



RAPORT ANUAL
2014

RAPORTUL ANUAL 2014

CUPRINS:

Mesajul Administratorului Special	4
Scurt istoric	5
Evoluția economiei Republicii Moldova în anul 2014	5
Evoluția sistemului bancar autohton în anul 2014	6
Activitatea Băncii în anul 2014	8
Evoluția Băncii în anul 2014	8
Operațiuni de creditare	13
Activitatea de atragere a depozitelor din mediul nebancaar	15
Valori mobiliare	16
Carduri bancare	16
Operațiuni valutare. Activitatea externă	17
Remiteri de bani internaționale	18
Operațiuni de schimb valutar	18
Managementul riscului	18
Guvernare corporativă	20
Sisteme de control intern	21
Tehnologii informaționale	22
Politica de prevenire a spălării de bani	22
Aționarii Băncii	22
Împuternicirile și drepturile acționarilor	22
Tranzacții cu acțiunile băncii	22
Personalul Băncii – resurse umane	23
Activități sociale	24
Proiecte sociale	24
Rețeaua de subdiviziuni (Acoperire teritorială)	25
Administrare specială	25
Perspectivile de dezvoltare	26
Bănci corespondente	26
Organigrama	27
Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Raportul auditorului independent	28

Mesajul Administratorului Special

Mesajul este emis de către Administratorul special al Băncii de Economii S.A., considerând necesitatea emiterii unei declarații de către persoanele responsabile ale emitentului.

Pe parcursul anului 2014, până la data de 27.11.2014, gestiunea Băncii de Economii S.A. a fost efectuată de către organele de conducere ale băncii, prevăzute în Statutul Băncii de Economii S.A.

Conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27.11.2014, a fost instituit regimul de administrare specială asupra Băncii de Economii S.A. pentru o perioadă de 9 luni. În calitate de administrator special al Băncii de Economii S.A. a fost numit angajatul Băncii Naționale a Moldovei, dl Ion ROPOT. Prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.101 din 06.04.2015, începând cu 07.04.2015, în calitate de administrator special al Băncii de Economii S.A. este numit dl Grigorii OLARU.

Raportul de activitate prezentat a fost elaborat reieșind din datele înregistrate la momentul întocmirii acestuia în evidențele băncii, informațiilor care au fost prezentate organelor de supraveghere în termenele prevăzute de legislația în vigoare, precum și hotărârilor emise de către organele de supraveghere.

Banca a dezvăluit informația semnificativă în situațiile financiare și notele explicative la acestea, însoțite și de avizul companiei de audit Grant Thornton.

Trebuie să menționăm că pe lângă Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27.11.2014, precum și Decizia Curții Supreme de Justiție din 27.11.2014, în anul 2015 au fost emise acte suplimentare cu impact asupra activității Băncii de Economii S.A., și anume:

- Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.20 din 27.01.2015 privind prelungirea termenului moratorului instituit prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27.11.2014.
- Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.76 din 27.03.2015 privind prelungirea termenului moratorului instituit prin Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27.11.2014.
- Ordonanța nr. 13/12-O din 13.03.2015 a Comisiei Naționale a Pieții Financiare, publicată în Monitorul oficial nr. 74-77 (5116-5119) din 27 martie 2015, cu privire la unele măsuri față de circulația valorilor mobiliare emise de Societate pe acțiuni "Banca de Economii" S.A.
- Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.98 din 02.04.2015.

Pe parcursul administrării speciale au fost înaintate sesizări organelor competente privind situația Băncii de Economii S.A., precum și riscurile ce pot afecta continuitatea activității băncii.

Grigorii OLARU
Administrator special

Scurt istoric

Banca de Economii S.A. a fost creată pe data de 11 noiembrie 1940, odată cu inaugurarea pe teritoriul Republicii Moldova a 7 direcții județene ale Caselor de Stat de Economii: Chișinău, Bălți, Cahul, Bender, Orhei, Soroca și Tiraspol.

În anul 1987, odată cu reorganizarea sistemului financiar-bancar, Casele de Stat de Economii provenite din muncă au obținut statutul de Banca de Economii provenită din Muncă și Creditare a populației. Ulterior a devenit o subdiviziune a Băncii de Economii a URSS, fiind numită Banca Republicană din Moldova.

După proclamarea independenței Republicii Moldova, instituția a fost reorganizată în Banca de Economii a Moldovei, devenind astfel bancă comercială pe acțiuni cu capital de stat.

La decizia acționarilor, în anul 1994, banca este reorganizată în Societate pe Acțiuni de tip deschis, iar doi ani mai târziu - în Banca Comercială pe Acțiuni „Banca de Economii”.

În anul 2001, pe 18 iunie, banca a fost reînregistrată ca Societate pe Acțiuni.

Evoluția economiei Republicii Moldova în anul 2014

Produsul Intern Brut (PIB) în 2014 a însumat 111.5 miliarde lei în prețuri curente, crescând față de perioada respectivă a anului 2013 cu 4.6 la sută în termeni reali. Cea mai semnificativă influență asupra creșterii PIB a avut valoarea adăugată brută creată în alte activități și servicii (hoteluri și restaurante, activități financiare, tranzacții imobiliare, administrația publică, învățământ, sănătate și asistență socială etc.), fiind urmată de impozitele pe produs, valoarea adăugată brută creată în industrie, comerț și agricultură.

Volumul producției a constituit 221.0 miliarde lei în prețuri curente, din care 39.4 la sută bunuri și 60.6 la sută servicii. Cele mai mari ponderi în total producție sunt deținute de industria prelucrătoare (23.6 la sută din total), comerț (12.9 la sută din total), agricultură (12.5 la sută din total), transport și telecomunicații (12.3 la sută din total).

După categorii de utilizări, consumul final a însumat 123.7 miliarde lei, formarea brută de capital a constituit 28.9 miliarde lei și exportul net de bunuri și servicii a înregistrat -41.0 miliarde lei. Consumul final al gospodăriilor populației s-a majorat cu 2.9 la sută în termeni reali, față de creșterea de 6.4 la sută înregistrată în anul 2013.

În 2014 exporturile au însumat 2,340 milioane dolari SUA, diminuându-se cu 3.7 la sută față de anul precedent și importurile au însumat 5,317 milioane dolari SUA, diminuându-se cu 3.2 la sută. Soldul negativ al balanței comerciale recalculat în dolari SUA s-a diminuat, înregistrând 2,977 milioane dolari SUA. Gradul de acoperire al importurilor cu exporturi a constituit 44.0 la sută, comparativ cu 44.2 la sută în anul 2013.

Exporturile de mărfuri destinate țărilor Uniunii Europene (UE-28) au înregistrat o cotă de 53.3 la sută din total exporturi și cele către țările CSI au înregistrat 31.4 la sută din total exporturi. Importurile din țărilor Uniunii Europene (UE-28) dețin o pondere de 48.3 la sută în total importuri și cele din țările CSI au consti-

tuit 27.3 la sută din total importuri.

Prețurile de consum în 2014 s-au majorat cu 4.7 la sută față de decembrie 2013, ca urmare a creșterii prețurilor la produse alimentare cu 5.1 la sută, la mărfurile nealimentare cu 6.5 la sută și servicii cu 1.6 la sută.

Pe parcursul anului 2014 cursul oficial nominal al monedei naționale față de dolarul SUA s-a depreciat de la 13.0570 lei pentru un dolar SUA până la 15.6152 lei pentru un dolar SUA și față de euro s-a depreciat de la 17.9697 lei pentru un euro până la 18.9966 lei pentru un euro.

Conform datelor Biroului Național de Statistică, salariul mediu lunar al unui lucrător din economia națională în 2014 a constituit 4,172 lei și a crescut față de perioada similară a anului precedent cu 10.8 la sută în expresie nominală.

Evoluția sistemului bancar autohton în anul 2014

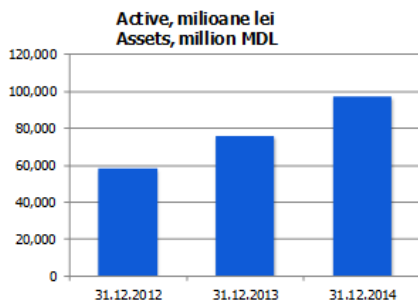
La situația din 31.12.2014 sistemul bancar includea 14 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei. În lunile noiembrie-decembrie 2014 Banca Națională a Moldovei a instituit regimul de administrare specială asupra a 3 bănci comerciale.

Începând cu anul 2012 băncile comerciale țin evidența conform Standardelor Internaționale de Raportare financiară.

Numărul total al personalului ocupat în sistemul bancar la 31.12.2014 s-a diminuat cu 6.5 la sută comparativ cu începutul anului, constituind 10,218 persoane, față de 10,933 persoane la 31.12.2013.

La finele anului 2014 rata de bază aplicată la principalele operațiuni de politică monetară pe termen scurt a fost stabilită la nivelul de 6.5 la sută (față de 3.5 la sută la început de an), rata la depozite overnight: 3.5 la sută (față de 0.5 la sută la început de an) și rata la credite overnight: 9.5 la sută (față de 6.5 la sută la început de an).

Activele și resursele la 31.12.2014 au constituit 97,533 milioane lei, față de 76,184 milioane lei la 31.12.2013.



Portofoliul de credite și avansuri la finele anului 2014 a constituit 39,135 milioane lei, diminuându-se pe parcursul anului cu 4.6 la sută. Soldul acestora deține ponderea majoritară în bilanțul băncilor: 40.1 la sută din total active.

Ponderea majoritară în total portofoliu (suma de bază) la finele anului 2014 o dețin creditele acordate comerțului, fiind urmate de creditele acordate industriei alimentare, creditele acordate industriei productive, creditele de consum, creditele acordate în domeniul prestării serviciilor, creditele acordate agriculturii etc.

În 2014 rata medie anuală a dobânzii la creditele acordate în monedă națională clienților a constituit 10.6 la sută și pentru creditele în valută străină: 8.0 la sută. Trendul descendent al ratei dobânzii la credite înregistrat în perioada precedentă a fost menținut și în 2014 pentru creditele acordate în monedă națională: față de anul precedent rata dobânzii s-a micșorat cu 1.7 puncte procentuale. Pentru creditele în valută străină rata dobânzii s-a majorat cu 0.2 puncte procentuale.

La 31.12.2014 suma fondului de risc prudențial pentru active și angajamente condiționale a înregistrat 5,957 milioane lei, față de 5,211 milioane lei la 31.12.2013, ceea ce reprezintă o creștere cu 14.3 la sută.

Fondul de risc prudențial la credite (suma de bază), raportat la total credite (suma de bază) la 31.12.2014 a înregistrat 10.4 la sută față de 9.7 la sută la 31.12.2013. Ponderea creditelor neperformante în total portofoliu de credite la sfârșit de an a constituit 11.7 la sută, cu 0.2 puncte procentuale mai mult decât la început de an.

Total datorii la 31.12.2014 au înregistrat 85,144 milioane lei, cu 20,391 milioane lei mai mult față de începutul anului. Soldul depozitelor evaluate la cost amortizat a însumat 66,895 milioane lei (78.6 la sută din total datorii).

Media anuală pentru 2014 a ratei dobânzii la depozitele atrase în monedă națională a fost de 5.7 la sută și la cele în valută străină: 4.2 la sută. Față de anul precedent rata pentru depozitele în monedă națională s-a diminuat cu 1.5 puncte procentuale și pentru cele în valută străină cu 0.2 puncte procentuale.

La 31.12.2014 ponderea depozitelor în valută străină (suma de bază) în total depozite (suma de bază) a constituit 52.1 la sută, cu 7.4 puncte procentuale mai mult față de început de an.

În anul 2014 la nivel de sistem bancar a fost înregistrat profit de 736 milioane lei, cu 27.8 la sută mai puțin decât în anul 2013.

Resursele proprii ale băncilor au însumat 12,389 milioane lei sau 12.7 la sută din total resurse.



Conform situației din 31.12.2014, la nivelul sistemului bancar:

suficiența capitalului ponderat la risc a înregistrat 13.2 la sută (comparativ cu 23.0 la sută la 31.12.2013), față de mărimea minimă reglementată de 16 la sută.

suma expunerilor “mari” raportată la capitalul normativ total a înregistrat 4.4 la sută, față de 1.1 la sută la început de an (reglementat: nu trebuie să depășească mai mult de 5 ori capitalul normativ total).

suma primelor zece datorii nete la credite minus reducerile / soldul datoriei la credite net (suma de bază) a înregistrat 69.1 la sută, comparativ cu 21.3 la sută la 31.12.2013 (reglementat: nu trebuie să depășească 30 la sută din suma portofoliului).

lichiditatea pe termen lung (active cu termenul mai mare de 2 ani/resurse financiare cu termenul mai mare de 2 ani) a înregistrat 1.5 față de nivelul maxim reglementat de 1 (la 31.12.2013: 0.7).

lichiditatea curentă (active lichide/total active) a constituit 21.6 la sută față de 33.8 la sută la 31.12.2013 (nivelul minim reglementat constituie 20 la sută).

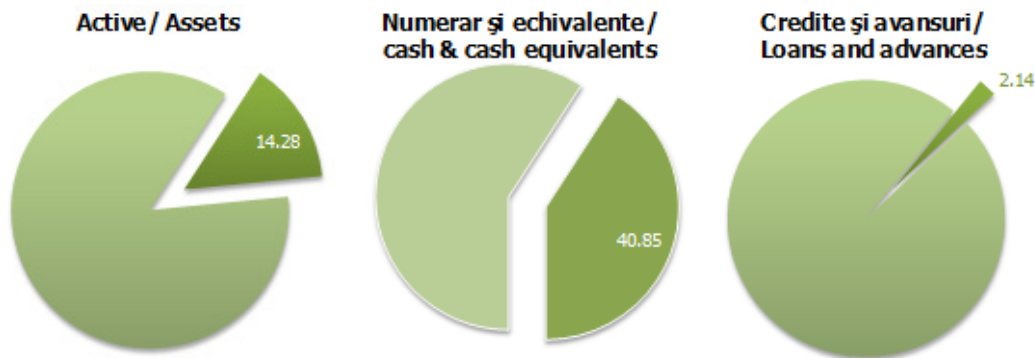
Activitatea Băncii în anul 2014

Evoluția Băncii în anul 2014

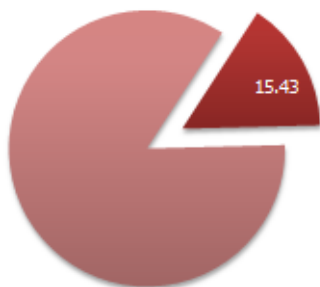
Conform rapoartelor publicate și datelor din evidențele băncii, după volumul activităților gestionate la sfârșit de an 2014, Banca de Economii S.A. s-a plasat:

- pe locul 3 după volumul activelor și resurselor;
- pe locul 4 după portofoliul de depozite persoane fizice (sumă de bază);
- pe locul 5 după soldul disponibilităților persoanelor juridice (suma de bază);
- pe locul 6 după mărimea capitalului acționar;
- pe locul 8 după portofoliul de credite (suma de bază);
- pe locul 1 după soldul depozitelor la vedere și echivalente de numerar etc.

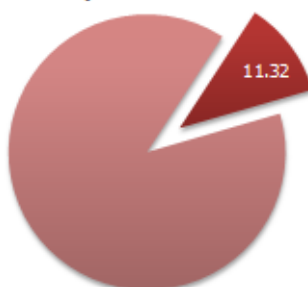
La finele anului 2014 cotele de piață a Băncii de Economii S.A. pentru mai multe activități desfășurate:



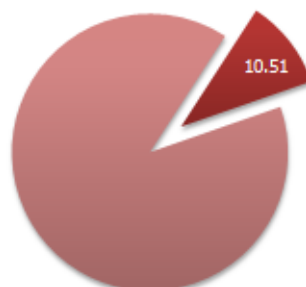
**Total datorii
/Total liabilities**



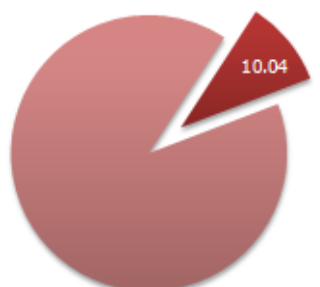
**Depozite persoane fizice/
Deposits of individuals**



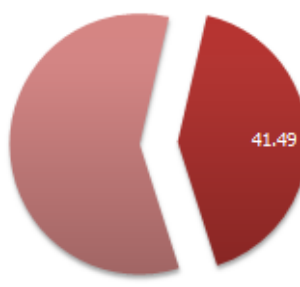
**Depozite persoane juridice
/Deposits of legal entities**



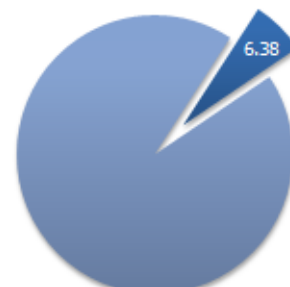
**Depozite de la bănci/
Deposits of Banks**



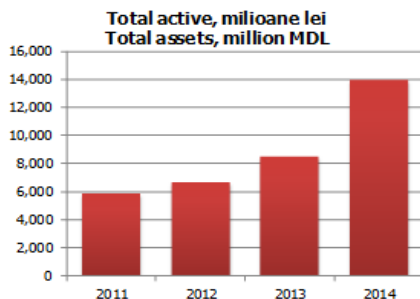
**Alte datorii financiare/
Other financial liabilities**



Total capital/Total equity



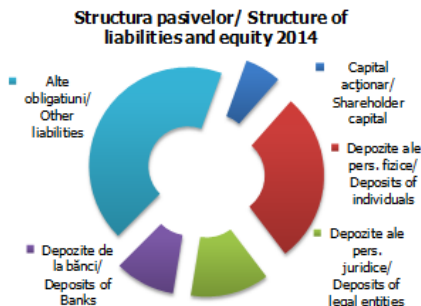
La 31.12.2014, conform evidențelor, activele și resursele gestionate de Banca de Economii S.A. au constituit 13,932 milioane lei, volumul acestora majorându-se comparativ cu anul precedent cu 5,399 milioane lei, sau cu 63.3 la sută mai mult.



Conform bilanțului la 31.12.2014, ponderea majoritară în total active o dețin depozitele la vedere și echivalentele de numerar: 83.5 la sută din total active, dintre care 97 la sută aferente băncilor comerciale asupra cărora Banca Națională a Moldovei a instituit regimul de administrare specială. Ponderea datoriilor în total pasive a înregistrat 94.3 la sută, crescând pe parcursul anului cu 5.7 puncte procentuale.

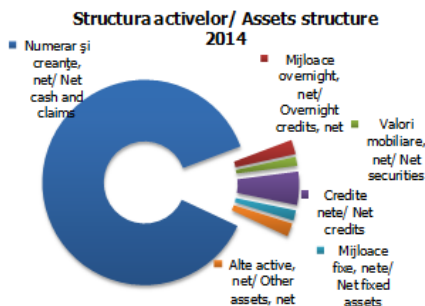
Portofoliul depozitelor persoanelor fizice (suma de bază) la 31.12.2014 a înregistrat 3,916 milioane lei, majorându-se cu 373.4 milioane lei (+10.5 la sută) comparativ cu situația de la început de an. Disponibilitățile persoanelor juridice (suma de bază) au constituit la sfârșit de perioadă 1,801 milioane lei, comparativ cu 1,929 milioane lei la început de an. Depozitele de la bănci au înregistrat 1,379 milioane lei, majorându-se pe parcursul anului cu 987.2 milioane lei.

La sfârșit de an ponderea depozitelor persoanelor fizice în total depozitate a constituit 55.2 la sută și cea a depozitelor persoanelor juridice: 25.4 la sută.



Conform bilanțului la situația din 31.12.2014:

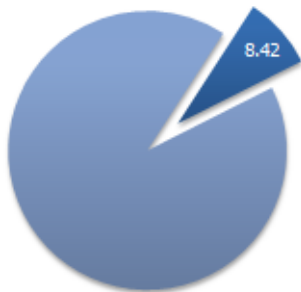
- depozitele la vedere și echivalentele de numerar au însumat 11,636 milioane lei, în creștere față de anul precedent cu 5,984.2 milioane lei;
- soldul creditelor și avansurilor a înregistrat 839 milioane lei, ceea ce constituie 6.0 la sută din total active, micșorându-se față de finele anului 2013 cu 31.3 la sută;
- soldul mijloacelor în numerar a înregistrat 493 milioane lei sau 3.5 la sută din total active;
- soldul instrumentelor de datorie păstrate până la scadență a înregistrat 183 milioane lei sau 1.3 la sută din total active.



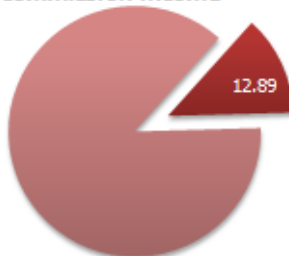
La 31.12.2014, conform rapoartelor prezentate, soldul activelor generatoare de dobândă a constituit 1,111 milioane lei, cu 83.6 la sută mai puțin comparativ cu începutul anului.

Pentru anul 2014 Banca de Economii S.A. a înregistrat următoarele cote de piață pe categorii de venituri:

**Venituri din dobânzi/
Interest income**



**Venituri din taxe și comisioane/
Fee and commission income**

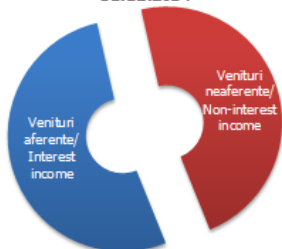


**Alte venituri operaționale/
Other operating income**

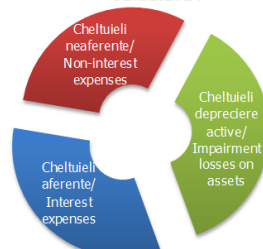


Conform rezultatelor pentru anul 2014 înregistrate în evidențele băncii, ponderea majoritară în veniturile băncii revine celor aferente dobânzii. Ponderea majoritară în cheltuieli revine cheltuielilor aferente depreciilor activelor financiare și nefinanciare, fiind urmate de cheltuielile aferente dobânzii pentru resursele atrase.

**Structura veniturilor/ Income structure
31.12.2014**



**Structura cheltuielilor/ Expenses structure
31.12.2014**



Pe parcursul anului 2014 Banca de Economii S.A. a reflectat venituri din dobânzi în sumă de 458 milioane lei, în creștere cu 64.4 la sută față de perioada precedentă. Veniturile din taxe și comisioane au însumat 156 milioane lei, în creștere cu 12.2 la sută față de perioada precedentă. Din diferențe de curs de schimb banca a înregistrat venituri în sumă de 176 milioane lei, dintre care 84 la sută venituri din reevaluarea valutei străine.

Banca a reflectat cheltuieli aferente dobânzii în sumă de 371 milioane lei, ceea ce reprezintă 33.2 la sută din total cheltuieli ale băncii. Față de anul precedent, cheltuielile aferente dobânzii au crescut cu 51.2 la sută.

La 31.12.2014 marja netă a dobânzii a înregistrat 1.15 la sută, comparativ cu media pe sistem bancar de 3.85 la sută.

Cheltuielile aferente depreciilor activelor financiare și nefinanciare în 2014 au înregistrat 407 milioane lei, crescând față de anul precedent cu 460.7 milioane lei. Ponderea cheltuielilor respective în total cheltuieli ale băncii a constituit 36.5 la sută.

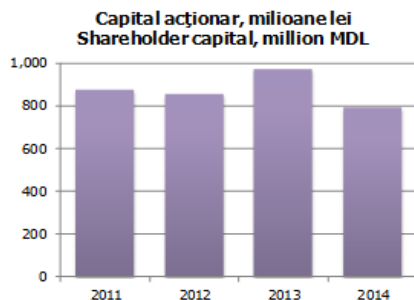
Cheltuielile administrative ale băncii au însumat 193 milioane lei (17.3 la sută din total cheltuieli ale băncii), crescând față de anul precedent cu 9.8 la sută.

În anul 2014 Banca de Economii S.A. a înregistrat pierderi de 244.5 milioane lei, față de 35.5 milioane lei profit în 2013.

Conform evidențelor băncii, la 31.12.2014, resursele proprii au constituit 791 milioane lei, cu 178.6 milioane lei mai puțin față de 31.12.2013. În anul 2014, conform Instrucțiunii BNM privind situațiile financiare FIN-REP la nivel individual, aplicabile băncilor (nr. 292 din 15.12.2011), au fost prezentate BNM efectele retratărilor recunoscute în conformitate cu IAS 8 în sumă de 65.9 milioane lei privind majorarea profitului nedistribuit al perioadelor precedente. Nivelul de capitalizare față de activele băncii a înregistrat 5.7 la sută, comparativ cu 11.4 la sută la începutul perioadei.

În structura capitalului acționar la 31.12.2014:

- capitalului social deține 25.0 la sută din total (197.6 milioane lei);
 - capitalul de rezervă deține 2.6 la sută din total (20.5 milioane lei);
 - rezervele generale pentru riscuri bancare dețin 63.9 la sută din capitalul acționar (diferența dintre reducerile pentru pierderi la active calculate în scop prudential și reducerile pentru pierderi din deprecierea activelor la 31.12.2014 a constituit 505.2 milioane lei);
- profitul nedistribuit al perioadelor anterioare deține 8.5 la sută din total (67.6 milioane lei).



Indicii prudențiali ai Băncii de Economii S.A. la situația din 31.12.2014 au fost calculați reieșind din situațiile financiare raportate și unele Hotărâri ale Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei. Capitalul de gradul I calculat la 31.12.2014 a însumat 258 milioane lei, cu 112.0 milioane lei mai puțin față de 31.12.2013. Capitalul de gradul II, constituit din datoriile subordonate în limita a 50 la sută din capitalul de gradul I, a înregistrat 129 milioane lei. Capitalul normativ total calculat la finele anului 2014 a însumat 387 milioane lei.

Suficiența capitalului ponderat la risc a constituit 3.30 la sută, (minim reglementat: 16 la sută). Pe parcursul anului 2014 activele ponderate la risc au crescut cu 9,582.9 milioane lei și capitalul normativ total s-a micșorat cu 168.0 milioane lei.

Lichiditatea pe termen lung (raportul dintre activele pe termen lung și pasivele pe termen lung) a înregistrat 0.26, comparativ cu 0.29 la început de an (reglementat: nu mai mult de 1.0).

Activele lichide au fost determinate conform reglementărilor Băncii Naționale a Moldovei, reieșind din scadența activelor și pasivelor, precum și interdicțiile de plată instituite. La 31.12.2014 lichiditatea curentă a înregistrat -1.72 la sută (minim reglementat: cel puțin 20 la sută).

RAPORT ANUAL 2014

Indicatori	unit.măs.	2014	2013
Filiale	unități	38	37
Agenții	unități	554	533
Active	lei	13,931,595,956	8,532,764,668
Active generatoare de dobânzi	lei	1,110,980,180	6,784,214,284
Portofoliul de credite și leasing financiar (suma de bază)	lei	1,338,116,504	1,476,053,922
Reduceri pentru pierderi la credite (prudențial)	lei	911,412,383	810,967,522
Credite expirate (suma de bază)	lei	893,612,930	799,496,173
Credite neperformante (suma de bază)	lei	971,304,955	862,259,160
Obligațiuni	lei	13,140,694,169	7,563,271,552
Depozite (suma de bază)	lei	7,096,311,317	5,863,582,462
Depozite persoane fizice (suma de bază)	lei	3,915,883,778	3,542,511,629
Depozite persoane juridice (suma de bază)	lei	1,801,210,774	1,929,064,307
Depozite banci (suma de bază)	lei	1,379,216,765	392,006,526
Datorii subordonate	lei	780,760,000	652,850,000
Capital acționar*	lei	790,901,787	969,493,116
Profit	lei	-244,521,695	35,495,032
Venit net până la impozitare și articole extraordinare	lei	-221,675,696	32,116,144
Capital Normativ total	lei	387,069,448	555,031,469
Capital de gradul I	lei	258,046,299	370,020,979
Suficiența capitalului ponderat la risc	%	3.30	26.03
Lichiditatea pe termen lung (pl)	coef.	0.26	0.29
Lichiditatea curentă (pll)	%	-1.72	66.06
Suma expunerilor "mari" / Capitalul normativ total	coef.	32.15	0.90
Suma primelor zece datorii nete la credite minus reducerile / Soldul datoriei la credite net (suma de bază)	%	39.72	36.91
Total expuneri față de persoanele afiliate / Capitalul de gradul I	%	37.24	0.36
Imobilizări corporale / Capitalul normativ total	%	66.89	39.13
ROA	%	-2.31	0.54
ROE	%	-24.78	3.97
Marja netă de dobândă	%	1.15	0.81
Indicele eficienței	%	67.22	117.60

* în 2014 au fost prezentate BNM efectele retratărilor recunoscute în conformitate cu IAS 8 în sumă de 65,930,366 lei privind majorarea profitului nedistribuit al perioadelor precedente (conform Instrucțiunii BNM privind situațiile financiare FINREP la nivel individual, aplicabile băncilor nr. 292 din 15.12.2011).

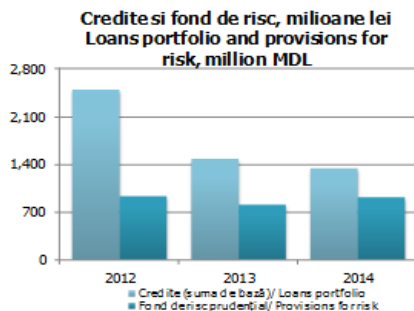
Operațiuni de creditare

La finele anului 2014 soldul portofoliului de credite s-a cifrat la 1,338 milioane lei. Portofoliul net (diminuat cu reducerile pentru pierderi din depreciere și cu ajustarea valorii la cost amortizat) a constituit 836 milioane lei. Conform evidențelor, în decursul anului 2014 banca a acordat credite în suma de 15 miliarde lei.

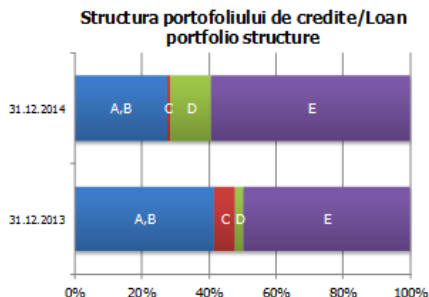
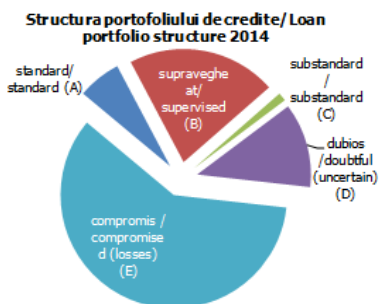
Ratele dobânzii la creditele acordate de bancă în monedă națională și valută străină, au variat la finele anului între 6.5% și 25.00% pentru creditele în MDL și între 5.9% și 18.5% pentru creditele în valuta străină. Structura portofoliului de credite divizat pe valute constituie după cum urmează: credite în moneda națională 30.86% și credite în valută străină 69.14%.

La 31.12.2014 reducerile calculate în scop prudențial pentru pierderi la credite au constituit 911 milioane lei, ceea ce reprezintă 68.1 la sută din totalul creditelor. Comparativ cu anul 2013, reducerile calculate în scop prudențial pentru pierderi la credite au crescut cu 100.4 milioane lei sau cu 12.4 la sută.

Dinamica portofoliului total de credite și evoluția reducerilor pentru pierderi la credite calculate în scop prudential este prezentată în diagrama de mai jos:

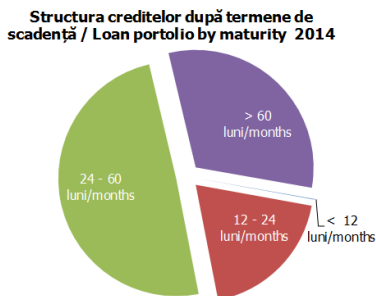
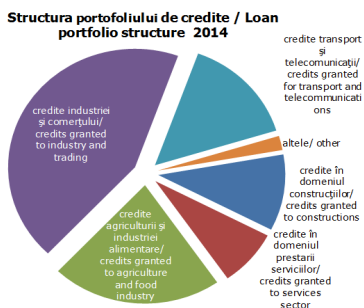


Structura detaliată a portofoliului după categorii de risc în anul 2014 este prezentată în diagrama de mai jos:



Structura portofoliului de credite pe diferite sectoare ale economiei se prezintă după cum urmează:

- credite acordate industriei și comerțului – 43.46% din total portofoliu,
- credite acordate agriculturii și industriei alimentare – 21.74% din total portofoliu,
- credite acordate în domeniul construcțiilor – 10.38% din total portofoliu,
- credite acordate în domeniul prestării serviciilor – 7.72% din total portofoliu,
- credite acordate pentru transport și telecomunicații – 14.75% din total portofoliu,
- altele – 1.95%.

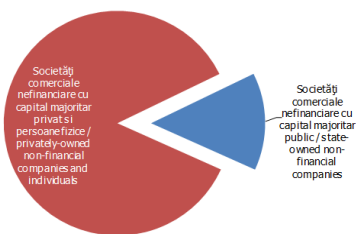


Conform evidențelor, pe parcursul anului 2014 au fost eliberate 33 garanții bancare la 15 clienți ai băncii. La 31.12.2014 soldul garanțiilor eliberate constituie echivalentul a 95 milioane lei. Reducerile calculate în scop prudențial pentru garanții bancare la 31.12.2014 au înregistrat 14.2 milioane lei, sau 15.0 la sută din suma garanțiilor.

Creditele eliberate pe termen mediu și lung au constituit 99.92% din portofoliul de credite înregistrat la data de 31.12.2014.

Creditele acordate sectorului privat (inclusiv persoanelor fizice) dețin ponderea majoritară în total portofoliu, 86.00% din portofoliul total de credite. În același timp cota creditelor acordate întreprinderile de stat constituie 14.00% din portofoliul total al băncii.

Structura portofoliului de credite/Loan portfolio structure 2014



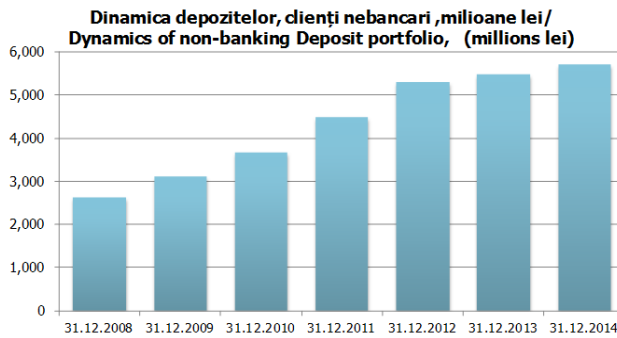
Pe parcursul anului 2014 numărul de clienți s-a cifrat la 737 beneficiari de credite, inclusiv carduri bancare.

În anul de gestiune banca a continuat conlucrarea cu ÎM "Biroul de credite" SRL prin transmiterea informației referitor la istoriile de credit a beneficiarilor de credite și utilizarea acestora cu scopul micșorării riscurilor de credit la etapa analizei cererilor de acordare a facilităților de credit, precum și monitorizării eficiente a portofoliului de credite existent. Veniturile băncii de la operațiunile creditare, reflectate conform evidențelor, pe parcursul anului 2014 au constituit 199.5 milioane lei.

Conform evidențelor băncii, la situația din 31.12.2014 sunt reflectate în bilanț active imobilizate luate în posesie și deținute pentru vânzare (suma de bază) în sumă de 238 milioane lei. Reducerile pentru pierderi din deprecierea acestor active au înregistrat 182 milioane lei sau 76.2 la sută din valoarea activelor respective.

Activitatea de atragere a depozitelor din mediul nebanca

Portofoliul de depozite, clienți nebanca la situația din 31.12.2014 a constituit 5,717.1 milioane lei, fiind în creștere față de începutul anului cu 4.5 la sută. Din total depozite clienți nebanca, 68.5 la sută reprezintă depozitele persoanelor fizice. La sfârșit de an 2014, peste 71 la sută din total depozite persoane fizice, reprezintă depozitele la termen.



La sfârșitul anului 2014 (decembrie), conform rapoartelor prezentate, rata medie la depozitele la termen persoane fizice atrase în monedă națională a înregistrat 7.5 la sută și în valută străină: 4.2 la sută. Comparativ, acum 1 an rata medie la depozitele la termen persoane fizice atrase în monedă națională a înregistrat 9.2 la sută și în valută străină: 6.1 la sută.

Cheltuielile aferente dobânzii pentru depozitele clienților nebankari în anul 2014 au însumat 264 milioane lei, dintre care 87.9 la sută aferente depozitelor persoanelor fizice. Cheltuielile aferente dobânzii pentru depozitele clienților nebankari au crescut față de perioada de raportare precedentă cu 50.8 milioane lei sau cu 23.8 la sută.

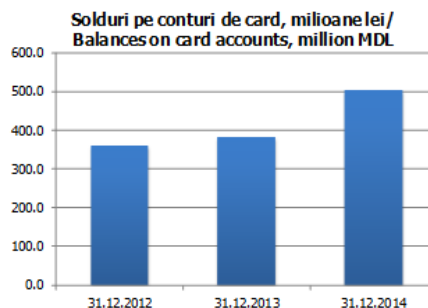
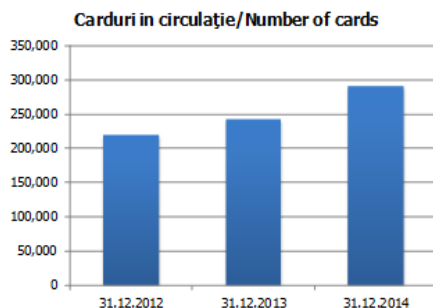
Valori mobiliare

În anul 2014 Banca de Economii S.A. a participat la operațiuni de Money Market. Principalele instrumente tranzacționate de către bancă pe piața Money Market au fost: Valorile Mobiliare de Stat (Bonurile de trezorerie și Obligațiunile de Stat) și Certificatele Băncii Naționale (CBN).

Valorile Mobiliare de Stat procurate pe piața primară din contul Băncii la situația de 31.12.2014 au constituit 189.0 milioane lei. Venitul din procurările pe piața primară a constituit 14.5 milioane lei. Investițiile în CBN cu termen de circulație de până la 14 zile au constituit 350.0 milioane lei, banca înregistrând venituri în sumă de 0.5 milioane lei.

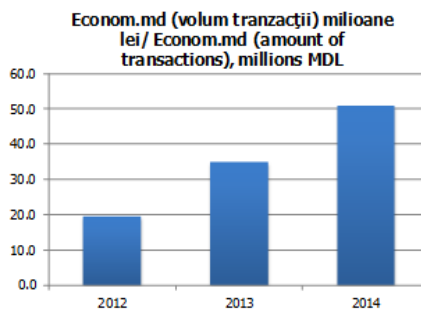
Carduri bancare

Numărul cardurilor noi emise a constituit cca. 104 mii unități. La sfârșitul perioadei de raportare în circulație au fost înregistrate circa 291 mii de carduri active, sau cu 20% mai mult decât la sfârșitul anului precedent. Ponderea cardurilor în circulație emise de Banca de Economii S.A. în totalul cardurilor în circulație emise de toate băncile din Republica Moldova constituie 22.31%.



Soldul total pe conturile de card la 31 decembrie 2014 a constituit 504 milioane lei, cu 31% mai mult în comparație cu cel înregistrat la sfârșitul perioadei precedente.

Volumul operațiunilor de alimentare a cardurilor în perioada de raportare s-a majorat față de anul precedent cu 22%. Volumul operațiunilor de debitare a cardurilor (eliberarea numerarului, efectuarea achităților) s-a majorat cu 20% în comparație cu anul 2013.



Ponderea numărului de operațiuni efectuate în Republica Moldova în numerar cu cardurile emise de Banca de Economii S.A. pe piața cardurilor bancare a Republicii Moldova constituie 27%. Ponderea numărului de operațiuni efectuate în Republica Moldova fără numerar cu cardurile emise de Banca de Economii S.A. pe piața cardurilor bancare a Republicii Moldova constituie 18%. În scopul creșterii decontărilor virament și popularizării plăților fără numerar, Banca a asigurat accesul clienților la interfața Econom.md.

Numărul utilizatorilor Econom.md s-a majorat în perioada analizată cu 136% comparativ cu perioada respectivă a anului 2013. Deținătorii cardurilor emise de bancă au efectuat cu 49% mai multe operațiuni prin intermediul sistemului Econom.md.

La sfârșitul perioadei de raportare numărul total al bancomatelor instalate a constituit 106 de unități, cu 5.0 la sută mai mult față de începutul anului.

În perioada de raportare, prin bancomatele băncii au fost înregistrate operațiuni de eliberare a numerarului cu 8% mai mult față de anul precedent.

În anul 2014 au fost încheiate peste 251 contracte de salarizare.

Conform evidențelor, pe parcursul perioadei de raportare veniturile neaferele dobânzilor din activitatea de carduri s-au majorat comparativ cu anul 2013 cu 25.8 la sută.

Operațiuni valutare. Activitatea externă

Pe parcursul anului 2014 Banca de Economii S.A. a oferit servicii clienților din comerțul exterior și persoanelor fizice - cetățeni ai Republicii Moldova și altor țări - expeditori și beneficiari de transferuri bănești din străinătate.

Valoarea totală a veniturilor din operațiunile valutare reflectate în evidențele băncii a constituit 55 milioane lei, incluzând comisioanele aferente transferurilor internaționale prin SWIFT și sistemelor internaționale de transferuri rapide, veniturile din schimbul valutar virament și numerar, precum și din efectuarea operațiunilor documentare.

Banca de Economii S.A. pune la dispoziția clienților posibilitatea de a beneficia de transferuri internaționale, precum și operațiuni de Trade Finance (acreditiv documentare, garanții internaționale, cecuri și incaso-uri).

Pe parcursul anului 2014 Banca de Economii S.A. a deschis conturi Nostro în 3 bănci străine și 2 bănci locale. Conturi Loro ale băncilor au fost deschise pentru 8 bănci străine și 3 bănci locale.

Remiteri de bani internaționale

În anul 2014 Banca de Economii S.A. a continuat să-și mențină un nivel înalt al cotei de piață a remiterilor de bani. Pe parcursul anului a fost extins numărul serviciilor de remiteri de bani, implementând sisteme noi internaționale: Money Gram și Blizko.

La sfârșitul perioadei de raportare Banca de Economii S.A. gestiona o rețea extinsă de subdiviziuni care oferă servicii de remiteri de bani Western Union, Unistream, Contact, Leader, MoneyGram, Blizko, și asigură prestarea serviciilor respective pe teritoriul întregii țării.

Conform evidențelor băncii, în anul 2014 veniturile din transferuri rapide au crescut față de anul precedent cu 0.8 la sută.

Operațiuni de schimb valutar

Venitul Băncii de Economii S.A. din comercializarea valutei străine în 2014 a constituit 28.86 milioane lei.

Volumul vânzărilor și cumpărărilor de valuta prin punctele de schimb valutar pentru 2014 a crescut cu 20% față de anul precedent. Rulajul tranzacțiilor în dolari SUA efectuate prin intermediul punctelor de schimb valutar ale băncii s-a majorat cu 18% față de anul 2013, comercializarea monedei europene rămânând la nivelul anului precedent. În 2014 ponderea valutilor principale tranzacționate de Banca de Economii S.A. a constituit 50.4% pentru euro, 28% pentru dolar și 21.6% pentru rubla rusească.

În 2014 banca a continuat activitatea în domeniul comerțului de bancnote în valută străină cu băncile comerciale din Republica Moldova și din străinătate. Pe parcursul anului 2014 volumul tranzacțiilor de scoatere-introducere a valutei străine numerar cu băncile din străinătate a fost în scădere cu 24% față de anul precedent.

Managementul riscului

Activitatea curentă expune banca la o varietate de riscuri, gestiunea cărora constituie unul din factorii importanți care determină rezultatele activității. Mediul de afaceri pe plan regional și național, situațiile înregistrate pe principalele piețe financiare, politicile promovate și modificările normative implementate, sunt factori importanți pentru ghidarea activităților de gestiune a riscurilor.

Asupra Băncii de Economii S.A. a fost instituit regimul de administrare specială începând cu 27.11.2014. Conform reglementărilor în vigoare, administratorul special are atribuții depline de a conduce, gestiona și controla banca.

Conform informațiilor disponibile, gestiunea riscurilor este obiectul documentelor normative tematice aferente riscurilor sau documentelor normative aferente activităților și proceselor, derularea cărora expune banca la riscuri. Procesul aferent simulărilor de criză este parte integrantă a procesului de administrare

a riscurilor. Baza normativă de gestionare a riscurilor implementată de către Banca de Economii S.A. este stabilită pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusă banca, pentru a stabili limitele de risc și control și pentru a monitoriza riscurile și respectarea limitelor de risc. Organizarea sistemului de control al riscurilor în cadrul băncii este realizată ținând cont de divizarea funcțională a activităților.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusă banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață.

Riscul de credit – riscul pierderilor la care este supusă banca ca urmare a nedeplinirii totale sau parțiale de către contraparte a obligațiilor față de bancă. Acesta reprezintă unul dintre cele mai importante riscuri pentru activitatea băncii. Conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27.11.2014, Băncii de Economii S.A. se interzice acordarea și prelungirea creditelor, inclusiv în baza angajamentelor asumate anterior.

Riscul de lichiditate – riscul pierderilor la care este supusă banca în cazul incapacității acesteia de a asigura onorarea obligațiilor sale în termen și în totalitate. Acest risc apare în situația incapacității băncii de a-și satisface necesitățile de numerar pentru onorarea obligațiilor sale sau ca rezultat al lichidității insuficiente care trebuie recuperată la un cost excesiv.

Gestiunea riscului de lichiditate este realizată în corelare cu baza de resurse și structura de clienți ai băncii. Conform politicilor aprobate ale băncii, gestiunea acestui risc se referă la următoarele: gestiunea complexă și sistemică, după termene și valute a structurii portofoliului de active și resurse; menținerea unui portofoliu diversificat de active în condițiile asigurării profitabilității acestora; prognozarea zilnică și chenzinală a fluxurilor de lichidități; asigurarea surselor alternative de atragere a resurselor pe termen scurt în caz de necesitate; gestiunea disponibilităților în numerar ale băncii și asigurarea organizării unor circuite optime ale acestora.

Riscul ratei dobânzii – riscul pierderilor la care este supusă banca în cazul influenței negative asupra situației financiare a băncii a schimbării ratelor dobânzii.

Impactul oscilațiilor ratelor de dobândă asupra rezultatelor activității băncii sunt apreciate prin intermediul: analizei diferențelor de scadențe; aprecierii activelor și pasivelor sensibile la rata dobânzii; studierii activelor și pasivelor sensibile la rata dobânzii cu rata flotantă; gestiunii nivelului ratelor dobânzii practicate de bancă la operațiunile active și pasive; analiza indicatorilor de activitate și eficiență aferenți activităților de atragere/plasare: ratele medii ale dobânzilor, spread, marja netă de dobândă etc.

Riscul valutar – riscul pierderilor din fluctuațiile pe piață a cursului valutar al monedei naționale față de valuta străină. Riscul de curs de schimb valutar este gestionat prin urmărirea, gestiunea și prognozarea cursurilor de schimb pe piața valutară internă și internațională; stabilirea centralizată și diferențiată a cursului de schimb valutar; urmărirea permanentă a pozițiilor valutare deschise și gestionarea acestora.

Riscul de țară – riscul pierderilor la care este expusă banca ca urmare a evenimentelor economice, sociale și politice dintr-o țară străină. Gestiunea acestui risc este asigurată prin stabilirea limitelor de expunere pe țări și contrapărți. Pe parcursul anului 2014 expunerile băncii pe țări s-au format în limitele stabilite de către Consiliul Băncii.

Riscul operațional – riscul pierderilor directe sau indirecte care rezultă din procese interne inadecvate sau

esuante și din cauza unor persoane sau evenimente externe. Funcționarea sistemului de audit intern; activitatea unui sistem de monitoring a operațiunilor băncii; activitatea unui sistem intern de recrutare, instruire și școlarizare a personalului și a unui mecanism de promovare a salariaților; separarea parțială a funcțiilor de introducere în sistem și autorizare a informației clienților băncii; sunt factorii de bază ce contribuie, la rând cu baza normativă, la minimizarea riscului operațional în cadrul băncii.

Tehnologizarea băncii, a activităților și operațiunilor efectuate comportă și un nivel sporit de risc, inclusiv în ceea ce privește securitatea informației. Fundamentarea metodologică a activității de gestiune a acestui risc, la rând cu implementarea unui set de politici și standarde în domeniul securității și continuității activității TI, limitarea accesului la informație atât la nivel tehnic cât și de program, alimentarea autonomă cu energie electrică a sistemelor importante, crearea copiilor de rezervă a datelor și menținerea acestora în alte spații decât serverul de bază, reînnoirea permanentă a mijloacelor tehnice și perfecționarea produselor program; constituie factorii de bază în ceea ce privește gestiunea acestui risc.

Conform Hotărârii Guvernului Republicii Moldova (nr. 938 din 13.11.2014, publicată în Monitorul Oficial nr.93/180 din 14.04.2015) cu privire la asigurarea stabilității macroeconomice în contextul conjuncturii regionale, Banca Națională a alocat Băncii de Economii S.A. un împrumut pe termen scurt cu scadența la 27.03.2015, care ulterior a fost prelungit.

Guvernare corporativă

Banca de Economii S.A. dispune de propriul Cod de Guvernare Corporativă, elaborat în baza Principiilor de Guvernare corporativă OECD și a Codului de guvernare corporativă a CNPF a RM. Codul de Guvernare Corporativă este publicat și pe pagina web a Băncii.

Banca de Economii S.A. este organizată ca societate pe acțiuni. Conform actelor băncii:

Adunarea Generală a Acționarilor

Este organul suprem de conducere a băncii, având atribuțiile și autoritatea prevăzute de legislație și statut. Organizarea și funcționarea se fac în baza prevederilor statutului, regulamentelor interne și prevederile legislației. Adunarea generală a acționarilor este condusă de Președintele Consiliului băncii, iar în lipsa acestuia de persoana desemnată de acesta pentru a-l înlocui, dacă Adunarea generală nu decide altfel.

Consiliul băncii

Este organul de conducere, care reprezintă interesele acționarilor în perioada dintre Adunările generale și în limitele atribuțiilor sale, exercită conducerea generală și supraveghează activitatea băncii. Consiliul băncii este alcătuit dintr-un număr de administratori aleși de Adunarea generală, având atribuțiile stipulate în statut și legislația în vigoare.

Organizarea și funcționarea se fac în concordanță cu Statutul, Regulamentul propriu și legislație. Consiliul băncii este format dintr-un număr impar de persoane. Majoritatea membrilor Consiliului sunt persoane care nu sunt afiliate băncii, cu excepția afilierii determinate de calitatea de membru al Consiliului. Ședințele Consiliului băncii sunt convocate de Președintele lui ori de câte ori este necesar, dar nu mai rar decât o dată pe trimestru. Acestea sunt convocate prin corespondență sau în ședințe ordinare la sediul băncii. Consiliul băncii, după

necesitate, dar nu mai rar de o dată pe an, asigură revizuirea eficienței sistemului de control intern al băncii.

Organul executiv

Conducerea activității curente a băncii se efectuează în conformitate cu regulamentele interne ale băncii de către Organul executiv. Drepturile și obligațiile acestuia sunt determinate de legislația în vigoare, Statut și Regulamentul organului executiv. Președintele organului executiv convoacă și prezidează ședințele acestuia. Sistemul de remunerare a Organului executiv se compune dintr-o parte fixă și una variabilă, cea variabilă fiind determinată în raport cu performanțele obținute.

Comisia de Cenzori

Exercită controlul activității economico-financiare a băncii și se subordonează Adunării generale a acționarilor. Comisia de cenzori a băncii efectuează controlul obligatoriu al activității economico-financiare a băncii anual, în baza Planului de lucru aprobat.

Direcția Audit Intern

Se află în directa subordonare a Consiliului băncii și raportează acestuia, cel puțin o dată în trimestru. Asigură evaluarea eficienței sistemului de control intern al băncii în vederea asigurării rezultatelor scontate de politica de activitate a băncii, prevenirea și minimizarea riscurilor, controlul plenitudinii și corectitudinii ținerii registrelor contabile și controlul corespunderii activității băncii prevederilor legislației în vigoare și cadrului normativ intern. Organizarea, funcționarea și atribuțiile Direcției sunt stabilite prin regulamentul propriu, aprobat de Consiliul băncii.

Auditul Extern

Situațiile financiare ale băncii sunt certificate de către o companie de audit independentă. Numirea auditorului extern revine Consiliului băncii și este aprobată în cadrul Adunării generale a acționarilor. Auditorul contractat pentru certificarea situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2014 este compania Grant Thornton Moldova.

La data de 27.11.2014, conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27.11.2014, a fost instituit regim de administrare specială asupra Băncii de Economii S.A. Pe parcursul perioadei de administrare specială, drepturile și obligațiile acționarilor, Consiliului, Organului executiv și ale administratorilor băncii au fost suspendate și sunt exercitate de către administratorul special. Administratorul special poate delega o parte din împuternicirile sale altor persoane, inclusiv administratorilor și salariaților băncii ale căror împuterniciri sânt suspendate.

Sisteme de control intern

Funcția de audit intern din cadrul Băncii este independentă și permanentă, având drept obiectiv să asigure că:

- reglementările interne ale Băncii în vigoare sunt implementate și respectate în cadrul tuturor activităților și structurilor
- reglementările interne și mecanismele de control, sunt suficiente și adecvate activităților desfășurate.

Codul de conduită al auditorului intern din cadrul Băncii reglementează activitatea auditorului intern.

Tehnologii informaționale

S-a stabilit că activitatea Băncii de Economii S.A. în domeniul tehnologiilor informaționale în anul de referință a fost axată pe suportul sistemelor IT pentru deservirea clienților retail și corporativi și spre consolidarea capacităților interne.

Pe parcursul anului a fost înnoit parcul de calculatoare, bancomate și pos-terminale, au fost extinse și dezvoltate conexiuni de rețea.

Politica de prevenire a spălării banilor

În scopul gestiunii riscului aferent spălării banilor și finanțării terorismului, actele normative interne, ce reglementează prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, au fost actualizate conform ultimilor modificări ale Legii nr.190-XVI din 26.07.2007 cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, Regulamentul BNM privind activitatea băncilor în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului din 04.08.2011, precum și a convențiilor, acordurilor organizațiilor internaționale (Comitetul MoneyVal, Grupul Operativ de Investigații Financiare FATF, Fondul Monetar Internațional, Banca Mondială).

În cadrul băncii activează o diviziune specială care coordonează organizarea desfășurării activității de prevenire a spălării banilor în întregime pe bancă, asigură instruirea personalului în problemele prevenirii spălării banilor, ținerea corespondenței cu organizațiile implicate în acest proces, precum și elaborarea proiectelor actelor normative interne în scopul derulării eficiente a procesului în problemele contracarării spălării banilor.

Acționarii Băncii

În anul 2014 au avut loc 2 Adunări generale ale acționarilor:

- Adunarea generală extraordinară a acționarilor prin corespondență din 09 ianuarie 2014.
- Adunarea generală ordinară anuală a acționarilor din 29 aprilie 2014.

Împuternicirile și drepturile acționarilor

Până la instituirea administrării speciale, drepturile Acționarilor Băncii de Economii S.A. au fost asigurate în conformitate cu Statutul Băncii și Codul de guvernare corporativă.

Începând cu 27.11.2014, drepturile și obligațiile acționarilor sunt suspendate.

Tranzacții cu acțiunile băncii

Pe tot parcursul anului 2014, cotațiile acțiunilor ordinare nominative cu drept de vot ale Băncii de Economii S.A. din cadrul sesiunilor de tranzacționare desfășurate la Bursa de Valori a Moldovei au variat între 5.10 lei și 30.00 lei pentru o acțiune, conform tranzacțiilor din tabel:

Nr./ord.	Data tranzacției	Codul ISIN	Nr. de acțiuni	Prețul, lei	Volumul total, lei	% din emisie	Tipul tranzacției
1	25.04.2014	MD14BECM1002	9,824,720	5.10	50,106,072	24.90	vânzare/ cumpărare (pachet unic)
2	27.05.2014	MD14BECM1002	3	30.00	90	0.00	vânzare/ cumpărare
3	31.07.2014	MD14BECM1002	1,590	6.00	9,540	0.00	vânzare/ cumpărare
4	16.09.2014	MD14BECM1002	7	6.00	42	0.00	vânzare/ cumpărare
5	06.11.2014	MD14BECM1002	1	30.00	30	0.00	vânzare/ cumpărare
6	05.12.2014	MD14BECM1002	1	30.00	30	0.00	vânzare/ cumpărare
7	30.12.2014	MD14BECM1002	100	30.00	3,000	0.00	vânzare/ cumpărare

Conform Deciziei Curții Supreme de Justiție din 27.11.2014, a fost:

- anulată hotărârea din data de 02.08.2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Banca de Economii S.A. privind majorarea capitalului social al Băncii de Economii S.A. prin efectuarea emisiunii suplimentare închise de acțiuni ordinare nominative cu drept de vot;
- anulată hotărârea din data de 29.08.2013 (fixată în procesul verbal nr.115) a Consiliului Băncii de Economii S.A. privind aprobarea rezultatelor emisiunii suplimentare închise de acțiuni ordinare nominative cu drept de vot;
- anulată emisiunea suplimentară de acțiuni ale Băncii de Economii S.A. în sumă de 80,249,700 lei, în număr de 16,049,940 acțiuni ordinare nominative cu valoarea nominală de 5 lei cu numărul înregistrării de stat MD14BECM1002;
- anulată hotărârea nr.42/1 din data de 04.09.2013 a Comisiei Naționale a Pieței Financiare privind înregistrarea modificărilor în Registrul de Stat al valorilor mobiliare;
- anulată decizia din data de 06.09.2013 a Camerei Înregistrării de Stat privind introducerea modificărilor în statutul Băncii de Economii S.A.

Structura acționariatului prin care Statul va deține 56.13 la sută din acțiunile ordinare ale Băncii va fi înregistrată după realizarea formalităților legale. La 31 decembrie 2014, reieșind din legislația în vigoare și prescripțiile organelor de supraveghere, nu au fost înregistrate modificări în registrul deținut de registratorul independent de acțiuni.

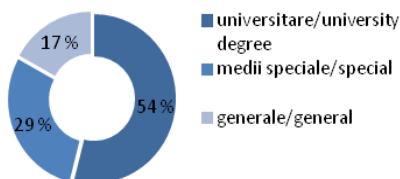
Personalul Băncii – resurse umane

La situația din 31 decembrie 2014 numărul total de angajați ai Băncii de Economii S.A., constituia 2,151 persoane, sau 21.1 la sută din total la nivel de sistem bancar.

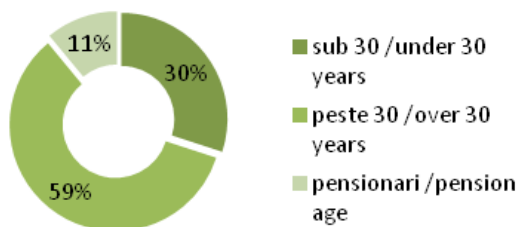
Structura efectivului de personal conform categoriilor / Personnel structure by categories



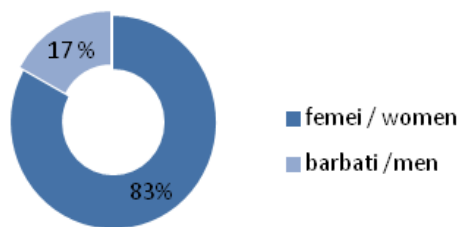
Structura efectivului de personal conform studiilor / Personnel structure by university degree



Structura efectivului de personal conform vârstei / Personnel structure by age



Structura efectivului de personal dupa gen / Personnel structure by gender



Pe parcursul anului trecut s-a stabilit că a fost urmată tendința de antrenare a angajaților în activități de instruire, atât la locul de muncă, cât și prin participarea în cadrul diverselor seminare organizate de specialiștii Băncii, precum și prin apelarea la instituții de specialitate.

În anul 2014 au fost operate majorări de salarii pentru personalul încadrat în activitatea operațională.

Conform evidențelor băncii, cheltuielile privind remunerarea muncii pentru anul 2014 au constituit 81 milioane lei, cu 3.8 la sută mai puțin față de anul precedent.

În anul 2014 prevederile privind condițiile de muncă, salarizare și alte garanții social-economice ale salariaților au fost prevăzute în Contractul Colectiv de Muncă. Toate plățile conform Contractului Colectiv de Muncă pentru anul 2014 au fost efectuate în conformitate cu prevederile acestuia și devizul de cheltuieli aprobat.

Activități sociale

Conform datelor bilanțului băncii, de la începutul anului 2014 până la instituirea administrării speciale, banca a alocat resurse financiare în scop de binefacere în sumă de 0.6 milioane lei. În perioada administrării speciale Banca de Economii S.A. nu a alocat resurse financiare pentru activități de binefacere.

S-a stabilit că pe parcursul anului 2014 au fost desfășurate mai multe proiecte, inclusiv:

- Proiectul Zece Hramuri de nota Zece;
- Proiectul Cea mai mare Bancă pentru cea mai mare familie;
- Proiectul Cea mai mare Bancă pentru cel mai drag profesor;
- Alte proiecte cu implicare socială asupra păturilor social-defavorizate, precum și protecția mediului înconjurător;

Proiecte sociale

Prin intermediul Băncii de Economii S.A. au fost realizate proiecte sociale în vederea susținerii unor categorii de populație, prin distribuirea diverselor compensații, alocații, indemnizații și ajutoare materiale.

Pe parcursul anului au fost distribuite prestații sociale transferate de către Casa Națională de Asigurări Sociale în volum de 2,261.5 milioane lei, iar la conturile bancare au fost înscrise pensii în mărime 1,183.1 milioane lei.

În baza Legii 1530-XV din 12.12.2002 privind indexarea depunerilor cetățenilor Republicii Moldova în Banca de Economii S.A în anul 2014 a continuat procesul de achitarea a sumelor indexate. Pe parcursul anului au fost achitate indexații beneficiarilor în volum de 44.2 milioane lei.

Rețeaua de subdiviziuni (Acoperire teritorială)

În prezent Banca de Economii S.A. asigură gestiunea unei rețele extinse de filiale și agenții pe întreg teritoriul țării, în toate raioanele și mai multe localități rurale din republică.

La 31.12.2014 numărul de subdiviziuni ale băncii a constituit 592 filiale și agenții, ceea ce reprezintă 44.2 la sută din total la nivel de sistem bancar. Banca de Economii S.A. gestionează activitatea a 38 filiale și 554 agenții, asigurând acces la produse și servicii bancare unui număr extins de beneficiari.

Pe parcursul anului 2014 a fost organizată activitatea unei noi filiale în municipiul Chișinău și creșterea numărului de oficii secundare ale băncii cu 21 agenții.

Administrare specială

În conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27.11.2014, a fost instituit regimul de administrare specială asupra Băncii de Economii S.A. pentru o perioadă de 9 luni. De asemenea Banca Națională a Moldovei a instituit moratoriu asupra mai multor categorii de creanțe ale creditorilor față de Banca de Economii S.A.

Administrarea specială reprezintă un regim de administrare instituit pentru o anumită perioadă în privința unei bănci, care prevede realizarea unui complex de măsuri administrative, financiare, juridice, organizatorice în scop de stabilire a condițiilor optime pentru conservarea valorii activelor, eliminarea deficiențelor în administrarea băncii și a patrimoniului ei, încasarea creanțelor, stabilirea posibilităților de remediere a situației financiare, inclusiv de restructurare, sau de lichidare a băncii.

Termenul de administrare specială poate fi prelungit o singură dată pentru o perioadă ce nu poate depăși 3 luni.

Conform Hotărârii privind instituirea administrării speciale, Băncii de Economii S.A. se interzice:

- acordarea, prelungirea creditelor, inclusiv în baza angajamentelor asumate anterior;
- plasarea, prelungirea plasamentelor interbancare, cu excepția plasamentelor în băncile care au ratingul nu mai mic de categoria BBB-/Baa3 atribuit de către cel puțin una din agențiile Standard & Poor's, Moody's și Fitch-IBCA și dacă banca este rezidentă a unei țări cu un rating similar sau mai mare;
- înstrăinarea, gajarea creanțelor, mijloacelor fixe și circulante, valorilor mobiliare, precum și a altor active ale băncii, fără acordul în scris al Băncii Naționale a Moldovei;
- achiziționarea creanțelor, mijloacelor fixe și circulante, cotelor de participare în capitalul unităților economice, a valorilor mobiliare, inclusiv a obligațiunilor și altor active, fără acordul în scris al Băncii Naționale a Moldovei; etc.

Administrarea specială este exercitată de către administratorul special, numit de Banca Națională a Moldovei. În exercitarea atribuțiilor, administratorul special este responsabil doar față de Banca Națională a Moldovei. Din momentul numirii sale, administratorul special a preluat administrarea și controlul asupra Băncii de Economii S.A., având acces nelimitat la activele, încăperile, registrele, documentele și informațiile băncii.

Pe perioada administrării speciale, drepturile și obligațiile acționarilor, consiliului, organului executiv și ale administratorilor băncii sunt suspendate și se exercită de către administratorul special.

Administratorii și salariații băncii sânt obligați să acorde sprijin administratorului special în exercitarea funcțiilor acestuia, care deține atribuții depline de a conduce, gestiona și controla banca.

Perspectivile de dezvoltare

Pe perioada administrării speciale, administratorul special asigură gestionarea prudentă a Băncii de Economii S.A. și oferă suportul necesar pentru organele de anchetă în investigarea tranzacțiilor suspecte de la Banca de Economii S.A.

Organizarea activității Băncii de Economii S.A. pe parcursul perioadei de administrare specială este axată, după caz, pe:

- ⇒ stabilirea condițiilor optime pentru conservarea valorii activelor;
- ⇒ eliminarea deficiențelor în administrarea băncii și a patrimoniului;
- ⇒ încasarea creanțelor;
- ⇒ stabilirea posibilităților de remediere a situației financiare.

Administrarea specială urmează să înceteze:

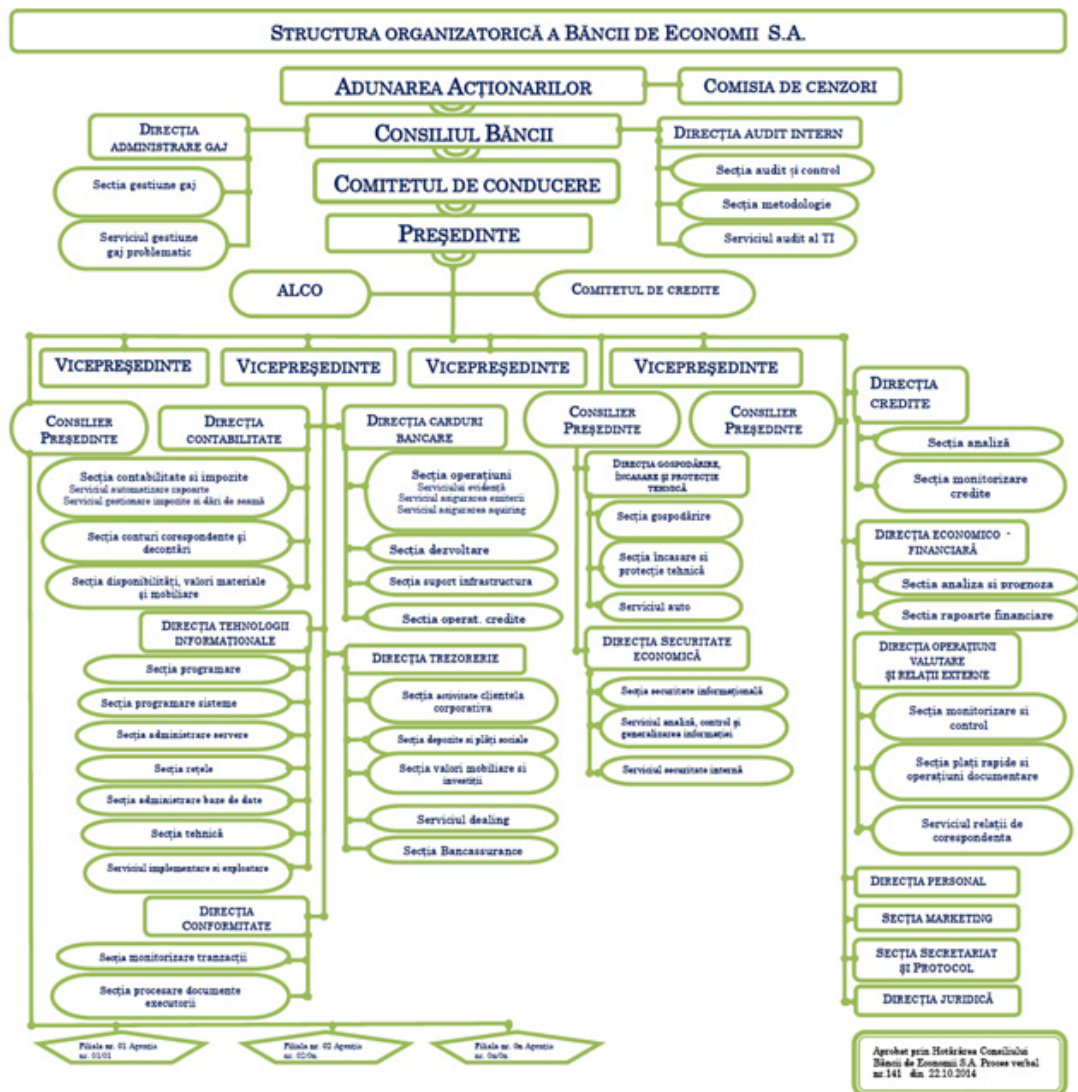
- la expirarea termenului pentru care a fost instituită/prelungită;
- prin hotărâre a Băncii Naționale a Moldovei, luată până la expirarea termenului administrării speciale;
- în legătură cu retragerea licenței, în special dacă nu au fost lichidate circumstanțele ce au servit drept teme pentru instituirea administrării speciale.

În primele două cazuri, încetarea administrării speciale are ca efect reluarea împuternicirilor de către organele de conducere ale băncii și administratorii suspendați din funcție pe perioada administrării speciale.

Bănci corespondente

PRINCIPALELE BANCII CORESPONDENTE			
VALUTA	DENUMIREA BANCII ORAȘUL, ȚARA	CODUL SWIFT	NUMARUL CONTULUI
USD	THE BANK OF NEW YORK MEL- LON, New York, USA	IRVT US 3N	890-0260-785
EUR	COMMERZBANK AG, Frankfurt am Main, Germany	COBA DE FF	4008868192 01
	RAIFFEISEN BANK INTERNA- TIONAL AG, Vienna, Austria	RZBA AT WW	1-55.069.371
	UNICREDITO ITALIANO SPA, Milan, Italy	UNCR IT MM	00995 00000000003982
SEK	COMMERZBANK AG, Frankfurt am Main, Germany	COBA DE FF	400886819200SEK
GBP	VTB BANK AG, Vienna, Austria	DOBA AT WW	11.00.0615129.003
CHF	VTB BANK AG, Vienna, Austria	DOBA AT WW	11.00.0615129.004
RON	BANCPPOST S.A., Bucharest, Romania	BPOS RO BU	1100000000065ROL01
UAH	RAIFFEISEN BANK AVAL, Kyiv, Ukraine	AVAL UA UK, МФО 300335	16008213
	PRIVATBANK, Dnepropetrovsk, Ukraine	PBAN UA 2X, МФО 305299	16004000278001
	OSCHADBANK, Kyiv, Ukraine	COSB UA UK, МФО 300465	1600520131
RUB	SBERBANK, Moscow, Russia	SABR RU MM, C/c 30101810400000000225, БИК: 044525225, ИИИ: 7707083893	30111810000000000077
	ALFA-BANK, Moscow, Russia	ALFA RU MM C/c 30101810200000000593, БИК: 044525593, ИИИ: 7728168971	30111810900000000201
BYR	BELVNESHECONOMBANK, Minsk, Belarus	BELB BY2X, МФО 153001226	1702795047013

Organigrama



La data de 27.11.2014, conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr 248 din 27.11.2014, a fost instituit regim de administrare specială asupra Băncii de Economii S.A. Pe parcursul perioadei de administrare specială, drepturile și obligațiile acționarilor, Consiliului, Organului executiv și ale administratorilor băncii au fost suspendate și sunt exercitate de către administratorul special. Administratorul special poate delega o parte din imputernicirile sale altor persoane, inclusiv administratorilor și salariaților băncii ale căror imputerniciri sânt suspendate.

Situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Raportul auditorului independent



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

Grant Thornton Audit S.R.L.

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

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

1. Noi am fost angajați să audităm situațiile financiare anexate ale Banca de Economii S.A. ("Banca"), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2014, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente anului încheiat la acea dată, și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza efectuării auditului în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Cu toate acestea, din cauza aspectelor descrise în paragrafele Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, nu am avut capacitatea de a obține probe suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia de audit.

Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii

4. Banca Națională a Moldovei, în temeiul art. 374 al Legii instituțiilor financiare, a instituit regimul de administrare specială asupra Băncii de Economii S.A pe 27 noiembrie 2014 și în prezent exercita atribuțiile de conducere și guvernanta a Băncii. În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit noi am solicitat conducerii Băncii să furnizeze declarații scrise prin care să confirme că a prezentat toate informațiile și accesul necesar în cadrul auditului nostru, și faptul că toate tranzacțiile au fost înregistrate și reflectate în situațiile financiare ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014. Banca Națională a Moldovei, în calitatea sa de administrator special, nu a furnizat declarații scrise deoarece a început să exercite funcțiile de conducere doar din noiembrie 2014. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am putut evalua dacă ni s-au furnizat toate informațiile necesare și nu am putut stabili posibilele efecte asupra situațiilor financiare.
5. La 31 decembrie 2014 conducerea Băncii a estimat valoarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea creditelor analizate individual în suma totală de 747,324 mii MDL. Aceste reduceri au fost estimate în baza valorii așteptate a fluxurilor de numerar primite din vânzarea activelor gajate, evaluate atât de către experți independenți cât și de către experți interni. Nu am putut să obținem probe suficiente cu privire la valorile estimate de vânzare a activelor gajate. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 a inclus rezerve în acest sens. În



consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind valoarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea creditelor și a cheltuielilor aferente din depreciere.

6. După cum este descris în nota 3(d), conform politicii de contabilitate a Băncii activele luate în posesie și deținute în vederea vânzării sunt ulterior evaluate la valoarea cea mai mică între cost și valoarea justă. La 31 decembrie 2013, suma activelor luate în posesie și deținute în vederea vânzării înregistrată de Banca a fost de 162,475 mii lei. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare ale aceluiași an a fost modificată din cauza imposibilității de a obține informații suficiente privind valoarea de bilanț a activelor luate în posesie. Corespunzător, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind cheltuielile cu deprecierea activelor luate în posesie înregistrate în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2014.
7. După cum se prezintă în Nota 7, la 31 decembrie 2014, Banca avea plasamente în valoare totală de 10,815,721 mii MDL, inclusiv dobânda sporită aferentă, la BC Banca Socială SA, transferate către această bancă în noiembrie 2014. Aceste plasamente reprezentau 78% din valoarea totală a activelor Băncii. La data de raportare, depozitele au fost restante și nu au putut fi recuperate din cauza Regimului Special de Administrare și a moratoriului asupra tuturor creanțelor creditorilor față de BC Banca Socială SA instituit de către Banca Națională a Moldovei. Banca nu a evaluat recuperabilitatea acestor plasamente și noi nu am putut să obținem probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a acestor plasări la BC Banca Socială SA și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului, și a cheltuielilor aferente din depreciere.
8. La 31 Decembrie 2014 Banca avea soldurile conturilor curente la BC Banca Socială SA în valoare de 433,558 mii MDL. La data de raportare, soldurile nu au putut fi recuperate din cauza Regimului Special de Administrare și a moratoriului asupra tuturor creanțelor creditorilor față de BC Banca Socială SA instituit de către Banca Națională a Moldovei. Banca nu a evaluat recuperabilitatea acestor solduri și noi nu am putut să obținem probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a acestor solduri la BC Banca Socială SA și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului, și a cheltuielilor aferente din depreciere.
9. După cum se prezintă în Nota 12, în noiembrie 2014, Banca a expediat bani în numerar în sumă de 20,000 mii MDL la BC Banca Socială SA, fără a avea înregistrat decontarea de compensare (clearing settlement). La 31 decembrie 2014, suma nu a fost compensată sau returnată, și nu a putut fi recuperată din cauza Regimului Special de Administrare și a moratoriului asupra tuturor creanțelor creditorilor față de BC Banca Socială SA instituit de către Banca Națională a Moldovei. Banca nu a evaluat recuperabilitatea acestor sume și noi nu am putut obține probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a mijloacelor bănești menționate și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului și a cheltuielilor aferente din depreciere.
10. În 2014, Banca a încheiat un contract privind implementarea, întreținerea și utilizarea software-ului Card Suite. Banca a achitat în contul contractului un avans de 960,264 EUR, echivalentul a 18,242 mii MDL, înregistrat în alte active la 31 decembrie 2014. Conducerea Băncii nu a decis dacă va continua implementarea software-ului Card Suite și nu a constituit un provizion pentru deprecierea acestuia. Nu am putut obține probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a sumei menționate, și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului și a cheltuielilor aferente din depreciere.
11. Noi nu am primit răspuns la scrisorile de confirmare a soldurilor pentru următoarele:
 - Conturile curente și depozitele Băncii în băncile corespondente în valoare de 9,846 mii MDL la 31 decembrie 2014. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de existența acestor active și a oricăror restricții asupra acestora la 31 decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări sau prezentări adiționale



privind soldurile conturilor curente și ale depozitelor la bănci și a veniturilor aferente acestora.

- Datoriile subordonate, valoarea cărora la 31 decembrie 2014 reprezintă 784,664 mii MDL. Noi nu am primit răspuns la scrisorile de confirmare a soldurilor. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de existența acestor și exhaustivitatea datoriilor subordonate la 31 Decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind soldurile datoriilor subordonate și a cheltuielilor aferente.
 - Conturile curente și depozitele băncilor corespondente în Banca pe baza selecției de audit, a căror solduri la 31 decembrie 2014 au fost zero, dar pe parcursul anului s-au înregistrat operațiuni semnificative. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de valoarea și existența acestor datorii și a oricăror restricții asupra acestora la 31 decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări sau prezentări adiționale privind soldurile conturilor curente și ale depozitelor băncilor și a cheltuielilor aferente acestora.
 - Datoriile Băncii față de clienți persoane juridice pe baza selecției de audit în suma totală de 1,803,595 mii MDL. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de existența acestor și exhaustivitatea datoriilor față de acești clienți la 31 Decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind soldurile datoriilor către clienți persoane juridice și instituții publice și a cheltuielilor aferente.
12. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 suma veniturilor aferente dobânzilor calculate pe conturile curente și depozitele deținute la patru bănci din Rusia reprezintă 78,695 mii MDL. Documentele justificative a veniturilor aferente dobânzilor calculate de Banca în valoare de 29,705 mii MDL nu au fost disponibile. Astfel, noi nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative de audit privind corectitudinea acestor venituri. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind veniturile aferente dobânzilor.
13. La 31 decembrie 2014 suma cheltuielilor aferente dobânzilor calculate la depozitele băncilor depuse ca garanții pentru creditele acordate reprezintă 29,705 mii MDL. Documentele justificative pentru aceste cheltuieli aferente dobânzilor nu au fost disponibile. Astfel, noi nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative de audit privind corectitudinea acestor cheltuieli. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind cheltuieli aferente dobânzilor.
14. În conformitate cu cerințele Standardului Internațional de Contabilitate 24 „Publicitatea informației privind părțile legate”, Banca trebuie să prezinte natura relațiilor dintre părțile legate, precum și informațiile privind tranzacțiile și soldurile scadente cu părțile legate. Nu am putut obține probe suficiente și adecvate privind exhaustivitatea informațiilor privind tranzacțiile dintre părțile legate descrise în Nota 33.
15. Banca nu a putut să ne pună la dispoziție toate procesele verbale ale adunărilor Consiliului Băncii, deoarece conform declarațiilor conducerii câteva procese verbale nu sunt disponibile din cauza lipsei acestora. Astfel, nu am avut acces la informația privind deciziile luate de Consiliu în cadrul acestor întâlniri, și nu am putut estima efectul posibil asupra situațiilor financiare. În consecință, nu am putut stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări.
16. La 31 decembrie 2014 Banca a încălcat indicatori prudențiali referitori la rata de suficiență a capitalului, rata de lichiditate nivelul II, suma datoriilor nete la creditele acordate la zece persoane minus reducerile la angajamentele condiționale/suma portofoliului total al creditelor băncii și angajamentelor condiționale la zece persoane, suma totală a expunerilor mari/ capitalul normativ total, total expuneri față de persoane afiliate/capitalul de gradul I, imobilizări corporale comparativ



cu capitalul normativ total, poziția valutară deschisă comparativ cu capitalul normativ total, expunerea netă asumată de Bancă față de o persoană sau un grup de persoane acționând în comun comparativ cu capitalul normativ total. Din cauza limitărilor aspectelor menționate în paragrafele 4-15 de mai sus, nu am putut determina dacă soldurile și tranzacțiile prezentate în situațiile financiare necesită ajustări. În cazul în care Banca ar înregistra eventuale ajustări în legătură cu aspectele din paragrafele de mai sus, ar fi fost necesară o recalculare a tuturor indicatorilor prudențiali privind activitatea economico-financiară în conformitate cu reglementările emise de Banca Națională a Moldovei în vigoare și mai mulți indicatori s-ar fi deteriorat.

Imposibilitatea exprimării unei opinii

17. Din cauza semnificației aspectelor descrise în paragrafele aferente Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit. În acest sens, nu exprimăm nicio opinie cu privire la situațiile financiare ale Băncii, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014.

Evidențierea unor aspecte

18. Atragem atenția asupra faptului că la data de 27 noiembrie 2014 Banca Națională a Moldovei, în temeiul art. 37(4) al Legii instituțiilor financiare, a instituit regimul de administrare specială asupra Banca de Economii S.A. pentru o perioadă de 9 luni. Prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de administrator special al Banca de Economii S.A. a fost numit un angajat al Băncii Naționale a Moldovei. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.
19. Atragem atenția asupra notei 2.5 și a faptului că la 31 decembrie 2014 Banca a suportat pierderi nete în valoare de 244,522 mii MDL și a încălcat câțiva indicatori prudențiali. De asemenea, în cazul eventualelor ajustări, după cum este menționat în paragraful 16 de mai sus, mai mulți indicatori s-ar deteriora. Suplimentar, în cazul în care Banca nu va reuși să-și recupereze plasările de la BC Banca Socială SA, după cum se menționează în paragrafele 7,8 și 9 de mai sus, obligațiile sale curente vor depăși activele curente. Suplimentar, în perioada dintre 15 mai 2015 și 26 mai 2015 soldul depozitelor (suma de bază) s-a micșorat cu 495,992 mii MDL și Banca Națională a Moldovei a mai acordat 800,000 mii MDL. Aceste condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în paragrafele Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii și descrise în nota 2.5, indică faptul că există o incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Băncii de a-și continua activitatea în condiții normale. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.
20. Pe parcursul anului 2013, Banca a semnat două acorduri de cesiune a creditelor și activelor reposedate în valoare totală de 1,403,841 mii MDL cu o companie privată din Marea Britanie. Primul acord a fost executat în întregime, iar al doilea nu a fost finalizat până la sfârșitul anului 2014. La 31 decembrie 2014, compania privată nu și-a achitat integral obligațiile. În noiembrie 2014, Banca a încheiat acorduri de reziliere a ambelor acorduri de cesiune. În baza condițiilor din Acordurile de reziliere, părțile trebuiau să convină până la 27 noiembrie 2014 asupra sumei activelor anterior cedate, care urmau să fie transferate înapoi către Bancă. Părțile nu au convenit asupra detaliilor de transfer. În ianuarie 2015 Cesionarul a solicitat finalizarea legală a rezilierii, transmiterea activelor către Banca și reconcilierea decontărilor la data rezilierii. Conducerea Băncii crede că aceasta solicitare nu este justificată. Din cauza deznodământului incert în legătură cu rezilierea acordurilor de cesiune, Banca nu a putut estima efectul posibil asupra activelor și obligațiilor sale, care ar putea rezulta în urma acestora. La data bilanșului, datoria aferentă celui de-al doilea acord de cesiune în valoare de 111,867 mii MDL a fost provizionată integral. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.
21. În noiembrie 2014, Banca a încheiat 4 acorduri swap cu BC Banca Socială SA și BC Unibank SA, ale căror dată de realizare a expirat în decembrie 2014. Ca urmare a instituirii Regimului de administrare specială în aceste trei bănci, finalizarea acestor acorduri este incertă și valoarea lor rămâne nereflectată în situațiile financiare. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.

22. După cum se prezintă în nota 18, emisiunea suplimentară de acțiuni în suma de 80,250 mii MDL, înregistrată de către Bancă în luna august 2013, a fost anulată prin Decizia Curții Supreme de Justiție a Moldovei din data de 27 noiembrie 2014. Ca urmare, structura acționariatului prin care Statul deține 56.13% din acțiunile ordinare ale Băncii va fi înregistrată după realizarea formalităților legale. La 31 decembrie 2014, nu s-a făcut nici o modificare în registrul deținut de registratorul independent de acțiuni, respectiv Banca nu a prezentat în situațiile financiare nici o modificare privind structura acționarilor. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.
23. După cum se prezintă în nota 14, în septembrie 2013, un grup de companii, inclusiv acționari, după emisiunea suplimentară de acțiuni din august 2013, au acordat Băncii mai multe împrumuturi subordonate cu scadența de șase ani. La 31 decembrie 2014, Banca avea astfel de datorii în valoare totală de 784,664 mii MDL, inclusiv de la acționari în valoare de 423,714 mii MDL. Reieșind din condițiile contractuale de împrumut, nu exista clauze expres care prevăd obligația de rambursare anticipată a acestor datorii. Cu toate acestea, în baza faptului că emisiunea suplimentară de acțiuni a fost anulată, exista o incertitudine ca creditorii ar putea solicita rambursarea anticipată a împrumuturilor. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.

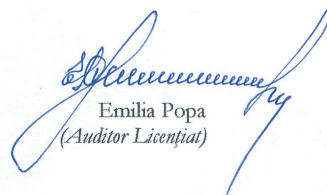
Alte aspecte

24. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Am fost angajați să audităm situațiile financiare anexate pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Bancă și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru efectuarea auditului conform ISA și pentru acest raport.

29 mai 2015



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



Emilia Popa
(Auditor Licențiat)

Situația Poziției Financiare

la 31 decembrie 2014

	Note	31 decembrie 2014 MDL'000	31 decembrie 2013 Retratat* MDL'000	31 decembrie 2012 Retratat* MDL'000
ACTIVE				
Numerar	5	493,125	490,060	475,497
Conturi la Banca National a Moldovei	6	676,326	931,839	662,968
Conturi curente si depozite la bănci	7	11,328,352	4,989,808	567,335
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	829,290	1,213,417	2,229,067
Active financiare disponibile pentru vânzare	9	10,492	10,492	9,342
Investiții păstrate până la scadență	9	187,761	401,583	1,845,399
Imobilizări corporale	10	225,891	217,721	239,360
Imobilizări necorporale	11	27,682	44,940	43,561
Alte active	12	150,403	199,428	513,204
Total active		13,929,322	8,499,288	6,585,733
DATORII				
Datorii către bănci	13	1,575,423	952,463	1,627
Alte împrumuturi	14	5,700,208	937,731	319,443
Datorii către clienți	15	5,720,396	5,473,875	5,300,030
Datorii curente privind impozit pe venit		1,099	1,245	1,127
Datorii amânate privind impozit pe venit	16	62,197	39,351	42,730
Alte datorii	17	79,097	59,200	67,028
Total datorii		13,138,420	7,463,865	5,731,985
CAPITAL PROPRIU				
Acțiuni ordinare	18	197,284	197,284	117,034
Acțiuni preferențiale	18	303	303	303
Capital de rezervă	19	20,527	18,752	18,752
Profit nedistribuit		572,788	819,084	717,659
Total capital propriu		790,902	1,035,423	853,748
Total capital propriu și datorii		13,929,322	8,499,288	6,585,733

*Datele comparative au fost retratate. Pentru detalii a se vedea nota 3 (x).

Notele de la pagina 37 la pagina 85 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate la 29 mai 2015 de către:

Grigori Olaru
Administrator special
Banca de Economii S.A.



Situația Rezultatului global

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

	Note	2014 MDL'000	2013 Retratat* MDL'000
Venituri aferente dobânzilor	22	458,289	278,850
Cheltuieli aferente dobânzilor	22	(370,514)	(245,066)
Venituri nete aferente dobânzilor		87,775	33,784
Venituri aferente comisioanelor	23	156,281	139,280
Cheltuieli aferente comisioanelor	23	(29,435)	(26,643)
Venituri nete aferente comisioanelor		126,846	112,637
Venituri nete din operațiuni cu valută străină	24	226,032	109,791
Alte venituri operaționale	25	31,323	22,462
Total venituri neaferente dobânzilor		257,355	132,253
Total venituri operaționale		471,976	278,674
Cheltuieli din deprecierea activelor	8/12/11	(407,364)	53,318
Venituri operaționale nete		64,612	331,992
Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente	26	(124,625)	(122,983)
Cheltuieli generale și administrative	27	(137,534)	(79,142)
Cheltuieli aferente uzurii și amortizării	10/11	(24,128)	(29,577)
Total cheltuieli operaționale		(286,287)	(231,702)
Profit/(pierdere) până la impozitare		(221,675)	100,290
Economii/ (cheltuieli) privind impozitul pe venit	16	(22,846)	1,135
Total rezultat global aferent anului		(244,521)	101,425
Rezultatul pe acțiune (MDL)	31	(6.20)	2.57

*Datele comparative au fost retratate. Pentru detalii a se vedea nota 3 (x).

Notele de la pagina 37 la pagina 85 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate la 29 mai 2015 de către:

Grigori Olaru
Administrator special
Banca de Economii S.A.



Situația Modificărilor Capitalurilor Proprii

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

RAPORT ANUAL 2014

	Acțiuni ordinare	Acțiuni preferențiale	Capital de rezervă	Rezerve generale pentru riscuri bancare	Profit nedistribuit	Total capital
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie.2014	197,284	303	18,752	554,532	264,552	1,035,423
Acțiuni emise	-	-	-	-	-	-
Dividende plătite	-	-	-	-	-	-
Transferuri între componentele de capitaluri proprii	-	-	1,775	(49,359)	47,584	-
Total tranzacții cu acționarii	-	-	1,775	(49,359)	47,584	-
Pierderea netă a anului	-	-	-	-	(244,521)	(244,521)
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	-	(244,521)	(244,521)
Sold la 31 decembrie 2014	197,284	303	20,527	505,173	67,615	790,902
<i>Pentru 31 decembrie 2013. Retratat*</i>						
Sold la 1ianuarie 2013	117,034	303	18,752	677,073	40,586	853,748
Acțiuni emise	80,250	-	-	-	-	80,250
Dividende plătite	-	-	-	-	-	-
Transferuri între componentele de capitaluri proprii	-	-	-	(122,541)	122,541	-
Total tranzacții cu acționarii	80,250	-	-	(122,541)	122,541	80,250
Profitul net al anului	-	-	-	-	101,425	101,425
Rezultatul global aferent anului	-	-	-	-	101,425	101,425
Sold la 31decembrie 2013	197,284	303	18,752	554,532	264,552	1,035,423

*Datele comparative au fost retratate. Pentru detalii a se vedea nota 3 (x).

Notele de la pagina 37 la pagina 85 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situația Fluxurilor de Trezorerie

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

	Note	31.12.2014 MDL'000	31.12.2013 Retratat* MDL'000
Fluxul mijloacelor bănești din activități operaționale			
Dobânzi încasate		438,378	350,847
Dobânzi plătite		(366,497)	(242,706)
Încasări nete privind comisioanele		126,846	112,637
Venituri financiare și alte venituri operaționale, net		109,763	143,109
Plăți bănești privind retribuirea muncii		(138,054)	(125,894)
Plăți bănești privind cheltuieli generale și administrative		(136,471)	(79,044)
Profit operațional înainte de modificările în capitalul circulant		33,965	158,949
<i>(Majorarea)/diminuarea activelor curente:</i>			
Conturi la Banca Națională		(91,765)	(9,083)
Conturi curente și depozite la bănci		(1,599)	(5,932)
Credite acordate clienților		309,659	984,393
Alte active		(237,754)	332,924
<i>Majorarea/(diminuarea) datoriilor curente:</i>			
Datorii către bănci		622,529	950,017
Datorii către clienți		245,519	173,833
Alte datorii		18,641	(4,996)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale până la impozitare		899,195	2,580,105
Impozitul pe profit plătit		(16)	(2,244)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale		899,179	2,577,861
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Achiziții de imobilizărilor corporale și reparații		(25,633)	(540)
Achiziții de imobilizărilor necorporale și reparații		(4,780)	(8,777)
Achiziții/ încasări din vânzarea titlurilor de investiții		209,356	460,124
Achiziția altor investiții financiare		-	(1,150)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități de investiții		178,943	449,657
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare			
Încasări din acțiuni emise		-	80,250
Plăți aferente creditelor și împrumuturilor		(6,494,227)	(241,053)
Încasări din credite și împrumuturi		11,254,123	857,811
Dividende plătite		(7)	(7)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități financiare		4,759,889	697,001
Efectul variației cursului de schimb valutar		147,591	(10,856)
Majorare netă a mijloacelor bănești		5,985,602	3,713,663
Numerar și echivalente de numerar la 1 decembrie		6,146,724	2,433,061
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	21	12,132,326	6,146,724

*Datele comparative au fost retratate. Pentru detalii a se vedea nota 3 (x).

Notele de la pagina 37 la pagina 85 sunt parte integră a acestor situații financiare.

Note Explicative la Situațiile Financiare

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

1. Informații generale despre Bancă

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

În prezent, Guvernul Republicii Moldova deține 33.33% 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 33.33% este gestionată de Ministerul Finanțelor printr-un reprezentant numit al Statului. Emisiunea suplimentară de acțiuni în suma de MDL'000 80,250 înregistrată de către Bancă în luna august 2013, a fost anulată prin Decizia Curții Supreme de Justiție a Moldovei din data de 27 noiembrie 2014. Ca urmare, structura acționariatului prin care Statul deține 56.13% din acțiunile ordinare ale Băncii va fi înregistrată după realizarea formalităților legale.

La 31 decembrie 2014, Banca este listată la Bursa de Valori a Moldovei cu următoarele simboluri bursiere MD-14BECM1002 și MD24BECM1000. La 31 decembrie 2014, Banca dispunea de licență bancară seria A MMII nr. 004483 din 09 iunie 2014 eliberată de Banca Națională a Moldovei (BNM) pe un termen nedeterminat, care permite desfășurarea tuturor tipurilor de activități. Activitatea corporativă a Băncii constă în atragerea depozitelor, gestionarea lichidităților, activitatea de creditare operațiuni valutare și finanțarea comerțului exterior. Banca oferă servicii valutare. 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 38 de filiale și 554 agenții (31 decembrie 2013: 37 filiale, 533 agenții) amplasate în Republica Moldova. Adresa juridică a Băncii este: MD 2012, mun. Chișinău, str. Columna, nr. 115.

La situația din 31 decembrie 2014, numărul de angajați în Bancă constituie 2,151 (2,386 la data de 31 decembrie 2013).

2. Bazele întocmirii

2.1 Declarație de conformitate

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

2.2 Bazele evaluării

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

2.3 Moneda funcțională și de prezentare

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

2.4 Estimări și raționamente contabile semnificative

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

2.5 Principiul continuității activității

Situațiile financiare sunt întocmite respectând principiul continuității activității. Începând cu 27 Noiembrie 2014 Banca Națională a Moldovei, în baza art. 37 al Legii instituțiilor financiare a instituit regimul de administrare specială asupra Bancii de Economii pentru 9 luni și moratoriul asupra unor creanțe a creditorilor față de Banca de Economii S.A. pentru perioada de două luni, care ulterior a fost prelungit și este valabil pentru perioada administrării speciale. Pe perioada administrării speciale, drepturile și obligațiile acționarilor, Consiliului, Comitetului de Conducere, Președintelui interimar și ale administratorilor Băncii de Economii sunt suspendate și sunt exercitate de administratorul special, numit de Banca Națională. Administratorul special poate delega o parte din împuternicirile sale altor persoane. Banca este subiectul unor investigații, care se desfasoară în prezent, privind acordarea unor credite neperformante semnificative și tranzacții dubioase.

Banca a raportat pierdere netă de MDL'000 244,521 în 2014 față de profit net de MDL'000 101,425* pentru anul 2013 (*retratat). De asemenea, la 31 decembrie 2014 o serie de indicatori prudențiali ai Bancii se aflau sub limita reglementată: suficiența capitalului ponderat la risc 3.30% (minim reglementat 16%), lichiditatea principiul II -1.72% (minim reglementat 20%), suma datoriiilor nete la creditele acordate la zece persoane minus reducerile pentru pierderi la credite și provizioanele la angajamentele condiționale / suma portofoliului total al creditelor băncii și angajamentelor condiționale la zece persoane 39.72% (reglementat maxim 30%), imobilizări corporale / capital normativ total 66.89% (reglementat maxim 50%), suma totală a expunerilor "mari"/CNT 32.15 (reglementat maxim 5), total expuneri față de persoanele afiliate / Capitalul de gradul I 37.24 % (reglementat maxim 20%), raportul pozițiilor valutare deschise lungi ale Băncii de Economii au fost pentru USD +303.47% și EUR +217.03% (reglementat maximum +10%), suma raporturilor pozițiilor valutare deschise lungi la toate valutele străine este de +521.14% (reglementat maximum +20%), expunerea neta asumată de Banca față de o persoană sau un grup de persoane acționând în comun comparativ cu CNT 2,905.08% (reglementat maximum - 15%).

În cazul în care Banca nu va reuși să-și recupereze activele expirate, inclusiv resursele plasate la BC Banca Socială SA (81% din total active), obligațiile sale curente vor depăși activele curente.

După instituirea regimului de administrare specială și până la emiterea prezentelor situații financiare, Banca Națională a Moldovei a acordat Băncii de Economii S.A două împrumuturi cu scadența la 27 august 2015. Acordarea acestor credite este un instrument în vederea asigurării stabilității Bancii. Fondurile sunt utilizate pentru buna funcționare a operațiunilor Bancii, restituirea depunerilor și împrumuturilor de la instituțiile publice și organizații internaționale.

Conform analizei efectuate de administratorul special, pe parcursul anului 2015, până la data emiterii prezentelor situații financiare, soldul depozitelor (suma de bază) s-a micșorat cu 21.4%, inclusiv depozitele persoanelor fizice s-au micșorat cu 23.6% și depozitele persoane juridice clienți nebancari cu -36.5%. Această tendință este în limitele așteptărilor administratorului special. La data emiterii acestor situații financiare nu s-a formulat un plan aprobat de instituțiile statului în legătură cu posibilele măsuri de redresare a situației financiare și operaționale a Bancii, cât și privind dezvoltarea viitoare. În același timp, conducerea Bancii consideră că Banca își va continua activitatea în următoarele 12 luni, sursele primare pentru a acoperi necesarul de lichiditate pe termen scurt fiind în principal infuziile de capital de la Banca Națională a Moldovei, cât și lichiditățile de proveniență ordinară din activitatea operațională a Bancii.

3. Politici contabile semnificative

a. Conversia valutei străine

Tranzacțiile în valută străină efectuate în cursul perioadei de gestiune sunt convertite la cursul de schimb aplicabil în ziua tranzacției. Activele și obligațiile monetare denominate în valută străină sunt transferate

în lei moldovenești la cursul oficial. Diferențele de curs, generate de conversia în lei moldovenești a active-
lor și obligațiilor cu evidență în valută străină, sunt reflectate în raportul de profit și pierdere. Activele și
obligațiile nemonetare denominate în valută străină sunt convertite în lei moldovenești, conform cursului
oficial de schimb, în vigoare în ziua tranzacției.

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

	2014		2013	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	14.0388	18.6321	12.5907	16.7241
Finele anului	15.6152	18.9966	13.0570	17.9697

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

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

b. Active și obligații financiare

(i) Recunoaștere

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

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

(ii) Clasificare

Banca își clasifică activele și obligațiile financiare în următoarele categorii:

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

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

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

(iii) Derecunoaștere

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

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

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

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

(iv) Compensare

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

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

(v) Evaluarea la costul amortizat

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

(vi) Evaluarea la valoarea justă

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

În cazul în care sunt utilizate tehnicile fluxului scontat de mijloace bănești, fluxurile de mijloace bănești preconizate viitoare se bazează pe cele mai bune evaluări interne și rata de scont reprezintă rata de piață la data bilanțului contabil pentru un instrument cu termeni și condiții similare. Când sunt utilizate modelele de preț și datele inițiale ale tranzacției oferă cea mai bună estimare a valorii de piață, instrumentul financiar este inițial recunoscut la prețul tranzacției și orice modificare a valorii ca rezultat al evaluării la prețul de piață se înregistrează în rezultatul global pe o bază convenită pe parcursul vieții instrumentului, dar nu mai târziu decât când instrumentul este derecunoscut. În cazul în care valoarea justă nu poate fi estimată sigur, instrumentele de capital necotate, ce nu au preț de piață cotate pe o piață activă sunt evaluate la cost și testate periodic pentru depreciere. La 31 Decembrie 2014 și 31 Decembrie 2013 instrumentele deținute de bancă care nu au piață activă și valoarea lor nu poate fi estimată cu certitudine, sunt înregistrate la cost minus deprecierea aferentă.

(vii) Identificarea și evaluarea deprecierei

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

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

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

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

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

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

mijloace bănești ce pot să rezulte din pierderea dreptului de răscumpărare a proprietății gajate, minus costurile pentru obținerea și vânzarea proprietății gajate, indiferent dacă pierderea dreptului de răscumpărare este probabilă sau nu.

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

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

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

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

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

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

c. Credite restructurate/prorogate/renegociate

Astfel de credite reprezintă creditele la care au fost modificate termenele de stingere a plăților la credite, precum și alte condiții aferente în baza unui acord semnat. Odată ce au fost modificate graficele de rambursare, creditul nu mai este considerat restant. Banca revizuieste în mod continuu aceste credite pentru a se asigura că toate cerințele sunt respectate și plățile ulterioare vor avea loc. Creditele continuă să fie obiectul unei evaluări individuale sau colective a deprecierei.

d. Active deținute pentru vânzare, active luate în posesie

Banca clasifică un activ imobilizat ca fiind deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare, și nu prin utilizarea sa continuă. Activele luate în posesie includ gajul aferent creditelor neperformante și sunt reflectate ca active la derecunoașterea valorii echivalente a creditului asociat.

Activele imobilizate transmise în schimbul rambursării creditelor deținute pentru vânzare sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea totală a datoriei debitorului (soldul datoriei, dobânzile calculate și reflectate în bilanțul contabil, comisioanele, penalitățile și alte creanțe aferente creditului) și valoarea justă (valoarea de piață) a activelor respective minus eventualele costuri generate de vânzare.

e. Investiții financiare**Investiții păstrate până la scadență**

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

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare ce nu sunt clasificate ca păstrate până la scadență sunt recunoscute ca disponibile pentru vânzare. Toate achizițiile și vânzările de investiții ce prevăd livrarea într-un interval de timp prevăzut de reglementări sau de practicile de piață sunt recunoscute la data decontării. Inițial activele financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute la valoarea justă (inclusiv costurile de tranzacționare). Ulterior recunoașterii inițiale ele sunt evaluate la valoarea justă sau costul amortizat, dacă valoarea justă nu poate fi determinată la data raportării din cauza lipsei unei piețe active sau altor modele de evaluare credibile. La 31 Decembrie 2014 și 31 Decembrie 2013 Banca deține investiții în părți sociale ale altor entități care sunt deținute la cost minus pierderi din depreciere.

f. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost minus uzura acumulată și pierderile din deprecierea valorii. Ulterior recunoașterii inițiale, cheltuielile de reparație și întreținere sunt incluse în cheltuieli operaționale în perioada apariției lor. Investițiile ulterioare aferente imobilizărilor corporale sunt recunoscute ca active doar atunci când investiția îmbunătățește condiția activului peste valoarea estimată inițial.

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

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

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

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

g. Imobilizări necorporale

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

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

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

h. Capital social*Acțiuni ordinare și preferențiale*

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

Dividende

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

i. Împrumuturi și depozite atrase

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

j. Contracte de garanție financiară

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

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

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

Obligații extrabilanțiere

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

k. Venituri și cheltuieli din dobânda

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

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

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

l. Taxe și comisioane

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

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

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

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

m. Venitul net din tranzacționare

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

n. Numerar și echivalente de numerar

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

o. Provizioane

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

p. Costuri ale pensiilor și beneficiile angajaților*Beneficii de serviciu pe termen scurt*

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

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

Planuri determinate de contribuții

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

q. Impozitare

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

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

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, activele și datoriile neutilizate privind impozitul pe venit în măsura în care există probabilitatea unui profit impozabil disponibil, din care să se utilizeze toate diferențele temporare deductibile pentru acoperirea activelor și datoriilor neutilizate privind impozitul pe venit. Impozitul pe venit în vigoare din 1 ianuarie 2014, a fost stabilit la cota de 12%.

r. Leasing operațional – Banca drept locatar

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

s. Părți afiliate

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

Tranzacțiile cu părțile afiliate reprezintă transfer de resurse, servicii sau obligații între părți indiferent dacă este aplicat prețul. Creditele și depozitele sunt contractate la ratele de piață.

t. Raportarea pe segmente

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

Datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, modalitatea de luare a deciziilor, tipologia clienților pentru serviciile și produsele oferite, cât și metodele folosite pentru furnizarea serviciilor sunt omogene pentru toate activitățile sale Banca operează ca un segment unic de activitate. Rezultatele sunt examinate doar la nivel de Banca, ca segment unic.

u. Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

v. Standarde noi și revizuite, care sunt în vigoare pentru exercițiile anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014

Un număr de standarde noi și revizuite sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014. Mai jos sunt prezentate informații cu privire la acestea.

IFRIC 21 'Taxe'

IFRIC 21 clarifică:

- evenimentul care obligă este activitatea care declanșează plata taxei, conform legislației fiscale. În cazul în care această activitate are loc la o data cuprinsă în exercițiul financiar raportat, atunci obligația se recunoaște la acea data.
- aceleași principii de recunoaștere se aplică în situațiile financiare anuale și interimare.

IFRIC 21 a fost aplicat retroactiv în conformitate cu prevederile sale tranzitorii și nu a avut nici un efect asupra situațiilor financiare, pentru orice perioadă prezentată.

Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare (Amendamente la IAS 32)

Aceste amendamente clarifică aplicarea anumitor criterii de compensare în IAS 32, inclusiv:

- sensul frazei "are în prezent dreptul legal de compensare"
- că anumite mecanisme de decontare pe bază brută pot fi considerate echivalente cu decontarea pe bază netă.

Amendamentele au fost aplicate retroactiv în conformitate cu dispozițiile sale tranzitorii. Deoarece Banca nu prezintă actualmente nici unul dintre activele și pasivele sale financiare pe o bază netă, folosind prevederile IAS 32, aceste modificări nu au avut nici un efect semnificativ asupra situațiilor financiare pentru orice perioadă prezentată.

Prezentări de informații despre valoarea recuperabilă a Activelor Nefinanciare (amendamente la IAS 36)

Aceste amendamente clarifică faptul că o entitate trebuie să prezinte informații despre valoarea recuperabilă a unui activ (sau unitate generatoare de numerar) de fiecare data când o pierdere din depreciere este recunoscută sau reluată în cursul perioadei. În plus, se cer noi prezentări de informații în cazul în care valoarea recuperabilă a activelor depreciate este bazată pe valoarea justă minus costurile de vânzare, inclusiv:

- informații adiționale despre măsurarea valorii juste, inclusiv nivelul aplicabil în ierarhia valorii juste, precum și o descriere a oricăror tehnici de evaluare utilizate și principalele ipoteze făcute.
- ratele de actualizare utilizate în cazul în care valoarea justă minus costurile de vânzare este măsurată folosind valoarea actualizată.

Amendamentele au fost aplicate retroactiv în conformitate cu dispozițiile sale tranzitorii. Deoarece Banca nu a recunoscut sau reluat o pierdere din depreciere, nu există nici un efect asupra informațiilor prezentate în situațiile financiare.

w. Standarde, amendamente și interpretări ale standardelor existente care nu sunt încă în vigoare și care nu au fost încă adoptate de către Bancă

La data autorizării prezentelor situațiilor financiare, anumite standarde noi, amendamente și interpretări la standardele existente au fost publicate dar nu sunt încă în vigoare și nu au fost încă adoptate de către Bancă. Informații cu privire la noile standarde, amendamente și interpretări care se așteaptă a fi relevante pentru situațiile financiare ale Băncii sunt prezentate mai jos.

Managementul anticipează că toate declarațiile relevante vor fi adoptate în cadrul politicii de contabilitate a Băncii pentru perioada de după data intrării în vigoare a declarației. Au fost emise alte standarde și interpretări noi care nu se așteaptă să aibă un impact material semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

SIRF 9 „Instrumente financiare” (2014)

IASB a lansat recent SIRF 9 „Instrumente financiare” (2014), reprezentând finalizarea proiectului său prin înlocuirea IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”. Noul standard introduce schimbări considerabile la îndrumările oferite în IAS 39 privind clasificarea și măsurarea activelor și introduce un nou model de „pierderi probabile la credite” pentru deprecierea activelor financiare. SIRF 9 prevede, de asemenea, noi îndrumări privind aplicarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor. Conducerea Băncii va evalua în viitor impactul SIRF 9 asupra acestor situații financiare consolidate. Noul standard se aplică pentru perioadele de raportare anuale care încep la, sau după 1 ianuarie 2018.

SIRF 15 „Venituri din Contractele cu Clienții”

SIRF 15 reprezintă noi cerințe pentru recunoașterea veniturilor, înlocuind IAS 18 „Venituri”, IAS 11 „Contracte de Construcții”, și mai multe interpretări cu privire la venituri. Noul standard stabilește un model de recunoaștere a veniturilor bazat pe control și oferă îndrumări suplimentare în mai multe domenii care nu sunt acoperite minuțios de SIRF-urile existente, inclusiv contabilitatea în cadrul acordurilor cu multiple obligații de performanță, prețuri variabile, drepturi la rambursare a clienților, opțiuni de răscumpărare la furnizor, și alte complexități frecvente.

Amendamente la SIRF 11 Acorduri comune

Aceste amendamente oferă îndrumări cu privire la contabilizarea achizițiilor cotelor în cadrul tranzacțiilor comune, care constituie o afacere comună. Amendamentele solicită ca toate tranzacțiile să fie contabilizate prin aplicarea principiilor de contabilitate în combinările de afaceri prevăzute în SIRF 3 „Combinări de întreprinderi” și alte SIRF-uri, cu excepția celor în care principiile intră în conflict cu SIRF 11. Achiziția cotelor în asocierile în participație nu sunt afectate de noile îndrumări.

Conducerea Băncii consideră că aceste amendamente nu vor avea impact asupra situațiilor financiare datorită faptului că Banca nu a încheiat careva acorduri comune.

x. Modificări în prezentarea soldurilor raportate anterior

În luna martie 2013 Banca a semnat un contract de cesiune a creditelor și activelor luate în posesie în valoare totală de MDL 000 939,906. Conform acordurilor adiționale contractul a fost parțial achitat în Euro și Dolari

SUA. In conformitate cu cerințele Standardului Internațional de Contabilitate 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar” diferențele de curs realizate și nerealizate sunt recunoscute în situația rezultatului global. La 31 Decembrie 2013, venitul realizat din diferențele de curs valutar aferente plăților menționate în valoare de MDL'000 68,174 a fost recunoscut de Banca în soldul total al datorilor creditoare, acestea fiind supraevaluate, iar veniturile nerealizate din diferența de curs subevaluate cu aceeași suma.

În 2014 Banca a realizat o serie de ajustări în situația poziției financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013, pentru a fi în conformitate cu cerințele Standardului Internațional de Contabilitate 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”.

Pentru situația din 31 decembrie 2013 volumul realizat din diferențele de curs valutar în valoare de MDL'000 68,174 a fost recunoscut în soldul rezultatului reportat. Conform Standardului Internațional de Contabilitate 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” pentru a asigura comparabilitatea situațiilor financiare în timp este efectuată retratarea soldurilor de deschidere pentru prima perioadă anterioară prezentată pentru Situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de trezorerie, gestionarea capitalului, riscul ratei dobânzii, calculul sensibilității venitului net din dobânzi.

Reclasificarea soldurilor pentru scopuri de prezentare

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013, Banca nu a inclus în nota Numerar și echivalente de numerar soldurile cu alte active. În anul 2014 conducerea Băncii a făcut o reclasificare a unor elemente de natura mijloacelor bănești și echivalentelor pentru o prezentare mai bună.

Rezultatul ajustării este după cum urmează:

	31 Decembrie 2013		31 Decembrie 2013
	Raportat anterior	Ajustare	Retratat*
Situația poziției financiare			
Alte active	201,672	(2,244)	199,428
Total active	8,501,532	(2,244)	8,499,288
Alte datorii	127,374	(68,174)	59,200
Total datorii	7,532,039	(68,174)	7,463,865
Profit nedistribuit	753,154	65,930	819,084
Total capital propriu	969,493	65,930	1,035,423
Total capital propriu și datorii	8,501,532	(2,244)	8,499,288
Situația rezultatului global			
Venituri nete din operațiuni cu valuta străină	41,617	68,174	109,791
Total venituri neaferente dobânzilor	64,079	68,174	132,253
Total venituri operaționale	210,500	68,174	278,674
Venituri operaționale nete	263,818	68,174	331,992
Profit până la impozitare	32,116	68,174	100,290
Economii/cheltuieli privind impozitul pe venit	3,379	(2,244)	1,135
Total rezultat global aferent anului	35,495	65,930	101,425
Rezultatul pe acțiune (MDL)	0.90	1.67	2.57

	31 Decembrie 2013	31 Decembrie 2013	
	Raportat anterior	Ajustare	Retratat*
Situația fluxurilor de trezorerie			
Venituri financiare și alte venituri operaționale, net	74,935	68,174	143,109
Profit operațional înainte de modificările la capitalul circulant	90,775	68,174	158,949
Alte active	322,991	9,933	332,924
Alte datorii	63,178	(68,174)	(4,996)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale până la impozitare	2,570,172	9,933	2,580,105
Impozitul de profit plătit	-	(2,244)	(2,244)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activități operaționale	2,570,172	7,689	2,577,861
Majorare neta a mijloacelor bănești	3,705,974	7,689	3,713,663
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2013	6,139,035	7,689	6,146,724
Gestionarea capitalului			
Profit nedistribuit și rezerve prudențiale	753,154	65,930	819,084
Total pe nivelul 1 de capital	924,553	65,930	990,483
Nivelul 2 de capital	185,010	32,965	217,976
Total capital	1,109,564	98,896	1,208,459
Active ponderate la risc	2,498,278	(2,244)	2,496,034
Rata aferenta nivelului 1	37.01%		39.68%
Rata aferenta nivelelor 1 și 2	44.41%		48.42%
Gestionarea capitalului			
Active și angajamente condiționale ponderate la risc conform reglementarilor BNM	2,132,410	(2,244)	2,130,166
Capital normativ total conform reglementarilor BNM	555,031	98,896	653,927
Suficiența capitalului ponderat la risc conform reglementarilor BNM, %	26.03	4.67	30.70
Riscul ratei dobânzii, sensibilitatea venitului net din dobânzi			
creșterea în puncte procentuale +1	2,048	2,772	4,820
creșterea în puncte procentuale +0.5	1,024	1,386	2,410
descreșterea în puncte procentuale -1	(2,048)	(2,772)	(4,820)
descreșterea în puncte procentuale -0.5	(1,024)	(1,386)	(2,410)
Riscul de creditare			
Concentrarea activelor și datoriilor pe țări			
Moldova (active)	5,508,249	(2,244)	5,506,005
Moldova (pasive)	6,668,796	(68,174)	6,600,622
Numerar și echivalente de numerar			
Alte active	-	7,882	7,882

4. Estimări și raționamente contabile semnificative

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare

Atunci când valoarea justă a activelor și obligațiunilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu poate fi determinată cu referință la piața activă, aceasta se determină utilizând diferite tehnici de evaluare care includ aplicarea modelelor matematice. În caz dacă nu este posibilă identificarea unor astfel de piețe, valoarea justă se determină prin aplicarea raționamentelor proprii. Raționamentele includ analiza datelor aferente lichidității și aplicarea modelelor acceptate de Bancă

Pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

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

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

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

Deprecierea valorii investițiilor în capital

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

5. Numerar

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Numerar	493,088	490,019
Altele	37	41
	493,125	490,060

6. Conturi la Banca Națională a Moldovei

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Plasamente overnight	295,142	-
Conturi curente la BNM	17,422	659,842
Rezervele obligatorii în valuta liber convertibilă	363,762	271,997
	676,326	931,839

Conturile la Banca Națională a Moldovei (BNM) reprezintă plasamente overnight, solduri pe conturi Nostro în BNM și sume evidența cărora este ținută pe conturile aferente rezervelor obligatorii în valută străină.

Conform reglementărilor Băncii Naționale a Moldovei, la 31 decembrie 2014 Banca de Economii S.A. nu menține rezervele obligatorii.

7. Conturi curente și depozite la bănci

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Depozite plasate în bănci (i)	10,815,721	737,124
Plasări garanții la termen în bănci	9,760	8,161
Plasamente overnight	21,864	4,224,093
Conturi curente în băncile din țările membre OCDE	35,748	13,408
Conturi curente în băncile din țările ce nu sunt membre OCDE	8,497	5,732
Conturi curente în băncile locale	436,762	1,290
	11,328,352	4,989,808

(i) Depozite plasate în bănci includ plasări la Banca Socială S.A. în valută străină în sumă de MDL'000 6,135,119 și în MDL în sumă de MDL'000 4,675,994. Toate plasările la Banca Socială SA sunt expirate la 28 noiembrie 2014 și 1 decembrie 2014. La 31 decembrie 2014 plasările la Banca Socială S.A. în sumă totală de MDL'000 10,811,114 (rata dobânzii 6%-7%) nu au fost recuperate în legătura cu regimul de Administrare specială și moratoriul instituit de către Banca Națională a Moldovei asupra datoriei Băncii Sociale S.A. fata de creditorii;

Conform Hotărârii Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr. 264 din 10 decembrie 2014 Banca nu a calculat reduceri pentru pierderi la plasările la BC Banca Socială S.A.

8. Credite și avansuri acordate clienților

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

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Clienți corporativi	1,415,244	1,541,746
Persoane fizice	13,787	15,706
Creanțe	156,296	144,835
Credite, brut	1,585,327	1,702,287
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(756,037)	(488,870)
	829,290	1,213,417

Pe parcursul anului 2013 Banca a semnat două contracte de cesiune a creditelor în valoare totală brută de MDL'000 1,014,702 și a activelor luate în posesie în valoare totală brută de MDL'000 345,702. Soldul neachitat în cadrul ultimului acord este de MDL'000 111,867 și este inclus în linia „Creanțe”.

Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 6.5% și 25.0% pentru credite și avansuri în lei moldovenești (2013: 3.5% și 25.2%), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 5.9% și 18.5% (2013: 5.9% și 18.5%).

Venitul din dobânzi aferent creditelor depreciate individual pentru perioada gestionarea a reprezentat MDL'000 13,891 (2013: MDL'000 52,415).

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

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Industrie și comerț	625,076	785,183
Agricultura și industria alimentara	319,047	345,486
Construcție	154,839	166,261
Imobil	10,130	10,606
Sector energetic	-	1,303
Consum	3,214	5,025
Transport și construcții de drumuri	209,029	172,668
Activitățile financiare / bănci	-	549
Altele	263,992	215,206
	1,585,327	1,702,287

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor în 2014 și 2013 este prezentată mai jos:

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Sold la începutul perioadei	488,870	463,942
(Economii) / cheltuieli	243,857	(279)
Diferența de curs	23,310	25,207
Sold la sfârșitul perioadei	756,037	488,870
Deprecierea individuală	747,324	471,882
Deprecierea colectivă	8,713	16,988
	756,037	488,870

Defalcările pentru pierderi

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

Politica de casare

Banca trece la scăderi credite în cazurile în care Banca determină că creditele sunt necolectabile. Această determinare este efectuată după examinarea informației cum ar fi: modificări semnificative în statutul financiar al debitorului, astfel încât debitorul nu-și poate onora obligațiile de plată, sau încasările din vânzarea gajului nu vor fi suficiente pentru rambursarea integrală a expunerii.

Active luate în posesie

Pe parcursul anului Banca a luat în posesie clădiri industriale, imobile de locuit și terenuri din executarea unor contracte de credite reziliate cu o valoare totală estimată la MDL'000 84,380. Bunurile preluate în posesia Bancii sunt luate la evidenta la extrabilant și sunt vindute cit de curind posibil cu scopul de a acoperi expunerea totală.

9. Investiții financiare

	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2013
	MDL'000	MDL'000
Investiții păstrate până la scadență	187,761	401,583
Active financiare disponibile pentru vânzare	10,492	10,492
	198,253	412,075

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

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Investiții păstrate până la scadență		
Sold la începutul perioadei	401,583	1,845,399
Intrări	4,335,642	6,169,932
Ieșiri	(4,549,464)	(7,613,748)
Sold la sfârșitul perioadei	187,761	401,583
Active financiare disponibile pentru vânzare		
Sold la începutul perioadei	10,492	9,342
Intrări	-	1,150
Sold la sfârșitul perioadei	10,492	10,492
	198,253	412,075

Investiții păstrate până la scadență:

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Valori mobiliare de stat	187,761	401,583
	187,761	401,583

Valori mobiliare de stat includ obligațiuni de stat și bonuri de trezorerie. Obligațiunile de stat la 31 decembrie 2014 reprezintă titluri în MDL cu scadență rămasă de 39 – 1056 zile emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și dețin o rată a cuponului de 0.01% -9.46% (2013: 0.01%- 7.84%). Bonurile de trezorerie reprezintă valori mobiliare de stat în MDL cu scadența rămasă între 1 și 323 zile, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu scont între 4.01% - 9.03% (2013: de la 4.53% - 7.14%).

Active financiare disponibile pentru vânzare:

La 31 decembrie 2014 și 2013 activele financiare disponibile pentru vânzare includ:

	Domeniul de activitate	Cota 2014 %	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Bursa de Valori a Moldovei	Investiții financiare	2.56	7	7
Garantinvest SRL	Asigurări	9.92	440	440
ASPA SA	Prelucrarea metalelor	6.26	824	824
Moldasig SRL	Asigurări	10.20	6,120	6,120
Depozitarul Național	Valori mobiliare	4.63	31	31
Magistrala SA	Construcția drumurilor	1.50	473	473
Autobank SA, Moscow	Servicii bancare	0.01	49	49
MoldmediaCard SRL	Procesarea tranzacțiilor	13.06	1,190	1,190
S.R.L. "Biroul de credit"	Prelucrarea datelor	8.93	1,358	1,358
			10,492	10,492

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

La 31 Decembrie 2014 și 31 Decembrie 2013 nu sunt dovezi interne sau externe că activele sunt depreciate.

10. Imobilizări corporale

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto vehicule	Îmbunătățiri ale activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
La 1 ianuarie 2014	223,578	160,406	18,266	7,119	736	410,105
Intrări	-	126	-	-	26,547	26,673
Transferuri	-	2,226	2,049	-	(4,275)	-
Ieșiri	-	(97)	(4,985)	(148)	(13)	(5,243)
La 31 decembrie 2014	223,578	162,661	15,330	6,971	22,995	431,535
Uzura acumulată						
La 1 ianuarie 2014	39,597	131,295	14,415	7,077	-	192,384
Cheltuială pe perioadă	5,540	10,278	1,619	26	-	17,463
Ieșiri	-	(91)	(3,964)	(148)	-	(4,203)
La 31 decembrie 2014	45,137	141,482	12,070	6,955	-	205,644
Valoare neta de bilanț						
la 31 decembrie 2014	178,441	21,179	3,260	16	22,995	225,891
la 31 decembrie 2013	183,981	29,111	3,851	42	736	217,721

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto vehicule	Îmbunătățiri ale activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
La 1 ianuarie 2013	223,547	160,463	18,887	7,252	744	410,893
Intrări	70	-	483	-	48	601
Transferuri	-	56	-	-	(56)	-
Ieșiri	(39)	(113)	(1,104)	(133)	-	(1,389)
La 31 decembrie 2013	223,578	160,406	18,266	7,119	736	410,105
Uzura acumulată						
La 1 ianuarie 2013	34,081	117,866	13,744	5,842	-	171,533
Cheltuială pe perioadă	5,543	13,542	1,727	1,367	-	22,179
Ieșiri	(27)	(113)	(1,056)	(132)	-	(1,328)
La 31 decembrie 2013	39,597	131,295	14,415	7,077	-	192,384
Valoare neta de bilanț						
La 31 decembrie 2013	183,981	29,111	3,851	42	736	217,721
La 31 decembrie 2012	189,466	42,597	5,143	1,410	744	239,360

La 31 decembrie 2014 valoarea totală a imobilizărilor corporale uzate integral, dar încă utilizate au constituit MDL'000 100,554 (2013: MDL'000 87,665).

11. Imobilizări necorporale

	Programe informatic, și altele licențe	Active nemateriale în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost			
La 1 ianuarie 2014	56,680	17,168	73,848
Intrări	-	4,780	4,780
Transferuri	4,400	(4,400)	-
Ieșiri	(272)	-	(272)
Depreciere	-	(15,373)	(15,373)
La 31 decembrie 2014	60,808	2,175	62,983
Amortizare acumulata			
La 1 ianuarie 2014	28,908	-	28,908
Cheltuială pe perioadă	6,665	-	6,665
Ieșiri	(272)	-	(272)
La 31 decembrie 2014	35,301	-	35,301
Valoare neta de bilanț			
la 31 decembrie 2014	25,507	2,175	27,682
la 31 decembrie 2013	27,772	17,168	44,940

La 31 decembrie 2014 a fost înregistrată deprecierea imobilizărilor necorporale în curs de execuție aferente unui program informatic în valoare de MDL'000 15,373 care încă nu este disponibil pentru utilizare (Oracle Financial Services Information), dar are indicatori de depreciere.

	Programe informatic, și altele licențe	Active nemateriale în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost			
La 1 ianuarie 2013	52,628	17,168	69,796
Intrări	271	8,506	8,777
Transferuri	8,506	(8,506)	-
Ieșiri	(4,725)	-	(4,725)
La 31 decembrie 2013	56,680	17,168	73,848
Amortizare acumulata			
La 1 ianuarie 2013	26,235	-	26,235
Cheltuială pe perioadă	7,398	-	7,398
Ieșiri	(4,725)	-	(4,725)
La 31 decembrie 2013	28,908	-	28,908
Valoare neta de bilanț			
la 31 decembrie 2013	27,772	17,168	44,940
la 31 decembrie 2012	26,393	17,168	43,561

12. Alte active

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 Retratat * MDL'000
Creanțe aferente sistemelor de plăți	8,415	7,689
Stocuri și alte materiale	11,671	4,145
Active transmise în posesiune/achiziționate pentru vânzare	238,372	284,298
Creanțe aferente bugetului	2,956	2,940
Debitorii privind investițiile capitale (1)	36,112	-
Cheltuieli anticipate	3,772	3,437
Alte venituri operaționale calculate nepurtătoare de dobândă	9,154	7,532
Altele (2)	83,174	13,798
	393,626	323,839
Minus: Reduceri pentru pierdere a valorii	(243,223)	(124,411)
	150,403	199,428

(1) Debitorii privind investițiile capitale includ plăți anticipate pentru lucrări de reconstrucție și restaurare în suma de MDL'000 32,864.

(2) Altele includ:

- debitori privind implementarea, întreținerea și utilizarea software-ului Card Suite în suma de MDL'000 18,242 și implementarea programului informatic Oracle Financial Services Information în suma de MDL'000 3,859.
- eliberări de numerar la data de 27 noiembrie 2014 în suma de MDL'000 20,000 pentru BC Banca Socială S.A. La 31 decembrie 2014 suma nu a putut fi recuperată din cauza regimului de Administrație specială și a moratoriului instituit de către Banca Națională a Moldovei asupra datoriiilor Băncii Sociale S.A. fata de creditori;
- neajunsuri, lipsuri urmare depistării sustragerii de numerar în suma de MDL'000 14,776;
- lipsuri urmare fraudării de depozite în suma de MDL'000 6,900;
- avansuri la prestarea serviciilor, achiziționări în sumă de MDL'000 19,136.

Mișcarea în provizionul pentru deprecierea altor active în 2014 și 2013 este prezentata mai jos:

	2014 MDL'000	2013 MDL'000
Sold la începutul perioadei	124,411	195,078
Casări	(29,338)	(17,628)
Recuperări	-	-
Cheltuială anuală	148,150	(53,039)
Sold la sfârșitul perioadei	243,223	124,411

13. Datoriile către bănci

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Conturile Loro	90,368	51
Depozite de la bănci	1,485,055	952,412
	1,575,423	952,463

Conturile Loro includ mijloace bănești înregistrate în conturile Loro a băncilor licențiate din Republica Moldova în suma de MDL'000 78,958 și a celor din străinătate în suma de MDL'000 11,410.

Depozite de la bănci includ depozite overnight în valuta străină în suma de MDL'000 194,956 și depozite pe termen scurt în valuta străină și lei moldovenești în suma totală de MDL'000 1,288,489, de la Unibank S.A., cu termenul expirat, care nu au fost rambursate în legătura cu instituirea regimului de Administrare specială și a moratoriului instituit de către Banca Națională a Moldovei asupra datoriilor Băncii de Economii S.A. fata de creditori.

14. Alte împrumuturi

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Împrumut de la bănci		
Împrumuturi overnight de la BNM	-	68,024
Împrumuturi BNM cu rata fixă	4,893,539	186,283
	4,893,539	254,307
Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale		
Împrumuturi FIDA cu rata flotantă	11,772	16,190
Împrumuturi RISP cu rata flotantă	10,233	12,751
	22,005	28,941
Datorii subordonate	784,664	654,483
	5,700,208	937,731

Împrumuturi BNM

La 30 iunie 2009 Banca a semnat un contract de credit nr.17 cu BNM pentru procurarea și/sau preluarea pe etape a activelor și obligațiilor BC "Investprivatbank" SA în proces de lichidare cu plafonul maxim de MDL'000 650,000, scadent la 30 decembrie 2015, plătit în tranșe trimestriale și poartă o dobândă de 0.01% anual. Creditul a fost primit de Banca cu scopul asigurării serviciului obligațiilor deponenților persoane fizice a BC "Investprivatbank" SA în proces de lichidare.

La 28 noiembrie 2014 BNM a acordat un alt împrumut soldul caruia la 31 Decembrie 2014 este de MDL'000 4,800,000 cu dobândă de 0.1% anual și scadența la 27 martie 2015. Ulterior scadența lui a fost prolongată până la 27 august 2015.

Împrumuturi RISP

Creditele din cadrul Proiectului de Investiții și Servicii Rurale (RISP) au fost primite în urma semnării unui contract dintre Ministerul Finanțelor al RM și Banca Mondială, Banca având rol de intermediar în finanțarea întreprinderilor din sectorul rural. Fiecare împrumut din cadrul acestor linii de credit au o perioadă de

gratie de până la 3 ani, din momentul acordării. După expirarea perioadei de gratie, suma creditului până la scadența este rambursat în rate semi anuale, la 1 aprilie și, respectiv, la 1 octombrie al fiecărui an. RISP a acordat Băncii credite denominate în MDL. Ratele dobânzilor se modifica de 2 ori pe an. La situația din 31 decembrie 2014 rata dobânzii era în valoare de 4.0%-6.94% anual pentru credite în MDL. Data ultimei scadente este stabilita pentru 1 octombrie 2026.

Împrumuturi FIDA

Fondul Internațional de Dezvoltare Agricolă (FIDA) a oferit Republicii Moldova un împrumut pentru recreditarea întreprinderilor agricole mici din zona rurala. În conformitate cu acordurile încheiate cu Ministerul Finanțelor al RM, Banca are rolul de intermediar și poartă în întregime riscul aferent creditului, în ceea ce privește contractele de împrumut individuale semnate cu debitorii finali. Împrumuturile sunt acordate pe o perioadă de până la 15 ani, având o perioadă de gratie de până la 3 ani, din momentul acordării. Dobânda la aceste împrumuturi este variabilă și este rambursabilă semi anual în conformitate cu graficul de plată al fiecărui contract de împrumut separat. Banca a primit credite de la FIDA denominate în MDL și USD. La situația din 31 decembrie 2014, rata dobânzii era în valoare de 4% anual la credite în MDL și 1.55%-2.15% anual pentru creditele în USD. Ultima rată scadentă aferentă acestor împrumuturi survine la 15 noiembrie 2022.

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

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

Banca nu a respectat toți indicatorii financiari, astfel creditele de la DLC au fost reflectate la scadența de până la o luna în Nota 34.4.

Datorii subordonate

Datoriile subordonate în sumă de MDL'000 780,760 includ împrumuturi primite în 2013 cu scadența la 10 septembrie 2019, care poartă o dobândă fixă de 3% anual. Împrumuturile în suma totală de MDL'000 421,606 au fost acordate de către acționari care dețin fiecare mai puțin de 5% din acțiunile Băncii.

15. Datorii către clienți

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Conturi curente		
Persoane juridice	857,615	812,488
Instituții publice	585,679	906,264
Persoane fizice	1,134,319	937,965
	2,577,613	2,656,717
Depozite la termen		
Persoane juridice	360,301	211,659
Persoane fizice	2,782,482	2,605,499
	3,142,783	2,817,158
	5,720,396	5,473,875

RAPORT ANUAL 2014

La 31 Decembrie 2014 suma depozitelor gajate pentru recuperarea creditelor este MDL'000 407 (2013: MDL'000 653), iar suma de MDL'000' 96,892 reprezintă depozite-garanții pentru scrisorile de garanții emise de Bancă (2013: MDL'000 87,018).

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

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	MDL %	Valută străină %	MDL %	Valută străină %
Persoane juridice				
Depozite la vedere	0.00 - 5.60	0.00 - 0.30	0.00 - 2.00	0.00 - 0.30
Depozite la termen de până la 3 luni	-	-	0.00 - 3.00	-
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.00-10.80	4.50	0.00 - 9.25	0.045
Depozite la termen de peste 1 an	4.50-8.5.00	5.00-5.38	-	0.00 - 5.80
Persoane fizice				
Depozite la vedere	0.00-9.5	0.15	0.00 -9.00	0.15
Depozite la termen de până la 3 luni	2.00-3.50	1.75-2.50	2.00 -2.50	1.50-2.00
Depozite la termen >3 luni < 1 an	2.00-8.50	2.00-5.50	2.50-9.00	2.50-7.00
Depozite la termen de peste 1 an	7.50-12.00	3.50-6.0	7.00-13.00	3.50-7.20

16. Impozitare

Principalele componente a cheltuielilor privind impozitul pe venit, reconcilierea cheltuielilor amânate privind impozitul pe venit bazate pe rata efectivă de 12% (2013: 12%) și cheltuielile privind impozitul pe venit raportate prin profit sau pierdere sunt următoarele:

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Profit /(Pierdere) până la impozitare	(221,675)	100,290
La cota impozitului pe venit din Republica Moldova	12	12
Cheltuieli așteptate privind impozitul pe venit	(26,601)	12,034
Veniturile neimpozabile/(cheltuieli) nedeductibile	49,447	(13,169)
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	22,846	(1,135)
Cheltuielile/(Venituri) privind impozitul pe venit cuprind:		
- Cheltuieli /(Venituri) privind impozitul pe venit amânat	22,846	(1,135)
Cheltuieli/(Venituri) privind impozitul pe venit	22,846	(1,135)

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

Active (datorii) privind impozitul amânat

	Sold la 1 ianuarie 2014 MDL'000	Recunoscute în profit sau pierdere MDL'000	Sold la 31 decembrie 2014 MDL'000
Active			
Credite și avansuri acordate clienților	(54,463)	5,058	(49,405)
Imobilizări corporale	(4,232)	1,696	(2,536)
Alte active	(3,184)	2,437	(747)
Active luate în posesie	(8,800)	1,986	(6,814)
Datorii			
Alte datorii	806	(2,566)	(1,760)
Conturi extra-bilanțiere			
Garanții și alte angajamente condiționale	(97)	(1,798)	(1,895)
Pierderi fiscale raportate	30,619	(29,659)	960
	(39,351)	(22,846)	(62,197)
Recunoscute ca:			
Active privind impozitul amânat	31,233	(31,233)	-
Datorii privind impozitul amânat	(70,584)	8,387	(62,197)

Impozitul amânat a fost calculat prin aplicarea cotei standard a impozitului pe venit pentru perioada anului 2014 de 12% (2013: 12%).

17. Alte datorii

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 Retratat * MDL'000
Datorii către sistemele de transfer	14,831	7,559
Conturi de tranzit și suspendate	28,866	26,666
Provizion pentru concediul neutilizat	7,998	6,715
Datorii neaferele dobânzilor	4,593	8,951
Decontări cu Casa Națională de Asigurări Sociale/Compania Națională de Asigurări în Medicină	3,063	-
Alte datorii	19,746	9,309
	79,097	59,200

18. Capital social - acțiuni ordinare și acțiuni preferențiale

La 31 decembrie 2014 capitalul acționar constituia 39,456,704 acțiuni ordinare autorizate, emise și în circulație cu o valoare nominală de MDL 5 pe acțiune (31 decembrie 2013: 39,456,704). Capitalul constituit din acțiuni preferențiale reprezenta 302,980 acțiuni preferențiale emise cu o valoare nominală de MDL 1 pe acțiune (31 decembrie 2013: 302,980 acțiuni). Acțiunile ordinare au drepturi egale de vot și au fost plătite integral. Emisiunea suplimentară de acțiuni în suma de MDL'000 80,250 înregistrată de către Bancă în luna august 2013, a fost anulată prin Decizia Curții Supreme de Justiție a Moldovei din data de 27 noiembrie 2014.

La 31 decembrie 2014, nu s-a făcut nici o modificare în registrul deținut de registratorul independent de acțiuni, respectiv Banca nu a prezentat modificarea privind structura acționarilor.

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	Nr. de acțiuni	MDL'000	Nr. de acțiuni	MDL'000
Acțiuni ordinare	39,456,704	197,284	39,456,704	197,284
Acțiuni preferențiale	302,980	303	302,980	303
		197,587		197,587

La 31 decembrie 2014 și 2013, structura acționarilor Băncii este următoarea:

Acționarul	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	Cota	Cota	Cota	Cota
	MDL'000	%	MDL'000	%
Agenția Proprietății Publice	65,862	33.33	65,862	33.33
Compania Internațională "VĂB KAPITAL"	49,124	24.86	-	-
Sisteme Informaționale Integrate SRL	17,529	8.87	66,653	33.73
"Tintel Project" LTD	7,351	3.72	7,351	3.72
"WALL TREND LIMITED"	8,722	4.41	8,722	4.41
CARMONDEAN DEVELOPMNET LTD	9,631	4.87	9,631	4.87
OOO GARANT-GRUP	9,135	4.62	9,135	4.62
CALTECO PRIM SRL	9,113	4.61	9,113	4.61
Vladox Grup SRL	9,460	4.79	9,460	4.79
CA " Klasika Asigurari" S.A.	5,493	2.78	5,493	2.78
Alții ce dețin mai puțin de 1% din acțiuni	6,167	3.14	6,167	3.14
Total	197,587	100.00	197,587	100.00

Deținătorii de acțiuni ordinare primesc dividende declarate la Adunarea Generală Anuală a Acționarilor Băncii și au dreptul de vot proporțional numărului de acțiuni deținute.

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

19. Capital de rezervă

În conformitate cu legislația Republicii Moldova, 5% din profitul net al Băncii trebuie să fie alocat în capitalul de rezervă, până în momentul când această rezervă reprezintă 10% din capitalul social al Băncii. Capitalul de rezervă nu poate fi distribuit acționarilor. Capitalul de rezerva poate fi folosit doar pentru acoperirea pierderilor înregistrate de Bancă la încheierea anului financiar și/sau la majorarea capitalului social.

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

20. Gestionarea capitalului

Obiectivul Băncii în gestionarea capitalului este de a proteja posibilitatea Băncii de a continua activitatea în conformitate cu principiul continuității activității și de a menține o structură optimă a capitalului pentru a reduce costul acestuia.

Pentru a menține sau a ajusta structura capitalului, Banca poate ajusta suma dividendelor plătite acționarilor, retrage capitalul, emite acțiuni noi sau să vândă activele pentru reducerea datoriilor. Pe parcursul anului curent nu au fost efectuate modificări în politica de gestionare a capitalului. Conform Deciziei Curții Supreme de Justiție a Moldovei din data de 27 noiembrie 2014 a fost anulată emisiunea suplimentară de acțiuni înregistrată de către Bancă în luna august 2013.

Banca Națională a Moldovei solicită fiecărei bănci să dețină cel puțin un nivel minim specificat de capital regulator (capital de gradul I) de MDL'000 200,000 (31 decembrie 2013: MDL'000 200,000) și să mențină suficiența capitalului ponderat la risc de cel puțin 16% (31 decembrie 2013: 16%).

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 Retratat* MDL'000
Active și angajamente condiționale ponderate la risc conform reglementarilor BNM	11,715,298	2,130,166
Capital normativ total conform reglementarilor BNM	387,069	653,927
Suficiența capitalului ponderat la risc conform reglementarilor BNM, %	3.30	30.70

*Pentru detalii a se vedea nota 3 (x)

Suficiența capitalului, precum și utilizarea capitalului normativ sunt monitorizate de către Bancă, utilizând tehnicile bazate pe regulamentele elaborate de către Banca Națională a Moldovei. Până în noiembrie 2014 Banca a menținut actual și implementat „Planul detaliat de majorare a capitalului minim necesar și de conformare a coeficientului suficienței capitalului ponderat la risc exigențelor în vigoare”.

Tabelul de mai jos prezintă modul de calcul a suficienței capitalului pe baza cifrelor SIRF:

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 Retratat* MDL'000
Nivelul 1 de capital		
Capital statutar, nominal	197,587	197,587
Capital de rezervă	20,527	18,752
Profit nedistribuit și rezerve prudențiale	572,788	819,084
Minus: active necorporale, net	(27,682)	(44,940)
Total pe nivelul 1 de capital	763,220	990,483
Nivelul 2 de capital	129,023	217,976
Total capital	892,243	1,208,459
Active ponderate la risc	12,134,919	2,496,034
Rata aferentă nivelului 1	6.29%	39.68%
Rata aferentă nivelelor 1 și 2	7.35%	48.42%

*Pentru detalii a se vedea nota 3 (x)

Capitalul reglementat de către BNM este format din capital de gradul I, compus din capital acționar, capital suplimentar, capital de rezervă și profit nerepartizat, diminuat cu activele nemateriale, și mărimea calculată dar nerezervată a reducerilor pentru pierderi la active și angajamente condiționale, conform SIRF și instrucțiunilor Băncii Naționale a Moldovei. La 31 decembrie 2014 capitalul de gradul I conform reglementărilor BNM a constituit MDL'000 258,046. Altă componentă a capitalului reglementat este capitalul de gradul II, în care se includ parțial datoriile subordonate.

21. Numerar și echivalente de numerar

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

	31 Decembrie 2014 MDL'000	31 Decembrie 2013 MDL'000
Numerar	493,087	490,018
Plasamente overnight la BNM	295,000	-
Conturi curente la BNM	17,422	659,842
Conturi curente și depozite la bănci	11,314,022	4,979,293
Creanțe aferente sistemelor de plăți	8,415	7,689
Valori mobiliare	4,380	9,881
	12,132,326	6,146,724

22. Venituri și cheltuieli aferente dobânzilor

	2014 MDL'000	2013 MDL'000
<i>Venituri aferente dobânzilor</i>		
Datorii de la BNM și alte bănci	238,379	72,685
Investiții păstrate până la scadență	14,983	28,061
Credite și avansuri acordate băncilor	-	125
Credite și avansuri acordate clienților	204,927	177,979
	458,289	278,850
<i>Cheltuieli aferente dobânzilor</i>		
Datorii către bănci	(81,592)	(14,280)
Alte împrumuturi	(24,542)	(7,849)
Datorii către persoanele fizice	(232,285)	(204,952)
Datorii către persoanele juridice și instituții publice	(32,095)	(17,985)
	(370,514)	(245,066)
Venituri nete aferente dobânzilor	87,775	33,784

23. Venituri nete aferente comisioanelor

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
<i>Venituri aferente comisioanelor</i>		
Transferuri rapide	11,044	10,953
Decontări prin Moldova-Express	260	235
Transferuri SWIFT persoane fizice	2,176	1,796
Comisioane de la deservirea conturilor clienților	12,615	11,782
Operațiuni cu numerar	36,469	26,945
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	1,297	782
Comisioane aferente valorilor mobiliare	118	22
Comisioane aferente distribuirii indemnizațiilor	14,049	10,465
Comisioane aferente distribuirii pensiilor	20,265	14,492
Comisioane aferente distribuirii salariilor	6,329	6,327
Comisioane aferente încasării plăților de la servicii comunale	36,148	36,012
Venituri din operațiuni cu carduri	9,360	14,650
Altele	6,151	4,819
	156,281	139,280
<i>Cheltuieli aferente comisioanelor</i>		
Retrageri de numerar	(14,187)	(13,918)
Cheltuieli aferente tranzacțiilor cu carduri	(10,654)	(9,520)
Plăți	(4,594)	(3,205)
	(29,435)	(26,643)
Venituri nete aferente comisioanelor	126,846	112,637

24. Venituri nete din operațiuni cu valută străină

	2014	2013 Retratat *
	MDL'000	MDL'000
Venituri nete din tranzacționarea cu valute	28,863	52,473
Diferențe din reevaluarea activelor și datoriilor monetare în valută	197,169	57,318
	226,032	109,791

25. Alte venituri operaționale

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Venituri din vânzarea activelor luate în posesie	3,515	1,064
Venituri din arendă	1,887	1,343
Venituri din amenzile și penalitățile primite	421	2,043
Venituri de la scoaterea din uz a imobilizărilor corporale	467	256
Venituri de la comercializarea acțiunilor	-	11,442
Venituri aferente operațiunilor cu instrumente financiare derivate	19,414	4,429
Altele	5,619	1,885
	31,323	22,462

26. Cheltuieli privind retribuirea muncii și cheltuieli aferente

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Salarii	81,289	84,533
Prime	332	-
Asigurare sociala și contribuții	20,892	21,317
Asigurare medicala	3,326	2,982
Provizion pentru concediu neutilizat	1,283	(2,854)
Ajutor material	14,862	15,768
Alte cheltuieli aferente retribuirii muncii	2,641	1,237
	124,625	122,983

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

27. Cheltuieli generale și administrative

	2014	2013
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli administrative și de marketing	38,754	15,147
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	5,254	6,282
Cheltuieli privind reparația și întreținerea	14,561	14,147
Cheltuieli de iluminare, încălzire și alimentare cu apă	9,485	9,749
Cheltuieli aferente chiriei	16,709	16,182
Cheltuieli privind contribuții în Fondul de garantare a depozitelor	6,314	5,559
Cheltuieli de transport	218	181
Cheltuieli aferente impozitelor	2,759	5,299
Cheltuieli pentru activități de binefacere	617	18
Casarea activelor luate în posesie	-	1,991
Altele	42,863	4,587
	137,534	79,142

Categoria altele includ: cheltuieli pentru servicii de transportare, escortare în procesul de încasare a valorilor materiale în sumă de MDL'000 24,661, amenzi în urma nerespectării cerințelor menținerii rezervelor obligatorii în sumă de MDL'000 9,675, penalități urmare întârzierii unei tranzacții cu BNM în sumă de MDL'000 1,941, servicii juridice în baza contractelor în sumă de MDL'000 3,617.

28. Garanții și alte angajamente de finanțare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2014 și 31 Decembrie 2013 este:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
	MDL'000	MDL'000
Garanții emise:	95,027	90,028
- garanții de executare a contractului	95,027	90,010
- garanții de participare la licitații	-	18
Angajamente de finanțare	81,365	48,536
	176,392	138,564

Până la instituirea administrării speciale, banca a emis garanții și creditive în favoarea clienților săi. Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Băncii generată de nerespectarea obligațiilor de către client aferente garanției, aceste instrumente de asemenea prezintă un anumit risc de lichiditate pentru Bancă.

Angajamentele de finanțare reprezintă angajamente contractuale ale Băncii de a oferi credite și avansuri. Angajamentele de finanțare nu necesită în mod obligatoriu o ieșire viitoare de numerar, având în vedere că multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate. Tabelul de mai jos reflectă analiza pe maturități a garanțiilor și altor angajamente financiare ale Băncii la 31 decembrie 2014 și 2013:

31 decembrie 2014	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Garanții	44	-	-	94,983	-	95,027
Angajamente de acordare a creditelor	-	12,913	16,199	52,253	-	81,365
Total	44	12,913	16,199	147,236	-	176,392

31 decembrie 2014	Mai puțin de 1 lună	De la 1 la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Garanții	9	-	161	89,858	-	90,028
Angajamente de acordare a creditelor	438	830	24,865	22,403	-	48,536
Total	447	830	25,026	112,261	-	138,564

29. Angajamente de capital

În 2014 Banca este angajată să efectueze investiții capitale pentru lucrări de reconstrucție și restaurare în suma totală de EUR '000 6,375. Deși la 31 Decembrie 2014 este plătit un avans pentru lucrările de reconstrucție în suma de MDL'000 32,864 (Nota 12), Banca nu intenționează să continue proiectul, solicitând rezilierea contractului.

De asemenea, în 2014 Banca a încheiat un contract privind implementarea, întreținerea și utilizarea software-ului Card Suite în valoare totală de EUR'000 1,396 și a achitat un avans în suma de MDL'000 18,242 (echivalentul a EUR'000 960).

30. Datorii contingente

La 29 august 2014 Banca de Economii S.A. a fost acționată în judecată, în calitate de pârât. Prin cererea de chemare în judecată s-a solicitat restituirea depozitului bănesc și încasarea penalităților. Pe parcursul examinării în ședințele de judecată au fost modificate cerințele înaintate față de Banca de Economii S.A. fiind solicitate doar încasarea penalităților de întârziere.

În cazul în care instanțele de judecată ierarhice din R. Moldova vor emite o Decizie definitivă și irevocabilă în defavoarea Bancii, reclamantul va încasa suma de MDL'000 11,537 ce constituie penalitatea de întârziere. La moment, nu poate fi determinată cu certitudine finalitatea procesului de judecată.

La 31 decembrie 2014 Banca este pârât într-o serie de procese juridice generate din activitatea ordinară corporativă. În opinia conducerii și a departamentului juridic al Băncii probabilitatea pierderii este mică.

31. Rezultatul pe acțiune

	Acțiuni ordinare emise	Profit/(Pierdere) anual MDL'000	Rezultatul pe acțiune de bază și diluat MDL'000
La 31 decembrie 2014	39,456,704	(244,521)	(6,20)
La 31 decembrie 2013*	39,456,704	101,425	2.57

*Pentru detalii a se vedea nota 3 (x).

32. Valoare justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă reprezintă valoarea cu care un activ poate fi tranzacționat sau o datorie poate fi stinsă între părți independente în cazul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv.

	Valoarea de bilanț 31 decembrie 2014 MDL'000	Valoarea justă MDL'000	Valoarea de bilanț 31 decembrie 2013 MDL'000	Valoarea justă MDL'000
Active financiare				
Conturi curente și depozite la bănci	11,328,352	11,328,352	4,989,808	4,989,808
Credite și avansuri acordate clienților	829,290	808,063	1,213,417	1,681,278
Active financiare disponibile pentru vânzare	10,492	10,492	10,492	10,492
Datorii financiare				
Datorii către bănci	1,575,423	1,575,423	952,463	952,463
Datorii către clienți	5,720,396	5,720,396	5,473,875	5,473,875
Imprumuturi BNM	4,893,540	4,893,540	186,283	186,283
Imprumuturi DLC	22,005	22,005	28,941	28,941

(i) Conturi curente și depozite la bănci

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

(ii) Credite și avansuri acordate clienților

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

(iii) Investiții păstrate până la scadenta

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

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

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

RAPORT ANUAL 2014

Rata dobânzii utilizată pentru a actualiza fluxurile de mijloace bănești (rata medie pe piață pentru active conform statisticii BNM la data de 31 decembrie 2014) este reflectată în tabelul următor:

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	% MDL	% valută	% MDL	% valută
Credite acordate clienților				
Persoane juridice	10.62	7.58	12.06	8.33
Persoane fizice	11.96	9.97	12.37	8.30
Depozite și conturi curente				
Persoane juridice	6.73	3.92	7.66	3.80
Persoane fizice	8.70	5.03	9.09	5.39

32. Valoare justă a instrumentelor financiare (continuare)

Banca folosește următoarea ierarhie pentru determinarea și prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare în funcție de metoda de evaluare: Nivel 1: preturi cotate (neajustate) pe piețe active pentru active și datorii similare; Nivel 2: alte metode de evaluare pentru care toate datele de intrare care au un efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute sunt observabile, fie direct sau indirect, și Nivel 3: metode de evaluare care utilizează date de intrare cu efect semnificativ asupra valorii juste recunoscute, care nu sunt bazate pe date observabile de piața.

Tabelul de mai jos combină valoarea de bilanț a acelor active și pasive financiare pe fiecare nivel ierarhic care nu sunt prezente în bilanțul contabil la valoarea justă:

	2014			2013					
	Valoarea de bilanț	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea de bilanț	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justă
(MDL'000)									
Active financiare									
Conturi curente și depozite la bănci	11,328,352	-	11,328,352	-	11,328,352	4,989,808	-	4,989,808	-
Credite și avansuri acordate clienților	829,290	-	-	829,290	808,063	1,213,417	-	1,213,417	1,681,278
Active financiare disponibile pentru vânzare	10,492	10,492	-	-	10,492	10,492	-	-	10,492
Datorii financiare									
Datorii către bănci	1,575,423	-	1,575,423	-	1,575,423	952,463	-	952,463	-
Datorii către clienți	5,720,396	-	5,720,396	-	5,720,396	5,473,875	-	5,473,875	-
Imprumuturi BNM	4,893,540	-	4,893,540	-	4,893,540	186,283	-	186,283	-
Imprumuturi DLC	22,005	-	22,005	-	22,005	28,941	-	28,941	-

33. Părți afiliate

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

Banca considera următoarele părți ca părți afiliate:

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

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

	Credite la 31 Decembrie		Depozite la 31 Decembrie		Overnight la 31 Decembrie	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personal-cheie din conducerea entității sau societății-mamă	413	609	456	1,291	-	-
Alte părți afiliate		6	193,430	3,350	-	303,688
Total	413	615	193,886	4,641	-	303,688

	Venituri aferente dobân- zilor și comisioanelor		Cheltuieli aferente dobân- zilor și comisioanelor		Cheltuieli de remunerare	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personal-cheie din conducerea entității sau societății-mamă	63	100	98	25	4,460	5,550
Alte părți afiliate	9,031	12,653	3,195	279	-	-
Total	9,094	12,753	3,293	304	4,460	5,550

Termene și condiții privind tranzacțiile cu părțile afiliate

Soldurile menționate mai sus sunt rezultatul derulării activității economice ordinare. Dobânzile percepute părților afiliate și de către acestea sunt la rate comerciale normale. Creditele oferite angajaților sunt acordate la ratele de piață.

Remunerarea Directorilor

Remunerarea personalului cheie din conducere la 31 decembrie 2014 a constituit suma de MDL'000 4,460 (2013:MDL'000 5,550).

Expunerile cu întreprinderi de stat

În anul 2013 și pe parcursul anului 2014 Guvernul Republicii Moldova a deținut control și influență semnificativă asupra activității Băncii, prin intermediul Agenției Proprietății Publice (vezi nota 18). De asemenea, Banca a efectuat, în cadrul activității sale ordinare, un șir de tranzacții bancare în condiții de piață, cu entități guvernamentale. Acestea au inclus decontări, acordarea creditelor, acceptarea depozitelor și operații cu valută străină.

34. Gestionarea riscurilor

Secțiunea oferă detalii privind expunerea Băncii la risc și descrie metodele stabilite în reglementările utilizate de Bancă pentru a controla riscurile.

La 27 noiembrie 2014, conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27 noiembrie 2014, a fost instituit regim de administrare specială. Gestiunea riscurilor a fost aliniată la cerințele acestei hotărâri și este prezentată în continuare.

Activitățile Băncii o expun la o varietate de riscuri financiare și aceste activități implică analiza, evaluarea, acceptarea și dirijarea unui nivel sau a unei combinații de riscuri cu scopul de a reduce potențialele efecte adverse asupra băncii. Asumarea riscului este esențială activității financiare, și riscurile operaționale sunt o consecință inevitabilă al acestui fapt.

Politicile de gestionarea riscurilor Băncii au ca scop identificarea și analiza acestor riscuri, stabilirea unor limite și controale adecvate, monitorizarea riscurilor și respectarea acestor limite prin utilizarea unor sisteme informaționale actualizate și sigure. Banca în mod regulat își revizuieste politicile de gestionare a riscurilor și sistemele informaționale.

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

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

34.1 Riscul de credit

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

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

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

Banca a implementat Politici de creditare care se aproba anual de catre Consiliul Bancii. Expunerea la riscul de creditare este supravegheată printr-o analiză regulată a abilității debitorilor și a potențialilor debitori de a efectua achitățile necesare de dobânda și de credit și prin schimbarea limitelor de creditare, dacă este necesar.

Expunerea la riscul de creditare este, de asemenea, parțial supravegheată prin obținerea garanțiilor asigurate, corporative și individuale. Majoritatea concentrărilor de riscuri de credit sunt generate de amplasarea și tipul clientului în raport cu investițiile, creditele și garanțiile acordate de Bancă. Activitatea de creditare a Băncii se desfășoară în Republica Moldova. Portofoliul de credite cuprinde 737 de contracte de credit acordate persoanelor juridice și persoanelor fizice (2013: 894). Conform Hotărârii Consiliului de Administrație al BNM nr.248 din 27.11.2014 a fost interzis Băncii de Economii S.A. acordarea și prelungirea creditelor, inclusiv în baza angajamentelor asumate anterior.

Angajamente de creditare

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

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

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

	Note	31.12.2014 MDL'000	31.12.2013 MDL'000
Conturi la Banca Națională	6	676,326	931,839
Conturi curente și depozite la bănci	7	11,328,352	4,989,808
Credite și avansuri acordate clienților, net	8	829,290	1,213,417
Investiții păstrate până la scadență	9	187,761	401,583
Alte active	12	65,403	30,931
Total		13,087,132	7,567,578
Garanții emise	28	95,027	90,028
Angajamente de finanțare	28	81,365	48,536
Total		176,392	138,564
Expunere maximă la riscul de credit		13,263,524	7,706,142

Tabelul de mai sus reprezintă cazul unui scenariu pesimist aferent riscului de credit al Băncii la 31 decembrie 2014 și 2013, fără a lua în considerație orice gaj deținut sau alte majorări de credite anexate. Pentru partea de activ a bilanțului contabil, expunerea sus menționată se bazează pe valoarea contabilă netă raportată în situația poziției financiare.

Cum este menționat mai sus, 85% din expunerea maximă la riscul de credit rezultă din conturi curente și depozite la bănci (2013: 65%); credite și avansuri acordate clienților 6% (2013: 16%).

Concentrația expunerii maxime la riscul de credit

Concentrația expunerii la risc este gestionată la nivel individual de client/contra parte și sector de industrie. Expunerea maximă la riscul de credit pentru orice client sau grupa de clienți afiliate la data gestionării a fost de MDL'000 11,244,671 (la 31 decembrie 2013: MDL'000 104,853) fără a lua în calcul gajul deținut sau alte garanții. Această expunere a Băncii a fost formată în perioada noiembrie 2014.

Pentru analiza concentrării semnificative la riscul de credit în activitatea de creditare la nivel de industrie vezi Nota 8.

Creditele și avansurile sunt prezentate sumar mai jos:

	31 decembrie 2014			31 decembrie 2013		
	Corporativi	Persoane fizice	Total	Corporativi	Persoane fizice	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Nerestante și nedepreciate individual	351,578	7,980	359,558	699,804	9,752	709,556
Restante dar nedepreciate individual*	130,256	299	130,555	167,286	600	167,886
Depreciate individual	1,089,706	5,508	1,095,214	819,491	5,354	824,845
Total	1,571,540	13,787	1,585,327	1,686,581	15,706	1,702,287

(i) Credite și avansuri nerestante și nedepreciate individual

Calitatea portofoliului de credite și avansuri nerestante și nedepreciate individual poate fi evaluat prin referință la sistemul de evaluare al Băncii. Calitatea activelor financiare este gestionată de Banca prin utilizarea ratingurilor interne de credit. Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditelor pe clase de active pentru categoria „Nerestante și nedepreciate individual” expuse la riscul de credit, pe baza sistemii interne a băncii de rating de credit.

	31 decembrie 2014			31 decembrie 2013		
	Corporativi	Persoane fizice	Total	Corporativi	Persoane fizice	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Standard	64,789	7,867	72,656	18,610	7,916	26,526
Supravegheat	282,832	101	282,933	605,822	1,670	607,492
Substandard	3,941	4	3,945	75,372	162	75,534
Compromis	16	8	24	-	4	4
Total	351,578	7,980	359,558	699,804	9,752	709,556

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

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

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

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

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

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

(ii) Credite și avansuri restante dar nedepreciate individual

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

31 decembrie 2014	Până la 30 zile	De la	De la	Peste 91 zile	Total
		31 la 60 zile	61 la 90 zile		
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	507	280	2,146	127,323	130,256
Persoane fizice	84	186	3	26	299
Total	591	466	2,149	127,349	130,555

31 decembrie 2013	Până la 30 zile	De la	De la	Peste 91 zile	Total
		31 la 60 zile	61 la 90 zile		
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	64,350	51,839	7,362	43,735	167,286
Persoane fizice	113	3	1	483	600
Total	64,463	51,842	7,363	44,218	167,886

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

(iii) Credite și avansuri depreciate individual

La 31 decembrie 2014 Banca deținea credite și avansuri depreciate individual în sumă de MDL'000 1,095,214 (la 31 decembrie 2013: MDL'000 824,845). Valoarea justă a gajului pe care Banca îl deține, aferent creditelor depreciate individual la 31 decembrie 2014, este de MDL'000 457,404 (2013: MDL'000 644,380). Gajul constă preponderent din imobil locativ, comercial, terenuri și alte proprietăți.

(iv) Credite și avansuri restructurate/prorogate/renegociate

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

31 decembrie 2014	Supravegheate	Substandarde	Dubioase	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	7,519	-	106,787	114,306
Persoane fizice	125	-	-	125
Total	7,644	-	106,787	114,431

31 decembrie 2013	Supravegheate	Substandarde	Dubioase	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Corporativi	267,012	73,555	-	340,567
Persoane fizice	1,101	-	-	1,101
Total	268,113	73,555	-	341,668

Tabelul de mai jos prezintă cele mai mari expuneri ale Băncii la riscul de credit, la valoarea lor contabilă împărțite pe regiuni geografice la 31 decembrie 2014 și 31 Decembrie 2013. În acest tabel, Banca a alocat expunerile pe regiuni în conformitate cu țara de domiciliu a partenerilor săi.

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

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013*	
	Total active	Total datorii	Total active	Total datorii
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Moldova	13,821,844	12,299,657	5,506,005*	6,600,622*
Statele UEM	53,558	5,522	12,486	2,084
Alte state membre UE	9,884	696,030	113,231	654,284
SUA	25,964	2,687	157,855	1,791
Offshore	2,536	3,723	1,277	341
Alte țări	15,536	130,801	2,708,434	204,743
	13,929,322	13,138,420	8,499,288	7,463,865

*Pentru detalii a se vedea nota 3 (x).

34.2. Riscul de piață

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

Adițional, sectorul serviciilor financiare în Republica Moldova este vulnerabil la fluctuațiile de valută adverse și la condițiile economice.

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

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

34.2.1 Riscul valutar

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

Pe parcursul anului 2014, moneda națională a înregistrat o depreciere graduală, fata de dolar SUA si moneda europeana. Poziția valutară deschisă a băncii la finele anului este lungă, depășind cota reglementată de BNM de 20% din CNT în total pe valute străine. Din total active valutare, 71% reprezintă activele plasate la Banca Socială S.A., care nu au putut fi recuperate la 31 decembrie 2014 ca urmare a instituirii de către BNM a moratorului asupra creanțelor față de Banca Socială S.A.

Analiza sensibilității la riscul valutar

Banca a efectuat analiza sensibilității riscului valutar la care este expusă Banca în mod rezonabil la 31 decembrie 2014 indicând modul în care situația rezultatului global ar fi fost afectat de modificările posibile în urma acestui risc.

RAPORT ANUAL 2014

Tabelele de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la riscul valutar, la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 pe posturile de bilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza reprezintă efectul unei schimbări rezonabile posibile în ratele de schimb față de leul moldovenesc, iar celelalte variabile rămân constante:

Decalaj valutar la 31 decembrie 2014	Valoarea echivalent	Creșterea posibilă a ratelor	Efectul	Diminuarea posibilă a ratelor	Efectul
	MDL'000	%	MDL'000	%	MDL'000
EUR	2,198,274	5	109,914	-5	(109,914)
USD	1,905,979	5	95,299	-5	(95,299)

Decalaj valutar la 31 decembrie 2013	Valoarea echivalent	Creșterea posibilă a ratelor	Efectul	Diminuarea posibilă a ratelor	Efectul
	MDL'000	%	MDL'000	%	MDL'000
EUR	246,374	5	12,319	-5	(12,319)
USD	1,116,411	5	55,821	-5	(55,821)

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

	31 decembrie 2014				
	Total	MDL	EUR	USD	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Numerar	493,125	364,028	64,918	44,543	19,636
Conturi la Banca Națională	676,326	312,564	260,051	103,711	-
Conturi curente, depozite la bănci și echivalente de numerar	11,328,352	4,678,413	3,520,437	3,109,652	19,850
Credite și avansuri acordate clienților	829,290	307,135	382,417	139,738	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	10,492	10,492	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	187,761	187,761	-	-	-
Imobilizări corporale	225,891	225,891	-	-	-
Imobilizări necorporale	27,682	27,682	-	-	-
Alte active	150,403	122,135	21,752	3,380	3,136
Total active	13,929,322	6,236,101	4,249,575	3,401,024	42,622
DATORII					
Datorii către bănci	1,575,423	714,910	518,320	286,933	55,260
Alte împrumuturi	5,700,208	4,910,107	-	790,101	-
Datorii către clienți	5,720,396	3,771,329	1,526,595	414,165	8,307
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,099	1,099	-	-	-
Datorii amânate privind impozitul pe venit	62,197	62,197	-	-	-
Alte datorii	79,097	68,986	4,858	3,039	2,214
Total datorii	13,138,420	9,528,628	2,049,773	1,494,238	65,781
DECALAJ	790,902	(3,292,527)	2,199,802	1,906,786	(23,159)

31 decembrie 2013 Retratat *

	Total	MDL	EUR	USD	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
Numerar	490,060	333,871	84,522	37,464	34,203
Conturi la Banca Națională	931,839	659,842	218,392	53,605	-
Conturi curente, depozite la bănci și echivalente de numerar	4,989,808	1,276,206	1,151,205	2,550,204	12,193
Credite și avansuri acordate clienților	1,213,417	643,872	447,369	122,176	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	10,492	10,492	-	-	-
Investiții păstrate până la scadență	401,583	401,583	-	-	-
Imobilizări corporale	217,721	217,721	-	-	-
Imobilizări necorporale	44,940	44,940	-	-	-
Alte active	199,428	191,174	3,001	2,841	2,412
Total active	8,499,288	3,779,701	1,904,489	2,766,290	48,808
DATORII					
Datorii către bănci	952,463	358,226	-	594,237	-
Alte împrumuturi	937,731	277,428	-	660,303	-
Datorii către clienți	5,473,875	3,492,534	1,583,064	394,189	4,088
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,245	1,245	-	-	-
Datorii amânate privind impozitul pe venit	39,351	39,351	-	-	-
Alte datorii	59,200	49,034	6,877	1,150	2,139
Total datorii	7,463,865	4,217,818	1,589,941	1,649,879	6,227
DECALAJ	1,035,423	(438,117)	314,548	1,116,411	42,581

34.2.2 Riscul ratei dobânzii

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

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

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

RAPORT ANUAL 2014

Conform evoluției interne și externe a pieței financiare Banca prognozează evoluția ratelor dobânzii pentru activele și datoriile sale și impactul acestor posibile schimbări asupra venitului net din dobânzi. Banca estimează o fluctuație de +/- 1.0 și +/-0.50 puncte procentuale de a fi rezonabilă pentru 2014 și 2013:

	Creșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000	Descreșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea venitului net din dobânzi, MDL'000
2014	+1.0	(91,523)	-1.0	91,523
	+0.5	(45,761)	-0.5	45,761
2013*	+1.0	4,820	-1.0	(4,820)
	+0.5	2,410	-0.5	(2,410)

*Pentru detalii a se vedea nota 3 (x).

Tabelele de mai jos prezintă expunerea Băncii la riscul ratei dobânzii la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013. În tabele de mai jos sunt incluse activele și datoriile Băncii la valoarea lor de bilanț, clasificate după data cea mai apropiată între data contractuală de schimbare a ratei sau data scadenței:

	Total		De la 1 luna până 3 luni până la 1 an		De la 1 la 5 ani		De la 1 la 5 ani	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE								
Numerar	493,125	-	-	-	-	-	-	493,125
Conturi la Banca Naționala	676,326	676,326	-	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la bănci	11,328,352	53,700	-	-	-	-	-	11,274,652
Credite și avansuri acordate clienților	829,290	825,861	-	-	-	-	-	3,429
Active financiare disponibile pentru vânzare	10,492	-	-	-	-	-	-	10,492
Active financiare deținute pînă la scadență	187,761	22,491	64,554	96,142	4,574	-	-	-
Imobilizări corporale	225,891	-	-	-	-	-	-	225,891
Imobilizări necorporale	27,682	-	-	-	-	-	-	27,682
Alte active	150,403	-	-	-	-	-	-	150,403
Total active	13,929,322	1,578,378	64,554	96,142	4,574	-	12,185,674	
DATORII								
Datorii către bănci	1,575,423	1,485,055	-	-	-	-	-	90,368
Alte împrumuturi	5,700,208	25,908	4,823,685	69,855	780,760	-	-	-
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	5,392,891	4,361,886	-	-	-	-	-	1,031,005
Datorii către clienți (dobândă fixă)	327,505	327,505	-	-	-	-	-	-
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,099	-	-	-	-	-	-	1,099
Datorii amânate privind impozitul pe venit	62,197	-	-	-	-	-	-	62,197
Alte datorii	79,097	176	-	-	-	-	-	78,921
Total datorii	13,138,420	6,200,530	4,823,685	69,855	780,760	-	1,263,590	
Decalaje în dobândă	790,902	(4,622,152)	(4,759,131)	26,287	(776,186)	-	10,922,084	
Decalaje în dobândă, cumulativ	(4,622,152)	(9,381,283)	(9,354,996)	(10,131,182)	(10,131,182)	(10,131,182)	790,902	

Retratat* 31 decembrie 2013

RAPORT ANUAL 2014

	Total		Mai puțin de 1 luna		De la 1 luna până 3 luni		De la 3 luni până la 1 an		De la 1 la 5 ani		Mai mult de 5 ani	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE												
Numerar	490,060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	490,060
Conturi la Banca Naționala	931,839	931,839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conturi curente si depozite la bănci	4,989,808	4,927,642	54,005	-	-	-	-	-	-	-	-	8,161
Credite și avansuri acordate clienților	1,213,417	1,068,581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144,836
Active financiare disponibile pentru vânzare	10,492	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,492
Active financiare deținute pînă la scadență	401,583	83,536	100,663	123,043	94,341	-	-	-	-	-	-	217,721
Imobilizări corporale	217,721	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44,940
Imobilizări necorporale	44,940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199,428
Alte active	199,428	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total active	8,499,288	7,011,598	154,668	123,043	94,341	-	1,115,638	-	-	-	-	-
DATORII												
Datorii către bănci	952,463	952,412	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51
Alte împrumuturi	937,731	98,598	23,285	69,857	93,141	652,850	-	-	-	-	-	-
Datorii către clienți (dobândă variabilă)	4,817,250	3,901,615	-	-	-	-	-	-	-	-	-	915,635
Datorii către clienți (dobândă fixă)	656,625	656,625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,245	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,245
Datorii amânate privind impozitul pe venit	39,351	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,351
Alte datorii	59,200	285	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,915
Total datorii	7,463,865	5,609,535	23,285	69,857	93,141	652,850	1,015,197	-	-	-	-	-
Decalaje în dobândă	1,035,423	1,402,063	131,383	53,186	1,200	(652,850)	100,441	-	-	-	-	-
Decalaje în dobândă, cumulativ		1,402,063	1,533,446	1,586,632	1,587,832	934,982	1,035,423	-	-	-	-	-

34.3. Riscul operațional

Banca dispune de un sistem de management a riscului operațional care include o structură organizațională cu responsabilități definite, identificarea riscurilor, administrare, procese de monitorizare și raportare și un mecanism de control intern ce presupune gestionare și proceduri contabile corespunzătoare.

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

34.4. Riscul lichidității

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

Procesul de supraveghere a coinciderii sau a ne coinciderii scadențelor pentru active și datorii este esențial pentru Bancă. O poziție deschisă crește profitabilitatea, dar în același timp mărește și riscul de pierderi.

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

După instituirea regimului de administrare specială, BNM a acordat băncii un împrumut pe termen scurt, soldul la 31 decembrie 2014 constituind MDL'000 4,800,000.

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

31 decembrie 2014	Mai puțin de 12 luni MDL'000	Mai mult de 12 luni MDL'000	Total MDL'000
ACTIVE			
Numerar	493,125	-	493,125
Conturi la Banca Națională	676,326	-	676,326
Conturi curente și depozite la bănci	11,318,592	9,760	11,328,352
Credite și avansuri acordate clienților	355,267	474,023	829,290
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	10,492	10,492
Investiții păstrate până la scadență	183,187	4,574	187,761
Imobilizări corporale	-	225,891	225,891
Imobilizări necorporale	-	27,682	27,682
Alte active	98,614	51,789	150,403
Total active	13,125,111	804,211	13,929,322
DATORII			
Datorii către bănci	1,575,423	-	1,575,423
Alte împrumuturi	4,919,448	780,760	5,700,208
Datorii către clienți	4,752,791	967,605	5,720,396
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,099	-	1,099
Datorii amânate privind impozitul pe venit	62,197	-	62,197
Alte datorii	78,339	758	79,097
Total datorii	11,389,297	1,749,123	13,138,420
Decalaje de scadențe	1,735,814	(944,912)	790,902

RAPORT ANUAL 2014

Retratat* 31 decembrie 2013	Mai puțin de 12 luni MDL'000	Mai mult de 12 luni MDL'000	Total MDL'000
ACTIVE			
Numerar	490,060	-	490,060
Conturi la Banca Națională	931,839	-	931,839
Conturi curente și depozite la bănci	4,981,647	8,161	4,989,808
Credite și avansuri acordate clienților	576,010	637,407	1,213,417
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	10,492	10,492
Investiții păstrate până la scadență	307,242	94,341	401,583
Imobilizări corporale	-	217,721	217,721
Imobilizări necorporale	-	44,940	44,940
Alte active	48,782	150,646	199,428
Total active	7,335,580	1,163,708	8,499,288
DATORII			
Datorii către bănci	952,463	-	952,463
Alte împrumuturi	191,740	745,991	937,731
Datorii către clienți	4,634,980	838,895	5,473,875
Datorii curente privind impozitul pe venit	1,245	-	1,245
Datorii amânate privind impozitul pe venit	39,351	-	39,351
Alte datorii	59,200	-	59,200
Total datorii	5,878,979	1,584,886	7,463,865
Decalaje de scadențe	1,456,601	(421,178)	1,035,423

Tabelul de mai jos totalizează profilul scadenței datoriilor financiare ale Băncii la 31 decembrie 2014 și 2013 în baza obligațiunilor de plată contractuale nediscontate. Plățile care necesită o notificare sunt tratate de parcă notificarea ar fi fost făcută imediat.

2014	La cerere	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 până la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Datorii către bănci	91,619	1,483,805	-	-	-	1,575,424
Alte împrumuturi	28,279	4,828,321	87,526	867,585	-	5,811,711
Datorii către clienți	2,578,735	614,937	1,697,914	903,071	223,606	6,018,263
	2,698,633	6,927,063	1,785,440	1,770,656	223,606	13,405,398
2013	La cerere	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 până la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Datorii către bănci	559,704	292,537	111,513	-	-	963,754
Alte împrumuturi	96,965	24,936	69,940	93,417	652,850	938,108
Datorii către clienți	2,657,894	446,588	1,681,659	842,535	139,306	5,767,982
	3,314,563	764,061	1,863,112	935,952	792,156	7,669,844

Conform cerințelor Băncii Naționale a Moldovei, băncile comerciale urmează să dețină active lichide, calculate conform reglementărilor BNM, în proporție de cel puțin 20% din total active.

	31.12.2014	31.12.2013
	MDL'000	MDL'000
lichiditatea curentă, %	(1.7)	66.1

Instituirea moratoriului de către BNM asupra creanțelor față de unele bănci comerciale a influențat poziția indicatorului de lichiditate curentă a Băncii de Economii S.A.

35. Evenimente ulterioare

La 27 noiembrie 2014, conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr.248 din 27 noiembrie 2014, a fost instituit regim de administrare specială pentru 9 luni și moratoriu de 2 luni asupra Băncii de Economii S.A. Ulterior, conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr. 20 din 27 ianuarie 2015 moratoriul a fost prolongat până la 27 martie 2015 și conform Hotărârii Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a Moldovei nr. 76 din 27 martie 2015 - până la data de 27 august 2015.

Împrumutul acordat în 2014 de către BNM cu scadența inițială la 27 martie 2015 a fost prolongat până la 27 august 2015. Soldul acestui împrumut la data raportării este de MDL 000 5,273,217.

În aprilie 2015 BNM a acordat un alt împrumut Bancii cu rata dobânzii de 0.1% și scadența până la 27 august 2015. Soldul acestui împrumut la data emiterii prezentei situații financiare este de MDL 000 1,100,000.

Comisia Națională a Pieții Financiare a emis Ordonanța nr. 13/12-O din 13.03.2015 cu privire la unele măsuri față de circulația valorilor mobiliare emise de Banca de Economii S.A.

