	1,639	333
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	1,825	1,247	575	3	-
Total obligațiuni	4,968,640	3,065,640	1,417,549	472,239	13,212
Decalaj	872,370	890,651	(70,647)	34,794	17,572

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

32. Managementul riscului (continuare)
Riscul valutar (continuare)

31 decembrie 2010

	Total	MDL	EUR	USD	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești în numerar	336,219	217,885	77,454	31,159	9,721
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	76,120	10	43,306	3,774	29,030
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	282,736	168,690	77,152	36,894	-
Mijloace plasate overnight	344,071	150,000	177,149	16,922	-
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	461	461	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	507,482	507,482	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,795,758	1,806,411	671,572	317,775	-
Mijloace fixe nete	284,083	284,083	-	-	-
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	30,911	29,085	1,621	205	-
Altă avere imobilă	150,477	150,477	-	-	-
Alte active, net	490,147	458,042	18,213	13,887	5
Total active	5,298,465	3,772,626	1,066,467	420,616	38,756
OBLIGAȚIUNI					
<i>Depozite fără dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	-	-	-	-	-
Depozite ale persoanelor fizice	249,343	78,661	135,479	35,203	-
Depozite ale persoanelor juridice	58,169	41,250	5,934	10,389	596
	307,512	119,911	141,413	45,592	596
<i>Depozite cu dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	75,859	75,012	-	847	-
Depozite ale persoanelor fizice	2,213,543	1,376,106	644,671	192,766	-
Depozite ale persoanelor juridice	1,149,546	588,685	313,540	218,129	29,192
	3,438,948	2,039,803	958,211	411,742	29,192
Alte împrumuturi	631,404	631,404	-	-	-
Dobânda calculată ce urmează a fi plătită	6,970	6,093	576	263	38
Alte obligațiuni	63,582	46,983	6,694	8,625	1,280
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,820	651	2,033	136	-
Total obligațiuni	4,451,236	2,844,845	1,108,927	466,358	31,106
Decalaj	847,229	927,781	(42,460)	(45,742)	7,650

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

32. Managementul riscului (continuare)

Riscul valutar (continuare)

Tabelul de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 pe posturile de bilanț și extrabilant sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza calculează efectul unei schimbări rezonabil posibile în rata de schimb față de leul moldovenesc, toate celelalte variabile rămânând constante asupra profitului Băncii până la impozitare. Sumele negative din tabel indică o posibilă reducere netă în raportul de profit și pierdere și în capital, în timp ce sumele pozitive indică o posibilă creștere netă.

PVD	Valoarea nominală	Creșterea posibilă a ratelor %	Efectul Venit/pierderi MDL'000	Reducerea posibilă a ratelor %	Efectul Venit/pierderi MDL'000
La 31 decembrie 2011					
EUR	(2,226)	5%	(1,678)	-5%	1,678
USD	4,034	10%	4,726	-10%	(4,726)
RUB	36,814	5%	669	-5%	(669)
La 31 decembrie 2010					
EUR	8	5%	6	-5%	(6)
USD	(2,011)	10%	(2,444)	-10%	2,444
RUB	14,080	5%	280	-5%	(280)

33. Concentrarea activelor, obligațiunilor și articolelor în afara bilanțului

Tabelul ce urmează mai jos prezintă o analiză a activelor, obligațiunilor și articolelor în afara bilanțului ale Băncii grupate după sectoare geografice la 31 decembrie 2011:

La 31 decembrie 2011	Uniunea					Total MDL'000
	Moldova MDL'000	Europeană MDL'000	Rusia MDL'000	SUA MDL'000	Alte Țări MDL'000	
ACTIVE						
Mijloace bănești în numerar	389,618	-	-	-	-	389,618
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	2,028	306,317	4,111	1,178	2,329	315,963
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională	454,583	-	-	-	-	454,583
Mijloace plasate overnight	200,000	-	-	19,770	-	219,770
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	627	-	-	-	-	627
Valori mobiliare investiționale, net	1,237,920	-	-	-	-	1,237,920
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,469,219	2,121	-	-	-	2,471,340
Mijloace fixe nete	264,221	-	-	-	-	264,221
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	17,928	-	-	-	-	17,928
Altă avere imobilă	339,096	-	-	-	-	339,096
Alte active, net	128,420	-	1,524	-	-	129,944
Total active	5,503,660	308,438	5,635	20,948	2,329	5,841,010
OBLIGAȚIUNI						
Depozite fără dobândă	572,830	1,113	639	-	839	575,421
Depozite cu dobândă	3,901,002	2,719	13,176	684	1,198	3,918,779
Dobânda sporită ce urmează a fi plătită	3,184	-	-	-	2	3,186
Alte împrumuturi	410,834	-	-	-	-	410,834
Alte obligațiuni	56,975	1,141	-	280	199	58,595
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	1,825	-	-	-	-	1,825
Total obligațiuni	4,946,650	4,973	13,815	964	2,238	4,968,640
Angajamente de acordare a creditelor și garanții emise	134,288	-	-	-	-	134,288

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2011

33. Concentrarea activelor, obligațiunilor și articolelor în afara bilanțului (continuare)

Tabelul ce urmează mai jos prezintă o analiză a activelor, obligațiunilor și articolelor în afara bilanțului ale Băncii grupate după sectoare geografice la 31 decembrie 2010:

La 31 decembrie 2010	Moldova	Uniunea Europeană	Rusia	SUA	Alte Țări	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE						
Mijloace bănești în numerar	336,219	-	-	-	-	336,219
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	1,139	69,577	3,549	1,223	632	76,120
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională	282,736	-	-	-	-	282,736
Mijloace plasate overnight	150,000	177,149	-	16,922	-	344,071
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	461	-	-	-	-	461
Valori mobiliare investiționale, net	507,482	-	-	-	-	507,482
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	2,793,512	2,246	-	-	-	2,795,758
Mijloace fixe nete	284,083	-	-	-	-	284,083
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	30,911	-	-	-	-	30,911
Altă avere imobilă	149,722	126	-	-	629	150,477
Alte active, net	467,059	12,884	5,083	5,121	-	490,147
Total active	5,003,324	261,982	8,632	23,266	1,261	5,298,465
OBLIGAȚIUNI						
Depozite fără dobândă	307,512	-	-	-	-	307,512
Depozite cu dobândă	3,435,206	1,387	214	-	2,141	3,438,948
Dobânda calculată ce urmează a fi plătită	6,970	-	-	-	-	6,970
Alte împrumuturi	631,404	-	-	-	-	631,404
Alte obligațiuni	57,413	-	4,866	377	926	63,582
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,820	-	-	-	-	2,820
Total obligațiuni	4,441,325	1,387	5,080	377	3,067	4,451,236
Angajamente de acordare a creditelor și garanții emise	316,266	-	-	-	-	316,266