

---

**“Banca de Economii” SA**

**Rapoartele financiare**

**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**Întocmite în conformitate cu**

**Standardele Naționale de Contabilitate**

---

*CUPRINS*

Raportul auditorilor independenți	
Bilanțul contabil	2
Raportul de profit și pierdere	3
Raportul privind fluxul capitalului propriu	6
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	6
Note explicative la rapoartele financiare	7 – 48

---

**“Banca de Economii” SA**

**Rapoartele financiare  
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

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

---

---

**“Banca de Economii” SA**

**Rapoartele financiare  
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

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

---

---

**“Banca de Economii” SA**

**Rapoartele financiare**

**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**Întocmite în conformitate cu**

**Standardele Naționale de Contabilitate**

---

Banca de Economii SA  
**RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
<b>Venituri din dobânzi</b>			
Venituri din dobânzi la mijloace bănești datorate de bănci		23,070	27,571
Venituri din dobânzi la plasări overnight		10,640	10,444
Venituri din dobânzi, dividende la valori mobiliare investiționale		129,054	54,038
Venituri din dobânzi la credite		249,324	200,518
Alte venituri aferente dobânzilor		4,306	1,422
<b>Total venituri din dobânzi</b>		<b>416,394</b>	<b>293,993</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzi</b>			
Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor		(851)	(77)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice		(76,928)	(56,693)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice		(137,143)	(128,600)
Total cheltuieli cu dobânzi la depozite		(214,922)	(185,370)
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight		(229)	(2)
Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi		(1,140)	(1,975)
Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi		(1,369)	(1,977)
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>		<b>(216,291)</b>	<b>(187,347)</b>
<b>Venitul net din dobânzi</b>		<b>200,103</b>	<b>106,646</b>
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor	21	(864)	(30,832)
<b>Venitul net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor</b>		<b>199,239</b>	<b>75,814</b>
<b>Venituri ne-aferente dobânzilor</b>			
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare	22	405	863
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare investiționale		42	(51)
Venituri (pierderi) nete din operațiuni cu valută străină	23	88,412	52,163
Venituri din comisioane	24	119,090	106,421
Alte venituri ne-aferente dobânzilor	25	5,142	6,847
<b>Total venituri ne-aferente dobânzilor</b>		<b>213,091</b>	<b>166,243</b>
<b>Cheltuieli ne-aferente dobânzilor</b>			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(56,406)	(42,266)
Prime		(7,133)	(5,823)
Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plați		(30,443)	(23,766)
Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe	26	(34,535)	(29,517)
Impozite și taxe		(1,358)	(1,021)
Plata serviciilor de consultanță și audit		(1,764)	(804)
Alte cheltuieli ne-aferente dobânzilor	27	(52,803)	(42,791)
Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active ne-aferente dobânzilor		(2,312)	-
Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale	28	(2,998)	-
<b>Total cheltuieli ne-aferente dobânzilor</b>		<b>(189,752)</b>	<b>(145,988)</b>
<b>Venit (pierderi) net până la impozitare și până la articole extraordinare</b>		<b>222,578</b>	<b>96,069</b>

---

**“Banca de Economii” SA**

**Rapoartele financiare  
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

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

---

Banca de Economii SA  
**RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

	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	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<b>Sold la 1 ianuarie 2007</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	-	<b>14,730</b>	<b>375,181</b>	-	-	<b>419,245</b>
Majorarea (diminuarea) capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorarea (diminuarea) rezervelor	-	-	-	4,022	(4,022)	-	-	-
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Majorarea (diminuarea) diferențelor din reevaluarea clădirilor și pământului	-	-	-	-	-	-	-	-
Venituri (pierderi) din diferențe din reevaluări	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit net	-	-	-	-	195,260	-	-	195,260
<b>Sold la 31 decembrie 2007</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	-	<b>18,752</b>	<b>566,400</b>	-	-	<b>614,486</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2006</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	-	<b>11,766</b>	<b>309,720</b>	-	-	<b>354,664</b>
Majorarea (diminuarea) capitalului social	-	-	-	-	-	-	-	-
Majorarea (diminuarea) rezervelor	-	-	-	2,964	(2,964)	-	-	-
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Majorarea (diminuarea) diferențelor din reevaluarea clădirilor și pământului	-	-	-	-	3,844	-	-	(3,844)
Corectarea rezultatului anului precedent	-	-	-	-	(15,848)	-	-	(15,848)
Profit net	-	-	-	-	80,448	-	-	80,448
<b>Sold la 31 decembrie 2006</b>	<b>29,258</b>	<b>76</b>	-	<b>14,730</b>	<b>375,181</b>	-	-	<b>419,245</b>

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

La 31 decembrie 2007 rezervele nedistribuite statutare au atins nivelul de MDL'000 18,752 (la 31 decembrie 2006 - MDL'000 14,730).



	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
<b>Mijloace bănești din activitatea operațională</b>			
Încasări privind dobânzi și comisioane		402,084	353,382
Plăți privind dobânzi și comisioane		(217,431)	(189,036)
Încasări din contul creditelor anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite		822	1,317
Încasări privind alte venituri		98,639	59,708
Plăți privind salariații		(93,799)	(71,737)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(42,024)	(57,774)
<b>Încasări până la schimbări în active și obligații</b>		<b>148,291</b>	<b>95,860</b>
<i>Majorarea (diminuarea) activelor operaționale:</i>			
Încasări/(Plăți) privind plasări și credite acordate băncilor		(232,117)	80,887
Plăți privind credite acordate clientelei		(43,149)	(417,673)
Încasări privind hârtii de valoare pentru tranzacționare și vânzare		3,373	69
Încasări/(Plăți) privind alte active		(11,932)	15,904
<i>Majorarea (diminuarea) obligațiunilor operaționale:</i>			
(Plăți)/Încasări privind depozite de la clienți		(669,175)	(57,711)
Încasări privind depozite și împrumuturi de la bănci		(1,935)	16,921
(Plăți)/Încasări privind alte împrumuturi		(10,770)	(22,390)
Plăți)/Încasări privind alte obligațiuni		28,669	2,083
<b>Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare</b>		<b>(788,745)</b>	<b>(286,050)</b>
Plăți privind impozitul pe venit		(28,207)	(24,335)
<b>Fluxul net din activitatea operațională</b>		<b>(816,952)</b>	<b>(310,385)</b>
<b>Fluxul net de mijloace bănești din activitatea investițională</b>			
Plăți privind active materiale		(42,306)	(39,931)
Plăți privind active nemateriale		(2,293)	(469)
Încasări/(Plăți) privind hârtii de valoare investiționale		676,873	(494,572)
Încasări/(Plăți) la credite acordate clientelei		(21,611)	9
Încasări privind dobânzi		108,859	62,320
Încasări/(Plăți) privind investiții în părți legate		4,302	47
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea investițională</b>		<b>723,824</b>	<b>(472,596)</b>
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară</b>			
Plăți privind dividende		(19)	(19)
<b>Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară</b>		<b>(19)</b>	<b>(19)</b>
Venituri /(pierderi) nerealizate din diferențele de curs valutar		(5,196)	(754)
<b>Fluxul net (creștere) al mijloacelor bănești</b>		<b>(98,343)</b>	<b>(783,754)</b>
Soldul mijloacelor bănești la 1 ianuarie		663,040	1,446,794
<b>Soldul mijloacelor bănești la 31 decembrie</b>	<b>20</b>	<b>564,697</b>	<b>663,040</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 sfârșitul anului 2007, Banca dispunea de licență bancară de tip „C” 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 și cele 37 de filiale (31 decembrie 2006: 38) amplasate în Moldova. Filiala nr. 20 Căinari s-a transformat în reprezentanță în cadrul filialei nr. 18 Căușeni.

Banca deține 51% din capitalul acționar al companiei de asigurare Moldasig SRL în valoare de MDL'000 6,120.

Adresa juridică a Băncii este: str. Columna 115, Chișinău, Republica Moldova.

Banca are 2,405 salariați la data de 31 decembrie 2007 (2,267 la data de 31 decembrie 2006).

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 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 rapoartele financiare individuale, Banca întocmește și prezintă rapoarte financiare consolidate, care încorporează de asemenea conturile companiei fiică.

### 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 denumite în valută străină sunt transferate în lei moldovenești la cursul oficial cotate la sfârșit de an. Diferențele de curs, generate de conversia în lei moldovenești a activelor și obligațiilor cu evidență în valută străină, sunt reflectate în raportul privind rezultatele financiare. Activele și obligațiile nemonetare denumite în valută străină sunt convertite în lei moldovenești, conform cursului oficial de schimb, în vigoare în ziua tranzacției.

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

	2007		2006	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	12.1362	16.5986	13.1319	16.4918
Finele anului	11.3192	16.6437	12.9050	16.9740

#### c. Mijloace bănești

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

#### d. Instrumente financiare

Activele financiare create de Bancă reprezintă creditele și creanțele pe care Banca le-a constituit în procesul acordării de mijloace bănești unui debitor, cu excepția celor ce au fost create cu scopul de a obține un profit pe termen scurt. Activele financiare create de Bancă cuprind mijloacele bănești datorate de 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 include hârtiile de valoare 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 de 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 aferente valorile 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 de stat investiționale**

Hârțile de valoare includ hârțile de valoare de stat și investițiile în capitalul propriu al altor întreprinderi.

Hârțile de valoare cuprind bonuri de tezaur 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 tezaur și certificatele BNM sunt evaluate la costul nominal minus amortizarea scontului, estimată prin utilizarea metodei lineare. Obligațiile de stat sunt evaluate la valoarea nominală și dobânda aferentă este sporită linear pe parcursul perioadei de scadență.

Obligațiunile sunt estimate la valoarea nominală, și dobânda aferentă este sporită linear 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 mai puțin provizionul 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 „compromise” sau „pierderi”.

Creditele considerate „compromise” se transferă în stare de neacumulare.

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

Activele supuse rezervării sânt prezentate la valoarea lor nominală, minus provizioanele pentru pierderi la active.

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

Defalcările pentru formarea provizioanelor pentru pierderi la active sunt înregistrate ca și 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.

Provizioanele pentru pierderi la active sunt estimate pentru fiecare categorie de 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 șase categorii, iar suma necesară a mijloacelor pentru rezervarea în contul provizioanelor 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 convenționale 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:

<b>Mijloace fixe</b>	<b>Ani</b>
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. Mijloacele fixe cu un cost de achiziție sub 3,000 lei moldovenești achiziționate începând cu ianuarie 2007 sânt trecute la cheltuieli.

**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:

<b>Active nemateriale</b>	<b>Ani</b>
Soft	3-5
Licențe	5-20

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### 1. 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 preluat în posesia Băncii de la debitori, conform hotărârii instanței 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 ale Băncii, 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 de a compensa sumele 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 privind rezultatele financiare 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 conditionale 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

Impozitul pe venit al perioadei de gestiune cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe venit se reflectă în raportul privind rezultatele financiare, cu excepția cazurilor când acesta se referă la articole raportate direct la creșterea sau diminuarea capitalului propriu.

În acest caz impozitul pe venit se reflectă nemijlocit în capitalul propriu. Impozitul pe venit curent reprezintă suma totală a impozitului, calculată pentru întreaga sumă a veniturii impozabil aferent perioadei de gestiune, utilizând cota impozitului pe venit în vigoare la data întocmirii bilanțului contabil, și orice ajustări privind impozitul pe venit calculat pentru toate perioadele de gestiune precedente.

Impozitul amânat este calculat și constatat prin metoda veniturilor/pierderilor, ce presupune constituirea unui provizion pentru diferențele temporare dintre venitul calculat conform contabilității financiare și cel calculate conform legislației fiscale, ce apar într-o perioadă și se corectează în una din perioadele viitoare. Nu se formează provizioane pentru următoarele diferențe temporare: goodwill nedeductibil în scopuri fiscale, recunoașterea inițială a activelor și obligațiilor ce nu afectează nici venitul impozabil și nici pe cel contabil, precum și diferențele referitoare la cotele de participare în părțile legate, în măsura în care se presupune că nu vor fi corectate în viitorul apropiat. Suma provizionului pentru diferențele temporare apărute în perioada curentă se calculează utilizând ratele de impozitare în vigoare.

Cota impozitului pe venit în vigoare în 2007 este de 15 % (2006 – 15%).

Activul de impozit amânat este recunoscut doar în măsura în care poate fi obținut un profit impozabil suficient, față de care să poată fi utilizat activul respectiv. Activele de impozit amânat sunt reduse pe măsură ce nu mai există o probabilitate de realizare a beneficiului fiscal corespunzător impozitului amânat.



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

**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.

**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.

4. Mijloace bănești în numerar

	Nota	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Numerar		329,540	323,457
Cecuri de călătorie		537	893
Altele		38	75
	20	<b>330,115</b>	<b>324,425</b>

5. Mijloace bănești cuvenite de la Bănci

	Nota	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Conturi curente în bănci locale		4,264	1,912
Conturi curente în băncile țărilor OCDE		70,799	8,885
Conturi curente în băncile altor țări		20,962	16,832
	20	96,025	27,629
Minus: Reduceri pentru pierderi la mijloace bănești datorate de bănci		(2,632)	-
		<b>93,393</b>	<b>27,629</b>

Toate conturile sunt în valută străină în bănci străine. Pe parcursul anului 2007 rata dobânzii la conturile cu bănci în valută liber convertibilă a crescut de la 2.43% la 5.28% (2006: 2.5% la 5.4%).

Începând cu trimestrul IV al anului 2007, 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 în sumă de MDL'000 2,632.

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

Mișcarea în contul reducerilor pentru pierderi la mijloace bănești cuvenite de la bănci pe parcursul anilor 2007 și 2006 este următoarea:

		2007 MDL'000	2006 MDL'000
Sold la 1 ianuarie		-	-
Casări		-	-
Recuperări		-	-
Cheltuieli de depreciere anuale	21	2,632	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>		<b>2,632</b>	<b>-</b>

**6. Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională**

	Nota	2007	2006
		MDL'000	MDL'000
Cont curent		285,996	84,189
Rezerve obligatorii		148,981	93,493
Depozite	20	-	145,000
		<b>434,977</b>	<b>322,682</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 Moldovenesti (MDL) și în moneda neconvertibilă sunt rezervate în MDL. Fondurile atrase în Dolari SUA și în alte valute liber convertibil sunt rezervate în USD, iar mijloacele atrase în EUR sunt rezervate în Euro. La data de 31 decembrie 2007 rata de calcul al volumului de rezervă minim în toate monedele a fost 15%, în urma deciziei Consiliului de Administrație al BNM nr.238 din 12 septembrie 2007 (31 decembrie 2006: 10%).

Banca își menține rezervele sale obligatorii în contul curent deschis la BNM în valoare de 15% din fondurile atrase în Lei Moldovenesti și valută neconvertibilă. 15% din fondurile denumite în USD, EUR și alte valute convertibile sunt păstrate în conturile de rezervă obligatorie speciale la BNM.

Rezerva medie obligatorie pentru perioada 16 decembrie 2007 – 31 decembrie 2007 a fost calculată la MDL'000 355,618. În perioada 21 decembrie 2007 – 5 ianuarie 2008, Banca a menținut un sold mediu în valoare de MDL'000 470,833, ca rezervă minimă deținută în lei moldovenesti, ținând cont de transferarea soldurilor mijloacelor bugetului Casei Naționale de Asigurări Sociale, Companiei Naționale de Asigurări în Medicină și alte organe abilitate la conturile bancare ale Ministerului Finanțelor a trezoreriei centrale.

La 31 decembrie 2007 Banca avea un deficit de MDL 70 mln. care a fost acoperit la 2 ianuarie 2008, fiind în conformitate cu cerințele BNM (de a acoperi deficitul în 5 zile după sfârșitul perioadei).

Dobânda oferită de către BNM pentru fondurile conturilor rezervelor obligatorii pe parcursul anului 2007 a variat între 0.4% și 0.77% pe an la rezervele în valută străină și 2% la rezervele în MDL (2006: 2% - 3,88% în MDL și 0.48%- 1.54% 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.

*Depozite la termen*

La 31 decembrie 2007 banca nu deține depozite la termen în Banca Națională a Moldovei. La 31 decembrie 2006 depozitele la termen reprezentau plasamente pe termen scurt cu scadența maximă de până la 30 de zile și rata dobânzii de la 13.5% până la 14.5% p. a.

7. Mijloace plasate overnight

Nota	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Mijloace plasate overnight	88,557	165,986
Overnight in NBM	50,000	-
20	<b>138,557</b>	<b>165,986</b>

Plasările overnight includ mijloacele bănești plasate overnight în Commerzbank, Frankfurt, în valoare de EUR'000 2,500 la o rată a dobânzii de 3.5% și USD'000 1,000 la o rată a dobânzii de 4.3% (2006: EUR'000 9,300 la o rată a dobânzii de 3.4%), în Bank of New York, New York în valoare de USD'000 2,823.6 la o rată a dobânzii de 2.25% (2006: USD'000 516.8 la o rată a dobânzii de 3.25%), și în Citibank, New York, în valoare de USD'000 324 la o rată a dobânzii de 2.86% (2006: USD'000 113 la o rată a dobânzii de 4.05%), BNM – MDL'000 50,000 la o rată a dobânzii de 2% (2006: nil).

8. Valori mobiliare

*Valori mobiliare cumpărate pentru comercializare*

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	5,052	5,120
Adiții	1,679	3,688
Ieșiri	(5,052)	(3,756)
Sold la 31 decembrie	<b>1,679</b>	<b>5,052</b>

Valorile mobiliare cumpărate pentru comercializare includ valorile mobiliare de stat emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu o rată a dobânzii de 10.97% și 12% p.a.

**8. Valori mobiliare (continuare)**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Obligațiuni de stat	69,018	64,230
CertIFICATELE EMISE DE BANCA NAȚIONALĂ	-	380,000
Bonuri de trezorerie , valoare nominală	179,399	479,657
Sconturi la bonuri de trezorerie și certificate emise de BNM	(6,770)	(17,494)
	<u>172,629</u>	<u>842,163</u>
Investiții în părți legate	6,600	6,600
Investiții în părți nelegate	1,359	66
Total investiții brute	<u>7,959</u>	<u>6,666</u>
Minus: Reduceri pentru pierderi la valori mobiliare deținute pentru vânzare	(579)	-
	<u>7,380</u>	<u>6,666</u>
Obligațiuni	-	2,650
	<u><b>249,027</b></u>	<u><b>915,709</b></u>

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

Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2007 reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadența de 1,095 zile, emise de Ministerul de Finanțe al Republicii Moldova și dețin un cupon de 12.7%-17.13%.

Valorile mobiliare de stat la data de 31 decembrie 2006 reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadența între 91 și 364 zile, emise de Guvernul Republicii Moldova cu dobânda între 10.45% și 17.15% p.a. (2006: de la 1.01% la 16.55%).

La situația din decembrie 2006 obligațiunile includeau hârtiile de valoare emise de "ELAT" cu scadența la 30 iulie 2007.

**Valori mobiliare investiționale**

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Sold la 1 ianuarie	6,666	5,341
Adiții	1,293	1,377
Ieșiri	-	(52)
Sold la 31 decembrie	<u><b>7,959</b></u>	<u><b>6,666</b></u>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**8. Valori mobiliare (continuare)**

La 31 decembrie 2007 și 2006 valorile mobiliare investiționale ale Băncii cuprindeau:

	<b>Domeniul de activitate</b>	<b>Proprietate 2007, %</b>	<b>2007 MDL'000</b>	<b>2006 MDL'000</b>
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	-
Moldasig SRL	Asigurări	51.00	6,120	6,120
Depozitarul Național	Valori mobiliare	3.13	6	6
Magistrala SA	Construcția drumurilor	2.27	473	
Compania de leasing Moldova Leasing	Leasing	0.18	-	4
Autobank SA, Moscow	Servicii bancare	0.01	49	49
MoldmediaCard SRL	Procesarea tranzacțiilor	0.32	40	40
			<b>7,959</b>	<b>6,666</b>

Investițiile în capitalul social al altor societăți reprezintă în principal investiția de 51% din capitalul social al companiei de asigurări Moldasig SRL, în valoare de MDL'000 6,120 (2006: MDL'000 6,120).

Toate investițiile la situația din 31 decembrie 2007 și 2006 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 2007:

	<b>Cost MDL'000</b>	<b>Provizion MDL'000</b>	<b>Valoare netă MDL'000</b>
Bursa de Valori a Moldovei	7	-	7
SRL Garantinvest	440	(22)	418
ASPA SA	824	(247)	577
Moldasig SRL	6,120	(122)	5998
Depozitarul Național	6	(4)	2
Magistrala SA	473	(142)	331
Autobank SA, Moscow	49	(30)	19
MoldmediaCard SRL	40	(12)	28
	<b>7,959</b>	<b>(579)</b>	<b>7,380</b>

Începând cu trimestrul IV al anului 2007, 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'000 579.

**8. Valori mobiliare (continuare)**

Mișcarea pe parcursul anilor 2007 și 2006 în contul reducerilor pentru pierderi la valori mobiliare investiționale a fost următoarea:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Sold la 1 ianuarie	-	-
Casări	(10)	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli de depreciere anuale	589	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>579</b>	<b>-</b>

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Credite	1,654,886	1,623,447
Cerințe privind leasingul financiar	5,834	710
<b>Total credite brute</b>	<b>1,660,720</b>	<b>1,624,157</b>
Minus: provizion pentru pierdere a valorii	(92,987)	(97,542)
	<b>1,567,733</b>	<b>1,526,615</b>

La 31 decembrie 2007 portofoliul brut de credite include credite restante în suma de MDL'000 3,723 (2006: MDL'000 5,676).

După termenul de acordare creditele sunt structurate în felul următor:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Până la un an	133,051	233,784
Între unu și cinci ani	1,504,914	1,389,209
Peste cinci ani	22,755	1,164
	<b>1,660,720</b>	<b>1,624,157</b>

La 31 decembrie 2007 suma creditelor pentru care rata normală a dobânzii nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 64,117 (2006: MDL'000 76,130). Dobânda ne-recunoscută aferentă acestor credite a constituit MDL'000 14,576 (2006: MDL'000 14,744).

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

Analiza portofoliului de credite pe industrii este prezentată mai jos:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Agricultura și industria alimentara	181,003	253,010
Producere și comerț	741,000	662,242
Sector energetic	61,220	92,330
Consum	127,837	60,815
Activități financiare / bănci	10,000	35,000
Guvern	45,531	120,846
Transporturi și construcția drumurilor	127,347	193,044
Construcție	144,082	92,922
Bunuri imobile	135,717	57,940
Altele	86,983	56,008
	<b>1,660,720</b>	<b>1,624,157</b>

Banca a acordat credite părților legate în valoare de MDL'000 20,659 (2006: MDL'000 59,177) (vezi nota 31).

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii creditelor pe parcursul anilor 2007 și 2006 sunt prezentate în continuare:

	<b>Nota</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
		<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Sold la 1 ianuarie		97,542	54,397
Ajustări		-	11,906
Casări		(3,020)	(910)
Recuperări		822	1,317
Cheltuieli de depreciere anuale	21	(2,357)	30,832
<b>Sold la 31 decembrie</b>		<b>92,987</b>	<b>97,542</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 2007, suma celor zece mari datorii nete la credite (inclusiv expunerile extrabilanțiere la riscul de credit) constituie MDL'000 195,301 (2006: MDL'000 666,598).

Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 15% și 25.2% pe an pentru credite și avansuri în lei moldovenești (rata medie a dobânzii cotate pe piață conform BNM în cursul anului 2007 a fost de 18.85% (2006: 18.55%)), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 10% și 14.4% pe an (rata medie a dobânzii cotate pe piață conform BNM în cursul anului 2007: 10.88% (2006: 10.97%)).



10. Mijloace fixe

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto- vehicule	Moderni- zări aduse activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'00	MDL'00	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<b>Cost</b>						
Sold la 1 ianuarie 2007	81,870	84,492	12,048	1,232	7,872	187,514
Intrări	2,139	2,238	6	16	30,475	34,874
Transferuri	632	13,026	379	-	(14,037)	-
Ieșiri	(121)	(1,179)	(338)	(272)	(9)	(1,919)
Sold la 31 decembrie 2007	84,520	98,577	12,095	976	24,301	220,469
<b>Uzura acumulata</b>						
Sold la 1 ianuarie 2007	10,862	40,302	6,093	926	-	58,183
Cheltuiiala anuală	2,058	12,910	1,413	27	-	16,408
Ieșiri	(76)	(1,114)	(332)	(224)	-	(1,746)
Sold la 31 decembrie 2007	12,844	52,098	7,174	729	-	72,845
<b>Valoare neta de bilant</b>						
La 31 decembrie 2007	<b>71,676</b>	<b>46,479</b>	<b>4,921</b>	<b>247</b>	<b>24,301</b>	<b>147,624</b>
La 31 decembrie 2006	<b>71,008</b>	<b>44,190</b>	<b>5,955</b>	<b>306</b>	<b>7,872</b>	<b>129,331</b>

La 31 decembrie 2006 costul mijloacelor fixe uzate integral dar încă utilizate de către Banca a constituit MDL'000 26,323 (la 31 decembrie 2006 – MDL'000 19,459).

11. Dobânda calculată ce urmează sa fie primită

	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Conturi curente și depozite în bănci	8	1,546
Valori mobiliare investiționale	2,563	1,793
Credite și avansuri oferite clienților	11,083	601
Altele	1,676	1,169
	<b>15,330</b>	<b>5,109</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**12. Altă avere imobilă**

Pe parcursul anului 2007 activele preluate în posesia Băncii și altă avere imobilă constau din echipament în valoare de MDL'000 100 și imobil în valoare de MDL'000 2,830 reținute ca gaj de la SA Fabrica de fermentare a tutunului, și proprietăți imobiliare în valoare de MDL'000 717, reținut ca gaj de la CP Agrocazaiac pentru creditele nerambursate la timp.

**13. Alte active**

	Nota	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Creanțe aferente sistemului de plăți Western Union, net		1,293	21,794
Active nemateriale		4,961	3,588
Materiale și obiecte de mică valoare în stoc		4,456	2,924
Creanțe aferente bugetului		2,193	35
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	18	1,216	1,428
Cheltuieli anticipate		6,772	1,266
Sume cu caracter neidentificat		5,239	6,004
Alte creanțe		11,339	9,354
Alte active		19,523	711
		56,992	47,104
Minus: Reduceri pentru pierderi la alte active		(376)	-
<b>Balance as of 31 December</b>		<b>56,616</b>	<b>47,104</b>

Începând cu trimestrul IV al anului 2007, 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 active în sumă de MDL'000 376.

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii altor active pe parcursul anilor 2007 și 2006 sunt prezentate mai jos:

	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	-	-
Recuperări	-	-
Trecerea la cheltuieli	(1,936)	-
Cheltuieli de depreciere anuale	2,312	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>376</b>	<b>-</b>

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

13. Alte active (continuare)

*Active nemateriale*

Mișcările în active nemateriale pe parcursul anului finisat la 31 decembrie 2007 este prezentata în continuare:

Cost	Programe	Programe	Total
	informaționale	informaționale în curs de execuție	
	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie 2007	13,525	17	13,542
Intrări	2,249	-	2,249
Ieșiri	(99)	-	(99)
Sold la 31 decembrie 2007	15,675	17	15,692
<b>Amortizare acumulată</b>			
Sold la 1 ianuarie 2007	9,954	-	9,954
Cheltuiala anuală	874	-	874
Ieșiri	(97)	-	(97)
Sold la 31 decembrie 2007	10,731	-	10,731
<b>Valoare neta de bilanț</b>			
La 31 decembrie 2007	4,944	17	4,961
La 31 decembrie 2006	3,571	17	3,588

La 31 decembrie 2007 costul activelor nemateriale complet depreciate s-a ridicat la valoarea de MDL'000 8,958 (la 31 decembrie 2006 – MDL'000 8,743).

14. Depozite cu dobândă

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
<i>Mijloace bănești datorate băncilor</i>		
Conturile LORO	6,707	4,103
Plasamente pe termen scurt	10,585	15,124
<b>Total mijloace bănești datorate băncilor</b>	<b>17,292</b>	<b>19,227</b>
<i>Depozite ale persoanelor fizice</i>		
Conturi curente	203,963	118,074
Depozite la termen	1,186,722	972,315
<b>Total depozite ale persoanelor fizice</b>	<b>1,390,685</b>	<b>1,090,389</b>
<i>Depozite ale persoanelor juridice</i>		
Conturi curente	500,972	475,222
Depozite la termen	104,165	1,174,086
<b>Total depozite ale persoanelor juridice</b>	<b>605,137</b>	<b>1,649,308</b>
<b>Total depozite</b>	<b>2,013,114</b>	<b>2,758,924</b>

14. Depozite cu dobândă (continuare)

*Mijloace bănești datorate băncilor*

La 31 decembrie 2007 plasamentele pe termen scurt reprezintă depozite primite de la BCR Chișinău SA în valoare de EUR'000 636 Euro cu o dobândă de 2.9%, ce devin scadenta în februarie 2008.

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

	2007				2006				
	MDL		Valută străină		MDL		Valută străină		
	%	%	%	%	%	%	%	%	
<b>Persoane juridice</b>									
Depozite la vedere	0.0	- 16.0	0.0	- 5.1	0.0	- 14.5	0.0	- 5.1	
Depozite la termen de până la 3 luni	-	-	-	-	-	-	-	-	
Depozite la termen >3 luni < 1 an	1.0	- 1.0	4.0	- 4.5	1.0	- 1.0	4.5	- 5.0	
Depozite la termen de peste 1 an	6.0	- 12.0	4.5	- 6.5	6.0	- 12.0	4.5	- 6.5	

	2007				2006			
	MDL		Valută străină		MDL		Valută străină	
	%	%	%	%	%	%	%	%
<b>Persoane fizice</b>								
Depozite la vedere	0.0	- 9.0	0.0	- 1.0	0.0	- 9.0	0.0	- 1.0
Depozite la termen de până la 3 luni	3.0	- 3.0	2.0	- 5.0	3.0	- 3.0	2.0	- 2.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	4.5	- 17.0	3.5	- 9.0	4.5	- 11.0	3.5	- 6.0
Depozite la termen de peste 1 an	10.0	- 17.5	2.7	- 9.5	10	- 13.5	2.7	- 7.5

Conform Hotărârii cu privire la evoluția social-economică și executarea Planului de acțiuni pentru realizarea Programului de activitate a Guvernului pe anii 2005-2009 "Modernizarea țării – bunăstarea poporului" Banca a transferat soldurile mijloacelor bugetului asigurărilor sociale de stat, fondurilor asigurărilor obligatorii de asistență medicală și bugetelor unităților administrativ-teritoriale până la 31 decembrie a fiecărui an la conturile bancare ale Ministerului Finanțelor (Trezoreria Centrală).

15. Alte împrumuturi

		2007	2006
	Rata dobânzii, %	MDL'000	MDL'000
<b>Împrumuturi și depozite de la alte bănci</b>			
Czech Export Bank	3.62%	6,634	20,298
Commerzbank SA	7.5%	2,830	-
		<b>9,464</b>	<b>20,298</b>
<b>Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale</b>			
BIRD	10.9%	-	300
EFSE	12.7% - 13.2%	4,843	3,124
BSTDB		-	1,355
		<b>4,843</b>	<b>4,779</b>
<b>Valori mobiliare emise</b>			
Certificate bancare		1	-
		<b>1</b>	<b>-</b>
		<b>14,308</b>	<b>25,077</b>

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

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

15. Alte împrumuturi (continuare)

Creditor	Scadența finală	Valuta originală	Suma contractului în valuta originală ('000)	Rata dobânzii	Suma (MDL'000)
DLC Individual Agreement Nr.BEM-05/03 din 20.05.2003	15.05.2008	MDL	408	12.7	26
DLC, IA nr. BEM-08/05; 04.03.2005	04.03.2010	MDL	580	12.7	400
DLC, IA nr. BEM-10/05; 28.07.2005	29.07.2010	MDL	375	12.7	242
DLC, IA nr. BEM-11/05; 30.08.2005	30.08.2008	MDL	80	12.7	54
DLC, IA nr. BEM-12/05; 31.10.2005	31.10.2015	MDL	750	12.7	750
<b>TOTAL contr. 50-OL of 30.12.2002</b>			<b>2,193</b>		<b>1,472</b>
DLC, IA nr. 5 of 17.02.2006	15.05.2009	MDL	1,290	13.2	921
DLC, IA nr. 19 of 30.03.2007	15.05.2014	MDL	1,250	13.2	1,250
DLC, IA nr. 48 of 01.08.2007	15.11.2022	MDL	1,200	13.2	1,200
<b>TOTAL contr. FIDA-R7 of 30.01.2006</b>			<b>3,740</b>		<b>3,371</b>
<b>Total</b>			<b>5,933</b>		<b>4,843</b>

Resursele FIDA și AID sînt 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 la 15 mai și noiembrie.

16. Dobânda sporită ce urmează sa fie plătită

	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Depozite cu dobândă primite de la bănci	66	131
Depozite cu dobândă primite de la persoane fizice	1,416	925
Depozite cu dobândă primite de la persoane juridice	11,135	10,350
Alte împrumuturi	89	228
	<b>12,706</b>	<b>11,634</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

---

**17. Alte obligațiuni**

	Nota	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Datorii față de sistemul Moldova-Express		61,408	23,764
Datorii față de sistemul Moldova-Express +		9,981	11,058
Conturi de tranzit și suspendate		10,702	14,383
Datorii amânate privind impozitul pe venit	18	3,164	2,981
Datorii privind impozitul pe venit		-	1,284
Provizion		3,770	4,298
Altele		24,631	4,361
		<b>113,656</b>	<b>62,129</b>

Sumele în curs de decontare prin intermediul sistemului Moldova-Express, reprezintă sumele primite de la clienți puțin înainte de sfârșitul anului, inclusiv pensiile, compensațiile sociale, și alte plăți. În conturile de tranzit și suspendate este inclusă suma de EUR'000 1,056 ce reprezintă ajustarea de cut-off pentru overnight-ul plasat în Commerzbank N.Y. Suma pensiilor a fost transferată la sfârșitul anului pentru a fi achitată în luna ianuarie 2008 (la solicitarea plătitorului).

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

**18. Impozitare**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	26,923	14,758
<i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>		
Aferente originii și reversării diferențelor temporare	395	863
	395	863
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	<b>27,318</b>	<b>15,621</b>

Cota standard a impozitului pe venit în 2007 a fost 15%. Începând cu 1 ianuarie 2008, impozitul pe venit v-a fi 0%.

Reconcilierea dintre cheltuielile privind impozitul pe venit reflectate în rapoartele financiare și sumele calculate la cota standard al impozitului pe venit de 15% (2006: 15%) este următoarea:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Profitul contabil până la impozitare	222,578	96,069
La cota impozitului pe venit de 15% din Republica Moldova (2006 –15%)	33,387	14,410
Cheltuieli ne-deductibile	3,023	5,589
Venit neimpozabil	(9,487)	(5,241)
Diferențe temporare	395	863
<b>La cota efectivă a impozitului pe venit de 12.09% (2006 – 15.36%)</b>	<b>27,318</b>	<b>15,621</b>

Impozitul amânat pe venit a fost calculat aplicând cota impozitului pe venit de 15% în vigoare în 2007 (2006: cota impozitului pe venit 15%).

Datorii privind impozitul pe venit amânat:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Soldul la 1 ianuarie	2,981	851
Impozitul pe venit reflectat la cheltuieli	183	2,130
Soldul la 31 decembrie	<b>3,164</b>	<b>2,981</b>
Datoria amânată privind impozitul pe venit se referă la următoarele:		
Uzura accelerată în scopuri fiscale	3,164	2,981
	<b>3,164</b>	<b>2,981</b>



**18. Impozitare (continuare)**

Creanțe privind impozitul pe venit amânat:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Soldul la 1 ianuarie	1,428	1,812
Impozitul pe venit reflectat la cheltuieli	(212)	(384)
<b>Soldul la 31 decembrie</b>	<b>1,216</b>	<b>1,428</b>
Datoria amânată privind impozitul pe venit se referă la următoarele:		
Uzura accelerată în scopuri fiscale	1,216	1,428
	<b>1,216</b>	<b>1,428</b>

**19. Capital acționar și rezervele**

La 31 decembrie 2007 capitalul acționar constituia 5,851,691 acțiuni ordinare autorizate și 75,745 acțiuni preferențiale, emise și în circulație cu valoarea nominală de MDL 5 și respectiv MDL 1 pe acțiune (31 decembrie 2006: 5,851,691 acțiuni ordinare autorizate 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.

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%:

<b>Denumirea acționarului</b>	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
	Cota de participare <b>MDL'000</b>	Cota de participare %	Cota de participare <b>MDL'000</b>	Cota de participare %
Departamentul privatizării și administrării proprietății de stat	16,466	56.13	16,466	56.13
Minerva SRL	2,925	9.97	2,925	9.97
Sisteme Informacionale 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>

**20. Mijloace bănești**

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

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Mijloace bănești în numerar	4	330,115	324,425
Conturi curente și depozite cuvenite de la/ sau datorate băncilor	5	96,025	27,629
Plasări overningt în alte bănci	7	138,557	165,986
Balances with National Bank	6	-	145,000
Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională			
		<b>564,697</b>	<b>663,040</b>

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

	Note	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Conturi curente și depozite cuvenite de la/ sau datorate băncilor	5	2,632	-
Valori mobiliare	8	589	-
Credite	9	(2,357)	30,832
		<b>864</b>	<b>30,832</b>

**22. Venituri ne-aferente dobânzilor la valorile mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare**

	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Venituri (pierderi) din vânzarea valorilor mobiliare de stat deținute pentru vânzare	404	183
Venituri (pierderi) din comercializarea altor active financiare	1	680
	<b>405</b>	<b>863</b>

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

---

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

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Venituri din comercializarea valutei străine	93,608	52,916
Pierderi din diferență de curs	(5,196)	(753)
	<b>88,412</b>	<b>52,163</b>

**24. Venituri aferente comisioanelor**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Transferuri prin Western Union	23,287	23,976
Operațiuni cu carduri	11,569	8,008
Transferuri prin Moldova-Express	11,030	12,891
Transferuri prin SWIFT	2,256	126
Operațiuni cu numerar	40,986	26,500
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	2,581	5,015
Consultanța privind / și estimarea creditelor	127	8
Îndemnizații	5,366	5,215
Pensii	2,697	1,598
Serviciul de livrare a mijloacelor bănești	16,130	22,249
Altele	3,061	835
	<b>119,090</b>	<b>106,421</b>

**25. Alte venituri**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Venituri de la scoaterea din uz a activelor luate în posesie	1,349	1,278
Venituri din arendă	1,295	1,290
Venituri din penalitățile primite	994	2,003
Venituri de la scoaterea din uz a activelor materiale	111	56
Venituri de la scoaterea din uz a altor active	-	263
Alte venituri	1,393	1,957
	<b>5,142</b>	<b>6,847</b>

Banca de Economii SA  
 NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

26. Cheltuieli privind mijloacele fixe

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Uzura	16,408	15,103
Reparații și întreținere	3,330	2,360
Servicii comunale	4,716	3,540
Arenda	6,008	5,050
Cheltuieli de securitate și asigurare a activelor	3,412	2,893
Altele	661	571
	<b>34,535</b>	<b>29,517</b>

27. Alte cheltuieli ne-aferele dobânzilor

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli din deprecierea activelor nemateriale	874	867
Alte cheltuieli cu personalul	1,731	1,258
Cheltuieli de birou	3,258	2,913
Cheltuieli pentru amplasarea publicității	3,812	2,296
Alte cheltuieli aferente comisioanelor și taxelor	2,215	3,929
Cheltuieli de telecomunicații, poștă, telegraf	9,035	8,248
Cheltuieli de transport	5,455	4,609
Contribuții la Fondul de Garantare a Depozitelor	4,035	3,342
Comisioane din operațiuni cu carduri	4,507	4,266
Cheltuieli pentru activități de binefacere	3,559	1,443
Active preluate în posesie	281	4,484
Altele	14,041	5,136
	<b>52,803</b>	<b>42,791</b>

## 28. Garanții și alte angajamente financiare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2007 și 2006 este:

	2007	2006
	MDL'000	MDL'000
Garanții	93,871	138,472
Angajamente de acordare a creditelor	156,773	132,278
Acreditiv	12,975	-
	<b>263,619</b>	<b>270,750</b>

În cursul activității economice ordinare, Banca emite garanții și acreditive în favoarea clienților săi. Riscul de creditare a garanțiilor este similar celui generat din activitatea de creditare. În cazul reclamației contra Băncii generată de 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 Moldtelecom în valoare totală de USD'000 3,293 sau MDL'000 37,278 și pentru CZ CAR International S.R.L. în valoare totală de EUR'000 2,175 sau MDL'000 36,196.

Începând cu trimestrul IV a. 2007, conform prevederilor Regulamentului BNM cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale și formarea pentru pierderi la active și provizioanelor pentru pierderi la angajamente condiționale, au fost formate provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale în sumă de MDL'000 2,998.

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.

## 29. Angajamente de capital

La data de 31 decembrie 2007 și 2006 nu existau angajamente de capital.

## 30. Datorii contingente

La 31 decembrie 2007 și 2006 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 mică.

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

**31. Părți afiliate**

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

<b>Parte afiliata</b>	<b>Credite în sold la finele anului</b>	<b>Reduceri pentru pierderi la credite</b>	<b>Depozite la finele anului</b>	<b>Venituri aferente dobânzilor și comisioanelor</b>	<b>Cheltuieli aferente dobânzilor și comisioanelor</b>	<b>Venituri ne-aferente dobânzilor</b>	<b>Cheltuieli/costuri ne-aferente dobânzilor</b>	<b>Dividende primite</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>MDL'000</b>	<b>MDL'000</b>
Moldasig SNA								
2007	-	-	1,876	4,306	-	269	1,105	4,306
2006	-	-	2,740	1,422	-	503	475	45
2007	-	-	-	-	-	-	-	-
2006	-	-	-	-	-	-	-	-
2007	-	-	7	-	-	-	-	-
2006	-	-	41	-	-	-	-	-
2007	-	-	14	-	-	-	-	-
2006	-	-	24	-	-	-	-	-
2007	-	-	-	-	-	-	-	-
2006	-	-	-	-	-	-	-	-
2007	20,659	413	3,846	2,374	224	-	262	-
2006	59,177	52	2,565	3,319	47	-	86	2
<b>Total</b>	<b>20,659</b>	<b>413</b>	<b>5,743</b>	<b>6,680</b>	<b>224</b>	<b>269</b>	<b>1,367</b>	<b>4,306</b>
<b>Total</b>	<b>59,177</b>	<b>52</b>	<b>5,370</b>	<b>4,741</b>	<b>47</b>	<b>503</b>	<b>561</b>	<b>47</b>
Alți administratori membri ai comitetului de creditare a Băncii persoanele afiliate lor								
2006								

### 31. Parți afiliate (continuare)

#### *Remunerarea Directorilor*

Managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 9,953 (2006 – MDL'000 9,184). Membrii ne-executivi ai Consiliului Băncii au primit onorarii în valoare totală de MDL'000 1,581 (2006 – MDL'000 1,244).

### 32. Managementul riscului

#### *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 determina valoarea justă.

**Hârțile de valoare 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 diferi semnificativ de valoarea de bilanț. Valoarea relațiilor pe termen lung cu depozitarii nu este luată în considerare la estimarea valorilor juste.

#### *Riscul valutar*

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

Moneda națională nu a suferit o devalorizare accentuată în decursul ultimului an, activele nete exprimate în lei nefiind expuse riscului de diminuare a valorii. Banca menține o poziție lungă echilibrată între activele și datoriile în valută pentru a se asigura împotriva acestui risc. În acest sens Banca monitorizează și a limitat astfel depunerile valutare sub formă de depozite ale persoanelor fizice.

Principalele valute cu care operează Banca constituie EUR, USD și RUB. În tabelul de mai jos este reflectat efectul potențial (venituri/pierderi) de la modificarea ratelor EUR, USD, RUB față de MDL în condițiile pozițiilor valutare deschise la 31 decembrie 2007.

**32. Managementul riscului (continuare)**

Banca a efectuat analiza senzitivității la riscul valutar la care este expusă Banca în mod rezonabil la data de 31 Decembrie 2007, indicând modul în care contul de profit sau pierdere și capitalul propriu ar fi fost afectate de modificările posibile în urma acestui risc.

Tabelul de mai jos indică valutele față de care Banca are expunere sporită la 31 Decembrie 2007 pe posturile de bilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza calculează efectul unei schimbări rezonabil posibile în rata de schimb fata de leul moldovenesc, cu toate celelalte variabile rămânând constante. Sumele negative din tabel pot indica o posibilă reducere netă în contul de profit sau pierdere sau în capital, în timp ce sumele pozitive indică o posibilă creștere netă.

PVD	Valoarea nominală mii unități MDL'000	Creșterea posibilă a ratelor, în % %	Efectul Venit/pierderi, MDL'000 MDL'000	Reducerea posibilă a ratelor, în % %	Efectul Venit/pierderi MDL'000 MDL'000
<b>La 31 decembrie 2007</b>					
EUR	(1,759)	+5%	(1,464)	-5%	1,464
USD	(2,767)	+10%	(3,132)	-10%	3,132
RUB	18,517	+5%	428	-5%	(428)

PVD	Valoarea nominală mii unități MDL'000	Creșterea posibilă a ratelor, în % %	Efectul Venit/pierderi, MDL'000 MDL'000	Reducerea posibilă a ratelor, în % %	Efectul Venit/pierderi MDL'000 MDL'000
<b>La 31 decembrie 2006</b>					
EUR	42	+5%	36	-5%	(36)
USD	(2,342)	+10%	(3,023)	-10%	3,023
RUB	1,773	+5%	43	-5%	(43)

Divizarea valutelor 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 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 ia loc. 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.

		<b>Sensibilitatea VND, MDL'000</b>					
	Creșterea în puncte procentuale	1 luna	1-3 luni	3 luni-1an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2006	+63	(188,752)	147,616	(19,206)	376,264	3,389	319,312
	+26	(77,898)	60,921	(7,926)	155,284	1,399	131,780
2007	+63	287,421	(14,235)	(224,706)	445,990	16,393	510,864
	+26	118,618	(5,875)	(92,736)	184,059	6,766	210,833

		<b>Sensibilitatea VND, MDL '000</b>					
	Descreșterea în puncte procentuale	1 luna	1-3 luni	3luni-1an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
2006	-6.15	18,426	(14,410)	1,875	(36,731)	(331)	(31,171)
	-4.1	12,284	(9,607)	1,250	(24,487)	(221)	(20,781)
2007	-6.15	(28,058)	1,390	21,936	(43,537)	(1,600)	(49,870)
	-4.1	(18,705)	926	14,624	(29,025)	(1,067)	(33,247)

## 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 anul 2007 și 2006 este prezentată în Nota 35.

### *Riscul de țară și contra-parte*

Activitatea Băncii este supusă riscului de țară, care implică riscurile politice, economice și sociale inerente desfășurării activității de afaceri în Republica Moldova. Aceste riscuri include 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. Rapoartele financiare anexate reflectă evaluarea de către conducere a impactului mediului de afaceri asupra activității și poziției financiare a Băncii. Evoluția mediului de afaceri poate să difere în viitor de evaluarea actuală a conducerii. 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.

**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 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 hârtiile de valoare 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	2007 MDL'000	2006 MDL'000
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	5	93,393	27,629
Mijloace bănești, cuvenite de la BNM	6	434,977	322,682
Mijloace plasate overnight	7	138,557	165,986
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții de vânzare	8	1,679	5,052
Valori mobiliare investiționale	8	249,027	915,709
Credite și creanțe privind leasingul financiar	9	1,567,733	1,526,615
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	15,330	5,109
Alte active	13	56,616	47,104
		<b>2,557,312</b>	<b>3,015,886</b>
Acreditiv		12,975	-
Garanții		93,871	138,472
Angajamente de finanțare și altele		239,797	174,768
		<b>346,643</b>	<b>313,240</b>
<b>Expunerea maximă la riscul de credit</b>		<b>2,903,955</b>	<b>3,329,126</b>

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

34. Structura bilanțului contabil pe valute

	31 decembrie 2007				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
<b>ACTIVE</b>					
Mijloace bănești în numerar	330,115	243,685	49,585	30,028	6,817
Conturi curente și depozite ale băncilor	93,393	835	41,957	39,997	10,604
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	434,977	285,996	91,805	57,176	-
Mijloace plasate overnight	138,557	50,000	41,609	46,948	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	1,679	1,679	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	249,027	249,027	-	-	-
Credite, net	1,567,733	1,095,428	243,813	228,492	-
Mijloace fixe	147,624	147,624	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	15,330	15,215	2	113	-
Altă avere imobilă	3,843	3,843	-	-	-
Alte active	56,616	30,034	19,145	7,301	136
<b>Total active</b>	<b>3,038,894</b>	<b>2,123,366</b>	<b>487,916</b>	<b>410,055</b>	<b>17,557</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>					
<i>Depozite fără dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	-	-	-	-	-
Depozite ale persoanelor fizice	185,725	50,405	95,137	40,183	-
Depozite ale persoanelor juridice	81,902	39,099	37,305	4,834	664
	267,627	89,504	132,442	45,017	664
<i>Depozite cu dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	17,292	17	10,585	6,690	-
Depozite ale persoanelor fizice	1,390,685	773,926	376,486	240,273	-
Depozite ale persoanelor juridice	605,137	483,235	55,156	62,211	4,535
	2,013,114	1,257,178	442,227	309,174	4,535
Alte împrumuturi	14,308	4,843	6,634	2,831	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	12,706	12,409	146	151	-
Alte obligațiuni	113,655	59,045	40,675	12,318	1,617
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,998	2,998	-	-	-
<b>Total obligațiuni</b>	<b>2,424,408</b>	<b>1,425,977</b>	<b>622,124</b>	<b>369,491</b>	<b>6,816</b>
<b>Decalaj</b>	<b>614,486</b>	<b>697,389</b>	<b>(134,208)</b>	<b>40,564</b>	<b>10,741</b>

Banca de Economii SA  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
 Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007

34. Structura bilanțului contabil pe valute (continuare)

	31 decembrie 2006				
	Total MDL'000	MDL MDL'000	EUR MDL'000	USD MDL'000	Altele MDL'000
<b>ACTIVE</b>					
Mijloace bănești în numerar	324,425	243,274	57,066	19,141	4,944
Conturi curente și depozite ale băncilor	27,629	256	-	11,706	15,667
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	322,682	229,189	39,468	54,025	-
Mijloace plasate overnight	165,986	-	157,858	8,128	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	5,052	5,052	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	915,709	915,709	-	-	-
Credite, net	1,526,615	1,055,293	146,542	324,780	-
Mijloace fixe	129,331	129,331	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	5,109	5,071	1	37	-
Altă avere imobilă	296	296	-	-	-
Alte active	47,104	18,245	317	28,541	1
<b>Total active</b>	<b>3,469,938</b>	<b>2,601,716</b>	<b>401,252</b>	<b>446,358</b>	<b>20,612</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>					
<i>Depozite fără dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	-	-	-	-	-
Depozite ale persoanelor fizice	159,512	44,880	64,436	50,196	-
Depozite ale persoanelor juridice	33,417	25,841	3,171	4,344	61
	192,929	70,721	67,607	54,540	61
<i>Depozite cu dobândă</i>					
Mijloace bănești datorate băncilor	19,227	14	15,124	4,089	-
Depozite ale persoanelor fizice	1,090,389	542,113	273,828	274,448	-
Depozite ale persoanelor juridice	1,649,308	1,509,066	26,528	99,588	14,126
	2,758,924	2,051,193	315,480	378,125	14,126
Alte împrumuturi	25,077	3,425	20,298	1,354	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	11,634	10,964	228	442	-
Alte obligațiuni	62,129	39,429	5,309	16,608	783
<b>Total obligațiuni</b>	<b>3,050,693</b>	<b>2,175,732</b>	<b>408,922</b>	<b>451,069</b>	<b>14,970</b>
<b>Decalaj</b>	<b>419,245</b>	<b>425,984</b>	<b>(7,670)</b>	<b>(4,711)</b>	<b>5,642</b>

35. Structura pe scadențe

La 31 decembrie 2007 și 2006 structura pe scadențe a activelor și datoriilor Băncii, luându-se ca bază perioada rămasă până la scadenta, este după cum urmează:

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

La 31 decembrie 2007	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	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<b>ACTIVE</b>														
Mijloace bănești în numerar	330,115	330,115	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite ale băncilor	93,393	93,393	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	434,977	261,202	34,425	34,425	105,436	105,436	33,800	33,800	114	114	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	138,557	138,557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	1,679	1,679	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	249,027	47,827	34,286	34,286	124,553	124,553	34,403	34,403	7,958	7,958	-	-	-	-
Credite, net	1,567,733	107,665	172,146	172,146	436,724	436,724	798,430	798,430	23,103	23,103	29,665	29,665	-	-
Mijloace fixe	147,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147,624	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	15,330	15,330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altă avere imobilă	3,843	-	-	-	3,843	3,843	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	56,616	42,341	-	-	613	613	13,662	13,662	-	-	-	-	-	-
<b>Total active</b>	<b>3,038,894</b>	<b>1,038,109</b>	<b>240,857</b>	<b>240,857</b>	<b>671,169</b>	<b>671,169</b>	<b>880,295</b>	<b>880,295</b>	<b>31,175</b>	<b>31,175</b>	<b>177,289</b>	<b>177,289</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>														
Mijloace bănești datorate băncilor	17,292	17,292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților	2,263,449	877,642	274,526	274,526	840,824	840,824	269,545	269,545	912	912	-	-	-	-
Alte împrumuturi	14,308	3,317	2,831	2,831	4,346	4,346	1,804	1,804	2,010	2,010	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	12,706	3,812	1,906	1,906	3,177	3,177	3,177	3,177	634	634	-	-	-	-
Alte obligațiuni	113,655	106,721	-	-	3,770	3,770	3,164	3,164	-	-	-	-	-	-
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,998	2,998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total obligațiuni</b>	<b>2,424,408</b>	<b>1,011,781</b>	<b>279,264</b>	<b>279,264</b>	<b>852,117</b>	<b>852,117</b>	<b>277,690</b>	<b>277,690</b>	<b>3,556</b>	<b>3,556</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Decalaje de scadente</b>	<b>614,486</b>	<b>26,328</b>	<b>(38,407)</b>	<b>(38,407)</b>	<b>(180,948)</b>	<b>(180,948)</b>	<b>602,605</b>	<b>602,605</b>	<b>27,619</b>	<b>27,619</b>	<b>177,289</b>	<b>177,289</b>	<b>614,486</b>	<b>614,486</b>
<b>Decalaje de scadente cumulate</b>	<b>26,328</b>	<b>26,328</b>	<b>(12,079)</b>	<b>(12,079)</b>	<b>(193,027)</b>	<b>(193,027)</b>	<b>409,578</b>	<b>409,578</b>	<b>437,197</b>	<b>437,197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPORTARILE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

La 31 decembrie 2006	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	MDL'000	MDL'000	MDL'000
<b>ACTIVE</b>														
Mijloace bănești în numerar	324,425	-	324,425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conturi curente și depozite ale băncilor	27,629	-	27,629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	322,682	157,401	127,127	157,401	38,154	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace plasate overnight	165,986	-	165,986	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	5,052	-	5,052	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	915,709	174,991	450,489	174,991	247,584	35,979	6,666	-	-	-	-	-	-	-
Credite, net	1,526,615	186,281	60,556	186,281	565,649	675,896	7,170	31,063	-	-	-	-	-	-
Mijloace fixe	129,331	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129,331	-
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	5,109	-	5,109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altă avere imobilă	296	-	296	-	296	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	47,104	19,103	21,786	19,103	2,628	-	-	-	-	-	-	-	3,587	-
<b>Total active</b>	<b>3,469,938</b>	<b>1,188,159</b>	<b>537,776</b>	<b>854,311</b>	<b>711,875</b>	<b>13,836</b>	<b>163,981</b>	<b>13,836</b>	<b>13,836</b>	<b>13,836</b>	<b>13,836</b>	<b>13,836</b>	<b>13,836</b>	<b>163,981</b>
<b>OBLIGAȚIUNI</b>														
Mijloace bănești datorate băncilor	19,227	-	19,227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților	2,932,625	434,804	1,160,061	434,804	917,333	419,736	691	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	25,078	565	3,384	565	11,581	8,690	858	-	-	-	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	11,634	1,745	3,491	1,745	2,908	2,908	582	-	-	-	-	-	-	-
Alte obligațiuni	62,129	-	53,564	-	8,565	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total obligațiuni</b>	<b>3,050,693</b>	<b>437,114</b>	<b>1,239,727</b>	<b>940,387</b>	<b>431,334</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>	<b>2,131</b>
<b>Decalaje de scadente</b>	<b>419,245</b>	<b>100,662</b>	<b>(51,568)</b>	<b>(86,076)</b>	<b>280,541</b>	<b>11,705</b>	<b>163,981</b>	<b>11,705</b>	<b>11,705</b>	<b>11,705</b>	<b>11,705</b>	<b>11,705</b>	<b>11,705</b>	<b>163,981</b>
<b>Decalaje de scadente cumulate</b>	<b>(51,568)</b>	<b>49,094</b>	<b>(36,982)</b>	<b>243,559</b>	<b>255,264</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>	<b>419,245</b>

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

\* Activele cu scadenta ne-determinată include pe lângă active ne-monetare, care se planifica 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 investii capitale. Obligațiile cu scadenta ne-determinata includ obligațiile ne-monetare.

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

La 31 decembrie 2007 și 2006 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 2007**

La 31 decembrie 2007	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	
<b>ACTIVE</b>												
Mijloace bănești în numerar	330,115	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330,115
Conturi curente și depozite ale băncilor	93,393	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93,393
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	434,977	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	434,977
Mijloace plasate overnight	138,557	138,557	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	1,679	1,679	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	249,027	47,827	34,286	124,553	34,403	7,958	-	-	-	-	-	-
Credite, cu rata variabila	1,352,212	1,352,212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite, cu rata fixa	215,521	-	-	-	215,521	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace fixe	147,624	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147,624
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	15,330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,330
Altă avere imobilă	3,843	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,843
Alte active	56,616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,616
<b>Total active</b>	<b>3,038,894</b>	<b>1,540,275</b>	<b>34,286</b>	<b>124,553</b>	<b>249,924</b>	<b>7,958</b>	<b>1,081,898</b>					
<b>OBLIGAȚUNI</b>												
Depozite de la bănci	17,292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,292
Depozite ale clienților, cu rata variabilă	2,242,990	2,242,990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților, cu rata fixă	20,459	-	-	20,459	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	14,308	3,317	2,831	4,346	1,804	2,010	-	-	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	12,706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,706
Alte obligațiuni	113,655	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113,655
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,998	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,998
<b>Total obligațiuni</b>	<b>2,424,408</b>	<b>2,246,307</b>	<b>2,831</b>	<b>24,805</b>	<b>1,804</b>	<b>2,010</b>	<b>146,651</b>					
<b>Decalaje în dobânda</b>	<b>614,486</b>	<b>(706,032)</b>	<b>31,455</b>	<b>99,748</b>	<b>248,120</b>	<b>5,948</b>	<b>935,247</b>					
<b>Decalaje în dobânda, cumulativ</b>	<b>(706,032)</b>	<b>(674,577)</b>	<b>(574,829)</b>	<b>(320,761)</b>	<b>614,486</b>	<b>614,486</b>						

**Banca de Economii SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE**  
**Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2007**

La 31 decembrie 2006	Total		Mai puțin de		De la 1 luna		De la 3 luni		De la 1 la 5		Mai mult de 5		Ne purtătoare	
	MDL'000	MDL'000	1 luna	MDL'000	la 3 luni	MDL'000	pina la 1 an	MDL'000	ani	MDL'000	ani	MDL'000	MDL'000	de dobândă
<b>ACTIVE</b>														
Mijloace bănești în numerar	324,425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	324,425
Conturi curente și depozite ale băncilor	27,629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,629
Mijloace bănești datorate de Banca Națională	322,682	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322,682
Mijloace plasate overnight	165,986	165,986	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	5,052	5,052	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale	915,709	450,489	174,991	247,584	35,979	6,666	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite, cu rata variabila	1,474,499	1,474,499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite, cu rata fixa	52,116	-	-	-	52,116	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mijloace fixe	129,331	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129,331
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	5,109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,109
Altă avere imobilă	296	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296
Alte active	47,104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47,104
<b>Total active</b>	<b>3,469,938</b>	<b>2,096,026</b>	<b>174,991</b>	<b>247,584</b>	<b>88,095</b>	<b>6,666</b>	<b>856,576</b>							
<b>OBLIGAȚIUNI</b>														
Depozite de la bănci	19,227	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19,227
Depozite ale clienților, cu rata variabilă	2,932,625	2,932,625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților, cu rata fixă	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte împrumuturi	25,078	3,384	565	11,581	8,690	858	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	11,634	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,634
Alte obligațiuni	62,129	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,129
<b>Total obligațiuni</b>	<b>3,050,693</b>	<b>2,936,009</b>	<b>565</b>	<b>11,581</b>	<b>8,690</b>	<b>858</b>	<b>92,990</b>							
<b>Decalaje în dobânda</b>	<b>419,245</b>	<b>(839,983)</b>	<b>174,426</b>	<b>236,003</b>	<b>79,405</b>	<b>5,808</b>	<b>763,586</b>							
<b>Decalaje în dobânda, cumulativ</b>	<b>(839,983)</b>	<b>(839,983)</b>	<b>(665,557)</b>	<b>(429,554)</b>	<b>(350,149)</b>	<b>(344,341)</b>	<b>419,245</b>							

**37. Evenimente ulterioare**

Conform hotărârii Băncii Naționale a Moldovei norma rezervelor obligatorii de la mijloacele atrase în lei moldovenești și valute neconvertibile, cât și norma rezervelor obligatorii de la mijloacele atrase în valută liber convertibilă se stabilește în mărime de 16% de la baza de calcul. Hotărârea a intrat în vigoare din Aprilie 2008.