
Banca de Economii S.A.

**Rapoartele Financiare
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008**

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

CUPRINS

Bilanțul contabil	2
Raportul de profit și pierdere	3
Raportul privind fluxul capitalului propriu	5
Raportul privind fluxul mijloacelor bănești	6
Note explicative la rapoartele financiare	7 – 48

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIILE BĂNCII DE ECONOMII SA

Noi am exercitat auditul asupra rapoartelor financiare individuale anexate ale Băncii de Economii SA ("Banca"), care cuprind bilanțul contabil la data de 31 decembrie 2008, 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 individuale prezintă o imagine veridică și justă asupra poziției financiare a Băncii la 31 decembrie 2008, precum și asupra rezultatelor operaționale și a fluxului mijloacelor bănești pentru anul încheiat la acea dată în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate, aplicabile în Republica Moldova.

Alte aspecte

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.

2 aprilie 2009

A handwritten signature in blue ink that reads 'Ernst & Young'.

Ernst & Young SRL
Chișinău, Republica Moldova

A handwritten signature in blue ink that reads 'M. Ohrimenco'.

Marina Ohrimenco
Auditor Licențiat

Banca de Economii SA
BILANTUL CONTABIL
La 31 decembrie 2008

	Note	2008	2007
		MDL'000	MDL'000
ACTIVE			
Mijloace bănești în numerar	4	413,028	330,115
Mijloace bănești cuvenite de la bănci, net	5	45,212	93,393
Mijloace bănești, cuvenite de la Banca Națională a Moldovei	6	430,996	434,977
Mijloace plasate overnight	7	93,720	138,557
Valori mobiliare, disponibile pentru tranzacții și vânzare	8	329	1,679
Valori mobiliare investiționale, net	8	288,373	249,027
Credite și cerințe privind leasingul financiar, net	9	1,871,066	1,567,733
Mijloace fixe nete	10	202,748	147,624
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	21,987	15,330
Altă avere imobilă	12	53,956	3,843
Alte active, net	13	123,423	56,616
Total active		3,544,838	3,038,894
OBLIGAȚIUNI			
<i>Depozite fără dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		-	-
Depozite ale persoanelor fizice		190,484	185,725
Depozite ale persoanelor juridice		34,821	81,902
		225,305	267,627
<i>Depozite cu dobândă</i>			
Mijloace bănești datorate băncilor		21,178	17,292
Depozite ale persoanelor fizice		1,643,762	1,390,685
Depozite ale persoanelor juridice		751,308	605,137
	14	2,416,248	2,013,114
Alte împrumuturi	15	6,936	14,308
Dobândă calculată ce urmează a fi plătită	16	2,223	12,706
Alte obligațiuni	17	67,613	113,655
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	28	2,428	2,998
Total obligațiuni		2,720,753	2,424,408
CAPITAL PROPRIU			
Acțiuni ordinare plasate	19	29,258	29,258
Acțiuni preferențiale	19	76	76
Capital de rezerva		18,752	18,752
Profit nedistribuit		775,999	566,400
Total capital propriu		824,085	614,486
Total obligațiuni și capital propriu		3,544,838	3,038,894

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emitere la 2 aprilie 2009 de către Executivul Băncii reprezentat de:

Președinte
D-l G. Găikevici

Contabil Șef
D-na Irina Bargueva



Banca de Economii SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Venituri din dobânzi			
Venituri din dobânzi la mijloace bănești datorate de bănci		7,383	23,070
Venituri din dobânzi la plasări overnight		3,457	10,640
Venituri din dobânzi, dividende la valori mobiliare investiționale		72,530	129,054
Venituri din dobânzi la credite		296,189	249,324
Alte venituri aferente dobânzilor		-	4,306
Total venituri din dobânzi		379,559	416,394
Cheltuieli cu dobânzi			
Cheltuieli cu dobânzi la mijloace bănești datorate băncilor		(1,032)	(851)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor fizice		(152,055)	(76,928)
Cheltuieli cu dobânzi la depozite ale persoanelor juridice		(15,214)	(137,143)
Total cheltuieli cu dobânzi la depozite		(168,301)	(214,922)
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi overnight		(287)	(229)
Cheltuieli cu dobânzi la alte împrumuturi		(833)	(1,140)
Total cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi		(1,120)	(1,369)
Total cheltuieli cu dobânzi		(169,421)	(216,291)
Venitul net din dobânzi		210,138	200,103
Minus: Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor	21	(26,629)	(864)
Venitul net din dobânzi după defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor		183,509	199,239
Venituri ne-aferente dobânzilor			
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare	22	201	405
Venituri (pierderi) nete la valori mobiliare investiționale		12	42
Venituri (pierderi) nete din operațiuni cu valută străină	23	144,171	88,412
Venituri din comisioane	24	137,796	119,090
Alte venituri ne-aferente dobânzilor	25	6,498	5,142
Total venituri ne-aferente dobânzilor		288,678	213,091
Cheltuieli ne-aferente dobânzilor			
Cheltuieli privind remunerarea muncii		(72,432)	(56,406)
Prime		(10,329)	(7,133)
Contribuții pentru asigurarea socială, asigurarea medicală și alte plați		(38,038)	(30,443)
Cheltuieli privind întreținerea mijloacelor fixe	26	(41,979)	(34,535)
Impozite și taxe		(2,894)	(1,358)
Plata serviciilor de consultanță și audit		(144)	(1,764)
Alte cheltuieli ne-aferente dobânzilor	27	(97,686)	(52,803)
Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active ne-aferente dobânzilor	13	13	(2,312)
Defalcări aferente provizioanelor pentru angajamente condiționale	28	570	(2,998)
Total cheltuieli ne-aferente dobânzilor		(262,919)	(189,752)
Venit (pierderi) net până la impozitare și până la articole extraordinare		209,268	222,578

Banca de Economii SA
RAPORTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Venit (pierderi) net până la impozitare și până la articole extraordinare		209,268	222,578
Impozitul pe venit	18	647	(27,318)
Venit (pierderi) net		209,915	195,260

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

Rapoartele financiare au fost autorizate pentru emiteră la 2 aprilie 2009 de către Executivul Băncii reprezentat de:

Președinte
D-l G. Gaciukevici

Contabil Sef
D-na Irina Bargueva



I. Bargueva

Banca de Economii SA

RAPORTUL PRIVIND FLUXUL CAPITALULUI PROPRIU

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Capital social			Rezerve				Diferențe din reevaluări	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		
Sold la 1 ianuarie 2008	29,258	76	-	18,752	566,400	-	-	-	614,486
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Ajustarea profitului nedistribuit al anului 2007*	-	-	-	-	(297)	-	-	-	(297)
Profit nedistribuit – anul curent	-	-	-	-	209,915	-	-	-	209,915
Sold la 31 decembrie 2008	29,258	76	-	18,752	775,999	-	-	-	824,085
Sold la 1 ianuarie 2007	29,258	76	-	14,730	375,181	-	-	-	419,245
Majorarea (diminuarea) rezervelor	-	-	-	4,022	(4,022)	-	-	-	-
Dividende plătite pentru acțiuni preferențiale	-	-	-	-	(19)	-	-	-	(19)
Profit net	-	-	-	-	195,260	-	-	-	195,260
Sold la 31 decembrie 2007	29,258	76	-	18,752	566,400	-	-	-	614,486

*profitul nedistribuit a fost ajustat ca urmare a achitării datoriei impozitului pe venit la sursa de plată.

Notele anexate sunt parte integră a acestor rapoarte financiare.

La 31 decembrie 2008 rezervele nedistribuite statutare au rămas neschimbate față de sfârșitul anului 2007, ce constituie MDL'000 18,752.

Banca de Economii SA
RAPORTUL PRIVIND FLUXUL MIJLOACELOR BĂNEȘTI
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Mijloace bănești din activitatea operațională			
Încasări privind dobânzi și comisioane		372,902	401,871
Plăți privind dobânzi și comisioane		(179,904)	(215,219)
Încasări din contul creditelor anterior trecute la scăderi din contul reducerilor pentru pierderi la credite		1,776	822
Încasări privind alte venituri		298,419	218,287
Plăți privind salariații		(120,799)	(93,982)
Plăți privind furnizorii și antreprenorii		(123,518)	(73,178)
Încasări până la schimbări în active și obligații		248,876	238,601
<i>Majorarea (diminuarea) activelor operaționale:</i>			
Încasări privind plasări în BNM		3,981	(257,295)
Încasări/(Plăți) privind plasări și credite acordate băncilor		10,122	-
Încasări/(Plăți) privind credite acordate clienților		(118,104)	(21,619)
Încasări privind valori mobiliare pentru tranzacționare și vânzare		1,347	2,784
Plăți privind alte active		(33,123)	(10,350)
<i>Majorarea (diminuarea) obligațiilor operaționale:</i>			
(Plăți)/Încasări privind depozite de la clienți		429,443	(778,034)
(Plăți)/Încasări privind depozite și împrumuturi de la bănci		3,886	(1,935)
Încasări/(Plăți) privind alte obligațiuni		(44,398)	52,414
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea operațională până la impozitare		502,030	(775,434)
Încasări/(Plăți) privind impozitul pe venit		(1,301)	(28,207)
Fluxul net din activitatea operațională		500,729	(803,641)
Fluxul net de mijloace bănești din activitatea investițională			
Plăți privind active materiale		(72,788)	(34,701)
Plăți privind active nemateriale		(13,168)	(2,247)
Încasări/(Plăți) la credite acordate clienților		(297,219)	(21,611)
(Plăți)/Încasări privind valori mobiliare investiționale		95,654	666,681
Încasări privind dobânzi		(72,518)	108,859
Încasări privind investiții în părți legate		-	4,302
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea investițională		(360,039)	721,283
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară			
Plăți privind alte împrumuturi		(7,372)	(10,770)
Plăți privind dividende		(19)	(19)
Fluxul net al mijloacelor bănești din activitatea financiară		(7,391)	(10,789)
Pierderi nerealizate din diferențele de curs valutar		(9,741)	(5,196)
Fluxul net (creștere) al mijloacelor bănești		123,558	(98,343)
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la 1 ianuarie		564,697	663,040
Soldul mijloacelor bănești și echivalente de mijloace bănești la 31 decembrie	20	688,255	564,697

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 2008, 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 434 reprezentanțe (31 decembrie 2007: 37 filiale, 431 reprezentanțe) amplasate în Republica Moldova.

Pe parcursul anului 2008 Banca a pierdut controlul asupra întreprinderii sale fiică SNA „Moldasig” SRL în urma emiterii unui pachet nou de acțiuni procurat de Linekers Investments Limited. Astfel, cota parte a Băncii s-a diminuat de la 51% la 10.2%.

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

Banca are 2,468 salariați la data de 31 decembrie 2008 (2,405 la data de 31 decembrie 2007).

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 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:

	2008		2007	
	USD	Euro	USD	Euro
Media perioadei	10.3895	15.2916	12.1362	16.5986
Finele perioadei	10.4002	14.7408	11.3192	16.6437

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 cuvenite de la bănci precum și creditele și avansurile acordate clienților.

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

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

Activele financiare 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-standarde”, „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 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, 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 provizioanelor 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.

Provizioanele 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 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 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 în 2008 este de 0 % (2007 – 15%).

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 exploatarei 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 2008

4. Mijloace bănești în numerar

Nota	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Numerar	412,639	329,540
Cecuri de călătorie	348	537
Altele	41	38
20	413,028	330,115

5. Mijloace bănești cuvenite de la Bănci, net

Nota	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente în bănci locale	21,043	4,264
Conturi curente în băncile țărilor OCDE	22,367	70,799
Conturi curente în băncile altor țări	3,097	20,962
20	46,507	96,025
Minus: Reduceri pentru pierderi la mijloace bănești datorate de bănci	(1,295)	(2,632)
	45,212	93,393

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 2008 reducerea nominalizată constituie suma de MDL'000 1,295.

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 2008 și 2007 este următoarea:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	2,632	-
Casări	-	-
Recuperări	-	-
(Venituri) / cheltuieli de depreciere	21 (1,337)	2,632
Sold la 31 decembrie	1,295	2,632

6. Mijloace bănești cuvenite de la Banca Națională

Nota	2008	2007
	<u>MDL'000</u>	<u>MDL'000</u>
Cont curent	237,856	285,996
Rezerve obligatorii VLC	193,140	148,981
	<u>430,996</u>	<u>434,977</u>

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 2008 rata de calcul al volumului de rezervă minim în toate valutele a fost 17.5% (31 decembrie 2007: 15%).

La data de 31 decembrie 2008 Banca și-a menținut rezervele sale obligatorii într-un cont curent deschis la BNM în valoare de 19% din fondurile atrase în perioada 6 decembrie 2008 – 21 decembrie 2008 la rata aferentă acelei perioade.

La 31 decembrie 2008 Banca avea un deficit de MDL'000 122,577 (2007: MDL'000 69,623) care a fost acoperit la 2 ianuarie 2009, 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 a variat între 0.42% și 0.82% la rezervele în valută străină și 2% la rezervele în MDL (2007: 2% în MDL și 0.4%- 0.77% 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	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Mijloace plasate overnight	93,720	88,557
Overnight in BNM	-	50,000
	93,720	138,557
20	93,720	138,557

Plasările overnight includ mijloacele bănești plasate overnight în Bank of New York Mellon (New York) în valoare de USD'000 5,398 la o rată a dobânzii de 0.025%, în Citibank (New York) în valoare de USD'000 70 la o rată a dobânzii de 0.01% și în Commerzbank (Frankfurt) EUR'000 2,500 la o rată a dobânzii de 1.6% (2007: Commerzbank, Frankfurt 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%, Bank of New York (New York) USD'000 2,823.6 la o rată a dobânzii de 2.25% și în Citibank (New York) în valoare de USD'000 324 la o rată a dobânzii de 2.86%).

8. Valori mobiliare

Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții și vânzare

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	1,679	5,052
Adiții	329	1,679
Ieșiri	(1,679)	(5,052)
Sold la 31 decembrie	329	1,679

La 31 decembrie 2008 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 21.56% (31 decembrie 2007: 10.97% și 12%).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

8. Valori mobiliare (continuare)

Valori mobiliare investiționale, net

		2008	2007
		MDL'000	MDL'000
Certificate emise de BNM	20	135,000	-
Obligațiuni de stat		46,174	69,018
Bonuri de trezorerie , valoare nominală		106,696	179,399
Sconturi la bonuri de trezorerie și certificate emise de BNM		(6,975)	(6,770)
		<u>99,721</u>	<u>172,629</u>
Investiții în părți legate		6,700	6,600
Investiții în părți nelegate		1,359	1,359
Total investiții brute		<u>8,059</u>	<u>7,959</u>
Total valori mobiliare brute	33	<u>288,954</u>	<u>249,606</u>
Minus: Reduceri pentru pierderi la valori mobiliare investiționale		(581)	(579)
		<u>288,373</u>	<u>249,027</u>

Valori mobiliare de stat și certificatele emise de Banca Națională

Certificatele emise de BNM la 31 decembrie 2008 reprezintă certificate în MDL pe termen scurt până la o lună cu o rată de 13.97%.

Obligațiunile de stat la data de 31 decembrie 2008 reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadență de 730-731 zile emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și dețin un cupon între 18.29% - 22.90% (2007: de 12.7% - 17.13%).

Valorile mobiliare de stat reprezintă titluri de trezorerie în MDL cu scadența între 91 și 364 zile, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova cu dobândă între 13.97% - 22.20% (2007: de la 10.45% la 17.15%)

Investiții în acțiuni

Mișcarea pe parcursul anului a fost următoarea:

		2008	2007
		MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie		7,959	6,666
Adiții		100	1,293
Ieșiri		-	-
Sold la 31 decembrie		<u>8,059</u>	<u>7,959</u>

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

8. Valori mobiliare (continuare)

La 31 decembrie 2008 și 2007 valorile mobiliare investiționale ale Băncii cuprindeau:

	Domeniul de activitate	Proprietate 2008, %	2008 MDL'000	2007 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	9.51	100	-
			8,059	7,959

Investițiile în capitalul social al altor societăți reprezintă în principal investiția de 10.2% din capitalul social al companiei de asigurări Moldasig SRL, în valoare de MDL'000 6,120 (2007: MDL'000 6,120).

Toate investițiile la situația din 31 decembrie 2008 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 2008:

	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"	100	(2)	98
	8,059	(581)	7,478

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'000 581.

8. Valori mobiliare (continuare)

Mișcarea pe parcursul anilor 2008 și 2007 în contul reducerilor pentru pierderi la valori mobiliare investiționale a fost următoarea:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	579	-
Casări	-	(10)
Recuperări	-	-
Cheltuieli de depreciere	21	589
Sold la 31 decembrie	581	579

9. Credite și cerințe privind leasingul financiar, net

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Credite	1,987,287	1,654,886
Cerințe privind leasingul financiar	5,024	5,834
Total credite brute	1,992,311	1,660,720
Minus: provizion pentru eventuale pierderi	(121,245)	(92,987)
	1,871,066	1,567,733

La 31 decembrie 2008 portofoliul brut de credite include credite expirate în suma de MDL'000 7,584 (2007: MDL'000 3,723).

După termenul de acordare creditele sunt structurate în felul următor:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Până la un an	128,436	133,051
Între unu și cinci ani	1,817,839	1,504,914
Peste cinci ani	46,036	22,755
	1,992,311	1,660,720

La 31 decembrie 2008 suma creditelor pentru care rata dobânzii nu este calculată, sau este suspendată, a constituit MDL'000 105,198 (2007: MDL'000 64,117). Dobânda ne-recunoscută aferentă acestor credite a constituit MDL'000 20,492 (2007: MDL'000 14,576).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

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

Analiza portofoliului de credite pe industrii este prezentată mai jos:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Agricultura și industria alimentara	196,043	181,003
Producere și comerț	798,681	741,000
Sector energetic	144,175	61,220
Consum	176,237	127,837
Activități financiare / bănci	-	10,000
Guvern	32,802	45,531
Transporturi și construcția drumurilor	104,099	127,347
Construcție	230,186	144,082
Bunuri imobile	135,163	135,717
Altele	174,925	86,983
	1,992,311	1,660,720

Expunerile băncii față de părțile legate constituie MDL'000 25,283 (2007: MDL'000 38,292).

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii creditelor pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	Nota	2008	2007
		MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie		92,987	97,542
Casări		(1,481)	(3,020)
Recuperări		1,775	822
Venituri/Cheltuieli de depreciere	21	27,964	(2,357)
Sold la 31 decembrie		121,245	92,987

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 2008, suma celor zece mai mari datorii nete la credite (inclusiv conturile extrabilanțiere) constituie MDL'000 737,286 (2007: MDL'000 195,301).

Rata dobânzii la creditele și avansurile acordate clienților variază între 11.8% și 28.8% pe an pentru credite și avansuri în lei moldovenești (rata medie a dobânzii cotate pe piață conform BNM în cursul anului 2008 a fost de 22.48% (2007: 18.85%)), iar pentru creditele și avansurile în valută străină rata dobânzii variază între 11.5% și 15.0% (rata medie a dobânzii cotate pe piață conform BNM în cursul anului 2008 a fost de 14.56% (2007: 10.88%)).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

10. Mijloace fixe nete

	Terenuri și clădiri	Mobilier și echipa- mente	Auto- vehicule	Moderni- zări aduse activelor închiriate	Active în curs de execuție	Total
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
Cost						
Sold la 1 ianuarie 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	131,541	121,236	14,571	4,873	17,839	290,060
Uzura acumulata						
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	15,217	63,317	7,989	789	-	87,312
Valoare neta de bilant						
La 31 decembrie 2008	116,324	57,919	6,582	4,084	17,839	202,748
La 31 decembrie 2007	71,676	46,479	4,921	247	24,301	147,624
Cost						
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
Uzura acumulata						
Sold la 1 ianuarie 2007	10,862	40,302	6,093	926	-	58,183
Cheltuiala 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
Valoare neta de bilant						
La 31 decembrie 2007	71,676	46,479	4,921	247	24,301	147,624
La 31 decembrie 2006	71,008	44,190	5,955	306	7,872	129,331

11. Dobânda calculată ce urmează sa fie primită

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Conturi curente și depozite în bănci	-	8
Valori mobiliare investiționale	2,647	2,563
Credite și avansuri oferite clienților	14,118	11,083
Altele	5,222	1,676
	21,987	15,330

12. Altă avere imobilă

Pe parcursul anului 2008 activele preluate în posesia Băncii și altă avere imobilă constau din imobil reținut pentru creditele nerambursate la timp:

Parte	Tip avere	2008	2007
		MDL'000	MDL'000
SA Fabrica de fermentare a tutunului	imobil	2,830	2,830
IM Acorex Wine Holding SA	imobil	45,500	-
SRL Serulung	imobil	85	-
SA Margaritar	imobil	5,520	-
CP Agrocazaiac	imobil	-	717
Persoane fizice	imobil	21	296
		53,956	3,843

Conform regulamentului BNM activele preluate în posesie pot fi păstrate până la 18 luni. Averea imobilă a SA Fabrica de fermentare a tutunului a fost preluată în posesie la 28 mai 2007. Conform scrisorii de la BNM averea va trebui realizată sau casată până la 23 august 2009.

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

13. Alte active, net

	Nota	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Creanțe aferente sistemului de plăți Western Union, net		6,849	1,293
Active nemateriale		16,610	4,961
Materiale și obiecte de mica valoare în stoc		4,625	4,456
Creanțe aferente bugetului		20	2,193
Creanțe privind impozitul pe venit amânat	18	-	1,216
Cheltuieli anticipate		38,509	6,772
Sume cu caracter neidentificat		4.832	5,239
Alte creanțe		18,091	11,339
Alte active		34,257	19,523
		123,793	56,992
Minus: Reduceri pentru pierderi la alte active		(370)	(376)
		123,423	56,616

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'000 370.

Cheltuielile anticipate reprezintă avansurile plătite pentru arenda spațiului în valoare de MDL'000 35,996. În alte active este inclus utilajul preluat în posesie în valoare de MDL'000 16,638 de la IM Acorex Wine Holding SA și de la SA Margaritar în valoare de MDL'000 5,220.

Mișcările în provizionul pentru pierderea valorii altor active pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate mai jos:

	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Sold la 1 ianuarie	376	-
Casări	(5)	(1,936)
Recuperări	12	-
Cheltuieli de depreciere anuale	(13)	2,312
Sold la 31 decembrie	370	376

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

13. Alte active, net (continuare)

Active nemateriale

Mișcările în active nemateriale pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	Programe informaționale	Programe informaționale în curs de execuție	Total
Cost	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)
Sold la 31 decembrie 2008	21,398	3,239	24,637
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2008	10,731	-	10,731
Cheltuiala anuala	1,519	-	1,519
Ieșiri	(4,223)	-	(4,223)
Sold la 31 decembrie 2008	8,027	-	8,027
Valoare neta de bilanț			
La 31 decembrie 2008	13,371	3,239	16,610
La 31 decembrie 2007	4,944	17	4,961

	Programe informaționale	Programe informaționale în curs de execuție	Total
Cost	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
Amortizare acumulată			
Sold la 1 ianuarie 2007	9,954	-	9,954
Cheltuiala anuala	874	-	874
Ieșiri	(97)	-	(97)
Sold la 31 decembrie 2007	10,731	-	10,731
Valoare neta de bilanț			
La 31 decembrie 2007	4,944	17	4,961
La 31 decembrie 2006	3,571	17	3,588

14. Depozite cu dobândă

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Mijloace bănești datorate băncilor</i>		
Conturile LORO	378	6,707
Plasamente pe termen scurt	20,800	10,585
Total mijloace bănești datorate băncilor	21,178	17,292
<i>Depozite ale persoanelor fizice</i>		
Conturi curente	353,698	203,963
Depozite la termen	1,290,064	1,186,722
Total depozite ale persoanelor fizice	1,643,762	1,390,685
<i>Depozite ale persoanelor juridice</i>		
Conturi curente	621,660	500,972
Depozite la termen	129,648	104,165
Total depozite ale persoanelor juridice	751,308	605,137
Total depozite	2,416,248	2,013,114

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

	2008				2007							
	MDL		Valută străină		MDL		Valută străină					
	%	%	%	%	%	%	%					
Persoane juridice												
Depozite la vedere	0.0	-	5.0	0.0	-	7.0	0.0	-	16.0	0.0	-	5.1
Depozite la termen de până la 3 luni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen >3 luni < 1 an	0.0	-	17.5	4.0	-	9.0	1.0	-	9.0	4.0	-	4.5
Depozite la termen de peste 1 an	6.0	-	12.0	5.0	-	9.0	6.0	-	12.0	4.5	-	6.5
Persoane fizice												
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	-	18.0	2.0	-	6.0	3.0	-	3.0	2.0	-	5.0
Depozite la termen >3 luni < 1 an	4.5	-	23.0	3.5	-	13.0	4.5	-	17.0	3.5	-	9.0
Depozite la termen de peste 1 an	10.0	-	23.0	2.7	-	13.0	10.0	-	17.5	2.7	-	9.5

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).

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

15. Alte împrumuturi

		2008	2007
	Rata dobânzii, %	MDL'000	MDL'000
Împrumuturi și depozite de la alte bănci			
Czech Export Bank	3.62%	-	6,634
Commerzbank SA	7.5%	-	2,830
		-	9,464
Împrumuturi de la alte instituții financiare internaționale			
EFSE	9.8%-11.7%	4,365	4,843
EFSE	11.2%	2,570	
		6,935	4,843
Valori mobiliare emise			
Certificate bancare		1	1
		1	1
		6,936	14,308

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

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	11.7	265
DLC, AIÎ nr. BEM-12/05; 31.10.2005	31.10.2015	MDL	750	11.7	750
TOTAL contr. 50-OL din 30.12.2002			1,330		1,015
DLC, AIÎ nr. 19 din 30.03.2007	15.05.2014	MDL	1,250	11.3	1,250
DLC, AIÎ nr. 48 din 01.08.2007	15.11.2022	MDL	1,200	11.3	1,200
DLC, AIÎ nr. 154/08 din 16.12.2008	15.11.2013	MDL	300	9.8	300
DLC, AIÎ nr. 153/08 din 16.12.2008	15.11.2011	MDL	300	9.8	300
DLC, AIÎ nr. 160/08 din 16.12.2008	15.11.2013	MDL	300	9.8	300
TOTAL contr. FIDA-R7 din 30.01.2006			3,350		3,350
DLC, obligațiunea de plată nr. 90/08 din 06.10.2008	01.10.2023	MDL	1,027	11.2	1,027
DLC, obligațiunea de plată nr. 89/08 din 06.10.2008	01.10.2023	MDL	1,543	11.2	1,543
TOTAL contr. GR RISP 2 din 03. 10.2008			2,570		2,570
Total			7,250		6,935

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 la 15 mai și noiembrie.

16. Dobânda sporită ce urmează sa fie plătită

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Depozite cu dobândă primite de la bănci	-	66
Depozite cu dobândă primite de la persoane fizice	1,560	1,416
Depozite cu dobândă primite de la persoane juridice	558	11,135
Alte împrumuturi	105	89
	2,223	12,706

17. Alte obligațiuni

	Nota	2008	2007
		MDL'000	MDL'000
Datorii față de sistemul Moldova-Express		35,182	61,408
Datorii față de sistemul Moldova-Express +		4,297	9,981
Conturi de tranzit și suspendate		11,856	10,702
Datorii amânate privind impozitul pe venit	18	-	3,164
Datorii privind impozitul pe venit		2,287	-
Provizion		3,464	3,770
Altele		10,527	24,630
		67,613	113,655

18. Impozitare

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
<i>Cheltuieli curente privind impozitul pe venit</i>		
Cheltuieli curente privind impozitul pe venit	1,301	26,923
<i>Cheltuieli amânate privind impozitul pe venit</i>		
Aferente originii și reversării diferențelor temporare	(1,948)	395
	(1,948)	395
Cheltuieli privind impozitul pe venit al perioadei	(647)	27,318

Cota standard a impozitului pe venit în 2008 a fost 0%.

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

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% (2007: 15%) este următoarea:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Profitul contabil până la impozitare	209,268	222,578
La cota impozitului pe venit de 0% din Republica Moldova (2007 –15%)	-	33,387
Depășirea limitei pentru cheltuieli aferente donațiilor	1,301	-
Cheltuieli ne-deductibile (la rata impozitului)	-	3,023
Venit neimpozabil (la rata impozitului)	-	(9,487)
Diferențe temporare	(1,948)	395
La cota efectivă a impozitului pe venit de -0.31% (2007 – 12.09%)	(647)	27,318

Impozitul amânat pe venit a fost calculat aplicând cota impozitului pe venit de 0% în vigoare în 2008 (2007: cota impozitului pe venit 15%).

Datorii privind impozitul pe venit amânat:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Soldul la 1 ianuarie	3,164	2,981
Impozitul pe venit reflectat la cheltuieli	(3,164)	183
Soldul la 31 decembrie	-	3,164
Datoria amânată privind impozitul pe venit se referă la următoarele:		
Uzura accelerată în scopuri fiscale	-	3,164
	-	3,164

Creanțe privind impozitul pe venit amânat:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Soldul la 1 ianuarie	1,216	1,428
Impozitul pe venit reflectat la cheltuieli	(1,216)	(212)
Soldul la 31 decembrie	-	1,216
Datoria amânată privind impozitul pe venit se referă la următoarele:		
Uzura accelerată în scopuri fiscale	-	1,216
	-	1,216

19. Capital acționar și rezervele

La 31 decembrie 2008 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 2007: 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.

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	2008		2007	
	Cota de participare MDL'000	Cota de participare %	Cota de participare MDL'000	Cota de participare %
Agenția 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
Total	29,334	100.00	29,334	100.00

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	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Mijloace bănești în numerar	4	413,028	330,115
Conturi curente și depozite cuvenite de la/ sau datorate băncilor	5	46,507	96,025
Plasări overningt în alte bănci	7	93,720	138,557
Valori mobiliare emise de BNM	8	135,000	-
		688,255	564,697

21. Defalcări aferente reducerilor pentru pierderi la active aferente dobânzilor

	Note	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Conturi curente și depozite cuvenite de la/ sau datorate băncilor	5	(1,337)	2,632
Valori mobiliare	8	2	589
Credite	9	27,964	(2,357)
		26,629	864

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

	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Venituri (pierderi) din comercializarea valorilor mobiliare de stat deținute pentru vânzare	201	404
Venituri (pierderi) din comercializarea acțiunilor	-	1
	201	405

23. Venituri (pierderi) la operațiuni cu valută străină

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Venituri din comercializarea valutei străine	153,912	93,608
Pierderi din diferență de curs	(9,741)	(5,196)
	144,171	88,412

24. Venituri aferente comisioanelor

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Transferuri prin Western Union	20,430	23,287
Operațiuni cu carduri	14,612	11,569
Transferuri prin Moldova-Express	18,588	11,030
Transferuri prin SWIFT	2,145	2,256
Transferuri prin Unistream	1,169	-
Operațiuni cu numerar	51,027	40,986
Comisioane aferente garanțiilor și acreditivelor	3,420	2,581
Comisioane aferente vânzării / cumpărării valutei străine	9	-
Consultanța privind / și estimarea creditelor	78	127
Îndemnizații	5,021	5,366
Pensii	5,601	2,697
Serviciul de livrare a mijloacelor bănești	15,396	16,130
Altele	300	3,061
	137,796	119,090

25. Alte venituri

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Venituri de la scoaterea din uz a activelor luate în posesie	1,423	1,349
Venituri din arendă	1,420	1,295
Venituri din penalitățile primite	934	994
Venituri de la scoaterea din uz a activelor materiale	137	111
Venituri de la scoaterea din uz a altor active	836	-
Alte venituri	1,748	1,393
	6,498	5,142

26. Cheltuieli privind mijloacele fixe

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Uzura	17,665	16,408
Reparații și întreținere	3,733	3,330
Servicii comunale	5,536	4,716
Arenda	10,576	6,008
Cheltuieli de securitate	3,813	3,412
Altele	656	661
	41,979	34,535

27. Alte cheltuieli ne-aferente dobânzilor

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Cheltuieli din deprecierea activelor nemateriale	1,519	874
Alte cheltuieli cu personalul	1,734	1,731
Cheltuieli de birou	3,522	3,258
Cheltuieli pentru amplasarea publicității	4,482	3,812
Alte cheltuieli aferente comisioanelor și taxelor	2,344	2,215
Cheltuieli de telecomunicații, poștă, telegraf	8,856	9,035
Cheltuieli de transport	6,619	5,455
Contribuții la Fondul de Garantare a		
Depozitelor	3,723	4,035
Comisioane din operațiuni cu carduri	4,531	4,507
Cheltuieli pentru activități de binefacere	41,514	3,559
Active preluate în posesie	218	281
Altele	18,624	14,041
	97,686	52,803

28. Garanții și alte angajamente financiare

Valoarea agregată a garanțiilor, angajamentelor și a altor elemente extrabilanțiere existente la 31 decembrie 2008 și 2007 este:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Garanții	28,893	93,871
Angajamente de acordare a creditelor	174,797	156,773
Acreditiv	20,080	12,975
	223,770	263,619

28. Garanții și alte angajamente financiare (continuare)

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 Energocom SA în valoare de USD'000 200 sau MDL'000 2,080, pentru Moldvama Crup IS în valoare de MDL'000 8,000, pentru SWEET LIFE S.R.L. în valoare de EUR'000 89.1 sau MDL'000 1,313, pentru Supronex S.R.L. în valoare de EUR'000 429.2 sau MDL'000 6,326 și pentru Docmen - Declarant S.R.L. în valoare de MDL'000 8,000.

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. La 31 decembrie 2008 aceste provizioane constituie suma de MDL'000 2,428.

Mișcările în provizionul pentru pierderi la angajamente condiționale pe parcursul anilor 2008 și 2007 sunt prezentate în continuare:

	2008	2007
	MDL'000	MDL'000
Sold la 1 ianuarie	2,998	-
Casări	-	-
Recuperări	-	-
Cheltuieli / (venituri) de depreciere anuale	(570)	2,998
Sold la 31 decembrie	2,428	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 2008 și 2007 nu existau angajamente de capital.

30. Datorii contingente

La 31 decembrie 2008 și 2007 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.

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:

31. Părți afiliate (continuare)

Parte afiliată		Credite în sold la finele anului MDL'000	Reduceri pentru pierderi la credite MDL'000	Depozite la finele anului MDL'000	Venituri afere dobân comisio MDL'000	Cheltuieli afere dobân comisio MDL'000	Venituri ne- afere dobân MDL'000	Cheltuieli/ costuri ne- afere dobân MDL'000	Dividende primit MDL'000
Moldasig SNA	2008	-	-	7,606	-	289	560	-	-
	2007	-	-	1,876	4,306	-	269	1,105	4,306
Agenția Proprietății Publice de pe lângă Ministerul Economiei și Comerțului	2008	-	-	-	-	-	-	-	-
	2007	-	-	-	-	-	-	-	-
Minerva SRL	2008	-	-	3	-	-	-	-	-
	2007	-	-	7	-	-	-	-	-
Sisteme Informatonale Integrate SRL	2008	-	-	3	-	-	-	-	-
	2007	-	-	14	-	-	-	-	-
Intercontinent SRL	2008	-	-	-	-	-	-	-	-
	2007	-	-	-	-	-	-	-	-
Zilena Com SRL	2008	-	-	-	-	-	-	-	-
	2007	-	-	-	-	-	-	-	-
Calea Ferată din Moldova ÎS	2008	17,500	350	-	2,666	-	-	-	-
	2007	15,633	313	-	3,752	-	-	-	-
Avicola Roso SL SA	2008	1,491	30	-	125	-	-	-	-
	2007	2,000	40	-	17	-	-	-	-
LKV-Service SRL	2008	2,948	147	-	356	-	-	-	-
	2007	-	-	-	-	-	-	-	-
Alți administratori membri ai comitetului de creditare a Bănci persoanele afiliate lor	2008	3,344	67	-	2,053	-	-	-	-
	2007	20,659	413	3,846	2,374	224	-	262	-
Total	2008	25,283	594	7,612	5,200	289	560	-	-
Total	2007	38,292	766	5,743	10,449	224	269	1,367	4,306

31. Parți afiliate (continuare)

Remunerarea Directorilor

Managementul executiv a fost remunerat în valoare totală de MDL'000 8,421 (2007 – MDL'000 9,953). Membrii ne-executivi ai Consiliului Băncii au primit onorarii în valoare totală de MDL'000 1,166 (2007 – MDL'000 1,581).

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 preț 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.

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 senzitivității la riscul valutar la care este expusă Banca în mod rezonabil la data de 31 decembrie 2008, 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 2008 pe posturile de bilanț sensibile la modificările ratelor valutare. Analiza calculează efectul unei schimbări rezonabil posibilă în rata de schimb față de leul moldovenesc, cu toate celelalte variabile rămânând constante asupra profitului Băncii până la impozitare. Nu este nici un impact adițional asupra capitalului Băncii. 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	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/pierderi	Reducerea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/pierderi
	MDL'000	%	MDL'000	%	MDL'000
La 31 decembrie 2008					
EUR	(1,257)	+5%	(926)	-5%	926
USD	847	+10%	881	-10%	(881)
RUB	15,055	+5%	267	-5%	(267)

PVD	Valoarea nominală	Creșterea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/pierderi	Reducerea posibilă a ratelor, în %	Efectul Venit/pierderi
	MDL'000	%	MDL'000	%	MDL'000
La 31 decembrie 2007					
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)

Divizarea valurilor 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 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 în puncte procentuale	Sensibilitatea VND, MDL'000					Total
		1 luna	1-3 luni	3 luni-1an	1-5 ani	Peste 5 ani	
2007	+6.3	28,742	(1,423)	(22,471)	44,599	1,639	51,086
	+2.6	11,862	(587)	(9,274)	18,406	677	21,084
2008	+6.3	19,928	(6,422)	(30,594)	60,349	2,986	46,247
	+2.6	8,224	(2,650)	(12,626)	24,906	1,232	19,086

	Descreșterea în puncte procentuale	Sensibilitatea VND, MDL '000					Total
		1 luna	1-3 luni	3luni-1an	1-5 ani	Peste 5 ani	
2007	-11.625	(53,036)	2,627	41,464	(82,296)	(3,025)	(94,267)
	-7.75	(35,357)	1,751	27,642	(54,864)	(2,017)	(62,844)
2008	-11.625	(36,773)	11,850	56,453	(111,359)	(5,511)	(85,339)
	-7.75	(24,515)	7,900	37,635	(74,239)	(3,674)	(56,893)

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 2008 și 2007 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 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.

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 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	2008 MDL'000	2007 MDL'000
Mijloace bănești, cuvenite de la bănci	5	46,507	96,025
Mijloace bănești, cuvenite de la BNM	6	430,996	434,977
Mijloace plasate overnight	7	93,720	138,557
Valori mobiliare disponibile pentru tranzacții de vânzare	8	329	1,679
Valori mobiliare investiționale	8	288,954	249,606
Credite și creanțe privind leasingul financiar	9	1,992,311	1,660,720
Dobândă calculată ce urmează să fie primită	11	21,987	15,330
Alte active	13	123,793	56,992
		2,998,597	2,653,886
Acreditiv		20,080	12,975
Garanții		28,893	93,871
Angajamente de finanțare și altele		174,827	239,797
		223,800	346,643
Expunerea maximă la riscul de credit		3,222,397	3,000,529

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

34. Structura bilanțului contabil pe valute

	31 decembrie 2008				
	Total	MDL	EUR	USD	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
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	-
Total active	3,544,838	2,548,316	617,871	360,667	17,984
OBLIGAȚIUNI					
<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	2,428	-	-	-
Total obligațiuni	2,720,753	1,685,929	663,408	359,831	11,585
Decalaj	824,085	862,387	(45,537)	836	6,399

Banca de Economii SA
NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

34. Structura bilanțului contabil pe valute (continuare)

	31 decembrie 2007				
	Total	MDL	EUR	USD	Altele
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE					
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 ,net	249,027	249,027	-	-	-
Credite, net	1,567,733	1,095,428	243,813	228,492	-
Mijloace fixe nete	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
Total active	3,038,894	2,123,366	487,916	410,055	17,557
OBLIGAȚIUNI					
<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	-	-	-
Total obligațiuni	2,424,408	1,425,977	622,124	369,491	6,816
Decalaj	614,486	697,389	(134,208)	40,564	10,741

35. Structura pe scadențe

La 31 decembrie 2008 și 2007 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 RAPOARTELE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 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
ACTIVE							
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	-	-	-	-	-
Altă 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
Total active	3,544,838	939,578	257,548	630,906	1,420,002	55,933	240,871
OBLIGAȚIUNI							
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	-
Total obligațiuni	2,720,753	1,173,948	346,755	960,485	235,030	4,535	-
Decalaje de scadente	824,085	(234,370)	(89,207)	(329,579)	1,184,972	51,398	240,871
Decalaje de scadente cumulative		(234,370)	(323,577)	(653,156)	531,816	583,214	824,085

Banca de Economii SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

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
ACTIVE							
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	105,436	33,800	114	-
Mijloace plasate overnight	138,557	138,557	-	-	-	-	-
Valori mobiliare cumpărate pentru vânzare	1,679	1,679	-	-	-	-	-
Valori mobiliare investiționale, net	249,027	47,827	34,286	124,553	34,403	7,958	-
Credite, net	1,567,733	107,665	172,146	436,724	798,430	23,103	29,665
Mijloace fixe nete	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	42,341	-	613	13,662	-	-
Total active	3,038,894	1,038,109	240,857	671,169	880,295	31,175	177,289
OBLIGAȚIUNI							
Mijloace bănești datorate băncilor	17,292	17,292	-	-	-	-	-
Depozite ale clienților	2,263,449	877,642	274,526	840,824	269,545	912	-
Alte împrumuturi	14,308	3,317	2,831	4,346	1,804	2,010	-
Dobândă sporită ce urmează să fie plătită	12,706	3,812	1,906	3,177	3,177	634	-
Alte obligațiuni	113,655	106,721	-	3,770	3,164	-	-
Provizioane pentru pierderi la angajamente condiționale	2,998	2,998	-	-	-	-	-
Total obligațiuni	2,424,408	1,011,782	279,263	852,117	277,690	3,556	-
Decalaje de scadente	614,486	26,327	(38,406)	(180,948)	602,605	27,619	177,289
Decalaje de scadente cumulative		26,327	(12,079)	(193,027)	409,578	437,197	614,486

35. Structura pe scadențe (continuare)

* Activele cu scadenta ne-determinată includ 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 2008 și 2007 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 2008

La 31 decembrie 2008

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni până la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Ne purtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	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, net	288,373	157,995	30,608	80,521	11,771	7,478	-
Credite, cu rata variabila, net	1,871,066	1,871,066	-	-	-	-	-
Mijloace fixe nete	202,748	-	-	-	-	-	202,748
Dobândă sporită ce urmează să fie primită	21,987	-	-	-	-	-	21,987
Altă avere imobilă	53,956	-	-	-	-	-	53,956
Alte active	123,423	-	-	-	-	-	123,423
Total active	3,544,838	2,122,781	30,608	80,850	11,771	7,478	1,291,350
OBLIGAȚIUNI							
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 sporită 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
Total obligațiuni	2,720,753	2,619,079	845	24,685	3,502	-	72,642
Decalaje în dobânda	824,085	(496,298)	29,763	56,165	8,269	7,478	1,218,708
Decalaje în dobânda, cumulativ		(496,298)	(466,535)	(410,370)	(402,101)	(394,623)	824,085

Banca de Economii SA

NOTE EXPLICATIVE LA RAPOARTELE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2008

La 31 decembrie 2007

	Total	Mai puțin de 1 luna	De la 1 luna la 3 luni	De la 3 luni pina la 1 an	De la 1 la 5 ani	Mai mult de 5 ani	Ne purtătoare de dobândă
	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000	MDL'000
ACTIVE							
Mijloace bănești în numerar	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
Total active	3,038,894	1,540,275	34,286	124,553	249,924	7,958	1,081,898
OBLIGAȚIUNI							
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
Total obligațiuni	2,424,408	2,246,307	2,831	24,805	1,804	2,010	146,651
Decalaje în dobânda	614,486	(706,032)	31,455	99,748	248,120	5,948	935,247
Decalaje în dobânda, cumulativ		(706,032)	(674,577)	(574,829)	(326,709)	(320,761)	614,486

