

---

**Banca de Economii S.A.**

**Rapoartele Financiare  
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**Întocmite în conformitate cu  
Standardele Naționale de Contabilitate**

---

*CUPRINS*

Raportul auditorilor

Bilanțul contabil	3
Raportul de profit și pierdere	4
Raportul privind fluxul capitalului propriu	6
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	7
Note explicative la rapoartele financiare	8 – 50

---

## RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIII BĂNCII DE ECONOMII SA

Noi am exercitat auditul asupra rapoartelor financiare anexate ale Băncii de Economii SA ("Banca"), care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2009, raportul de profit și pierdere, raportul privind fluxul capitalului propriu și raportul privind fluxul mijloacelor bănești, precum și sumarul politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

### **Responsabilitatea Conducerii pentru Rapoartelor Financiare**

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

### **Responsabilitatea Auditorilor**

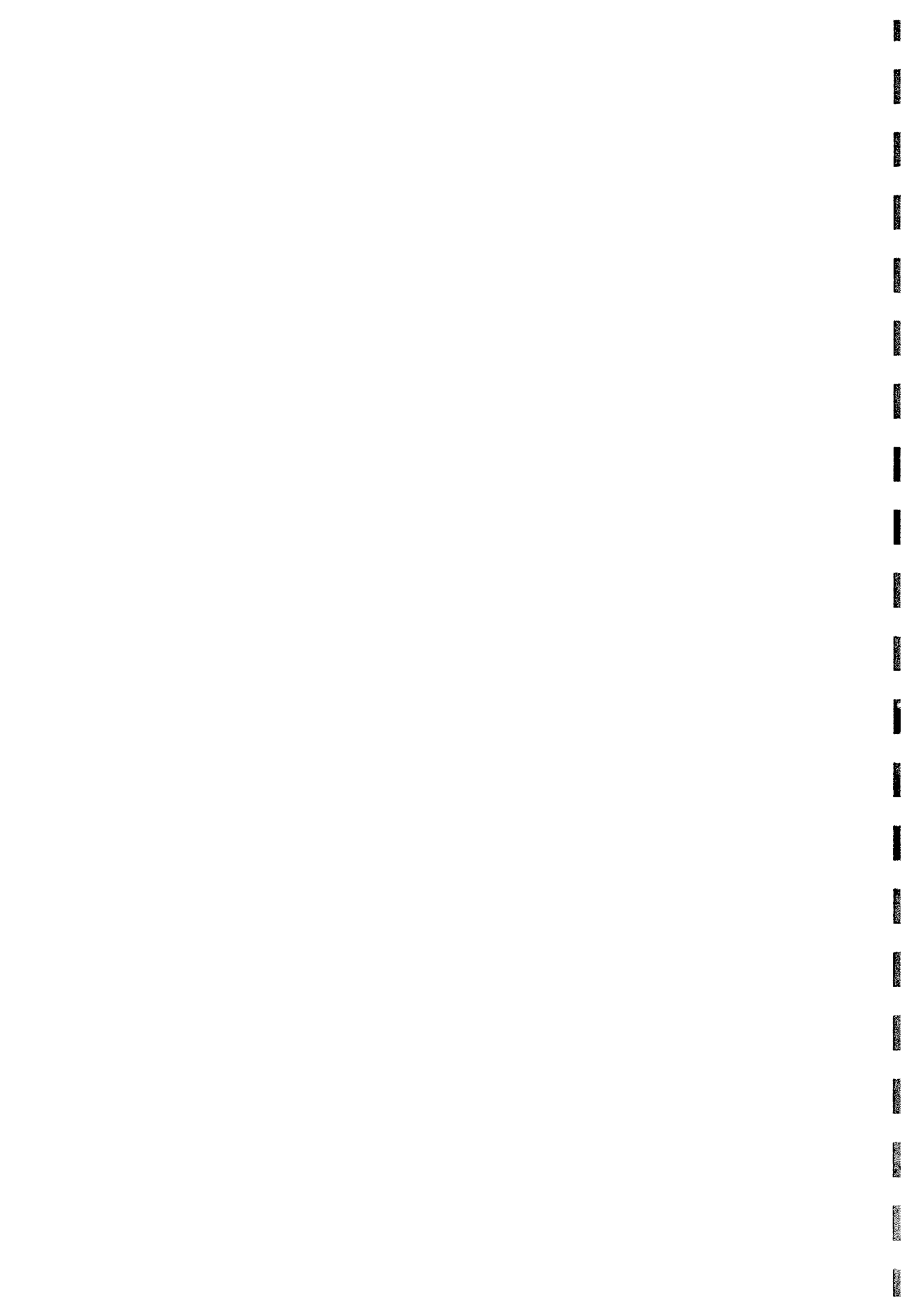
Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie asupra rapoartelor financiare în baza auditului efectuat. Noi am exercitat auditul nostru în conformitate cu Standardele Naționale de Audit. Aceste standarde solicită ca noi să corespundem cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul astfel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

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

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

### **Opinia**

În opinia noastră, rapoartele financiare prezintă o imagine veridică și justă asupra poziției financiare a Băncii la 31 decembrie 2009, precum și asupra rezultatelor operaționale și a fluxul mijloacelor bănești pentru anul încheiat la acea dată în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate, aplicabile în Republica Moldova.

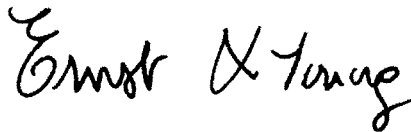


*Continuare*

**Alte aspecte**

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

31 martie 2010



Ernst & Young SRL  
Chișinău, Republica Moldova



Raisa Gonta  
*Auditor Licențiat*



Banca de Economii SA  
**BILANTUL CONTABIL**  
 La 31 decembrie 2009

	Note	2009 MDL'000	2008 MDL'000
<b>ACTIVE</b>			
Mijloace bănești în numerar	4	360,205	413,028
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	5	246,997	45,212
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	6	166,298	430,996
Mijloace plasate overnight	7	260,469	93,720
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	8	4,117	329
Valori mobiliare investiționale, net	8	1,058,463	288,373
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	9	1,970,123	1,871,066
Mijloace fixe nete	10	272,270	202,748
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	20,734	21,987
Altă avere imobilă	12	80,672	53,956
Alte active, net	13	682,494	123,423
<b>Total active</b>		<b>5,122,842</b>	<b>3,544,838</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>			
<i>Depozite fără dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		-	-
Depozite ale persoanelor fizice		219,732	190,484
Depozite ale persoanelor juridice		37,845	34,821
		257,577	225,305
<i>Depozite cu dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		2,984	21,178
Depozite ale persoanelor fizice		2,016,164	1,643,762
Depozite ale persoanelor juridice		845,447	751,308
	14	2,864,595	2,416,248
Alte împrumuturi	15	1,091,187	6,936
Dobânda calculată ce urmează a fi plătită	16	4,507	2,223
Alte obligațiuni	17	54,876	67,613
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	28	2,286	2,428
<b>Total obligațiuni</b>		<b>4,275,028</b>	<b>2,720,753</b>
<b>CAPITAL PROPRIU</b>			
Acțiuni ordinare plasate	19	29,258	29,258
Acțiuni preferențiale	19	76	76
Capital de rezervă		18,752	18,752
Profit nedistribuit		799,728	775,999
<b>Total capital propriu</b>		<b>847,814</b>	<b>824,085</b>
<b>Total obligațiuni și capital propriu</b>		<b>5,122,842</b>	<b>3,544,838</b>

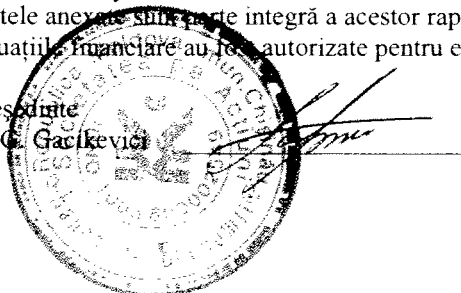
Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la 31 martie 2010 de către Executivul Băncii reprezentat

de:

Președinte

Dl G. Gacikovic



Contabil Șef

Dna I. Bargeva

**Banca de Economii SA**  
**RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

	Note	2009 MDL'000	2008 MDL'000
<b>Venituri din dobânzi</b>			
Venituri din dobânzi la mijloace bănești datorate de bănci		5,605	7,383
Venituri din dobânzi la plasări overnight		3,601	3,457
Venituri din dobânzi, dividende la valori mobiliare investiționale		60,530	72,530
Venituri din dobânzi la credite		290,599	296,189
<b>Total venituri din dobânzi</b>		<b>360,335</b>	<b>379,559</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzi</b>			
Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor		(1,160)	(1,032)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice		(174,472)	(152,055)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice		(27,356)	(15,214)
Total cheltuieli cu dobânzi la depozite		(202,988)	(168,301)
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight		(202)	(287)
Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi		(23,088)	(833)
Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi		(23,290)	(1,120)
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>		<b>(226,278)</b>	<b>(169,421)</b>
<b>Venitul net din dobânzi</b>		<b>134,057</b>	<b>210,138</b>
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor	21	(58,051)	(26,629)
<b>Venitul net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor</b>		<b>76,006</b>	<b>183,509</b>
<b>Venituri ne-aferente dobânzilor</b>			
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare		71	201
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare investiționale		-	12
Venituri (pierderi) nete din operațiuni cu valută străină	22	98,219	144,171
Venituri din comisioane	23	136,907	137,796
Alte venituri ne-aferente dobânzilor	24	6,019	6,498
<b>Total venituri ne-aferente dobânzilor</b>		<b>241,216</b>	<b>288,678</b>
<b>Cheltuieli ne-aferente dobânzilor</b>			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(80,994)	(72,432)
Prime		(6,443)	(10,329)
Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plăți		(39,938)	(38,038)
Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe	25	(56,113)	(41,979)
Impozite și taxe		(1,792)	(2,894)
Plata serviciilor de consultanță și audit		(1,483)	(144)
Alte cheltuieli ne-aferente dobânzilor	26	(89,603)	(97,686)
Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active ne-aferente dobânzilor	13	(12,277)	13
Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale	27	142	570
<b>Total cheltuieli ne-aferente dobânzilor</b>		<b>(288,451)</b>	<b>(262,919)</b>



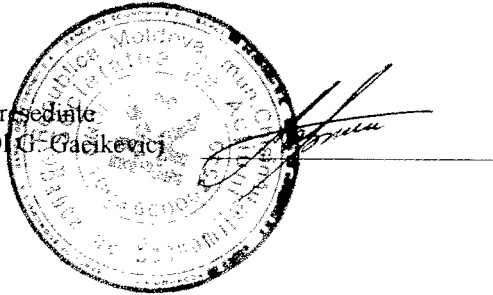
Banca de Economii SA  
**RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

	Note	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Venit (pierderi) net până la impozitare și până la articole extraordinare		28,771	209,268
Impozitul pe venit	18	(5,023)	647
<b>Venit (pierderi) net</b>		<b>23,748</b>	<b>209,915</b>

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră la 31 martie 2010 de către Executivul Băncii reprezentați de:

Președinte  
 D. G. Gacikevic



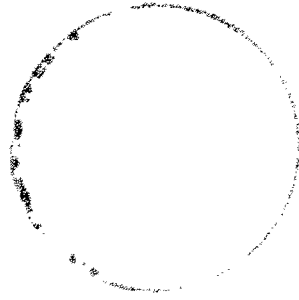
Contabil Șef  
 Dna I. Bargeeva

Banca de Economii SA  
**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

	Capital social			Rezerve				Total capital și rezerve	
	Acțiuni plasate	Acțiuni preferențiale	Surplus de capital	Capital de rezervă	Profit nedistribuit	Alte rezerve	Dividende plătite în avans		Diferențe din reevaluări
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<b>Sold la 1 ianuarie 2009</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>18,752</b>	<b>775,999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>824,085</b>
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Profit nedistribuit – anul curent	-	-	-	-	23,748	-	-	-	23,748
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>18,752</b>	<b>799,728</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>847,814</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2008</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>18,752</b>	<b>566,400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>614,486</b>
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Ajustarea profitului nedistribuit al anului 2007	-	-	-	-	(297)	-	-	-	(297)
Profit net	-	-	-	-	209,915	-	-	-	209,915
<b>Sold la 31 decembrie 2008</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	<b>-</b>	<b>18,752</b>	<b>775,999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>824,085</b>

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

La 31 decembrie 2009 rezervele nedistribuite statutare au rămas neschimbate față de sfârșitul anului 2008 și constituie MDL'000 18,752.



Banca de Economii SA  
**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BANEȘTI**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

	Note	2009 MDL'000	2008 MDL'000
<b>Mijloace bănești din activitatea operațională</b>			
Încasări privind dobânzi și comisioane		361,588	372,903
Plăți privind dobânzi și comisioane		(223,994)	(179,904)
Încasări din contul creditelor anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite		1,018	1,775
Încasări privind alte venituri		239,071	298,419
Plăți privind salariații		(127,375)	(120,799)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(123,290)	(123,518)
<b>Încasări până la schimbări în active și obligații</b>		<b>127,018</b>	<b>248,876</b>
<i>Majorarea (diminuarea) activelor operaționale:</i>			
Încasări/(Plăți) privind plasări în BNM		264,698	3,981
Încasări/(Plăți) privind plasări și credite acordate băncilor		(352)	10,122
Încasări/(Plăți) privind credite acordate clienței		(320,834)	(118,104)
Încasări/(Plăți) privind valori mobiliare pentru tranzacționare și		(3,787)	1,347
Plăți privind alte active		(566,097)	(33,123)
<i>Majorarea (diminuarea) obligațiunilor operaționale:</i>			
Încasări privind depozite de la clienți		525,523	429,443
Încasări privind depozite și împrumuturi de la bănci		(18,194)	3,886
Încasări/(Plăți) privind alte obligațiuni		(19,618)	(44,398)
<b>Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare</b>		<b>(11,643)</b>	<b>502,030</b>
Plăți privind impozitul pe venit		-	(1,301)
<b>Fluxul net din activitatea operațională</b>		<b>(11,643)</b>	<b>500,729</b>
<b>Fluxul net de mijloace bănești din activitatea investițională</b>			
Plăți privind active materiale		(91,169)	(72,788)
Plăți privind active nemateriale		(14,089)	(13,168)
Încasări/(Plăți) la credite acordate clienței		143,079	(297,219)
(Plăți)/ Încasări privind valori mobiliare investiționale		(475,109)	95,654
Plăți privind dobânzi		(26,710)	(72,518)
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea investițională</b>		<b>(463,998)</b>	<b>(360,039)</b>
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară</b>			
Încasări/(Plăți) privind alte împrumuturi		1,084,251	(7,372)
Plăți privind dividende		(19)	(19)
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară</b>		<b>1,084,232</b>	<b>(7,391)</b>
Pierderi nerealizate din diferențele de curs valutar		2,145	(9,741)
<b>Fluxul net (creștere) al mijloacelor bănești</b>		<b>610,736</b>	<b>123,558</b>
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la 1 ianuarie		688,255	564,697
<b>Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești 31 decembrie</b>	<b>20</b>	<b>1,298,991</b>	<b>688,255</b>

## **1. Informație generală despre Bancă**

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

În prezent, Guvernul Republicii Moldova deține 56.13% din acțiunile ordinare ale Băncii. Restul acțiunilor sunt deținute de un număr mare de companii și persoane fizice.

La 31 decembrie 2009, Banca dispunea de licență bancară seria A MMII nr.004454 din 26.06.2008 eliberată de Banca Națională a Moldovei, ce îi permite Băncii să se angajeze în următoarele tipuri de activități bancare: servicii bancare corporative și servicii bancare retail pentru persoane fizice și întreprinderi mici, micro și mijlocii. Activitatea corporativă a Băncii constă în atragerea depozitelor, gestionarea lichidităților, activitatea de creditare și operațiuni valutare și finanțarea comerțului exterior. Ea oferă serviciile și produsele bancare tradiționale asociate cu operațiunile valutare, incluzând ordine de plată, tranzacții documentare și emiterea acreditivelor și garanțiilor. Banca, de asemenea, oferă un șir de servicii bancare de retail pentru persoane fizice: conturi de economii, depozite la vedere și în termen, credite și transferuri de fonduri locale și internaționale.

Banca își desfășoară activitatea în sediul central situat în Chișinău, cele 37 de filiale și 425 reprezentanțe (31 decembrie 2008: 37 filiale, 434 reprezentanțe) amplasate în Republica Moldova.

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

Banca are 2,472 salariați la data de 31 decembrie 2009 (2,468 la data de 31 decembrie 2008).

Deoarece operațiunile Băncii nu sunt expuse la riscuri și rentabilități cu un grad semnificativ de diferențiere precum și datorită faptului că mediul legislativ, natura serviciilor, activitatea, tipologia clienților pentru serviciile și produsele oferite, cât și metodele folosite pentru furnizarea serviciilor sunt omogene pentru toate activitățile sale, Banca operează ca un segment unic de activitate.

## **2. Bazele prezentării**

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

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

Rapoartele financiare sunt întocmite în mii lei moldovenești (“MDL”), moneda țării în care operează Banca. Rapoartele financiare sunt pregătite în baza costului istoric, modificate ca urmare a reevaluării anumitor active și pasive financiare.

În afară de rapoarte financiare individuale, Banca întocmește și prezintă rapoarte financiare consolidate, care încorporează de asemenea conturile companiei fiică, până la data când controlul asupra acesteia a fost pierdut.

### 3. Politici contabile semnificative

#### a. Principii contabile

Rapoartele financiare individuale sunt întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (SNC) aprobate de Ministerul Finanțelor și Regulamentele de raportare elaborate de Banca Națională a Moldovei.

#### b. Conversia soldurilor exprimate în valută

Tranzacțiile în valută străină efectuate în cursul perioadei de gestiune sunt convertite la cursul de schimb aplicabil în ziua tranzacției. Activele și obligațiile monetare denominate în valută străină sunt transferate în lei moldovenești la cursul oficial. Diferențele de curs, generate de conversia în lei moldovenești a activelor și obligațiilor cu evidență în valută străină, sunt reflectate în raportul de profit și pierdere. Activele și obligațiile nemonetare denominate în valută străină sunt convertite în lei moldovenești, conform cursului oficial de schimb, în vigoare în ziua tranzacției.

Ratele de schimb și ratele medii se prezintă:

	2009		2008	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	11.1134	15.5248	10.3895	15.2916
Finele perioadei	12.3017	17.6252	10.4002	14.7408

#### c. Mijloace bănești

Numerarul și echivalentul de numerar cuprind numerarul din casierie, mijloace bănești plasate în BNM, conturile curente și plasamentele pe termen scurt la alte bănci, valori mobiliare și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu o scadență mai mica de 90 de zile de la data achiziției.

#### d. Instrumente financiare

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

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

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

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

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### e. Contractele de vânzare și re-procurare

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

#### f. Valori mobiliare deținute pentru vânzare

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

#### g. Valori mobiliare investiționale

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

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

Valorile mobiliare de stat investiționale procurate la valoarea nominală cu cuponul atașat sunt ulterior estimate la cel mai mic cost și valoarea justă. Dobânda aferentă este sporită liniar pe parcursul perioadei de scadență.

#### h. Investiții în alte companii

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

Dividendele încasate sunt incluse separat în venitul aferent dividendelor (la postul „Alte venituri aferente dobânzilor”).

#### i. Credite și avansuri acordate clienților

Creditele emise de către Bancă reprezintă credite în care fondurile sunt acordate direct debitorului și sunt recunoscute în bilanț când fondurile sunt puse la dispoziția debitorilor. Aceste credite sunt recunoscute inițial la cost, reprezentat de valoarea justă a fondurilor acordate la inițierea creditului, și sunt ulterior evaluate la costul amortizat ajustat cu suma reducerii pentru pierderi la credite.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

i. Credite și avansuri acordate clienților (continuare)

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

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

Creditele clasificate „compromise” și „dubioase” ori „plata n-a fost achitată mai mult de 60 zile” se consideră în stare de neacumulare.

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

Activele expuse riscului de credit sânt prezentate la valoarea lor nominală, minus reducerile pentru pierderi la active.

Reduceri pentru pierderi la active sunt constituite pe baza evaluării portofoliului de active la sfârșitul exercițiului financiar. Conform Regulamentului emis de Banca Națională a Moldovei, pentru dobânzile restante pentru o perioadă mai mare de 60 zile nu se calculează dobândă și sunt înregistrate în conturi extra-bilanțiere.

Defalcările pentru formarea reducerilor pentru pierderi la active sunt înregistrate ca cheltuieli în contul de profit și pierderi.

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

Reduceri pentru pierderi la active sunt estimate pentru fiecare activ supus rezervării în conformitate cu metodologia stabilită de Banca Națională a Moldovei. Procedura de clasificare a activelor ia în considerație atât istoricul serviciului datoriei sub aspectul plății dobânzii și a activului la scadență, cât și situația financiară și performanța financiară a debitorului.

Orice activ supus rezervării înregistrat în bilanțul contabil al Băncii este inclus în una din următoarele cinci categorii, iar suma necesară a mijloacelor pentru rezervarea în contul reducerilor pentru pierderi la active se stabilește aplicând următoarele cote procentuale la soldul rămas al activelor din fiecare categorie de clasificare după cum urmează:

<u>Categoria de credit</u>	<u>Rata (%)</u>
A Standard	2%
B Supravegheat	5%
C Sub-standard	30%
D Dubios	60%
E Compromis	100%

Banca calculează provizioane pentru angajamente condiționale înregistrate în conformitate cu metodologia stabilită de Banca Națională a Moldovei.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

j. Reduceri pentru pierderi la active și provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale (continuare)

Alte provizioane sânt calculate pentru acoperirea riscurilor care, fără a fi identificate în mod specific, sânt inerente oricărui portofoliu de active deținute de bancă.

k. Mijloace fixe

Mijloacele fixe sunt înregistrate la valoarea costului minus uzura acumulată și pierderile din deprecierea valorii. Cheltuielile privind achiziționarea ulterioară sau costurile de producere sunt capitalizate în măsura în care acestea majorează beneficiile economice viitoare, aferente activelor corespunzătoare.

Cheltuielile privind reparațiile și întreținerea sunt înregistrate ca și cheltuielile de exploatare la momentul realizării lor.

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

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

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

Acolo unde valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă. Câștigurile și pierderile din vânzarea mijloacelor fixe sunt determinate prin referință la valoarea contabilă și sunt înregistrate ca venituri sau pierderi.

Fiecare mijloc fix cu un cost de achiziție peste 3,000 lei moldovenești și cu o durată de viață estimată mai mare de un an, se capitalizează. Activele cu un cost de achiziție sub 3,000 lei moldovenești procurate începând cu ianuarie 2007 sunt constatate ca active de mică valoare și scurtă durată.

l. Active nemateriale

Activele nemateriale achiziționate de către Bancă sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată. Cheltuielile ulterioare, aferente activelor nemateriale, sunt supuse capitalizării doar în cazul în care acestea majorează beneficiile economice viitoare, inerente activelor la care se referă aceste cheltuieli. Toate celelalte cheltuieli sunt constatate în contabilitatea Băncii pe măsură ce sunt suportate.

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

Active nemateriale	Ani
Soft	3-5
Licențe	5-20



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

**l. Active nemateriale (continuare)**

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

În caz că valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat până la valoarea recuperabilă.

**m. Gajul preluat în posesia Băncii**

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

**n. Depozite și alte sume datorate băncilor și clienților**

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

**o. Beneficiile angajaților**

*Beneficii de serviciu pe termen scurt*

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

*Planuri determinate de contribuții*

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

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

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

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

**p. Compensarea activelor și datoriilor financiare**

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

**q. Venitul net aferent dobânzilor**

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

**r. Venitul net aferent taxelor și comisioanelor**

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

**s. Impozitul pe venit**

Cota impozitului pe venitul reinvestit este de 0% (2008 – 0%).

**t. Părți afiliate**

Părțile sunt considerate a fi afiliate dacă una din ele are capacitatea de a o controla sau de a o influența semnificativ pe cealaltă în luarea deciziilor financiare și de exploatare.

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

**u. Leasing operațional - Banca drept locatar**

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

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

**v. Utilizarea estimărilor**

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

**w. Evenimente ulterioare datei bilanțului**

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

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**4. Mijloace bănești în numerar**

Nota	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Numerar	359,959	412,639
Cecuri de călătorie	206	348
Altele	40	41
<b>20</b>	<b>360,205</b>	<b>413,028</b>

**5. Mijloace bănești cuvenite de la Bănci, net**

Nota	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Conturi curente în bănci locale	1,562	21,043
Conturi curente în băncile țărilor OCDE	242,225	22,367
Conturi curente în băncile altor țări	4,530	3,097
<b>20</b>	<b>248,317</b>	<b>46,507</b>
Minus: Reduceri pentru pierderi la mijloace bănești datorate de bănci	(1,320)	(1,295)
	<b>246,997</b>	<b>45,212</b>

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale, au fost formate reduceri pentru pierderi la mijloace bănești datorate de bănci. La 31 decembrie 2009 reducerea nominalizată constituie suma de MDL'000 1,320.

Aceste reduceri s-au calculat pentru sumele deținute de către Bancă în țările cu rating mai mic de A-/A3 (standard).

Mișcarea în contul reducerilor pentru pierderi la mijloace bănești cuvenite de la bănci pe parcursul anului 2009 și 2008 este următoarea:

Nota	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	1,295	2,632
Casări	-	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli /Venituri de depreciere	25	(1,337)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>1,320</b>	<b>1,295</b>

6. Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională

	2009	2008
	MDL'000	MDL'000
Cont curent, inclusiv rezervele obligatorii în MDL	57,180	237,856
Rezerve obligatorii VLC	109,118	193,140
	<b>166,298</b>	<b>430,996</b>

*Cont curent și rezerve obligatorii*

Banca Națională a Moldovei (BNM) cere băncilor comerciale să păstreze în scopul asigurării lichidității o rezervă calculată ca un anumit procent din fondurile medii atrase de bancă în ultimele 15 zile inclusiv toate depozitele de la clienți. În baza deciziei nr. 85 al Consiliului Administrativ al BNM din 15 aprilie 2004, metoda de calcul și de menținere a rezervelor obligatorii a fost modificată. Fondurile atrase în Lei Moldovenești (MDL) și în moneda neconvertibilă sunt rezervate în MDL. Fondurile atrase în USD și în alte valute liber convertibil sunt rezervate în USD, iar mijloacele atrase în EUR sunt rezervate în Euro. La data de 31 decembrie 2009 rata de calcul al volumului de rezervă minim în toate valutele a fost 8.0% (31 decembrie 2008: 17.5%).

Dobânda oferită de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii a variat între 0.22% și 1.04% la rezervele în valută străină și 2% la rezervele în MDL (2008: 2% în MDL și 0.42% - 0.82% în VS pe an). Rezervele obligatorii în USD și EUR sunt deținute în conturile Nostro ale BNM la băncile corespondente din țările OCDE.

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

7. Mijloace plasate overnight

Nota	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Mijloace plasate overnight în BNM	120,000	-
Mijloace plasate overnight în bănci	140,469	93,720
<b>20</b>	<b>260,469</b>	<b>93,720</b>

Plasările overnight în bănci includ mijloacele bănești plasate overnight în Bank of New York Mellon (New York) în valoare de USD'000 9,139 la o rată a dobânzii de 0.025%, în Citibank (New York) în valoare de USD'000 2,279 la o rată a dobânzii de 0.05% (2008: Commerzbank, Frankfurt EUR'000 2,500 la o rată a dobânzii de 1.6%, Bank of New York (New York) USD'000 5,398 la o rată a dobânzii de 0.025% și în Citibank (New York) în valoare de USD'000 70 la o rată a dobânzii de 0.01%).

8. Valori mobiliare

*Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare*

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	329	1,679
Adiții	4,117	329
Ieșiri	(329)	(1,679)
Reevaluarea valorilor mobiliare pentru tranzacții și vânzare	-	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>4,117</b>	<b>329</b>

La 31 decembrie 2009 valorile mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare includ valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu o rată a dobânzii de 11.77% ( 2008: 21.56%).

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**8. Valori mobiliare (continuare)**

*Valori mobiliare investiționale, net*

	Nota	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Certificate emise de BNM	20	430,000	135,000
Obligațiuni de stat		315,771	46,174
Bonuri de trezorerie , valoare nominală		311,963	106,696
Sconturi la bonuri de trezorerie și certificate emise de BNM		(7,649)	(6,975)
		304,314	99,721
Investiții în părți legate		7,618	6,700
Investiții în părți nelegate		1,359	1,359
Total investiții brute		8,977	8,059
Total valori mobiliare brute		1,059,062	288,954
Minus: Reduceri pentru pierderi la valori mobiliare investiționale		(599)	(581)
		<b>1,058,463</b>	<b>288,373</b>

*Valori mobiliare de stat și certificatele emise de Banca Națională*

Valorile mobiliare emise de BNM la 31 decembrie 2009 reprezintă certificate în MDL pe termen scurt până la o lună cu o rată de 5.00% – 5.38% (2008: 13.97%).

Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2009 reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadență de la 25-437 zile emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și dețin un cupon între 5.40% - 13.92% (2008: de 18.29% - 22.90%).

Valorile mobiliare de stat reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadența între 11 și 364 zile, emise de Guvernul Republicii Moldova cu dobândă între 1.91% - 25.54% (2008: de la 13.97% la 22.20%).

*Investiții în acțiuni*

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	8,059	7,959
Adiții	918	100
Ieșiri	-	-
Sold la 31 decembrie	<b>8,977</b>	<b>8,059</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**8. Valori mobiliare (continuare)**

La 31 decembrie 2009 și 2008 valorile mobiliare investiționale ale Băncii cuprindeau:

	Domeniul de activitate	Proprietate 2009, %	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Bursa de Valori a Moldovei	Investiții financiare	2.56	7	7
SRL Garantinvest	Asigurări	9.92	440	440
ASPA SA	Prelucrarea metalelor	7.30	824	824
Moldasig SRL	Asigurări	10.20	6,120	6,120
Depozitarul Național	Valori mobiliare	3.13	6	6
Magistrala SA	Construcția drumurilor	2.27	473	473
Autobank SA, Moscow	Servicii bancare	0.01	49	49
MoldmediaCard SRL	Procesarea tranzacțiilor	0.44	40	40
S.R.L. "Biroul de credit"	Prelucrarea datelor	10.22	1,018	100
			<b>8,977</b>	<b>8,059</b>

Toate investițiile la situația din 31 decembrie 2009 au fost trecute la cost minus reducerile pentru pierderi la valorile mobiliare investiționale, deoarece valoarea justă nu a putut fi determinată cu exactitate.

Banca a estimat valoarea reducerilor pentru pierderi la valorile mobiliare investiționale pentru anul 2009:

	Cost MDL'000	Provizion MDL'000	Valoare netă MDL'000
Bursa de Valori a Moldovei	7	-	7
SRL Garantinvest	440	(22)	418
ASPA SA	824	(247)	577
Moldasig SRL	6,120	(122)	5,998
Depozitarul Național	6	(4)	2
Magistrala SA	473	(142)	331
Autobank SA, Moscow	49	(30)	19
MoldmediaCard SRL	40	(12)	28
S.R.L. "Biroul de credit"	1,018	(20)	998
	<b>8,977</b>	<b>(599)</b>	<b>8,378</b>

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale, au fost formate reduceri pentru pierderi la valori mobiliare investiționale în sumă de MDL'000 599.



**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**8. Valori mobiliare (continuare)**

Mișcarea pe parcursul anilor 2009 și 2008 în contul reducerilor pentru pierderi la valori mobiliare a fost următoarea:

	Nota	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Sold la 1 ianuarie		581	579
Casări		-	-
Recuperări		-	-
Cheltuieli de depreciere	21	18	2
<b>Sold la 31 decembrie</b>		<b>599</b>	<b>581</b>

**9. Credite și cerințe privind leasingul financiar, net**

	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Credite	2,146,957	1,987,287
Cerințe privind leasingul financiar	2,236	5,024
<b>Total credite brute</b>	<b>2,149,193</b>	<b>1,992,311</b>
Mîinus: provizion pentru eventuale pierderi	(179,070)	(121,245)
	<b>1,970,123</b>	<b>1,871,066</b>

La 31 decembrie 2009 portofoliul brut de credite include credite expirate în suma de MDL'000 64,477 (2008: MDL'000 7,584).

După termenul de acordare creditele sunt structurate în felul următor:

	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Până la un an	287,496	128,436
Între unu și cinci ani	1,803,746	1,817,839
Peste cinci ani	57,951	46,036
	<b>2,149,193</b>	<b>1,992,311</b>

La 31 decembrie 2009 suma creditelor pentru care rata dobânzii nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 361,917 (2008: MDL'000 105,198). Dobânda nerecunoscută aferentă acestor credite a constituit MDL'000 42,012 (2008: MDL'000 20,492).

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

Analiza portofoliului de credite pe industrii este prezentată mai jos:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Agricultura și industria alimentară	212,312	196,043
Producere și comerț	940,225	798,681
Sector energetic	225,550	144,175
Consum	123,494	176,237
Guvern	8,240	32,802
Transporturi și construcția drumurilor	107,985	104,099
Construcție	303,922	230,186
Bunuri imobile	120,355	135,163
Altele	107,110	174,925
	<b>2,149,193</b>	<b>1,992,311</b>

Expunerile băncii față de părțile legate constituie MDL'000 21,253 (2008: MDL'000 25,283).

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii creditelor sunt prezentate în continuare:

	<b>Nota</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
		<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Sold la 1 ianuarie		121,245	92,987
Casări		(1,201)	(1,481)
Recuperări		1,018	1,775
Cheltuieli de depreciere	<b>21</b>	58,008	27,964
<b>Sold la 31 decembrie</b>		<b>179,070</b>	<b>121,245</b>

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

La data de 31 decembrie 2009, suma celor zece mai mari datorii nete la credite (inclusiv conturile extrabilanțiere) constituie MDL'000 867,477 (2008: MDL'000 737,286).

Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 9.5% și 28.8% pentru credite și avansuri în lei moldovenești (2008: între 11.8% și 28.8%), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 10.0% și 15.0% (2008: între 11.5% și 15%).

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

**10. Mijloace fixe nete**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Mobilier și echipa- mente</b>	<b>Auto- vehicule</b>	<b>Moderni- zări aduse activelor închiriate</b>	<b>Active în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<b>Cost</b>						
Sold la 1 ianuarie 2009	131,541	121,236	14,571	4,873	17,839	290,060
Intrări	4,471	5,331	-	3,255	79,102	92,159
Transferuri	41,250	26,172	3,346	7	(70,775)	-
Ieșiri	(23)	(6,298)	-	(787)	(670)	(7,778)
Sold la 31 decembrie 2009	<b>177,239</b>	<b>146,441</b>	<b>17,917</b>	<b>7,348</b>	<b>25,496</b>	<b>374,441</b>
<b>Uzura acumulata</b>						
Sold la 1 ianuarie 2009	15,217	63,317	7,989	789	-	87,312
Cheltuiala pe perioadă	3,454	15,078	1,789	1,325	-	21,646
Ieșiri	(16)	(6,096)	-	(675)	-	(6,787)
Sold la 31 decembrie 2009	<b>18,655</b>	<b>72,299</b>	<b>9,778</b>	<b>1,439</b>	-	<b>102,171</b>
<b>Valoare neta de bilant</b>						
<b>La 31 decembrie 2009</b>	<b>158,584</b>	<b>74,142</b>	<b>8,139</b>	<b>5,909</b>	<b>25,496</b>	<b>272,270</b>
<b>La 31 decembrie 2008</b>	<b>116,324</b>	<b>57,919</b>	<b>6,582</b>	<b>4,084</b>	<b>17,839</b>	<b>202,748</b>
<b>Cost</b>						
Sold la 1 ianuarie 2008	84,520	98,577	12,095	976	24,301	220,469
Intrări	5,002	3,735	101	3,908	65,148	77,894
Transferuri	42,046	21,642	3,041	20	(66,749)	-
Ieșiri	(27)	(2,718)	(666)	(31)	(4,861)	(8,303)
Sold la 31 decembrie 2008	<b>131,541</b>	<b>121,236</b>	<b>14,571</b>	<b>4,873</b>	<b>17,839</b>	<b>290,060</b>
<b>Uzura acumulata</b>						
Sold la 1 ianuarie 2008	12,844	52,098	7,174	729	-	72,845
Cheltuiala anuală	2,373	13,772	1,449	70	-	17,664
Ieșiri	-	(2,553)	(634)	(10)	-	(3,197)
Sold la 31 decembrie 2008	<b>15,217</b>	<b>63,317</b>	<b>7,989</b>	<b>789</b>	-	<b>87,312</b>
<b>Valoare neta de bilant</b>						
<b>La 31 decembrie 2008</b>	<b>116,324</b>	<b>57,919</b>	<b>6,582</b>	<b>4,084</b>	<b>17,839</b>	<b>202,748</b>
<b>La 31 decembrie 2007</b>	<b>71,676</b>	<b>46,479</b>	<b>4,921</b>	<b>247</b>	<b>24,301</b>	<b>147,624</b>

11. Dobânda calculată care urmează să fie primită

	2009	2008
	MDL'000	MDL'000
Valori mobiliare investitoriale	4,781	2,647
Credite și avansuri oferite clienților	9,761	14,118
Credite acordate băncilor	17	-
Altele	6,175	5,222
	<b>20,734</b>	<b>21,987</b>

12. Altă avere imobilă

La 31 decembrie 2009 activele preluate în posesia Băncii și altă avere imobilă constau din imobil reținut pentru creditele nerambursate la timp:

Parte	Tip avere	2009	2008
		MDL'000	MDL'000
SA Fabrica de fermentare a tutunului	imobil	-	2,830
IM Acorex Wine Holding SA	imobil	45,500	45,500
SRL Serulung	imobil	85	85
SA Margaritar	imobil	3,285	5,520
IM Ziatovin SRL	imobil	2,483	-
Gagauz Petrol	imobil	9,356	-
II Vartic	imobil	5,375	-
Va ban Est	imobil	7,469	-
CA CIFCI	imobil	486	-
II Lisnica Ala	imobil	218	-
Feliseta SRL	imobil	3,300	-
Roza Sor SRL	imobil	454	-
Edinji Alianța	imobil	249	-
Rom Produc service	imobil	456	-
Vectar SRL	imobil	444	-
GT Iasan Vasile	imobil	293	-
BTA-27 Glodeni	imobil	141	-
Camoros Com SRL	imobil	118	-
I. Mogorean	imobil	381	-
Persoane fizice	imobil	579	21
		<b>80,672</b>	<b>53,956</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**13. Alte active, net**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Creanțe aferente sistemului de plăți Western Union, net	8,269	6,883
Active nemateriale	28,009	16,610
Materiale și obiecte de mica valoare în stoc	5,635	4,625
Creanțe aferente bugetului	11	20
Cheltuieli anticipate	25,925	38,509
Sume cu caracter neidentificat	5,664	4,832
Alte creanțe	603,854	18,091
Alte active	17,228	34,223
	<b>694,595</b>	<b>123,793</b>
Minus: Reduceri pentru pierderi la alte active	(12,101)	(370)
	<b>682,494</b>	<b>123,423</b>

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale au fost formate reduceri pentru pierderi la active în sumă de MDL'000 12,101.

Cheltuielile anticipate reprezintă în mare parte avansurile plătite pentru arenda spațiului în valoare de MDL'000 24,121. În alte creanțe se includ creanțele băncii BC "Investprivatbank în proces de lichidare" SA., în sumă de MDL'000 589,898, ce urmează a fi rambursate conform acordului de intenții semnat. În alte active este inclus utilajul preluat în posesie în valoare de MDL'000 13,615 de la IM Acorex Wine Holding SA.

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii altor active pe parcursul anilor 2009 și 2008 sunt prezentate mai jos:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Sold la 1ianuarie	370	376
Casări	(500)	(5)
Recuperări	4	12
Cheltuieli / Venituri de depreciere	12,227	(13)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>12,101</b>	<b>370</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**13. Alte active, net (continuare)**

*Active nemateriale*

Mișcările în active nemateriale sunt prezentate în continuare:

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

Cost	Active nemateriale	Active nemateriale în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2008	15,675	17	15,692
Intrări	9,946	3,222	13,168
Ieșiri	(4,223)	-	(4,223)
<b>Sold la 31 decembrie 2008</b>	<b>21,398</b>	<b>3,239</b>	<b>24,637</b>
<b>Amortizare acumulată</b>			
Sold la 1 ianuarie 2008	10,731	-	10,731
Cheltuiala anuală	1,519	-	1,519
Ieșiri	(4,223)	-	(4,223)
<b>Sold la 31 decembrie 2008</b>	<b>8,027</b>	<b>-</b>	<b>8,027</b>
<b>Valoare neta de bilanț</b>			
<b>La 31 decembrie 2008</b>	<b>13,371</b>	<b>3,239</b>	<b>16,610</b>
<b>La 31 decembrie 2007</b>	<b>4,944</b>	<b>17</b>	<b>4,961</b>

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

**14. Depozite cu dobândă**

	2009	2008
	MDL'000	MDL'000
<i>Mijloace bănești datorate băncilor</i>		
Conturile LORO	2,984	378
Plasamente pe termen scurt	-	20,800
<b>Total mijloace bănești datorate băncilor</b>	<b>2,984</b>	<b>21,178</b>
<i>Depozite ale persoanelor fizice</i>		
Conturi curente	406,808	353,698
Depozite la termen	1,609,356	1,290,064
<b>Total depozite ale persoanelor fizice</b>	<b>2,016,164</b>	<b>1,643,762</b>
<i>Depozite ale persoanelor juridice</i>		
Conturi curente	690,677	621,660
Depozite la termen	154,770	129,648
<b>Total depozite ale persoanelor juridice</b>	<b>845,447</b>	<b>751,308</b>
<b>Total depozite</b>	<b>2,864,595</b>	<b>2,416,248</b>

Ratele de dobânda acordate de Banca la depozitele în lei moldovenești și valută străină pentru persoanele fizice și juridice au variat după cum urmează:

	2009				2008							
	MDL		Valută străină		MDL		Valută străină					
	%	%	%	%	%	%	%					
<b>Persoane juridice</b>												
Depozite la vedere	0.0	-	25.0	0.0	-	7.0	0.0	-	5.0	0.0	-	7.0
Depozite la termen de până la 3 luni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.0	-	12.0	0.0	-	7.5	0.0	-	17.5	4.0	-	9.0
Depozite la termen de peste 1 an	0.0	-	13.0	3.5	-	9.0	6.0	-	12.0	5.0	-	9.0
<b>Persoane fizice</b>												
Depozite la vedere	0.0	-	9.0	0.0	-	0.15	0.0	-	9.0	0.0	-	1.0
Depozite la termen de până la 3 luni	3.0	-	4.0	1.0	-	1.5	3.0	-	18.0	2.0	-	6.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	4.5	-	13.5	3.5	-	5.0	4.5	-	23.0	3.5	-	13.0
Depozite la termen de peste 1 an	10.0	-	16.50	2.7	-	6.0	10.0	-	23.0	2.7	-	13.0

Banca de Economii SA  
 NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

15. Alte împrumuturi

		2009	2008
	Rata dobânzii, %	MDL'000	MDL'000
<b>Împrumut de la bănci</b>			
BNM	0.01%-5.00%	1,075,489	-
		<b>1,075,489</b>	<b>-</b>
<b>Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale</b>			
EFSE	3.7%-6.54%	11,073	4,365
EFSE	5.96%-7.54%	4,624	2,570
		<b>15,697</b>	<b>6,935</b>
<b>Valori mobiliare emise</b>			
Certificate bancare		1	1
		<b>1</b>	<b>1</b>
		<b>1,091,187</b>	<b>6,936</b>

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma contractului în valuta originală ( '000)	Rata dobânzii, %	Suma (MDL'000)
BNM, contr.nr.2 din 27.03.2009	27.03.2010	MDL	300,000	5.0	300,000
BNM, contr.nr.8 din 26.05.2009	26.05.2010	MDL	100,000	5.0	88,191
BNM, contr.nr.17 din 30.06.2009	30.06.2012	MDL	650,000	0.01	589,898
BNM, contr.nr.20 din 20.07.2009	20.07.2010	MDL	100,000	5.0	97,400
<b>TOTAL</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1,150,000</b>	<b>x</b>	<b>1,075,489</b>



## 15. Alte împrumuturi (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă creditele de la Ministerul Finanțelor primite prin Directoratul Liniei de Credit (DLC) pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova (resurse Banca Mondială, FIDA), Unitatea Consolidată de Implementare a Proiectelor FIDA (UCIP-IFAD) pe lângă Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova (resursele FIDA).

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma contractului în valuta originală ('000)	Rata dobânzii, %	Suma (MDL'000)
DLC, AIÎ nr. BEM-08/05; 04.03.2005	04.03.2010	MDL	580	3.7	130
<b>TOTAL contr. 50-OL din 30.12.2002</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>580</b>	<b>x</b>	<b>130</b>
DLC, AIÎ nr. 19 din 30.03.2007	15.05.2014	MDL	1,250	5.1	1,250
DLC, AIÎ nr. 48 din 01.08.2007	15.11.2022	MDL	1,200	5.1	1,200
DLC, AII nr.154/08 din 16.12.2008	15.11.2013	MDL	300	6.54	284
DLC, AII nr. 153/08 din 16.12.2008	15.11.2011	MDL	300	6.54	270
DLC, AII nr.160/08 din 16.12.2008	15.11.2013	MDL	300	6.54	284
DLC, AII nr. 24/09 din 10.03.2009	15.11.2013	MDL	299	6.54	289
DLC, AII nr. 6/09 din 21.04.2009	15.05.2016	MDL	700	5.1	700
DLC, AII nr. 4/09 din 10.04.2009	15.05.2016	MDL	1,000	5.1	1,000
DLC, AII nr. 23/09 din 02.07.2009	15.05.2016	MDL	115	5.1	115
DLC, AII nr. 80/09 din 18.05.2009	15.05.2014	MDL	300	6.54	291
DLC, AII nr. 86/09 din 19.05.2009	15.05.2014	MDL	295	6.54	295
DLC, AII nr. 53/09 din 29.12.2009	15.11.2012	MDL	981	5.1	981
<b>TOTAL c. FIDA-R7 din 30.01.2006</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>7,040</b>	<b>x</b>	<b>6,959</b>
DLC, AII nr. 10/09 din 10.04.2009	15.01.2016	MDL	1,000	6.45	1,000
DLC, AII nr. 15/09 din 16.07.2009	15.07.2016	MDL	115	6.45	115
DLC, AII nr. 22/09 din 02.12.2009	15.01.2013	MDL	1,000	6.45	1,000
<b>TOTAL contr. FIDA PRA R9 din 02.03.2009</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>2,115</b>	<b>x</b>	<b>2,115</b>
DLC, AII nr. 17/09 din 16.07.2009	15.07.2016	MDL	1,670	7.54	1,670
DLC, AII nr. 23/09 din 12.12.2009	15.01.2017	MDL	200	7.54	200
<b>TOTAL contr. FIDA PDAR R10 din 02.03.2009</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1,870</b>	<b>x</b>	<b>1,870</b>
DLC, obligațiunea da plată nr.90/08r din 06.10.2008	01.10.2023	MDL	1,026	7.54	1,026
DLC, obligațiunea de plată nr. 89/08r din 06.10.2008	01.10.2023	MDL	1,543	7.54	1,543
DLX, obligațiunea de plată nr. 32/09r din 28.10.2009	01.10.2014	MDL	375	7.54	375
<b>TOTAL contr. 6R RISP 2 din 03.10.2008</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>2,944</b>	<b>x</b>	<b>2,944</b>
DLC, AII nr. 21/09 din 09.06.2009	01.10.2015	MDL	1,679	5.96	1,679
<b>TOTAL contr. RISP R8 din 25.11.2004</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1,679</b>	<b>x</b>	<b>1,679</b>
<b>Total</b>			<b>16,228</b>		<b>15,697</b>

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

16. Dobânda sporită ce urmează să fie plătită

	2009	2008
	MDL'000	MDL'000
Depozite cu dobândă primite de la bănci	2,069	-
Depozite cu dobândă primite de la persoane fizice	1,537	1,560
Depozite cu dobândă primite de la persoane juridice	649	558
Alte împrumuturi	252	105
	<b>4,507</b>	<b>2,223</b>

17. Alte obligațiuni

	2009	2008
	MDL'000	MDL'000
Datorii față de sistemul Moldova-Express	25,434	35,182
Datorii față de sistemul Moldova-Express +	3,556	4,297
Conturi de tranzit și suspendate	10,447	11,856
Datorii privind impozitul pe venit	6,045	2,287
Provizion	5,463	3,464
Altele	3,931	10,527
	<b>54,876</b>	<b>67,613</b>

18. Impozitare

	2009	2008
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	5,023	1,301
<i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>		
Aferente originii și reversării diferențelor temporare	-	(1,948)
	-	(1,948)
<b>Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei</b>	<b>5,023</b>	<b>(647)</b>

Cota standard a impozitului pe venit pentru anul 2009 este 0%.

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**18. Impozitare (continuare)**

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în rapoartele financiare și sumele calculate la cota standard al impozitului pe venit de 0% (2008: 0%) este următoarea:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Profitul contabil până la impozitare	28,771	209,268
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2008 0%)	-	-
Depășirea limitei pentru cheltuieli aferente donațiilor	5,023	1,301
Cheltuieli ne-deductibile (la rata impozitului)	-	-
Venit neimpozabil (la rata impozitului)	-	-
Diferențe temporare	-	(1,948)
	<b>5,023</b>	<b>(647)</b>

Datorii privind impozitul pe venit amânat:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Soldul la 1 ianuarie	-	3,164
Impozitul pe venit reflectat la cheltuieli	-	(3,164)
Soldul la sfârșitul perioadei	-	-
Datoria amânată privind impozitul pe venit se referă la următoarele:		
Uzura accelerată în scopuri fiscale	-	-
	-	-

Creanțe privind impozitul pe venit amânat:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Soldul la 1 ianuarie	-	1,216
Impozitul pe venit reflectat la cheltuieli	-	(1,216)
Soldul la sfârșitul perioadei	-	-
Datoria amânată privind impozitul pe venit se referă la următoarele:		
Uzura accelerată în scopuri fiscale	-	-
	-	-

**19. Capital acționar și rezervele**

La 31 decembrie 2009 capitalul acționar constituia 5,851,691 acțiuni ordinare și 75,745 acțiuni preferențiale, emise și în circulație cu valoarea nominală de MDL 5 și respectiv MDL 1 pe acțiune (31 decembrie 2008: 5,851,691 acțiuni ordinare și 75,745 acțiuni preferențiale).

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

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

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

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

Denumirea acționarului	2009		2008	
	Cota de participare MDL'000	Cota de participare %	Cota de participare MDL'000	Cota de participare %
Agencia Proprietății Publice de pe lângă Ministerul Economiei și Comerțului	16,466	56.13	16,466	56.13
Minerva SRL	2,925	9.97	2,925	9.97
Sisteme Informationale Integrate SRL	2,867	9.78	2,867	9.78
Intercontinent SRL	2,615	8.92	2,615	8.92
Zilena Com SRL	2,500	8.52	2,500	8.52
Alții mai puțin de 5%	1,961	6.68	1,961	6.68
<b>Total</b>	<b>29,334</b>	<b>100.00</b>	<b>29,334</b>	<b>100.00</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

---

**20. Mijloace bănești**

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

	Note	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Mijloace bănești în numerar	4	360,205	413,028
Conturi curente și depozite în alte bănci	5	248,317	46,507
Plasări overnight în alte bănci	7	260,469	93,720
Valori mobiliare emise de BNM	8	430,000	135,000
		<b>1,298,991</b>	<b>688,255</b>

**21. Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor**

	Note	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Conturi curente și depozite în alte bănci	5	25	(1,337)
Valori mobiliare	8	18	2
Credite	9	58,008	27,964
		<b>58,051</b>	<b>26,629</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**22. Venituri (pierderi) la operațiuni cu valută străină**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Venituri din comercializarea valutei străine	96,074	153,912
Venituri din diferență de curs	2,145	(9,741)
	<b>98,219</b>	<b>144,171</b>

**23. Venituri aferente comisioanelor**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Transferuri prin Western Union	13,077	20,430
Operațiuni cu carduri	16,831	14,612
Decontări prin Moldova-Express	15,483	18,588
Transferuri prin SWIFT persoane fizice	666	2,141
Transferuri prin Unistream	2,480	1,169
Operațiuni cu numerar	32,578	30,587
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	1,919	2,255
Comisioane aferente valorilor mobiliare	9	78
Îndemnizații	6,661	5,021
Pensii	5,250	4,875
Salarii	903	726
Comisioane aferente livrării serviciilor	34,661	35,836
Altele	6,389	1,478
	<b>136,907</b>	<b>137,796</b>

**24. Alte venituri**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Venituri de la scoaterea din uz a activelor luate în posesie	2	1,423
Venituri din arendă	1,762	1,420
Venituri din penalitățile primite	1,804	934
Venituri de la scoaterea din uz a activelor materiale	-	137
Venituri de la scoaterea din uz a altor active	-	836
Alte venituri	2,451	1,748
	<b>6,019</b>	<b>6,498</b>

**25. Cheltuieli privind mijloacele fixe**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Uzura	21,646	17,665
Reparații și întreținere	3,319	3,733
Servicii comunale	6,771	5,536
Arenda	19,243	10,576
Cheltuieli de securitate	4,546	3,813
Altele	588	656
	<b>56,113</b>	<b>41,979</b>

**26. Alte cheltuieli neaferente dobânzilor**

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Cheltuieli din deprecierea activelor nemateriale	2,689	1,519
Alte cheltuieli cu personalul	1,009	1,734
Cheltuieli de birou	3,323	3,522
Cheltuieli pentru amplasarea publicității	3,230	4,482
Alte cheltuieli aferente comisioanelor și taxelor	4,380	2,344
Cheltuieli de telecomunicații, poștă, telegraf	6,722	8,856
Cheltuieli de transport	4,932	6,619
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	4,600	3,723
Comisioane din operațiuni cu carduri	5,964	4,531
Cheltuieli pentru activități de binefacere	35,877	41,514
Cheltuieli cu provizioane pentru alte pierderi	1,366	-
Altele	15,511	18,842
	<b>89,603</b>	<b>97,686</b>

Cheltuielile pentru activități de binefacere includ cheltuieli de sponsorizare a lucrărilor de reparație a edificiului Președinției și Parlamentului RM în sumă de MDL'000 30,000, cheltuieli de sponsorizare a festivalului național „MĂRȚIȘOR” în sumă de MDL'000 4,000.

**27. Garanții și alte angajamente financiare**

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la data de 31 decembrie 2009 și 2008 este:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Garanții	67,272	28,893
Angajamente de acordarea creditelor	129,044	174,797
Acreditiv	10,223	20,080
	<b>206,539</b>	<b>223,770</b>

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

Garanțiile emise includ garanțiile emise pentru „AIR Moldova” IS în valoare de MDL'000 13,000, „Moldconstruct Market” SRL în valoare de MDL'000 17,491, „Moldvama GRUP” IS în valoare de MDL'000 8,000, „Docmen-Declarant” în valoare de MDL'000 8,000, „Supronex” SRL în valoare de MDL'000 7,565, „Interbroker-Prim” SRL în valoare de MDL'000 8,000.

Conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea reducerilor pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale, au fost formate provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale. La 31 decembrie 2009 aceste provizioane constituie suma de MDL'000 2,286.

Mișcările în provizionul pentru pierderi la angajamente condiționale pe parcursul anilor 2009 și 2008 sunt prezentate în continuare:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Sold la 1 ianuarie	2,428	2,998
Casări	-	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli de depreciere	(142)	(570)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>2,286</b>	<b>2,428</b>

Angajamentele de finanțare nu necesită în mod obligatoriu o ieșire viitoare de numerar, având în vedere că multe din aceste angajamente vor expira fără a fi finanțate.



**28. Angajamente de capital**

La data de 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 nu existau angajamente de capital.

**29. Datorii contingente**

La 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008 Banca este pârât într-o serie de procese juridice generate din activitatea ordinară corporativă. În opinia Managementului și a departamentului juridic al Băncii probabilitatea pierderii este medie.

**30. Părți afiliate**

În cursul activității economice ordinare pe parcursul anului Banca a desfășurat o serie de tranzacții bancare și ne-bancare cu părți afiliate. Aceste tranzacții includ acordarea creditelor, deschiderea depozitelor, finanțarea comerțului, achitarea unor plăți, tranzacții cu valută străină și procurarea de bunuri și servicii de la părți afiliate. Angajaților care sunt persoane afiliate ale Băncii s-au acordat credite la ratele de piață. Mai jos sunt prezentate soldurile și tranzacțiile cu părțile afiliate.

Banca de Economii SA  
 NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

Parte afiliată		Credite în	Reduceri	Depozite la	Venituri	Cheltuieli	Venituri ne-
		sold la finele anului MDL'000	pentru pierderi la credite MDL'000	finele anului MDL'000	afere dobânzilor și comisioanelor MDL'000	afere dobânzilor și comisioanelor MDL'000	afere dobânzilor MDL'000
Agenția Proprietății Publice de pe lângă Ministerul Economiei și Comerțului	2009	-	-	-	-	-	-
	2008	-	-	-	-	-	-
Minerva SRL	2009	-	-	3	-	-	-
	2008	-	-	3	-	-	-
Sisteme Informationale Integrate SRL	2009	-	-	-	-	-	-
	2008	-	-	3	-	-	-
Avicola Roso SL SA	2009	585	29	-	182	-	2
	2008	1,491	30	-	125	-	-
LKV- Service SRL	2009	-	-	-	169	-	-
	2008	2,948	147	-	356	-	-
Interbroker-Prim SRL	2009	8,000	80	-	-	-	-
	2008	-	-	-	-	-	-
Alte părți afiliate	2009	2,168	43	7,630	668	-	14
	2008	3,344	67	-	2,053	-	-
<b>Total</b>	<b>2009</b>	<b>10,753</b>	<b>152</b>	<b>7,633</b>	<b>1,019</b>	<b>-</b>	<b>16</b>
<b>Total</b>	<b>2008</b>	<b>7,783</b>	<b>244</b>	<b>6</b>	<b>2,534</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### **31 Valoarea justă**

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

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

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

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

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

### **32. Managementul riscului**

#### *Riscul valutar*

Riscul valutar este riscul de pierdere care apare ca urmare a modificărilor în ratele de schimb. Principalele valute cu care operează Banca constituie EUR, USD și RUB.

Banca a efectuat analiza sensibilității la riscul valutar la care este expusă Banca în mod rezonabil la data de 31 decembrie 2009, indicând modul în care contul de profit sau pierdere și capitalul propriu ar fi fost afectate de modificările posibile în urma acestui risc.

**32. Managementul riscului (continuare)**

*Riscul valutar (continuare)*

Tabelul de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la 31 decembrie 2009 pe posturile de bilanț și extrabilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza calculează efectul unei schimbări rezonabil posibilă în rata de schimb față de leul moldovenesc, toate celelalte variabile rămânând constante asupra profitului Băncii până la impozitare. Sumele negative din tabel indică o posibilă reducere netă în contul de profit sau pierdere și în capital, în timp ce sumele pozitive indică o posibilă creștere netă.

<b>PVD</b>	<b>Valoarea nominală,</b>	<b>Creșterea posibilă a ratelor, în %</b>	<b>Efectul Venit/pierderi, MDL'000</b>	<b>Reducerea posibilă a ratelor, în %</b>	<b>Efectul Venit/pierderi, MDL'000</b>
<b>La 31 decembrie 2009</b>					
EUR	42	+5%	37	-5%	(37)
USD	(337)	+10%	(415)	-10%	415
RUB	14,975	+5%	304	-5%	(304)

<b>PVD</b>	<b>Valoarea nominală,</b>	<b>Creșterea posibilă a ratelor, în %</b>	<b>Efectul Venit/pierderi, MDL'000</b>	<b>Reducerea posibilă a ratelor, în %</b>	<b>Efectul Venit/pierderi, MDL'000</b>
<b>La 31 decembrie 2008</b>					
EUR	(1,257)	+5%	(926)	-5%	926
USD	847	+10%	881	-10%	(881)
RUB	15,055	+5%	267	-5%	(267)

Divizarea valutei principale din cadrul activelor și pasivelor monetare a Băncii este prezentată în nota 34.

**32. Managementul riscului (continuare)**

*Riscul de rata a dobânzii*

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul aferent instrumentelor purtătoare de dobândă din bilanț și extrabilanț și apare din cauza modificărilor ratei dobânzii de pe piață.

Banca acordă credite și acceptă depozite atât la rata dobânzii fixă cât și variabilă. Creditele la rata variabilă acordate clienților precum și la depozitele de la clienți reprezintă instrumente pentru care Banca deține dreptul de a modifica unilateral rata dobânzii în conformitate cu modificările posibile ale ratelor de piață. Banca notifică cu 15 zile înainte ca modificarea să între în vigoare. Prin aceste instrumente Banca a asigurat suplimentar expunerea la riscul ratei dobânzii și poate gestiona impactul pieței asupra venitului Băncii.

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

		Sensibilitatea VND, MDL'000					
	Creșterea în puncte procentuale	1 luna	1-3 luni	3 luni-1an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2008	+63	199,284	(64,219)	(305,940)	603,493	29,864	462,483
	+26	82,244	(26,503)	(126,261)	249,061	12,325	190,866
2009	+63	323,168	(78,347)	(291,668)	(54,522)	13,691	(87,678)
	+26	133,371	(32,334)	(120,371)	(22,501)	5,650	(36,185)

		Sensibilitatea VND, MDL '000					
	Descreșterea în puncte procentuale	1 luna	1-3 luni	3luni-1an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2008	-3.75	(11,862)	3,823	18,211	(35,922)	(1,778)	(27,529)
	-2.5	(7,908)	2,548	12,140	(23,948)	(1,185)	(18,352)
2009	-3.75	(19,236)	4,664	17,361	3,245	(815)	5,219
	-2.5	(12,824)	3,109	11,574	2,164	(543)	3,479

### **32. Managementul riscului (continuare)**

#### *Riscul lichidității*

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

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

Structura pe scadențe a activelor și pasivelor pentru anii 2009 și 2008 este prezentată în nota 35.

#### *Riscul de țară și contra-parti*

Activitatea Băncii este supusă riscului de țară, care implică riscurile politice, economice și sociale inerente desfășurării activității de afaceri în Republica Moldova. Aceste riscuri includ repercusiunile politicilor adoptate de către guvern, condițiile economice, introducerea unor impozite și regulamente suplimentare sau modificarea celor în vigoare, fluctuațiile cursurilor valutare și impunerea unor norme privind drepturile contractuale. Rapoarte financiare anexate reflectă evaluarea de către conducere a impactului mediului de afaceri asupra activității și poziției financiare a Băncii. Evoluția mediului de afaceri poate să difere în viitor de evaluarea actuală a conducerii. Impactul pe care l-ar avea diferența dintre mediul de afaceri actual și evoluția acestuia de viitor asupra activității și poziției financiare a Băncii se poate dovedi semnificativ.

#### *Riscul de creditare*

În cursul activității sale obișnuite, Banca își asumă riscurile de credit cu privire la împrumuturile și avansurile pe care le acordă clienților, cu privire la plasamentele sale, alte împrumuturi financiare și elemente extrabilanțiere. Banca poate de asemenea suferi pierderi ca urmare a concentrației riscului de credit într-o anumită grupare economică, în contextul schimbării condițiilor economice din Moldova. Gestionarea riscului de credit se face cu regularitate prin urmărirea atentă a respectării limitelor de creditare, prin evaluarea bonității debitorilor și respectarea unor politici conservatoare de constituire a provizioanelor.

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

**33. Expunerea maxima la riscul de credit**

În acordarea îlesnirilor și creditelor, Banca își asumă un risc de credit, adică valoarea care reprezintă în cel mai bun mod expunerea maximă brută la riscul de credit, deci valoarea contabilă brută a activelor în cauză, fără să țină cont de nici una din garanțiile reale sau orice ameliorare a rating-ului de credit. Acesta este asociat cu conturile bilanțului Băncii - creditele acordate și valori mobiliare purtătoare de dobândă, și cu alte conturi extrabilanțiere. Concentrarea riscului de credit poate rezulta în apariția unor pierderi considerabile pentru Bancă, în cazul în care schimbările în circumstanțele economice pot afecta industria Republicii Moldova sub toate aspectele. Analiza relevantă este inclusă în notele corespunzătoare și în tabelul prezentat mai jos:

	Note	2009 MDL'000	2008 MDL'000
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	5	248,317	46,507
Mijloace bănești, cuvenite de la BNM	6	166,298	430,996
Mijloace plasate overnight	7	260,469	93,720
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții de vânzare	8	4,117	329
Valori mobiliare investiționale	8	1,050,085	280,895
Credite și creanțe privind leasingul financiar	9	2,149,193	1,992,311
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	20,734	21,987
Alte active	13	619,393	41,723
		<b>4,518,606</b>	<b>2,908,468</b>
Garanții		67,272	28,893
Angajamente de finanțare și altele		129,056	174,827
Acreditiv		10,223	20,080
		<b>206,551</b>	<b>223,800</b>
<b>Expunerea maximă la riscul de credit</b>		<b>4,725,157</b>	<b>3,132,268</b>

**34. Structura bilanțului contabil pe valute**

	<b>31 decembrie 2009</b>				
	<b>Total</b>	<b>MDL</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Altele</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<b>ACTIVE</b>					
Mijloace bănești în numerar	360,205	209,488	106,792	34,680	9,245
Conturi curente și depozite ale băncilor	246,997	3	233,926	2,988	10,080
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	166,298	57,180	71,223	37,895	-
Mijloace plasate overnight	260,469	120,000	-	140,469	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	4,117	4,117	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	1,058,463	1,058,463	-	-	-
Credite, net	1,970,123	1,377,215	400,245	192,663	-
Mijloace fixe nete	272,270	272,270	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	20,734	20,480	164	90	-
Altă avere imobilă	80,672	80,672	-	-	-
Alte active	682,494	659,960	1,314	21,205	15
<b>Total active</b>	<b>5,122,842</b>	<b>3,859,848</b>	<b>813,664</b>	<b>429,990</b>	<b>19,340</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>					
<i>Depozite fără dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	-	-	-	-	-
Depozite ale persoanelor fizice	219,732	83,039	111,367	25,326	-
Depozite ale persoanelor juridice	37,845	32,972	1,231	1,648	1,994
	257,577	116,011	112,598	26,974	1,994
<i>Depozite cu dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	2,984	12	-	2,972	-
Depozite ale persoanelor fizice	2,016,164	1,208,159	619,535	188,470	-
Depozite ale persoanelor juridice	845,447	504,017	112,022	218,831	10,577
	2,864,595	1,712,188	731,557	410,273	10,577
Alte împrumuturi	1,091,187	1,091,187	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	4,507	3,721	473	268	45
Alte obligațiuni	54,876	37,303	7,472	8,907	1,194
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,286	913	1,256	117	-
<b>Total obligațiuni</b>	<b>4,275,028</b>	<b>2,961,323</b>	<b>853,356</b>	<b>446,539</b>	<b>13,810</b>
<b>Decalaj</b>	<b>847,814</b>	<b>898,525</b>	<b>(39,692)</b>	<b>(16,549)</b>	<b>5,530</b>



Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

**34. Structura bilanțului contabil pe valute (continuare)**

	31 decembrie 2008				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
<b>ACTIVE</b>					
Mijloace bănești în numerar	413,028	327,294	62,933	15,017	7,784
Conturi curente și depozite ale băncilor	45,212	18,565	13,475	2,972	10,200
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	430,996	237,856	124,516	68,624	-
Mijloace plasate overnight	93,720	-	36,852	56,868	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	329	329	-	-	-
Valori mobiliare investiționale ,net	288,373	288,373	-	-	-
Credite, net	1,871,066	1,304,602	367,005	199,459	-
Mijloace fixe nete	202,748	202,748	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	21,987	21,558	397	32	-
Altă avere imobilă	53,956	53,956	-	-	-
Alte active	123,423	93,035	12,693	17,695	-
<b>Total active</b>	<b>3,544,838</b>	<b>2,548,316</b>	<b>617,871</b>	<b>360,667</b>	<b>17,984</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>					
<i>Depozite fără dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	-	-	-	-	-
Depozite ale persoanelor fizice	190,484	78,941	83,629	27,914	-
Depozite ale persoanelor juridice	34,821	29,014	1,756	3,955	96
	225,305	107,955	85,385	31,869	96
<i>Depozite cu dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	21,178	82	-	21,096	-
Depozite ale persoanelor fizice	1,643,762	1,039,770	445,232	158,760	-
Depozite ale persoanelor juridice	751,308	492,618	108,516	140,395	9,779
	2,416,248	1,532,470	553,748	320,251	9,779
Alte împrumuturi	6,936	6,936	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	2,223	1,941	152	117	13
Alte obligațiuni	67,613	34,199	24,123	7,594	1,697
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,428	1,746	348	334	-
<b>Total obligațiuni</b>	<b>2,720,753</b>	<b>1,685,247</b>	<b>663,756</b>	<b>360,165</b>	<b>11,585</b>
<b>Decalaj</b>	<b>824,085</b>	<b>863,069</b>	<b>(45,885)</b>	<b>502</b>	<b>6,399</b>

**35. Structura pe scadențe**

La 31 decembrie 2009 și 2008 structura pe scadențe a activelor și datoriilor Băncii, luându-se ca bază perioada rămasă până la scadența, este după cum urmează:

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009**

La 31 decembrie 2009	Total		De la 1 luna		De la 1 luna până 3 luni		De la 3 luni până la 1 an		De la 1 la 5 ani		Mai mult de 5 ani		Scadenta nedefinita *	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<b>ACTIVE</b>														
Mijloace bănești în numerar	360,205	360,205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite ale băncilor	246,997	246,997	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	166,298	74,725	23,561	57,124	10,827	61	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	260,469	260,469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	4,117	-	-	4,117	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	1,058,463	489,017	439,774	117,294	4,000	8,378	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite, net	1,970,123	98,627	154,756	774,236	742,646	26,523	173,335	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace fixe nete	272,270	-	-	-	-	-	272,270	-	-	-	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	20,734	20,734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altă avere imobilă	80,672	3,455	464	28,770	47,983	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	682,494	12,213	11,227	164,962	458,951	1,070	34,071	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>5,122,842</b>	<b>1,566,442</b>	<b>629,782</b>	<b>1,146,503</b>	<b>1,264,407</b>	<b>36,032</b>	<b>479,676</b>							
<b>OBLIGAȚIUNI</b>														
Mijloace bănești datorate băncilor	2,984	2,984	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților	3,119,188	1,399,966	442,346	1,072,473	203,263	1,140	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	1,091,187	-	300,000	186,690	599,656	4,841	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	4,507	4,507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni	54,876	49,853	5,023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,286	200	166	735	1,185	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total obligațiuni</b>	<b>4,275,028</b>	<b>1,457,510</b>	<b>747,535</b>	<b>1,259,898</b>	<b>804,104</b>	<b>5,981</b>								
<b>Decalaje de scadente</b>	<b>847,814</b>	<b>108,932</b>	<b>(117,753)</b>	<b>(113,395)</b>	<b>460,303</b>	<b>30,051</b>	<b>479,676</b>							
<b>Decalaje de scadente cumulative</b>	<b>108,932</b>	<b>108,932</b>	<b>(8,821)</b>	<b>(122,216)</b>	<b>338,087</b>	<b>368,138</b>	<b>847,814</b>							

Banca de Economii SA  
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE  
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

31 decembrie 2008	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		Scadenta nedefinita * MDL'000
		MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
<b>ACTIVE</b>												
Mijloace bănești în numerar	413,028	413,028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite ale băncilor	45,212	25,533	-	19,679	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	430,996	180,367	56,552	156,369	37,543	165	-	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	93,720	93,720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	329	-	-	329	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	288,373	157,995	30,608	80,521	11,771	7,478	-	-	-	-	-	-
Credite, net	1,871,066	11,817	154,924	341,975	1,300,130	45,081	17,139	-	-	-	-	-
Mijloace fixe nete	202,748	-	-	-	-	-	202,748	-	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	21,987	21,987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte avere imobilă	53,956	84	6,560	1,790	45,522	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	123,423	35,047	8,904	30,243	25,036	3,209	20,984	-	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>3,544,838</b>	<b>939,578</b>	<b>257,548</b>	<b>630,906</b>	<b>1,420,002</b>	<b>55,933</b>	<b>240,871</b>					
<b>OBLIGAȚIUNI</b>												
Mijloace bănești datorate băncilor	21,178	378	-	20,800	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților	2,620,375	1,105,079	346,605	937,578	230,101	1,012	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	6,936	1	-	198	3,235	3,502	-	-	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	2,223	2,223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni	67,613	66,267	40	1,194	93	19	-	-	-	-	-	-
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,428	-	110	715	1,601	2	-	-	-	-	-	-
<b>Total obligațiuni</b>	<b>2,720,753</b>	<b>1,173,948</b>	<b>346,755</b>	<b>960,485</b>	<b>235,030</b>	<b>4,535</b>	<b>-</b>					
<b>Decalaje de scadente</b>	<b>824,085</b>	<b>(234,370)</b>	<b>(89,207)</b>	<b>(329,579)</b>	<b>1,184,972</b>	<b>51,398</b>	<b>240,871</b>					
<b>Decalaje de scadente cumulative</b>	<b>(234,370)</b>	<b>(323,577)</b>	<b>(653,156)</b>	<b>531,816</b>	<b>583,214</b>	<b>824,085</b>						

**35. Structura pe scadențe (continuare)**

\* Activele cu scadență ne-determinată includ pe lângă active ne-monetare, care se planifică a fi recuperate prin intermediul utilizării acestora, active monetare momentul recuperării lor fiind ne-determinat în ceea ce privește sfârșitul de an. Aceste active includ credite și avansuri restante către clienți și investiții capitale. Obligațiile cu scadență ne-determinată includ obligațiile ne-monetare.

**36. Expunerea la riscul de rată a dobânzii**

La 31 decembrie 2009 și 2008 structura a activelor și datoriilor Băncii conform riscului ratei dobânzii este după cum urmează:

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

	Total	De la 1 luna		De la 3 luni		De la 1 la 5 ani		Mai mult de 5 ani		Ne purtătoare de dobândă MDL'000
		MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
<b>ACTIVE</b>										
Mijloace bănești în numerar	360,205	-	-	-	-	-	-	-	-	360,205
Conturi curente și depozite ale băncilor	246,997	243,160	-	-	-	-	-	-	-	3,837
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	166,298	166,298	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	260,469	260,469	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	4,117	-	4,117	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	1,058,463	489,017	439,774	117,294	4,000	-	-	-	-	8,378
Credite, cu rata variabila, net	1,970,123	1,687,537	-	-	-	-	-	-	-	282,586
Mijloace fixe nete	272,270	-	-	-	-	-	-	-	-	272,270
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	20,734	-	-	-	-	-	-	-	-	20,734
Altă avere imobilă	80,672	-	-	-	-	-	-	-	-	80,672
Alte active	682,494	-	147,475	442,423	-	-	-	-	-	92,596
<b>Total active</b>	<b>5,122,842</b>	<b>2,846,481</b>	<b>439,774</b>	<b>268,886</b>	<b>446,423</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,121,278</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>										
Depozite de la bănci	2,984	-	-	-	-	-	-	-	-	2,984
Depozite ale clienților, cu rata variabilă	3,117,032	2,313,044	-	-	-	-	-	-	-	803,988
Depozite ale clienților, cu rata fixă	2,156	2,041	115	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	1,091,187	-	300,000	186,690	599,656	4,841	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	4,507	-	-	-	-	-	-	-	-	4,507
Alte obligațiuni	54,876	-	-	-	-	-	-	-	-	54,876
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,286	-	-	-	-	-	-	-	-	2,286
<b>Total obligațiuni</b>	<b>4,275,028</b>	<b>2,315,085</b>	<b>300,115</b>	<b>186,690</b>	<b>599,656</b>	<b>4,841</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>868,641</b>
<b>Decalaje în dobândă</b>	<b>847,814</b>	<b>531,396</b>	<b>139,659</b>	<b>82,196</b>	<b>(153,233)</b>	<b>(4,841)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>252,637</b>
<b>Decalaje în dobândă, cumulativ</b>	<b>531,396</b>	<b>531,396</b>	<b>671,055</b>	<b>753,251</b>	<b>600,018</b>	<b>595,177</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>847,814</b>

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2009

	Total	Mai puțin de		De la 1 luna		De la 3 luni		De la 1 la 5		Mai mult de 5		Ne purtătoare de dobândă MDL'000
		MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	
<b>ACTIVE</b>												
Mijloace bănești în numerar	413,028	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	413,028
Conturi curente și depozite ale băncilor	45,212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,212
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	430,996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	430,996
Mijloace plasate overnight	93,720	93,720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	329	-	329	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	288,373	157,995	30,608	80,521	11,771	7,478	-	-	-	-	-	-
Credite, cu rata variabilă	1,871,066	1,871,066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace fixe	202,748	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202,748
Dobândă sportivă ce urmează să fie primită	21,987	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,987
Altă avere imobilă	53,956	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,956
Alte active	123,423	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123,423
<b>Total active</b>	<b>3,544,838</b>	<b>2,122,781</b>	<b>30,608</b>	<b>80,850</b>	<b>11,771</b>	<b>7,478</b>	<b>80,850</b>	<b>11,771</b>	<b>7,478</b>	<b>1,291,350</b>		
<b>OBLIGAȚIUNI</b>												
Depozite de la bănci	21,178	-	-	20,800	-	-	-	-	-	-	-	378
Depozite ale clienților, cu rata variabilă	2,618,219	2,618,219	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților, cu rata fixă	2,156	859	647	650	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	6,936	1	-	198	3,235	3,502	-	-	-	-	-	-
Dobândă sportivă ce urmează să fie plătită	2,223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,223
Alte obligațiuni	67,613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67,613
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,428	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,428
<b>Total obligațiuni</b>	<b>2,720,753</b>	<b>2,619,079</b>	<b>647</b>	<b>21,648</b>	<b>3,235</b>	<b>3,502</b>	<b>21,648</b>	<b>3,235</b>	<b>3,502</b>	<b>72,642</b>		
<b>Decalaje în dobândă</b>	<b>824,085</b>	<b>(496,298)</b>	<b>29,961</b>	<b>59,202</b>	<b>8,536</b>	<b>3,976</b>	<b>59,202</b>	<b>8,536</b>	<b>3,976</b>	<b>1,218,708</b>		
<b>Decalaje în dobândă, cumulativ</b>		<b>(496,298)</b>	<b>(466,337)</b>	<b>(407,135)</b>	<b>(398,599)</b>	<b>(394,623)</b>	<b>(394,623)</b>	<b>(398,599)</b>	<b>(394,623)</b>	<b>824,085</b>		



1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22