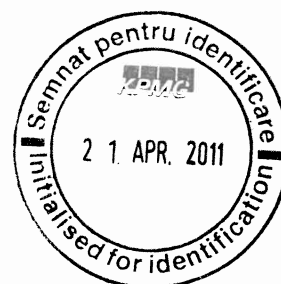

Banca de Economii S.A.

**Rapoartele Financiare
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010**

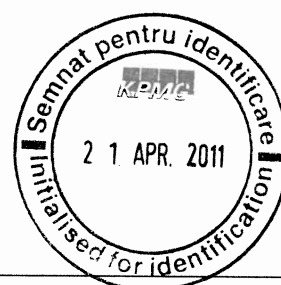
**Întocmite în conformitate cu
Standardele Naționale de Contabilitate
și instrucțiunile Băncii Naționale a Moldovei**



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 – 56



Raportul auditorului independent

Către acționarii

Banca de Economii S.A.

- 1 Am exercitat auditul asupra rapoartelor financiare anexate ale Banca de Economii S.A. („Banca,„) care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2010, raportul de profit și pierdere, raportul privind fluxul mijloacelor bănești și raportul privind fluxul capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată. Conducerea Băncii este responsabilă de aceste rapoarte financiare. Responsabilitatea noastră constă în exprimarea opiniei asupra rapoartelor financiare respective, în baza auditului exercitat.
- 2 Rapoartele financiare ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 au fost auditate de către alți auditori al căror raport datat 31 martie 2010 a exprimat o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate aplicabile în Republica Moldova.
- 3 Auditul a fost exercitat în conformitate cu Standardele Naționale de Audit. Aceste standarde cer ca auditul să fie planificat și exercitat în scopul obținerii asigurării rezonabile că rapoartele financiare nu conțin denaturări semnificative. Un audit include examinarea și investigarea în baza testării a dovezilor ce confirmă datele rapoartelor financiare și dezvăluirea informației. Un audit include, de asemenea, evaluarea principiilor contabilității utilizate și analiza estimărilor contabile semnificative determinate de către conducere, precum și evaluarea rapoartelor financiare prezentate luate în ansamblu. Noi considerăm că auditul exercitat asigură o bază suficientă pentru exprimarea opiniei noastre.
- 4 Banca a înregistrat la data de 31 decembrie 2010 provizioane pentru pierderi la active bilanțiere aferente creditelor acordate clienților în suma de 220,671 mii lei. La 31 decembrie 2010 Banca a inclus anumite active în categorii superioare de clasificare a riscului de credit față de categoriile în care ar fi trebuit clasificate conform Regulamentului nr. 224/30.08.2007 al Băncii Naționale a Moldovei cu modificările ulterioare („Regulamentul BNM”). Dacă respectivele active ar fi clasificate la 31 decembrie 2010 conform Regulamentului BNM, Banca ar recunoaște o creștere la 31 decembrie 2010 a *Reducerilor pentru pierderi la credite* cu suma de 17,827 mii lei și ar înregistra o creștere a *Defalcărilor aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor* aferente anului 2010 cu aceeași suma.
- 5 Banca a înregistrat în cursul anului 2010 dobânzi aferente unor credite expirate și în stare de neacumulare înregistrate anterior în conturile memorandum fără a primi achitarea acestora. Banca urmează să derecunoască aceste dobânzi aferente creditelor expirate în stare de neacumulare, așa după cum cere Hotărârea Băncii Naționale a Moldovei nr. 130/15.05.1998 de aprobare a Regulamentului cu privire la creditele expirate, astfel fiind necesară o reducere a valorii *Dobânzilor calculate ce urmează să fie primite* la 31 decembrie 2010 cu suma de 10,308 mii lei și respectiv a *Veniturilor din dobânzi și comisioane la credite* pentru anul 2010 cu aceeași suma.
- 6 În opinia noastră, cu excepția celor descrise în paragrafele 4 și 5, rapoartele financiare ale Băncii la data de 31 decembrie 2010 și pentru exercițiul financiar încheiat la această dată au fost întocmite și corespund în toate aspectele semnificative cerințelor Standardelor Naționale de Contabilitate aplicabile în Republica Moldova și cu reglementările și instrucțiunile Băncii Naționale a Moldovei.

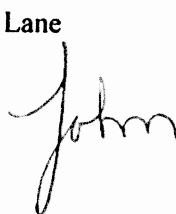
7 Fără a exprima rezerve suplimentare, atragem atenția asupra următoarelor:

- Așa cum este menționat în nota 13 la rapoartele financiare, Banca are înregistrată în poziția *Alte active* la data de 31 decembrie 2010 suma de 507,883 mii lei reprezentând creanțe brute de recuperat de la BC Investprivatbank SA, banca aflată în proces de lichidare. Conform Deciziei Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei din data de 30 decembrie 2010, Banca a clasificat această creanță în categoria de risc de credit „substandard” și a înregistrat un provizion pentru nerecuperabilitatea acestei creanțe în procent de 30% din valoarea acesteia, în bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2010 fiind înregistrată valoarea netă a acestei creanțe în suma de 355,518 mii lei.
 - Așa după cum este prezentat în nota 9 la rapoartele financiare, în cursul anului 2011 până la data prezentului raport, Banca a înregistrat provizioane pentru nerecuperabilitatea activelor menționate în paragraful 4 în suma de 17,827 mii lei.
 - Așa după cum este prezentat în nota 11 la rapoartele financiare, în cursul anului 2011 până la data prezentului raport, Banca a stornat valoarea *Dobânzilor calculate ce urmează să fie primite* menționate în paragraful 5 al acestui raport în suma de 10,308 mii lei.
- 8 Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte care sunt cerute a fi raportate într-un raport al auditorului și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 9 Rapoartele financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatele financiare și fluxurile mijloacelor bănești ale Băncii în conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. De aceea, rapoartele financiare individuale anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din Republica Moldova.

21 aprilie 2011

KPMG Moldova SRL
bd. Ștefan cel Mare 202, et. 9, MD-2004, Chișinău, Moldova
Licența seria AMM II, Nr. 034087 din 22.11.04

John Lane

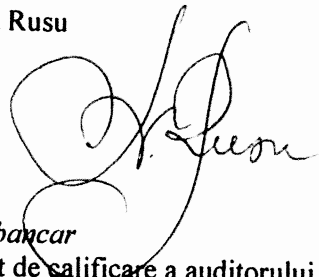


Administrator

Auditor - conducător al Grupului de Audit
Certificat de calificare a auditorului
seria AG, Nr.000267



Nicoleta Rusu



Auditor bancar

Certificat de calificare a auditorului

seria AIF, Nr. 0007

Banca de Economii SA
BILANȚUL CONTABIL
La 31 decembrie 2010

	Note	31.12.2010 MDL '000	31.12.2009 MDL '000
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	4	336,219	360,205
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	5	76,120	246,997
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	6	282,736	166,298
Mijloace plasate overnight	7	344,071	260,469
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	8	461	4,117
Valori mobiliare investiționale, net	8	507,482	1,058,463
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	9	2,795,758	1,970,123
Mijloace fixe nete	10	284,083	272,270
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	30,911	20,734
Altă avere imobilă	12	150,477	80,672
Alte active, net	13	490,147	682,494
Total active		5,298,465	5,122,842
OBLIGAȚIUNI			
<i>Depozite fără dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		-	-
Depozite ale persoanelor fizice		249,343	219,732
Depozite ale persoanelor juridice		58,169	37,845
		307,512	257,577
<i>Depozite cu dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		75,859	2,984
Depozite ale persoanelor fizice		2,213,543	2,016,164
Depozite ale persoanelor juridice		1,149,546	845,447
	14	3,438,948	2,864,595
Alte împrumuturi	15	631,404	1,091,187
Dobânda calculată ce urmează a fi plătită	16	6,970	4,507
Alte obligațiuni	17	63,582	54,876
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	27	2,820	2,286
Total obligațiuni		4,451,236	4,275,028
CAPITAL PROPRIU			
Acțiuni ordinare plasate	19	117,034	29,258
Acțiuni preferențiale	19	303	76
Capital de rezerva		18,752	18,752
Profit nedistribuit		711,140	799,728
Total capital propriu		847,229	847,814
Total obligațiuni și capital propriu		5,298,465	5,122,842

Notele de la pagina 7 la pagina 56 sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

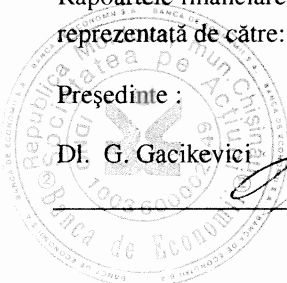
Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere pe 19 aprilie 2011 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

Președinte :

Dl. G. Gacikevici

Contabil șef

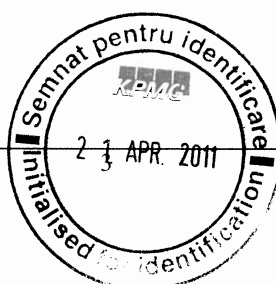
Dna. I. Bargaeva



[Signature]

Banca de Economii SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

	Note	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Venituri din dobânzi			
Venituri din dobânzi la mijloace bănești datorate de bănci		2,622	5,605
Venituri din dobânzi la plasări overnight		4,699	3,601
Venituri din dobânzi, dividende la valori mobiliare investiționale		49,262	60,530
Venituri din dobânzi și comisioane la credite		352,897	290,599
Total venituri din dobânzi		409,480	360,335
Cheltuieli cu dobânzi			
Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor		(1,562)	(1,160)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice		(107,943)	(174,472)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice		(21,107)	(27,356)
Total cheltuieli cu dobânzi la depozite		(130,612)	(202,988)
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight		(7)	(202)
Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi		(15,560)	(23,088)
Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi		(15,567)	(23,290)
Total cheltuieli cu dobânzi		(146,179)	(226,278)
Venitul net din dobânzi		263,301	134,057
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor	21	(39,806)	(58,051)
Venitul net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		223,495	76,006
Venituri neaferente dobânzilor			
Venituri nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare		483	71
Venituri nete la valori mobiliare investiționale		4	-
Venituri nete din operațiuni cu valută străină	22	82,766	98,219
Venituri din comisioane	23	151,454	136,907
Alte venituri neaferente dobânzilor	24	8,802	6,019
Total venituri neaferente dobânzilor		243,509	241,216
Cheltuieli neaferente dobânzilor			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(78,243)	(80,994)
Prime		(4,591)	(6,443)
Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plați		(39,771)	(39,938)
Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe	25	(61,512)	(56,113)
Impozite și taxe		(1,583)	(1,792)
Plata serviciilor de consultanță și audit		(736)	(1,483)
Alte cheltuieli neaferente dobânzilor	26	(132,560)	(89,603)
Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active neaferente dobânzilor	13	(140,901)	(12,227)
Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale	27	(534)	142
Total cheltuieli neaferente dobânzilor		(460,431)	(288,451)



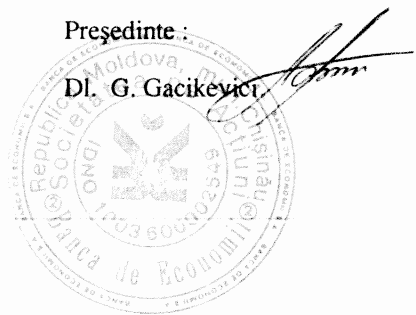
	Note	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Venit net până la impozitare și până la articole extraordinare		6,573	28,771
Impozitul pe venit	18	-	(5,023)
Venit net		6,573	23,748

Notele de la pagina 7 la pagina 56 sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere pe 19 aprilie 2011 de către Conducerea Executivă a Băncii reprezentată de către:

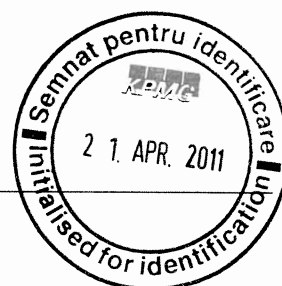
Președinte :

Dl. G. Gacikevici



Contabil șef

Dna. I. Bargeva



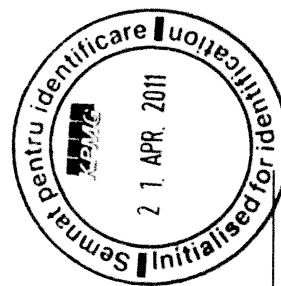
Banca de Economii SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

	Capital social		Rezerve			Dividende plătite în avans	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	MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2010							
Emisie de acțiuni suplimentară	29,258	76	-	18,752	799,728	-	847,814
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	87,776	227	-	-	(88,003)	-	-
Profit nedistribuit – anul curent	-	-	-	-	(7,158)	-	(7,158)
Sold la 31 decembrie 2010	117,034	303	-	18,752	711,140	-	847,229
Sold la 1 ianuarie 2009							
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	29,258	76	-	18,752	775,999	-	824,085
Profit net	-	-	-	-	(19)	-	(19)
Sold la 31 decembrie 2009	29,258	76	-	18,752	799,728	-	847,814

Notele de la pagina 7 la pagina 56 sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

În baza hotărârii Adunării generale extraordinare a acționarilor Băncii de Economii S.A. din 25.10.2010, capitalul social s-a majorat, prin efectuarea unei emisii de acțiuni suplimentare în volum de MDL'000 88,003 din profitul nedistribuit al anilor precedenți.

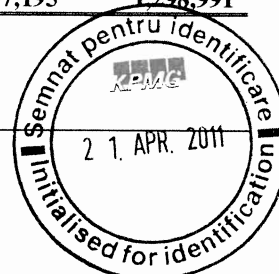
La 31 decembrie 2010 capitalul social constituie MDL'000 117,337 față de MDL'000 29,334 la 31 decembrie 2009.



Banca de Economii SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BANEȘTI
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

	Note	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Mijloace bănești din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi și comisioane		399,303	361,588
Plăți privind dobânzi și comisioane		(143,715)	(223,994)
Încasări din contul creditelor anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite		1,267	1,018
Încasări privind alte venituri		259,114	239,071
Plăți privind salariații		(122,605)	(127,375)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(109,637)	(123,290)
Încasări până la schimbări în active și obligații		283.727	127.018
<i>Majorarea (diminuarea) activelor operaționale:</i>			
Plăți/(Încasări) privind plasări în BNM		(116,438)	264,698
Încasări/(Plăți) privind plasări și credite acordate băncilor		27	(352)
Plăți privind credite acordate clientelei		71,701	(320,834)
Încasări/(Plăți) privind valori mobiliare pentru tranzacționare		3,656	(3,787)
Încasări/(Plăți) privind alte active		87,701	(566,097)
<i>Majorarea (diminuarea) obligațiunilor operaționale:</i>			
Încasări privind depozite de la clienți		524,286	525,523
Încasări/(Plăți) privind depozite și împrumuturi de la bănci		72,875	(18,194)
Încasări/(Plăți) privind alte obligațiuni		8,685	(19,618)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare		936,220	(11,643)
Plăți privind impozitul pe venit		-	-
Fluxul net din activitatea operațională		936,220	(11,643)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți privind active materiale		(37,836)	(91,169)
Plăți privind active nemateriale		(14,043)	(14,089)
Plăți/(Încasări) la credite acordate clientelei		(1,091,692)	143,079
Încasări/(Plăți) privind valori mobiliare investiționale		260,974	(475,109)
Încasări/(Plăți) privind dobânzi		27,127	(26,710)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea investițională		(855,470)	(463,998)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară			
Plăți/(Încasări) privind alte împrumuturi		(459,783)	1,084,251
Plăți privind dividende		(7,158)	(19)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară		(466,941)	1.084.232
Pierderi nerealizate din diferențele de curs valutar		(15,605)	2,145
Fluxul net al mijloacelor bănești		(401,796)	610,736
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la 1 ianuarie		1,298,991	688,255
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești 31 decembrie	20	897,195	1,298,991

Notele de la pagina 7 la pagina 56 sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.



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 2010, 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 424 reprezentanțe (31 decembrie 2009: 37 filiale, 425 reprezentanțe) amplasate în Republica Moldova.

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

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

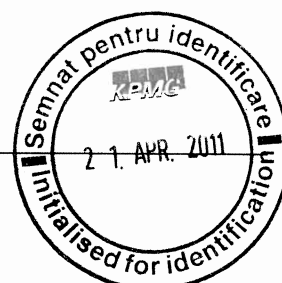
Datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, tipologia clienților pentru serviciile și produsele oferite, cât și metodele folosite pentru furnizarea serviciilor sunt omogene pentru toate activitățile sale, Banca operează ca un segment unic de activitate.

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.

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:

	31.12.2010		31.12.2009	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	12.3663	16.3995	11.1134	15.5248
Finele perioadei	12.1539	16.1045	12.3017	17.6252

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.

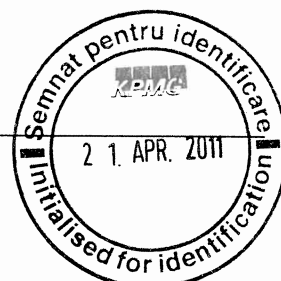
d. Instrumente financiare

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 cuvenite 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 cheltuielă 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.

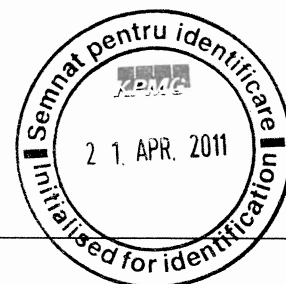
Valorile mobiliare de stat cuprind bonuri de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor și certificate emise de BNM cu scadența mai mică de un an, și obligații de stat cu scadența mai mare de un an în moneda națională. Bonurile de trezorerie și certificatele BNM sunt evaluate la costul nominal minus amortizarea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

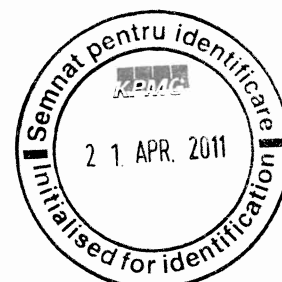
Rating acordat de Moody's / Standard&Poor's	Fit h/IBCA /	Categoria	Rating
AAA/Aaa – A-/A3		Standard	2%
BBB+/Baa1 – BBB- / Baa3		Supravegheat	5%
BB+/Ba1 – BB- / Ba3		Substandard	30%
B+/B1 – CCC-/Caa3 / C		Dubios	60%
CC/Ca/DDD – R/C/D		Compromis	100%

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 companii de evaluatori independenți, pentru alte bunuri de către specialiști 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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

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

Conform hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale Nr. 275 din 30 decembrie 2010, Banca a clasificat creanța de la BC "InvestprivatBank în curs de lichidare" SA, în categoria "substandard" și a înregistrat un provizion pentru eventuale pierderi aferente acestei creanțe în mărime de 30% din valoarea creanței la 31 decembrie 2010.

Ca rezultat valoarea netă a acestei creanțe la 31 decembrie 2010 este în sumă de MDL' 000 355,518.

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 reclasificarea contractului de credit cu statutul de credit în stare de acumulare a dobânzii.

k. Mijloace fixe

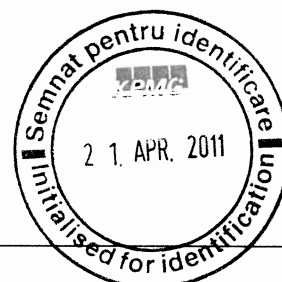
Mijloacele fixe sunt înregistrate la valoarea costului minus uzura acumulată. Cheltuielile privind achiziționarea sau costurile de creare sunt capitalizate în măsura în care acestea majorează beneficiile economice viitoare, aferente activelor corespunzătoare.

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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

k. Mijloace fixe (continuare)

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.

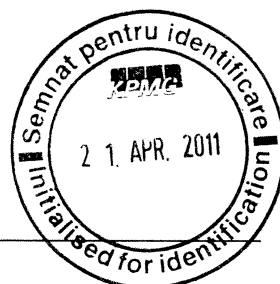
Activele nemateriale sunt amortizate folosind metoda amortizării liniare pe durata de funcționare utilă estimată conform tabelului următor:

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.

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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

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.

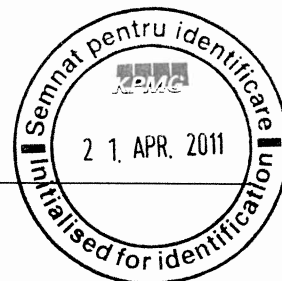
Banca nu dispune de un program individual de plată a pensiilor, și, în consecință, nu are obligații privind plata pensiilor. Banca nu dispune de nici un alt plan de beneficii determinate sau de un plan de beneficii post-pensionare. Banca nu are obligația să presteze alte servicii angajaților curenți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

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.



3. Politici contabile semnificative (continuare)

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 % (2009 – 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

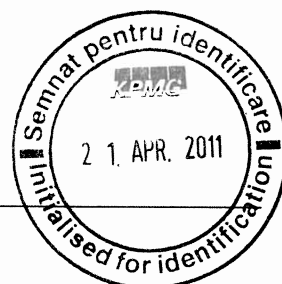
Leasingul unde locatorul păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente proprietății bunului cumpărat în leasing este clasificat ca leasing operațional. Plățile de leasing în cazul unui leasing operațional trebuie recunoscute ca o cheltuială în raportul de profit și pierdere conform 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.

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 2010

4. Mijloace bănești în numerar

	Nota	31.12.2010	31.12.2009
		MDL'000	MDL'000
Numerar		335,984	359,959
Cecuri de călătorie		196	206
Altele		39	40
20		336,219	360,205

5. Mijloace bănești cuvenite de la Bănci, net

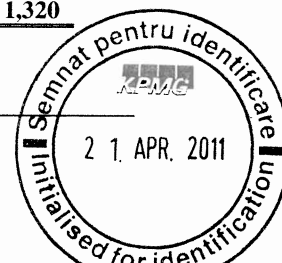
	Nota	31.12.2010	31.12.2009
		MDL'000	MDL'000
Conturi curente în bănci locale		1,923	1,562
Conturi curente în băncile țărilor OCDE		71,237	242,225
Conturi curente în băncile altor țări		3,744	4,530
20		76,904	248,317
Minus: Reduceri pentru pierderi la mijloace bănești datorate de bănci		(784)	(1,320)
		76,120	246,997

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 2010 reducerea nominalizată constituie suma de MDL'000 784.

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 2010 și 2009 este următoarea:

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	1,320	1,295
Casări	-	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli /(Venituri) de depreciere	21 (536)	25
Sold la 31 decembrie	784	1,320



6. Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională a Moldovei

Nota	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Cont curent, inclusiv rezervele obligatorii		
obligatorii în MDL	168,690	57,180
Rezerve obligatorii în valută liber convertibilă	114,046	109,118
	282,736	166,298

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 chenzinală atrase de bancă inclusiv toate depozitele de la clienți. În baza deciziei nr. 85 al Consiliului Administrativ al BNM din 15 aprilie 2004, metoda de calcul și de menținere a rezervelor obligatorii a fost modificată. Fondurile atrase în Lei 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 2010 norma minimă a rezervelor obligatorii în toate valutele a fost 8.0% (31 decembrie 2009: 8.0%).

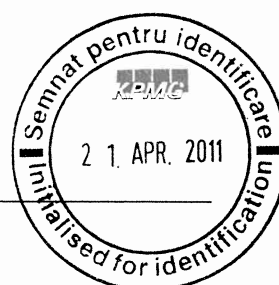
Dobânda oferită de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii a variat între 0.18% și 0.39% la rezervele în valută străină și 2%-4% la rezervele în MDL (2009: 2% în MDL și 0.22% - 1.04% în VS pe an).

Rezervele obligatorii deținute la contul curent în Banca Națională pot fi folosite de către Bancă în operațiunile sale zilnice.

7. Mijloace plasate overnight

Nota	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Mijloace plasate overnight în BNM	150,000	120,000
Mijloace plasate overnight în bănci	194,071	140,469
20	344,071	260,469

Plasările overnight în bănci includ mijloacele bănești plasate overnight în Bank of New York Mellon (New York) în valoare de USD'000 703 la o rată a dobânzii de 0.025%, în Citibank (New York) în valoare de USD'000 689 la o rată a dobânzii de 0.03%, în Commerzbank AG (Frankfurt am Main) în valoare de EUR'000 11,000 la o rată a dobânzii de 0.30% (2009: Bank of New York Mellon (New York) USD'000 9,139 la o rată a dobânzii de 0.025% și Citibank (New York) USD'000 2,279 la o rată a dobânzii de 0.05%).



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

8. Valori mobiliare

Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	4,117	329
Adiții	461	4,117
Ieșiri	(4,117)	(329)
Sold la 31 decembrie	461	4,117

La 31 decembrie 2010 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 7.93% (2009: 11.77%).

Valori mobiliare investiționale, net

	Nota	31.12.2010	31.12.2009
		MDL'000	MDL'000
Certificate emise de BNM	20	140,000	430,000
Obligațiuni de stat		80,632	315,771
Bonuri de trezorerie, valoare nominală		195,250	311,963
Sconturi la bonuri de trezorerie și certificate emise de BNM		(6,256)	(7,649)
		188,994	304,314
Investiții în părți nelegate		8,990	8,977
Valori mobiliare investiționale gajate		89,473	-
Total valori mobiliare investiționale brute	31	508,089	1,059,062
Minus: Reduceri pentru pierderi la valori mobiliare investiționale		(607)	(599)
		507,482	1,058,463

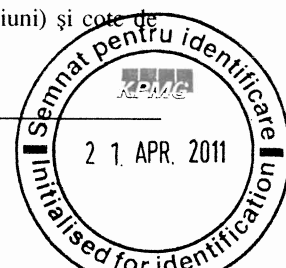
Valori mobiliare de stat și certificatele emise de Banca Națională a Moldovei

Valorile mobiliare emise de BNM la 31 decembrie 2010 reprezintă certificate în MDL pe termen scurt până la o lună cu o rată de 7% (2009: 5%-5.38%)

Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2010 reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadență 25-437 zile emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și dețin o rată a cuponului de 7.60 % - 8.51 % (2009: 5.40%- 13.92%).

Valorile mobiliare de stat reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadență între 11 și 364 zile, emise de Guvernul Republicii Moldova cu dobândă între 5.37% - 9.50% (2009: de la 11.91% la 25.54%)

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



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

8. Valori mobiliare (continuare)

Investiții în acțiuni

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	8,977	8,059
Adiții	13	918
Ieșiri	-	-
Sold la 31 decembrie	8,990	8,977

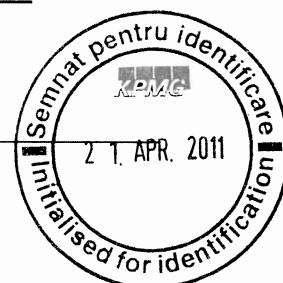
La 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009 valorile mobiliare investiționale ale Băncii cuprindeau:

	Domeniul de activitate	Proprietate 2010, %	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 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	6
Magistrala SA	Construcția drumurilor	2.27	473	473
Autobank SA, Moscow	Servicii bancare	0.01	49	49
MoldmediaCard SRL	Procesarea tranzacțiilor	0.44	40	40
S.R.L. "Biroul de credit"	Prelucrarea datelor	9.27	1,018	1,018
			8,990	8,977

Toate investițiile la situația din 31 decembrie 2010 au fost trecute la cost,

Banca a calculat valoarea reducerilor pentru pierderi la valorile mobiliare investiționale la 31 decembrie 2010:

	Cost MDL'000	Provizion MDL'000	Valoare netă 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	(20)	998
	8,990	(607)	8,383



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

8. Valori mobiliare (continuare)

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'000 607.

Mișcarea pe parcursul anilor 2010 și 2009 în contul reducerilor pentru pierderi la valori mobiliare a fost următoarea:

		2010 MDL'000	2009 MDL'000
Sold la 1 ianuarie		599	581
Casări		-	-
Recuperări		-	-
Cheltuieli de deprecieri	21	8	18
Sold la 31 decembrie		607	599

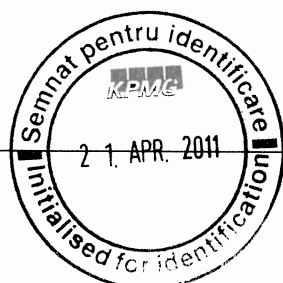
9. Credite și cerințe privind leasingul financiar, net

	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Credite	3,015,931	2,146,957
Cerințe privind leasingul financiar	498	2,236
Total credite brute	3,016,429	2,149,193
Minus: reduceri pentru pierderi la credite	(220,671)	(179,070)
	2,795,758	1,970,123

La 31 decembrie 2010 portofoliul brut de credite include credite expirate cu zile intirziere pina la 60 de zile în suma de MDL'000 14,977 (2009: MDL'000 64,477).

La 31 Decembrie 2010, Banca deține credite în suma de MDL'000 2,453,450 (31 decembrie 2009: MDL'000 1,230,224) care au scadență mai mare de 6 luni.

	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Până la un an	125,917	287,496
Între unu și cinci ani	2,688,717	1,803,746
Peste cinci ani	201,795	57,951
	3,016,429	2,149,193



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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

La 31 decembrie 2010 suma creditelor pentru care dobânda nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 223,870 (2009: MDL'000 361,917). Dobânda ne-recunoscută aferentă acestor credite a constituit MDL'000 36,044 (2009: MDL'000 42,012)

Analiza portofoliului de credite după scop de acordare este prezentată mai jos:

	31.12.2010	31.12.2009
	MDL'000	MDL'000
Agricultura și industria alimentară	305,151	212,312
Producere și comerț	1,687,667	940,225
Sector energetic	213,264	225,550
Consum	69,587	123,494
Guvern	2,486	8,240
Transporturi și construcția drumurilor	184,641	107,985
Construcție	393,550	303,922
Procurarea bunuri imobile	123,439	120,355
Altele	36,644	107,110
	3,016,429	2,149,193

Expunerile băncii față de părțile legate constituie MDL'000 1,178 (2009: MDL'000 21,253).

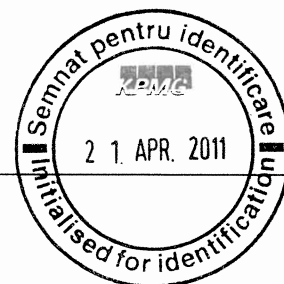
Mișcările în provizionul pentru reduceri pentru pierderi la credite sunt prezentate în continuare:

	Nota	2010	2009
		MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie		179,070	121,245
Casări		-	(1,201)
Recuperări		1,267	1,018
Defalcări pentru reduceri pentru pierderi la credite	21	40,334	58,008
Sold la 31 decembrie		220,671	179,070

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 marfuri și materiale, echipament, automobile) etc.

În cursul lunii ianuarie 2011 Banca a înregistrat provizioane suplimentare pentru nerecuperabilitatea activelor aferente unor credite deținute la 31 Decembrie 2010 în suma de MDL'000 17,827.

La data de 31 decembrie 2010, suma celor zece mai mari datorii nete la credite (inclusiv conturile extrabilanțiere) constituie MDL'000 968,513 (2009: MDL'000 867,477).



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

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

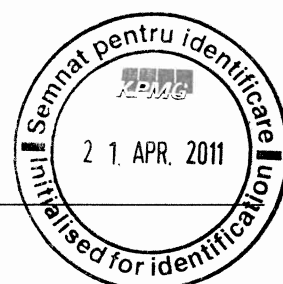
Creditele sunt clasificate pe categorii de risc în felul următor:

	31.12.2010	%	31.12.2009	%
Standard	842,989	28%	1,207,145	56%
Supravegheat	1,888,366	62%	566,529	26%
Substandard	203,427	7%	320,799	15%
Dubios	81,647	3%	54,719	3%
Compromis	-	0%	-	0%
	3,016,429	100%	2,149,192	100%

Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 7% și 28.8% pentru credite și avansuri în lei moldovenești (2009: 9.5% și 28.8%), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 9% și 14.0% (2009: 10% și 15%).

10. Mijloace fixe nete

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto- vehicule	Moderni- zări aduse activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2010	177,239	146,441	17,917	7,348	25,496	374,441
Intrări	546	3,097	-	-	34,820	38,463
Transferuri	39,142	11,676	562	11	(51,391)	-
Ieșiri	(131)	(4,901)	(1,182)	(102)	(298)	(6,614)
Sold la 31 decembrie 2010	216,796	156,313	17,297	7,257	8,627	406,290
Uzura acumulata						
Sold la 1 ianuarie 2010	18,655	72,299	9,778	1,439	-	102,171
Cheltuiala anuală	4,565	17,943	1,952	1,562	-	26,022
Ieșiri	(67)	(4,635)	(1,182)	(102)	-	(5,986)
Sold la 31 decembrie 2010	23,153	85,607	10,548	2,899	-	122,207
Valoare neta de bilanț						
La 31 decembrie 2010	193,643	70,706	6,749	4,358	8,627	284,083
La 31 decembrie 2009	158,584	74,142	8,139	5,909	25,496	272,270



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

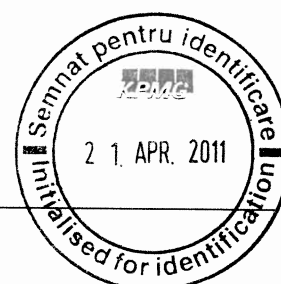
10. Mijloace fixe nete
(continuare)

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto- vehicule	Moderni- zări aduse activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2009	131,541	121,236	14,571	4,873	17,839	290,060
Intrări	4,471	5,331	-	3,255	79,102	92,159
Transferuri	41,250	26,172	3,346	7	(70,775)	-
Ieșiri	(23)	(6,298)	-	(787)	(670)	(7,778)
Sold la 31 decembrie 2009	177,239	146,441	17,917	7,348	25,496	374,441
Uzura acumulată						
Sold la 1 ianuarie 2009	15,217	63,317	7,989	789	-	87,312
Cheltuiala anuală	3,454	15,078	1,789	1,325	-	21,646
Ieșiri	(16)	(6,096)	-	(675)	-	(6,787)
Sold la 31 decembrie 2009	18,655	72,299	9,778	1,439	-	102,171
Valoare neta de bilanț						
La 31 decembrie 2009	158,584	74,142	8,139	5,909	25,496	272,270
La 31 decembrie 2008	116,324	57,919	6,582	4,084	17,839	202,748

11. Dobânda calculată ce urmează sa fie primită

	31.12.2010	31.12.2009
	MDL'000	MDL'000
Valori mobiliare investiționale	1,755	4,781
Credite și avansuri oferite clienților	21,592	9,761
Credite acordate băncilor	17	17
Altele	7,547	6,175
	30,911	20,734

În cursul anului 2011, Banca a stornat valoarea Dobânzilor calculate ce urmează sa fie primite în contrapartida cu Venituri din dobanzi și comisioane aferente unor credite expirate și în stare de neacumulare în suma de MDL'000 10,308.

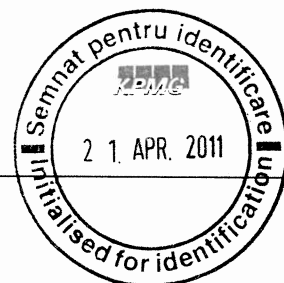


Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

12. Altă avere imobilă

La 31 decembrie 2010 activele preluate în posesia Băncii și altă avere imobilă constau din imobil preluat în schimbul creditelor nerambursate la timp:

Parte	Tip avere	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Agromag SRL	imobil	280	-
Autolex-Con SRL	imobil	128	-
Avere Imobila In Posesie SRL Zighitorul Nord	imobil	8,266	-
Avere Imobila Luata In Posesie Sc Vegetal Prim SRL	imobil	333	-
Bramius SRL	imobil	21,059	-
Fabrica De Vin Cojusna SA	imobil	21,075	-
G.T. Buzamurga Vasile	imobil	42	-
Gaj SRL Rom-Product-Service	imobil	456	-
Gaj SRL Roza-Sor	imobil	454	454
Gt Russ Alexei Grigorii	imobil	80	-
I.I. Petcov Gheorghe	imobil	605	-
Iasan Vasile Gt-Imobil	imobil	293	293
II Cebanenco Alexei	imobil	7	-
II Fulga	imobil	959	-
II Profir Morari	imobil	237	-
IM T. Schmidt Landbau	imobil	1,500	-
Maiac-Agro C.A.P.	imobil	1,017	-
Moldresurse IS	imobil	66,452	-
Nectar SRL	imobil	400	-
Patrimoniu luat în Posesie II Evghenia Babina	imobil	37	-
Patrimoniu luat în Posesie Zighitorul Nord	imobil	12,270	-
S.C.Funduk Co S.R.L.	imobil	218	-
SA Minjir Agro-C1	imobil	1,254	-
SA Minjir Agro-C2	imobil	143	-
SRL (Pavel Godoroga) Constructie (Cazangerie) și teren	imobil	489	-



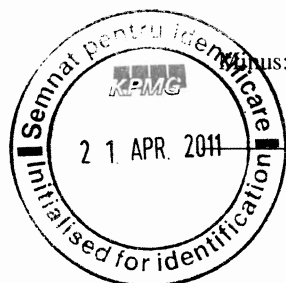
Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

12. Altă avere imobilă (continuare)

Parte	Tip avere	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Oferta-Plus SRL	imobil	254	-
SRL Cardena-Com	imobil	315	-
SRL Davilant/ Anastasov Valeri	imobil	1,921	-
SRL Feliseta	imobil	3,300	3,300
SRL Iehan Petrol	imobil	1,107	-
SRL Mavicom-Nord SC	imobil	2,461	-
SRL Midela	imobil	269	-
SRL Spilcuta Agro(C026)	imobil	227	-
SRL Spilcuta Agro(C136)	imobil	320	-
SRL Spilcuta Agro(C176)	imobil	500	-
Valentgrup SRL	imobil	220	-
IM Acorex Wine Holding SA	imobil	-	45,500
SRL Serulung	imobil	-	85
SA Margaritar	imobil	-	3,285
IM Ziatovin SRL	imobil	-	2,483
Gagauz Petrol	imobil	-	9,356
II Vartic	imobil	-	5,375
Va bañ Est	imobil	-	7,469
CA CIFCI	imobil	-	486
II Lisnica Ala	imobil	-	218
Edinji Alianța	imobil	-	249
Rom Produc service	imobil	-	456
Vectar SRL	imobil	-	444
BTA-27 Glodeni	imobil	-	141
Camoros Com SRL	imobil	-	118
I I Mogorean	imobil	-	381
Persoane fizice	imobil	1,529	579
		150,477	80,672

13. Alte active, net

	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Creanțe aferente sistemului de plăți Western Union	5,170	8,269
Active nemateriale, net	37,727	28,009
Materiale și obiecte de mică valoare în stoc	4,445	5,635
Creanțe aferente bugetului	21	11
Cheltuieli anticipate (1)	14,522	25,925
Sume cu caracter neidentificat	5,597	5,664
Alte creanțe (2)	515,978	603,854
Alte active (3)	59,668	17,228
	643,128	694,595
Minus: Reduceri pentru pierderi la alte active	(152,981)	(12,101)
	490,147	682,494



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

13. Alte active, net (continuare)

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

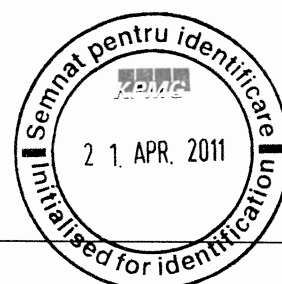
(2) În alte creanțe se include datoria de la BC "Investprivatbank în proces de lichidare" SA în sumă de MDL'000 507,883 ce urmează a fi rambursată conform acordului de intenții semnat pe 30 iunie 2009 între Bancă și BC "Investprivatbank în proces de lichidare" SA. Conform acestui acord Banca, la solicitarea lichidatorului BC "Investprivatbank în proces de lichidare" SA, a transferat o sumă de MDL'000 589,898 pe parcursul anului 2009 în contul achitării depozitelor bănești ale persoanelor fizice constituite la BC "Investprivatbank în proces de lichidare" SA. În 2010, Banca a încasat, o sumă de MDL'000 82,015 din recuperările de active făcute de lichidatorul BC "Investprivatbank în proces de lichidare" SA, în contul achitării datoriei de la BC "Investprivatbank în proces de lichidare" SA. Conform deciziei Consiliului de Administratie al Băncii Naționale Nr. 275 din 30 decembrie 2010, Banca a clasificat creanța de la BC "Investprivatbank în curs de lichidare" SA, în categoria "substandard" și a înregistrat un provizion pentru eventuale pierderi în mărime de 30% din valoarea creanței de MDL'000 507,883 la 31 decembrie 2010. Ca rezultat valoarea netă a acestei creanțe la 31 decembrie 2010 este în sumă de MDL 000 355,518.

(3) În alte active este inclus utilajul preluat în posesie în valoare de MDL'000 9,000 de la fabrica de vin Cojușna și utilajul inclusiv valori mobiliare preluate în posesie în valoare de MDL'000 22,548 de la Î.S. „Moldresurse”.

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'000 152,981.

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii altor active pe parcursul anilor 2010 și 2009 sunt prezentate mai jos:

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	12,101	370
Casări	(21)	(500)
Recuperări	-	4
Cheltuieli / Venituri	140,901	12,227
Sold la 31 decembrie	152,981	12,101



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

13. Alte active, net (continuare)

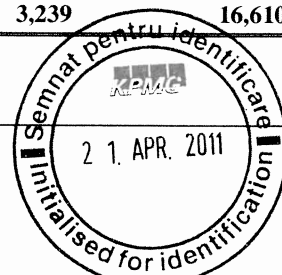
Active nemateriale

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 14,112, licențele care acordă dreptul Băncii la utilizarea produselor din domeniul tehnologiilor informaționale valoarea reziduală constituie MDL'000 9,898, mărci comerciale prin care se identifică imaginea Băncii cu valoarea reziduală în sumă de MDL'000 20 etc.

Mișcările în active nemateriale sunt prezentate în continuare:

	Active nemateriale	Active nemateriale în curs de execuție	Total
Cost	MDL'000	MDL'000	MDL'000
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 pe perioadă	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

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

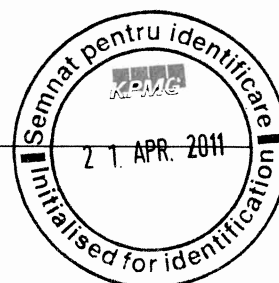


14. Depozite cu dobândă

	31.12.2010	31.12.2009
	MDL'000	MDL ' 000
<i>Mijloace bănești datorate băncilor</i>		
Conturile LORO	859	2,984
Plasamente pe termen scurt	75,000	-
Total mijloace bănești datorate băncilor	75,859	2,984
<i>Depozite ale persoanelor fizice</i>		
Conturi curente	500,589	406,808
Depozite la termen	1,712,954	1,609,356
Total depozite ale persoanelor fizice	2,213,543	2,016,164
<i>Depozite ale persoanelor juridice</i>		
Conturi curente	1,043,897	690,677
Depozite la termen	105,649	154,770
Total depozite ale persoanelor juridice	1,149,546	845,447
Total depozite	3,438,948	2,864,595

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

	31.12.2010		31.12.2009	
	MDL	Valută străină	MDL	Valută străină
	%	%	%	%
Persoane juridice				
Depozite la vedere	0.00 - 8.00	0.00 - 3.00	0.00 - 25.00	0.00 - 7.00
Depozite la termen de până la 3 luni	0.00 - 3.00	-	-	-
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.00 - 7.00	0.00 - 4.00	0.00 - 12.00	0.00 - 7.50
Depozite la termen de peste 1 an	0.00 - 13.00	0.00 - 9.00	0.00 - 13.00	3.50 - 9.00
	31.12.2010		31.12.2009	
	MDL	Valută străină	MDL	Valută străină
	%	%	%	%
Persoane fizice				
Depozite la vedere	0.00 - 9.00	0.00 - 0.15	0.00 - 9.00	0.00 - 0.15
Depozite la termen de până la 3 luni	3.00 - 6.00	1.00 - 3.00	3.00 - 4.00	1.00 - 1.50
Depozite la termen >3 luni < 1 an	4.50 - 12.00	3.00 - 5.50	4.50 - 13.50	3.50 - 5.00
Depozite la termen de peste 1 an	9.00 - 16.5	3.50 - 6.00	10.00 - 16.50	2.70 - 6.00



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

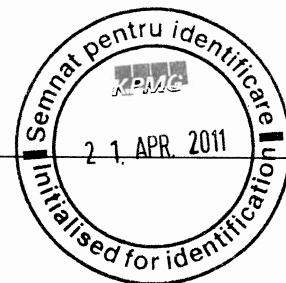
15. Alte împrumuturi

	Rata dobânzii %	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Împrumut de la bănci			
BNM	0.01% - 7.5%	606,937	1,075,489
		606,937	1,075,489
Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale			
Imprumuturi de la Directoratul Liniei de Credit			
	3.7% - 7.54%	-	11,073
Imprumuturi de la Directoratul Liniei de Credit			
	5.96 %- 7.54%	-	4,624
Imprumuturi de la Directoratul Liniei de Credit			
	7.7% - 9.68%	24,466	-
		24,466	15,697
Valori mobiliare emise			
Certificate bancare			
		1	1
		1	1
		631,404	1,091,187

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma contractului în valuta originală ('000)	Rata dobânzii	31.12.2010 (MDL'000)
BNM, contr.nr.8 din 26.05.2009	26.05.2011	MDL	100,000	7.5	12,007
BNM, contr.nr.17 din 30.06.2009	30.06.2012	MDL	650,000	0.01	507,883
BNM, contr.nr.20 din 20.07.2009	20.07.2011	MDL	100,000	7.5	87,047
TOTAL	x	x	850,000	x	606,937

La 30 iunie 2009, Banca a semnat un contract de credit nr. 17 cu Banca Națională a Moldovei pentru plafonul maxim de MDL' 000 650,000 pe un termen de 3 ani cu data scadenței 30 iunie 2012, plătit în tranșe egale trimestrial. Creditul poartă o dobândă de 0.01% anual. Creditul a fost primit de Banca cu scopul asigurării serviciului obligațiunilor deponenților persoane fizice a BC "Investprivatbank" S.A. în proces de lichidare.

Tabelul de mai jos prezintă 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)



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

15. Alte împrumuturi (continuare)

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma contractului în valuta originală ('000)	Rata dobânzii la 31 decembrie 2010	31.12.2010 (MDL'000)
DLC, AII nr. 19 din 30.03.2007	15.05.2014	MDL	1,250	9.3	972
DLC, AII nr. 48 din 01.08.2007	15.11.2022	MDL	1,200	9.3	1,200
DLC, AII nr. 154/08 din 16.12.2008	15.11.2013	MDL	300	7.7	244
DLC, AII nr. 153/08 din 16.12.2008	15.11.2011	MDL	300	7.7	198
DLC, AII nr. 160/08 din 16.12.2008	15.11.2013	MDL	300	7.7	244
DLC, AII nr. 24/09 din 10.03.2009	15.11.2013	MDL	299	7.7	250
DLC, AII nr. 6/09 din 21.04.2009	15.05.2016	MDL	700	9.3	700
DLC, AII nr. 4/09 din 10.04.2009	15.05.2016	MDL	1,000	9.3	1,000
DLC, AII nr. 23/09 din 02.07.2009	15.05.2016	MDL	115	9.3	115
DLC, AII nr. 80/09 din 18.05.2009	15.05.2014	MDL	300	7.7	253
DLC, AII nr. 86/09 din 19.05.2009	15.05.2014	MDL	295	7.7	253
DLC, AII nr. 129/10 din 16.11.2010	15.11.2015	MDL	300	7.7	300
DLC, AII nr. 53/09 din 29.12.2009	15.11.2012	MDL	981	9.3	654
DLC, AII nr. 23/10 din 17.06.2010	15.05.2015	MDL	1,100	9.3	1,100
TOTAL contr. FIDA-R7 din 30.01.2006	x	x	8,440	x	7,483
DLC, AII nr. 10/09 din 10.04.2009	15.01.2016	MDL	1,000	9.2	1,000
DLC, AII nr. 15/09 din 16.07.2009	15.07.2016	MDL	115	9.2	115
DLC, AII nr. 22/09 din 02.12.2009	15.01.2013	MDL	1,000	9.2	934
DLC, AII nr. 01/10 din 19.01.2010	15.01.2013	MDL	596	9.2	596
DLC, AII nr. 07/10 din 01.02.2010	15.01.2015	MDL	450	9.2	450
TOTAL contr. FIDA PRA R9 din 02.03.2009	x	x	3,161	x	3,095
DLC, AII nr. 17/09 din 16.07.2009	15.07.2016	MDL	1,670	9.08	1,670
DLC, AII nr. 23/09 din 12.12.2009	15.01.2017	MDL	200	9.08	186
TOTAL contr. FIDA PDAR R10 din 02.03.2009	x	x	1,870	x	1,856
DLC, obligațiunea da plată nr. 90/08r din 06.10.2008	01.10.2023	MDL	1,026	9.08	1,026
DLC, obligațiunea de plată nr. 32/09r din 28.10.2009	01.10.2014	MDL	375	9.08	363
DLC, obligațiunea de plata nr. 49/08 r din 30.12.2009	01.04.2013	MDL	269	9.08	247
DLC, obligațiunea de plata nr. 23/10r din 01.04.2010	01.04.2014	MDL	2,000	9.08	2,000
TOTAL contr. 6R RISP 2 din 03.10.2008	x	x	3,670	x	3,636
DLC, obligațiunea de plata nr. 21/09 din 09.06.2009	01.10.2015	MDL	1,679	9.05	1,679
DLC, obligațiunea de plata nr. 10/10 din 01.04.2010	01.04.2014	MDL	2,000	9.05	2,000
TOTAL contr. RISP R8 din 25.11.2004	x	x	3,679	x	3,679



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

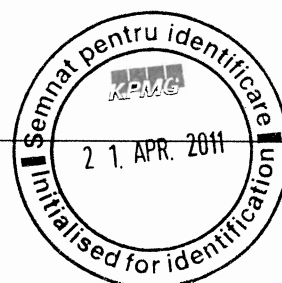
15. Alte împrumuturi (continuare)

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma contractului în valuta originală	Rata dobânzii %	31.12.2010 MDL'000
DLC, obligațiunea de plata nr. 31/10A din 19.04.2010	01.10.2024	MDL	400	9.68	400
DLC, obligațiunea de plata nr. 46/10A din 11.05.2010	01.10.2024	MDL	640	9.68	640
DLC, obligațiunea de plata nr. 66/10A din 17.06.2010	01.10.2024	MDL	1,520	9.68	1,520
DLC, obligațiunea de plata nr. 82/10A din 23.08.2010	01.10.2024	MDL	1,173	9.68	1,173
TOTAL contr. 6RISP2 din 15.07.2006	x	x	3,733	x	3,733
DLC, obligațiunea de plata nr. 3/09 IRIG din 30.12.2009	01.04.2024	MDL	984	8.68	984
TOTAL contr. 1-R RISP II, irigare din 19.07.2006			984	x	984
TOTAL	x	x	25,537	x	24,466

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

	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Depozite cu dobândă primite de la bănci	2,197	2,069
Depozite cu dobândă primite de la persoane fizice	3,117	1,537
Depozite cu dobândă primite de la persoane juridice	1,071	649
Alte împrumuturi	585	252
	6,970	4,507



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

17. Alte obligațiuni

	31.12.2010	31.12.2009
	MDL'000	MDL'000
Datorii sistemul Moldova-Express (1)	37,946	25,434
Datorii sistemul Moldova-Express +	5,194	3,556
Conturi de tranzit și suspendate	10,740	10,447
Datorii privind impozitul pe venit	1,019	6,045
Provizion	5,397	5,463
Altele	3,286	3,931
	63,582	54,876

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

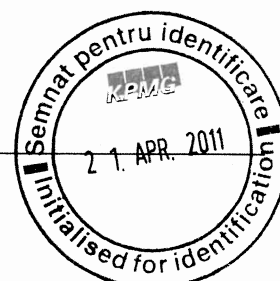
18. Impozitare

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	-	5,023
<i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>		
Aferente originii și reversării diferențelor temporare	-	-
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	-	5,023

Cota standard a impozitului pe venit pentru anul 2010 este 0%.

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

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Profitul contabil până la impozitare	6,573	28,771
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2009 0%)	-	-
Depășirea limitei pentru cheltuieli aferente donațiilor	-	5,023
Cheltuieli ne-deductibile (la rata impozitului)	-	-
Venit neimpozabil (la rata impozitului)	-	-
Diferențe temporare	-	-
	-	5,023



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

19. Capital acționar și rezervele

La 31 decembrie 2010 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 2009: 5,851,691 acțiuni ordinare și 75,745 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.

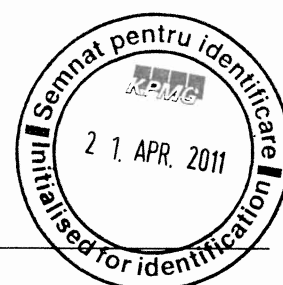
Acțiunea preferențială dă proprietarului ei drepturi (privilegii) suplimentare față de proprietarul acțiunii ordinare referitor la ordinea primirii dividendelor anunțate și la cuantumul dividendelor, precum și la ordinea primirii unei părți din bunurile societății care se distribuie în cazul lichidării 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	31.12.2010		31.12.2009	
	Cota de	Cota de	Cota de	Cota de
	participare	participare	participare	participare
	MDL'000	%	%	MDL'000
Agenția Proprietății Publice de pe lângă Ministerul Economiei și Comerțului	65,862	56.13	16,466	56.13
Minerva SRL	11,700	9.97	2,925	9.97
Sisteme Informationale Integrate SRL	11,470	9.78	2,867	9.78
Intercontinent SRL	10,461	8.92	2,615	8.92
Zilena Com SRL	10,000	8.52	2,500	8.52
Alții mai puțin de 5%	7,844	6.68	1,961	6.68
Total	117,337	100.00	29,334	100.00

Pe parcursul anului 2010, Banca a majorat capitalul social din contul resurselor acumulate din profiturile nedistribuite ale anilor precedenți.



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

20. Mijloace bănești

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

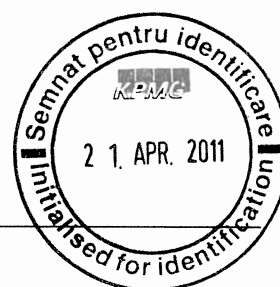
	Note	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
Mijloace bănești în numerar	4	336,219	360,205
Conturi curente și depozite cuvenite de la/ sau datorate băncilor	5	76,904	248,317
Plasări overnight în alte bănci	7	344,071	260,469
Valori mobiliare emise de BNM	8	140,000	430,000
		897,194	1,298,991

21. Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor

	Note	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Conturi curente și depozite cuvenite de la/ sau datorate băncilor	5	(536)	25
Valori mobiliare	8	8	18
Credite	9	40,334	58,008
		39,806	58,051

22. Venituri nete din operațiuni cu valută străină

	2010 MDL'000	2009 MDL'000
Venituri din comercializarea valutei străine	98,371	96,074
Venituri/(Pierderi) din diferență de curs	(15,605)	2,145
	82,766	98,219



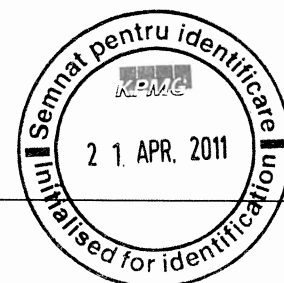
23. Venituri din comisioane

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Transferuri rapide	20,884	21,601
Operațiuni cu carduri	18,995	16,831
Decontări prin Moldova-Express	10,806	9,439
Transferuri prin SWIFT persoane fizice	311	666
Comisioane pentru ținerea conturilor clienților	23,894	18,758
Operațiuni cu numerar	31,434	32,578
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	3,209	1,919
Comisioane aferente valorilor mobiliare	80	9
Comisioane aferente indemnizațiilor	9,988	6,791
Comisioane aferente distribuirii pensiilor	5,741	5,250
Comisioane aferente salariilor	1,046	903
Comisioane aferente livrării serviciilor	19,484	17,342
Altele (1)	5,582	4,820
	151,454	136,907

(1) Altele includ comisioanele băncii pentru operațiuni de vânzare/cumpărare a valutei străine MDL'000 1,304, comisioanele din operațiuni cu garanțiile vamale MDL'000 166, comisioanele încasate de la prelucrarea sumelor primite prin transfer din afara băncii MDL'000 1,500, comisioanele încasate la transferarea sumelor din contul curent/de depozit la cont curent/de depozit a persoanei fizice client al băncii MDL'000 1,578, comisioanele percepute pentru încasarea plăților în folosul agenților economici, instituțiilor și organizațiilor (cu excepția celor bugetare și comunale) MDL'000 525 etc

24. Alte venituri

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Venituri de la ieșirea activelor luate în posesie	42	2
Venituri din arendă	1,393	1,762
Venituri din penalitățile primite	5,173	1,804
Venituri de la ieșirea din uz a activelor materiale	45	-
Venituri de la ieșirea din uz a altor active	2	-
Alte venituri	2,147	2,451
	8,802	6,019



25. Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Uzura	26,022	21,646
Reparații și întreținere	3,607	3,319
Servicii comunale	7,830	6,771
Arenda incaperilor	18,835	19,243
Cheltuieli de securitate	4,747	4,546
Altele	471	588
	61,512	56,113

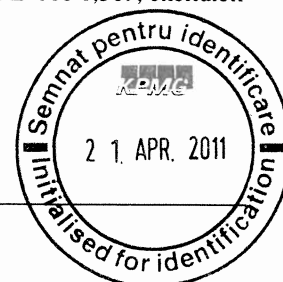
26. Alte cheltuieli neaferente dobânzilor

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli aferente amortizării activelor nemateriale	4,326	2,689
Alte cheltuieli cu personalul	795	1,009
Cheltuieli de birou	3,324	3,323
Cheltuieli de reclama	4,075	3,230
Alte cheltuieli aferente comisioanelor și taxelor amenzi și sancțiuni (1)	11,445	4,380
Cheltuieli de telecomunicații, poștă, telegraf	6,911	6,722
Cheltuieli de transport	5,299	4,932
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	5,130	4,600
Comisioane din operațiuni cu carduri	6,919	5,964
Cheltuieli pentru activități de binefacere	5,203	35,877
Cheltuieli cu provizioane și trecerea la pierderi a activelor în posesie (2)	56,406	1,366
Altele (3)	22,727	15,511
	132,560	89,603

(1) Alte cheltuieli aferente comisioanelor și taxelor includ în mare parte comisioane de la deservirea conturilor valutare MDL' 000 8,822, comisioane aferente transferurilor bancare MDL' 000 2,331 etc.

(2) Cheltuieli în suma de MDL' 000 56,406 constituie pierderi (casări) din activele luate în posesie a IM ACOREX WINE HOLDING S.A.

(3) Altele includ pierderi din activele luate în posesie MDL 000 9,039, cheltuieli aferente operațiunilor de retragere și depunere de numerar MDL' 000 7,201, cheltuieli din eșirea altor active MDL' 000 1,309, cheltuieli aferente uzurii activelor de mică valoare și scurtă durată MDL' 000 1,235 etc.



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

27. Garanții și alte angajamente financiare

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

	31.12.2010	31.12.2009
	MDL'000	MDL'000
Garanții, inclusiv:	75,317	67,272
-garanții de executarea contractului	59,098	42,283
- garanții de participare la licitații	219	989
- garanții pentru garantarea obligațiunilor vamale	16,000	24,000
Angajamente de primire/acordare a creditelor	240,948	129,044
Acreditive	9,341	10,223
	325,606	206,539

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.

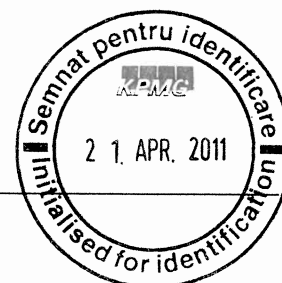
Garanțiile emise includ garanțiile emise pentru "Moldconstruct Market" SRL în valoare de MDL'000' 19,325, „AIR Moldova” IS în valoare de MDL'000' 13,000, "Neaos" SRL în valoare de MDL'000' 12,884, "Clasic SV" SRL în valoare de MDL'000' 8,052, "Docmen-Declarant" în valoare de MDL'000' 8,000, "Interbroker-Prim" SRL în valoare de MDL'000' 8,000 și altele.

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 2010 aceste provizioane constituie suma de MDL'000 2,820.

Mișcările în provizionul pentru pierderi la angajamente condiționale pe parcursul anilor 2010 și 2009 sunt prezentate în continuare:

	2010	2009
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	2,286	2,428
Casări	-	-
Recuperări	-	-
(Venituri)/Cheltuieli de depreciere	534	(142)
Sold la 31 decembrie	2,820	2,286

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 2010 și 31 decembrie 2009 nu existau angajamente de capital.

29. Datorii contingente

La 31 decembrie 2010 și 31 decembrie 2009 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.

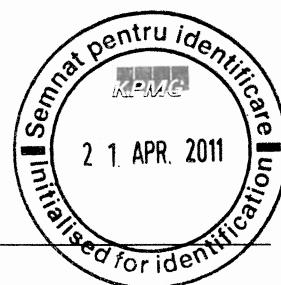
30. Părți afiliate

Remunerarea managementului executiv.

Managementul executiv la 31 decembrie 2010 a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 7,659 (anul 2009: MDL'0009,532).

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 valută străină și procurarea de bunuri și servicii de la părți afiliate. Angajaților care sunt persoane afiliate ale bancii li s-au acordat credite la ratele de piață. Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate.

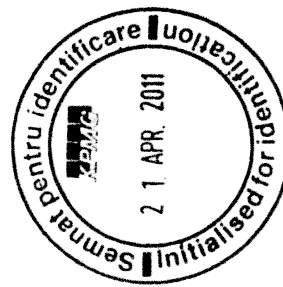


Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

30. Părți afiliate (continuare)

Parte afiliata	Credite în sold la finele anului	Reduceri pentru pierderi la credite	Depozite la finele anului	Venituri aferente dobânzilor și comisioanelor	Cheltuieli aferente dobânzilor și comisioanelor	Venituri ne- aferente dobânzilor
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Total	2010	1,178	28	8,041	178	317
Total	2009	10,753	152	7,633	1,019	674
						16

Lista partilor afiliate cu care Banca a efectuat tranzacții pe parcursul anului 2010 și respectiv, dețin solduri la 31 decembrie 2010, includ următoarele persoane juridice: Minerva SRL, Sisteme Informaționale Integrate și persoane fizice (la 31 decembrie 2009 persoane juridice: Minerva SRL, Avicola Roso SA, LKV-Service SRL, Interbroker-Prim SRL și persoane fizice).



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 2010:

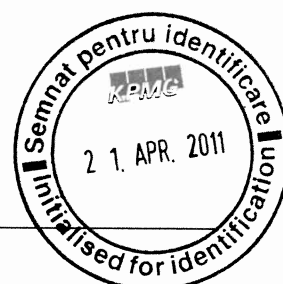
	31.12.2010	31.12.2010
	Valoarea de bilanț	Valoarea justă
	MDL'000	MDL'000
Active		
Credite acordate clienților	3,016,429	3,099,666
Valori mobiliare investiționale	508,089	508,089
Mijloace bănești datorate de bănci	76,904	76,904
Obligații		
Depozite și conturi curente	3,670,601	3,572,731
Mijloace bănești datorate băncilor	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 conform statisticii BNM la data de 31 decembrie 2010).

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

32. Numarul mediu scriptic al personalului Bancii

Numărul mediu scriptic al personalului Băncii în 2010 a constituit 2,266 unități (2009: 2,313 unități).

33. 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.

33. 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.

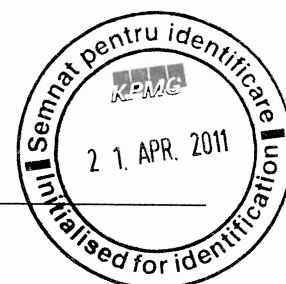
Riscul de credit

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 6,796 de persoane juridice și persoane fizice (2009: 7,849). Gestionarea riscului de credit se face cu regularitate prin urmărirea atentă a respectării limitelor de creditare, prin evaluarea bonității debitorilor și respectarea unor politici conservatoare de constituire a provizioanelor.



33. Managementul riscului (continuare)

Riscul de credit (continuare)

	Note	31.12.2010 MDL'000	31.12.2009 MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	5	76,904	248,317
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	6	282,736	166,298
Mijloace plasate overnight	7	344,071	260,469
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții de vânzare	8	461	4,117
Valori mobiliare investiționale	8	409,626	1,050,085
Credite și cerințe privind leasingul financiar	9	3,016,430	2,149,193
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	30,911	20,734
Alte active	13	544,285	619,393
		4,705,424	4,518,606
Acreditiv		9,341	10,223
Garanții		75,317	67,272
Angajamente de finanțare și altele		171,193	129,056
		255,851	206,551
Expunerea maximă la riscul de credit		4,961,275	4,725,157

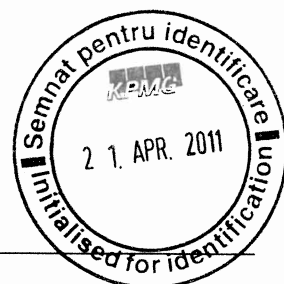
Riscul de lichiditate

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 2010 și 2009 structura pe scadențe a activelor și datoriilor Băncii luându-se ca bază perioada rămasă pînă la scadență, este după cum urmează:



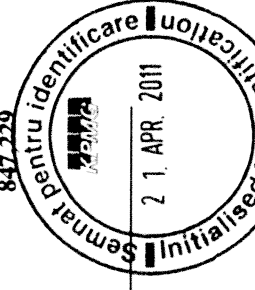
Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

33. Managementul riscului (continuare)

Riscul de lichiditate (continuare)

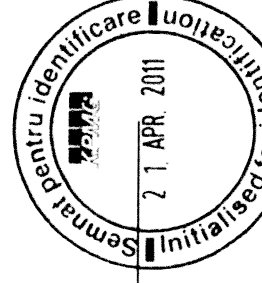
La 31 decembrie 2010

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinita
	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	336,219	336,219	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite ale băncilor, net	76,120	76,120	-	-	-	-	-
Mijloace bănești curenți 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, net	2,795,758	69,997	135,962	629,155	1,752,441	113,016	95187
Mijloace fixe nete	284,083	-	-	-	-	-	284,083
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	30,911	30,911	-	-	-	-	-
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	1,389,025	297,458	838,646	2,230,276	121,399	421,661
OBLIGAȚIUNI							
Mijloace banesti datorate banesti	75,859	859	75,000	-	-	-	-
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 calculată 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	2,087,514	374,633	1,226,836	725,266	36,986	1
Decalaje de scadente	847,229	(698,489)	(77,175)	(388,190)	1,505,010	84,413	421,660
Decalaje de scadente cumulative		(698,489)	(775,664)	(1,163,854)	341,156	425,569	847,229



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

33. Managementul riscului (continuare)		Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna până la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Scadenta nedefinita
La 31 decembrie 2009		MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000	MDL '000
ACTIVE								
Mijloace bănești în numerar		360,205	360,205	-	-	-	-	-
Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională		166,298	74,725	23,561	57,124	10,827	61	-
Mijloace plasate overnight		260,469	260,469	-	-	-	-	-
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare		4,117	-	-	4,117	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net		1,058,463	489,017	439,774	117,294	4,000	8,378	-
Credite, net		1,970,123	271,962	154,756	774,236	742,646	26,523	-
Mijloace fixe nete		272,270	-	-	-	-	-	272,270
Dobândă calculată ce urmează să fie primită		20,734	20,734	-	-	-	-	-
Altă avere imobilă		80,672	3,455	464	28,770	47,983	-	-
Alte active, net		682,494	12,213	11,227	164,962	458,951	1,070	34,071
Total active		5,122,842	1,739,777	629,782	1,146,503	1,264,407	36,032	306,341
OBLIGAȚIUNI								
Mijloace bănești datorate băncilor		2,984	2,984	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților		3,119,188	1,399,966	442,346	1,072,473	203,263	1,140	-
Alte împrumuturi		1,091,187	-	300,000	186,690	599,656	4,841	-
Dobândă calculată ce urmează să fie plătită		4,507	4,507	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni		54,876	49,853	5,023	-	-	-	-
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale		2,286	200	166	735	1,185	-	-
Total obligațiuni		4,275,028	1,457,510	747,535	1,259,898	804,104	5,981	-
Decalaje de scadente		847,814	282,267	(117,753)	(113,395)	460,303	30,051	306,341
Decalaje de scadente cumulative		282,267	164,514	51,119	511,422	541,473	847,814	-



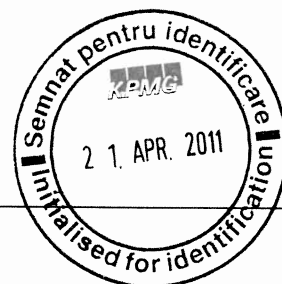
33. Managementul riscului (continuare)

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 notifica 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.

La 31 decembrie 2010 și 2009 structura activelor și datoriilor Băncii conform riscului ratei dobânzii este după cum urmează:



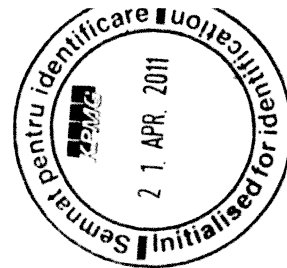
Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

33. Managementul riscului (continuare)

Riscul ratei dobânzii (continuare)

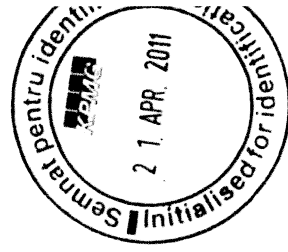
La 31 decembrie 2010

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	Ne purtătoare de dobândă
MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE						
Mijloace bănești în numerar	336,219	-	-	-	-	336,219
Conturi curente și depozite ale băncilor, net	76,120	68,452	-	-	-	7,668
Mijloace bănești curenți de la Banca Națională	282,736	282,736	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	344,071	344,071	-	-	-	-
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vanzare	461	-	461	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	507,482	219,449	133,508	9,632	-	8,383
Credite , cu rata variabilă, net	2,795,758	2,795,758	-	-	-	-
Mijloace fixe, nete	284,083	-	-	-	-	284,083
Dobândă sporită 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	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	-	-	-	-	2,820
Total obligațiuni	4,451,236	3,363,704	75,079	101,563	5,870	381,744
Decalaje în dobânda	847,229	346,762	58,429	35,408	(513,644)	926,144
Decalaje în dobânda, cumulativ		346,762	405,191	440,599	(78,915)	847,229



Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

33. 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	Ne purtătoare de dobândă
<i>Riscul ratei dobânzii (continuare)</i>		MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
La 31 decembrie 2009								
ACTIVE								
Mijloace bănești în numerar		360,205	-	-	-	-	-	360,205
Conturi curente și depozite ale băncilor, net		246,997	243,160	-	-	-	-	3,837
Mijloace bănești datorate de Banca Națională a Moldovei		166,298	166,298	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight		260,469	260,469	-	-	-	-	-
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare		4,117	-	-	4,117	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net		1,058,463	489,017	439,774	117,294	4,000	-	8,378
Credite, cu rata variabilă		1,970,123	1,687,537	-	-	-	-	282,586
Mijloace fixe, net		272,270	-	-	-	-	-	272,270
Dobândă sporită ce urmează să fie primită		20,734	-	-	-	-	-	20,734
Altă avere imobilă		80,672	-	-	-	-	-	80,672
Alte active, net		682,494	-	-	147,475	442,423	-	92,596
Total active		5,122,842	2,846,481	439,774	268,886	446,423	-	1,121,278
OBLIGAȚIUNI								
Depozite de la bănci		2,984	-	-	-	-	-	2,984
Depozite ale clienților, cu rata variabilă		3,117,032	2,859,455	-	-	-	-	257,577
Depozite ale clienților, cu rata fixă		2,156	2,041	115	-	-	-	-
Alte împrumuturi		1,091,187	-	300,000	186,690	599,656	4,841	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită		4,507	-	-	-	-	-	4,507
Alte obligațiuni		54,876	-	-	-	-	-	54,876
Provizioane pentru pierderi la angajamente		2,286	-	-	-	-	-	2,286
Total obligațiuni		4,275,028	2,861,496	300,115	186,690	599,656	4,841	322,230
Decalaj în dobândă		847,814	(15,015)	139,659	82,196	(153,233)	(4,841)	799,048
Decalaje în dobândă, cumulativ			(15,015)	124,644	206,840	53,607	48,766	847,814



33. 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 1.04% - poziția lungă și la (3.02%) - poziția scurtă la 31 decembrie 2010 (1.12% - poziția lungă și (0.76%) - poziția scurtă la 31 decembrie 2009).

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 denumite în moneda de măsură utilizată de Bancă.

Structura activelor și obligațiilor bilantiere la 31 decembrie 2010 sunt prezentate în următorul tabel:



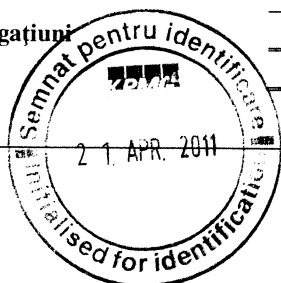
Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

33. 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
Conturi curente și depozite ale băncilor, net	76,120	10	43,306	3,774	29,030
Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională	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



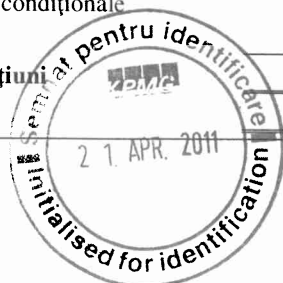
Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

33. Managementul riscului (continuare)

Riscul valutar (continuare)

31 decembrie 2009

	Total	MDL	EUR	USD	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Mijloace bănești în numerar	360,205	209,488	106,792	34,680	9,245
Conturi curente și depozite ale băncilor, net	246,997	3	233,926	2,988	10,080
Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională	166,298	57,180	71,223	37,895	-
Mijloace plasate overnight	260,469	120,000	-	140,469	-
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare	4,117	4,117	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	1,058,463	1,058,463	-	-	-
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	1,970,123	1,377,215	400,245	192,663	-
Mijloace fixe nete	272,270	272,270	-	-	-
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	20,734	20,480	164	90	-
Altă avere imobilă	80,672	80,672	-	-	-
Alte active, net	682,494	659,960	1,314	21,205	15
Total active	5,122,842	3,859,848	813,664	429,990	19,340
OBLIGAȚIUNI					
<i>Depozite fără dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	-	-	-	-	-
Depozite ale persoanelor fizice	219,732	83,039	111,367	25,326	-
Depozite ale persoanelor juridice	37,845	32,972	1,231	1,648	1,994
	257,577	116,011	112,598	26,974	1,994
<i>Depozite cu dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	2,984	12	-	2,972	-
Depozite ale persoanelor fizice	2,016,164	1,208,159	619,535	188,470	0
Depozite ale persoanelor juridice	845,447	504,017	112,022	218,831	10,577
	2,864,595	1,712,188	731,557	410,273	10,577
Alte împrumuturi	1,091,187	1,091,187	-	-	-
Dobânda calculată ce urmează a fi plătită	4,507	3,721	473	268	45
Alte obligațiuni	54,876	37,303	7,472	8,907	1,194
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,286	913	1,256	117	-
Total obligațiuni	4,275,028	2,961,323	853,356	446,539	13,810
Decalaj	847,814	898,525	(39,692)	(16,549)	5,530



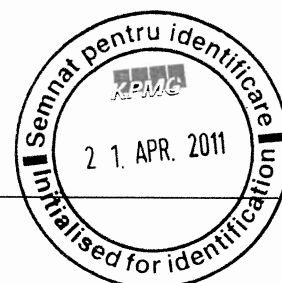
33. Managementul riscului (continuare)

Riscul valutar (continuare)

Banca a efectuat analiza senzitivității la riscul valutar la care este expusă Banca în mod rezonabil la data de 31 decembrie 2010, indicând modul în care raportul de profit și pierdere și capitalul propriu ar fi fost afectate de modificările posibile în urma acestui risc.

Tabelul de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la 31 decembrie 2010 pe posturile de bilanț și extrabilant sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza calculează efectul unei schimbări de 10% 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.

Pozitia valutara deschisa	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul pe profit și capital, MDL'000	Reducerea posibilă a ratelor, în %	Efectul pe profit și capital, MDL'000
La 31 decembrie 2010	x	(2 431)	x	2 431
EUR	10%	14	-10%	(14)
USD	10%	(2 445)	-10%	2 445

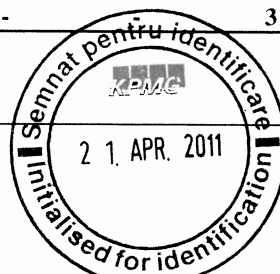


Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34. 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 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
Conturi curente și depozite ale băncilor, 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 cumpărate pentru 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 sporită ce urmează să fie 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 și primire a creditelor, garanții emise	316,266	-	-	-	-	316,266

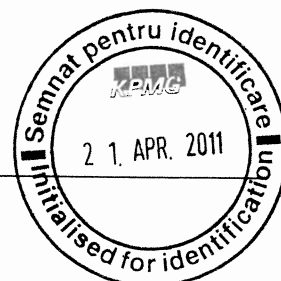


Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

34. 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 2009

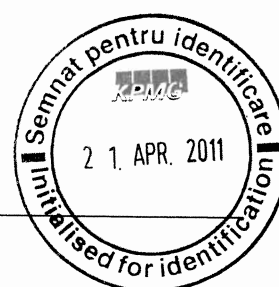
La 31 decembrie 2009	Moldova	Uniunea Europeană	Rusia	SUA	Alte Țări	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
	0	0	0			
Active						
Mijloace bănești în numerar	360,205	-	-	-	-	360,205
Conturi curente și depozite ale băncilor, net	243	241,420	3,053	1,239	1,042	246,997
Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională	166,298	-	-	-	-	166,298
Mijloace plasate overnight	120,000	-	-	140,469	-	260,469
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare	4,117	-	-	-	-	4,117
Valori mobiliare investiționale, net	1,058,463	-	-	-	-	1,058,463
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	1,967,850	2,273	-	-	-	1,970,123
Mijloace fixe nete	272,270	-	-	-	-	272,270
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	20,734	-	-	-	-	20,734
Altă avere imobilă	80,672	-	-	-	-	80,672
Alte active, net	667,128	-	7,752	7,614	-	682,494
Total active	4,717,980	243,693	10,805	149,322	1,042	5,122,842
Obligațiuni						
Depozite fără dobândă	257,577	-	-	-	-	257,577
Depozite cu dobândă	2,861,952	1,011	-	-	1,632	2,864,595
Dobânda calculată ce urmează să fie plătită	1,091,187	-	-	-	-	1,091,187
Alte împrumuturi	4,507	-	-	-	-	4,507
Alte obligațiuni	49,959	388	4,293	-	236	54,876
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,286	-	-	-	-	2,286
Total obligațiuni	4,267,468	1,399	4,293	-	1,868	4,275,028
Angajamente de acordare a creditelor și garanții emise	196,317	-	-	-	-	196,317



34. 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 industrii ale economiei naționale la 31 decembrie 2010:

Ramura economiei naționale	Credite și mijloace bănești	Depozite	Obligațiuni de acordare a creditelor	Garanții și acreditiv
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Asigurări și publicitate	4,000	3,792	-	-
Industria auto și serviciile auto	294,028	8,768	240	-
Industria de producere	278,284	5,737	166	-
Industria de construcții	444,572	3,284	10,714	19,370
Industria vinului	196,783	4,379	40	-
Comerț cu produse alimentare	182,659	-	6,112	-
Comerț	503,878	783	25,062	36,202
Combustibil	378,560	83,004	6,119	-
Servicii	22,094	11,377	23	29,000
Educație	-	3,903	-	-
Medicina	101	200,428	-	-
Divertisment	3,440	-	122,663	-
Altele	580,953	882,259	34	86
Persoane fizice	127,078	2,462,887	-	-
Bănci	273,207	75,859	-	-
Total	3,289,637	3,746,460	171,173	84,658



34. 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 industrii ale economiei naționale la 31 decembrie 2009:

Ramura economiei naționale	Credite și mijloace bănești	Depozite	Obligațiuni de acordare a creditelor	Garanții și acreditive
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Asigurări și publicitate	-	587	-	-
Industria auto și serviciile auto	131,113	4,742	3,280	-
Industria de producere	262,737	3,621	3,210	13
Industria de construcții	281,357	2,911	31,747	17,573
Industria vinului	147,342	4,663	35	-
Comerț cu produse alimentare	77,131	-	7,938	19
Comerț	432,959	1,684	31,391	22,454
Combustibil	258,430	26,314	6,639	-
Servicii	2,420	22,412	-	37,005
Educație	-	8,939	-	-
Medicina	386	222,339	-	-
Divertisment	310	-	-	-
Altele	337,298	585,080	44,503	431
Persoane fizice	217,709	2,235,896	301	-
Bănci	391,056	2,984	-	-
Total	2,540,248	3,122,172	129,044	77,495

35. Evenimente ulterioare

Începînd cu 1 ianuarie 2011, Banca aplică Regulamentul de clasificare a activelor și altor angajamente condiționale, aprobat de Banca Națională. Conform acestui regulament Banca a reclasificat o parte din credite într-o categorie mai joasă decît cea în care sînt prezentate la 31 decembrie 2010.

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

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

