



RAPORTUL
CONDUCERII
2014

RAPORTUL CONDUCERII 2014

CUPRINS:

Mesajul Administratorului Special	4
Scurt istoric	5
Evoluția economiei Republicii Moldova în anul 2014	5
Evoluția sistemului bancar autohton în anul 2014	6
Activitatea Băncii în anul 2014	8
Evoluția Băncii în anul 2014	8
Operațiuni de creditare	13
Activitatea de atragere a depozitelor din mediul nebancaar	15
Valori mobiliare	16
Carduri bancare	16
Operațiuni valutare. Activitatea externă	17
Remiteri de bani internaționale	18
Operațiuni de schimb valutar	18
Managementul riscului	18
Guvernare corporativă	20
Sisteme de control intern	21
Tehnologii informaționale	22
Politica de prevenire a spălării de bani	22
Aționarii Băncii	22
Împuternicirile și drepturile acționarilor	22
Tranzacții cu acțiunile băncii	22
Personalul Băncii – resurse umane	23
Activități sociale	24
Proiecte sociale	24
Rețeaua de subdiviziuni (Acoperire teritorială)	25
Administrare specială	25
Perspectivile de dezvoltare	26
Bănci corespondente	26
Situația Rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014	27
Situația Poziției financiare la 31 decembrie 2014	28
Avizul auditorului extern	29
Organigrama	34

Mesajul Administratorului Special

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

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

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

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

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

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

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

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

Grigorii OLARU
Administrator special

Scurt istoric

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

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

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

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

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

Evoluția economiei Republicii Moldova în anul 2014

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

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

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

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

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

tuit 27.3 la sută din total importuri.

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

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

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

Evoluția sistemului bancar autohton în anul 2014

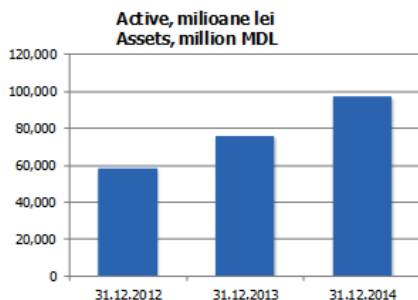
La situația din 31.12.2014 sistemul bancar includea 14 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei. În lunile noiembrie-decembrie 2014 Banca Națională a Moldovei a instituit regimul de administrare specială asupra a 3 bănci comerciale.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



Conform situației din 31.12.2014, la nivelul sistemului bancar:

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

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

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

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

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

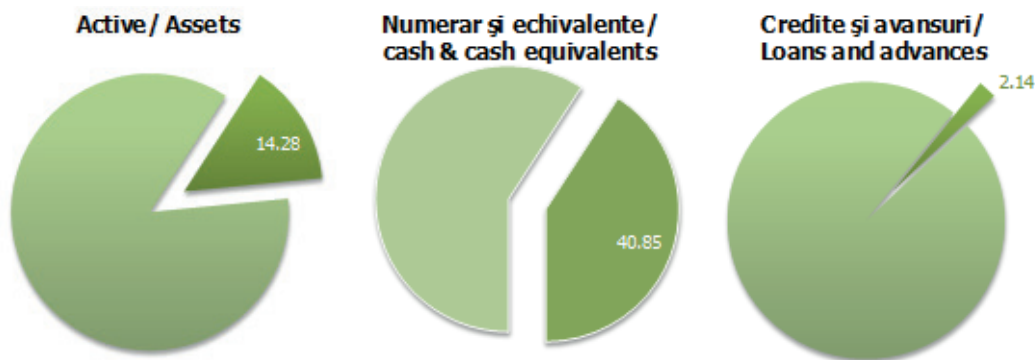
Activitatea Băncii în anul 2014

Evoluția Băncii în anul 2014

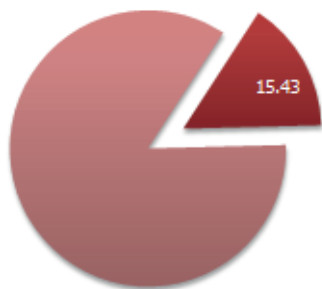
Conform rapoartelor publicate și datelor din evidențele băncii, după volumul activităților gestionate la sfârșit de an 2014, Banca de Economii S.A. s-a plasat:

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

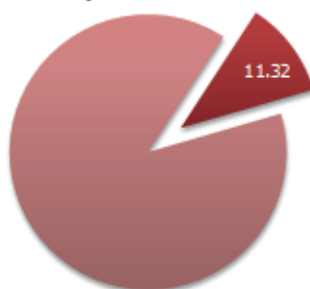
La finele anului 2014 cotele de piață a Băncii de Economii S.A. pentru mai multe activități desfășurate:



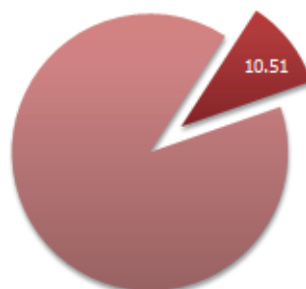
**Total datorii
/Total liabilities**



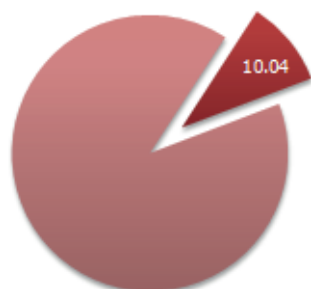
**Depozite persoane fizice/
Deposits of individuals**



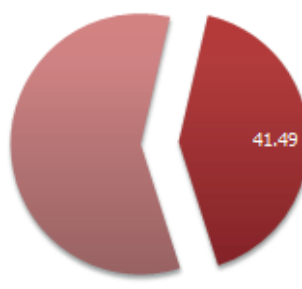
**Depozite persoane juridice
/Deposits of legal entities**



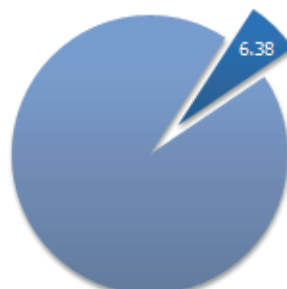
**Depozite de la bănci/
Deposits of Banks**



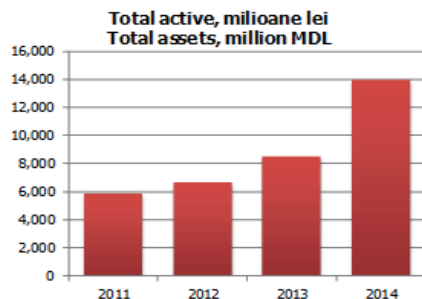
**Alte datorii financiare/
Other financial liabilities**



Total capital/Total equity



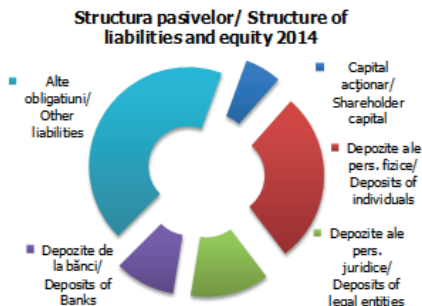
La 31.12.2014, conform evidențelor, activele și resursele gestionate de Banca de Economii S.A. au constituit 13,932 milioane lei, volumul acestora majorându-se comparativ cu anul precedent cu 5,399 milioane lei, sau cu 63.3 la sută mai mult.



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

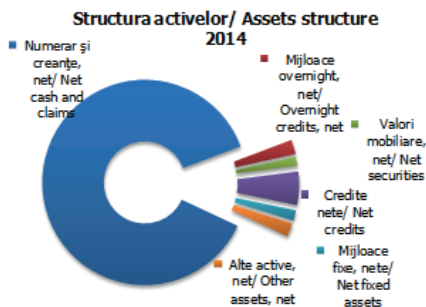
Portofoliul depozitelor persoanelor fizice (suma de bază) la 31.12.2014 a înregistrat 3,916 milioane lei, majorându-se cu 373.4 milioane lei (+10.5 la sută) comparativ cu situația de la început de an. Disponibilitățile persoanelor juridice (suma de bază) au constituit la sfârșit de perioadă 1,801 milioane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

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



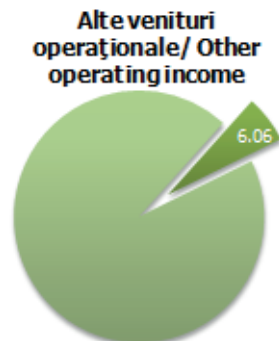
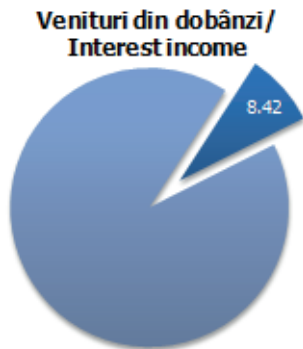
Conform bilanțului la situația din 31.12.2014:

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



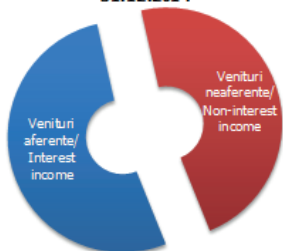
La 31.12.2014, conform rapoartelor prezentate, soldul activelor generatoare de dobândă a constituit 1,111 milioane lei, cu 83.6 la sută mai puțin comparativ cu începutul anului.

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

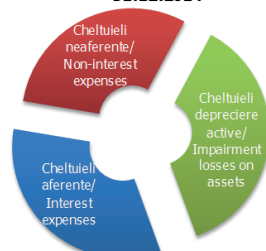


Conform rezultatelor pentru anul 2014 înregistrate în evidențele băncii, ponderea majoritară în veniturile băncii revine celor aferente dobânzii. Ponderea majoritară în cheltuieli revine cheltuielilor aferente depreciilor activelor financiare și nefinanciare, fiind urmate de cheltuielile aferente dobânzii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

**Structura veniturilor/ Income structure
31.12.2014**



**Structura cheltuielilor/ Expenses structure
31.12.2014**



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

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

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

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

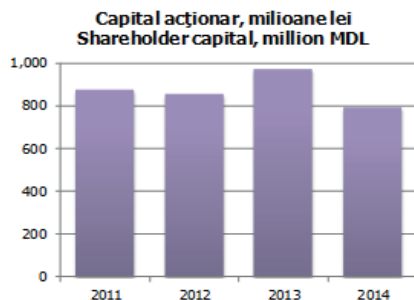
Cheltuielile administrative ale băncii au însumat 193 milioane lei (17.3 la sută din total cheltuieli ale băncii), crescând față de anul precedent cu 9.8 la sută.

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

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

În structura capitalului acționar la 31.12.2014:

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



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

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

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

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

RAPORTUL CONDUCERII 2014

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

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

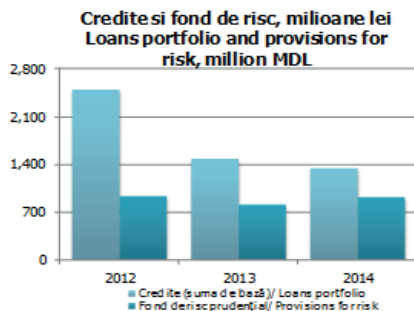
Operațiuni de creditare

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

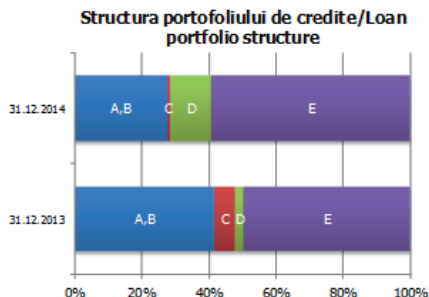
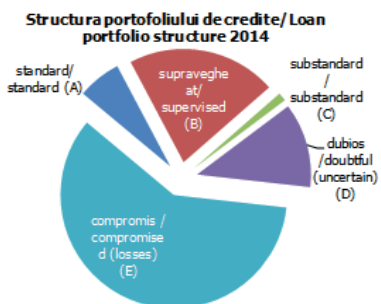
Ratele dobânzii la creditele acordate de bancă în monedă națională și valută străină, au variat la finele anului între 6.5% și 25.00% pentru creditele în MDL și între 5.9% și 18.5% pentru creditele în valuta străină. Structura portofoliului de credite divizat pe valute constituie după cum urmează: credite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

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

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

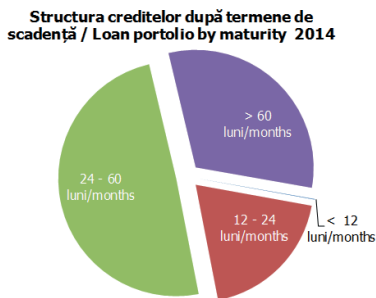
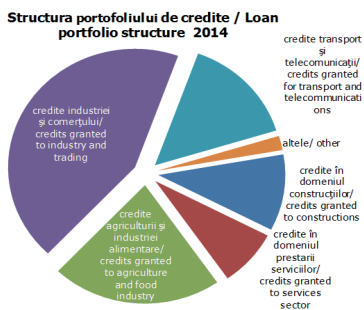


Structura detaliată a portofoliului după categorii de risc în anul 2014 este prezentată în diagrama de mai jos:



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

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

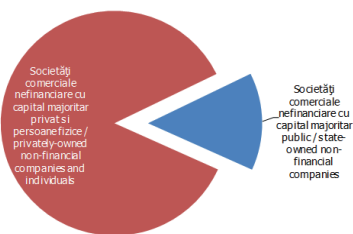


Conform evidențelor, pe parcursul anului 2014 au fost eliberate 33 garanții bancare la 15 clienți ai băncii. La 31.12.2014 soldul garanțiilor eliberate constituie echivalentul a 95 milioane lei. Reducerile calculate în scop prudențial pentru garanții bancare la 31.12.2014 au înregistrat 14.2 milioane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

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

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

Structura portofoliului de credite/Loan portfolio structure 2014



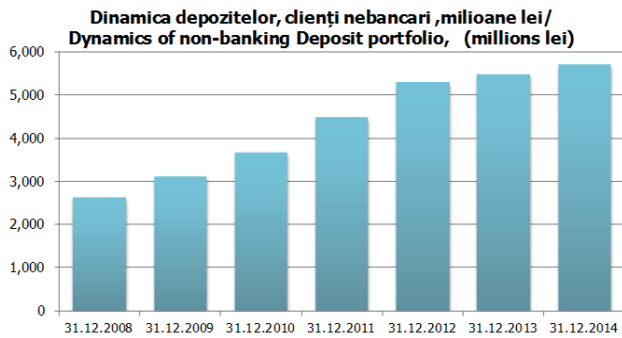
Pe parcursul anului 2014 numărul de clienți s-a cifrat la 737 beneficiari de credite, inclusiv carduri bancare.

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

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

Activitatea de atragere a depozitelor din mediul nebanca

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



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

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

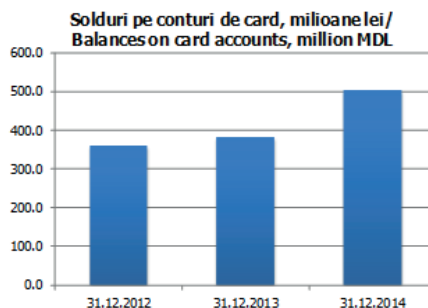
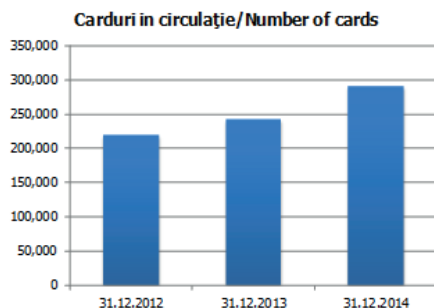
Valori mobiliare

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

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

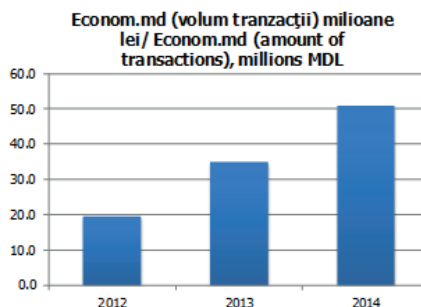
Carduri bancare

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



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

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



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

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

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

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

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

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

Operațiuni valutare. Activitatea externă

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

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

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

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

Remiteri de bani internaționale

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

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

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

Operațiuni de schimb valutar

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

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

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

Managementul riscului

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Guvernare corporativă

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

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

Adunarea Generală a Acționarilor

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

Consiliul băncii

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

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

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

Organul executiv

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

Comisia de Cenzori

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

Direcția Audit Intern

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

Auditul Extern

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

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

Sisteme de control intern

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

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

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

Tehnologii informaționale

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

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

Politica de prevenire a spălării banilor

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

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

Aționarii Băncii

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

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

Împuternicirile și drepturile acționarilor

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

Începând cu 27.11.2014, drepturile și obligațiile acționarilor sunt suspendate.

Tranzacții cu acțiunile băncii

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

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

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

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

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

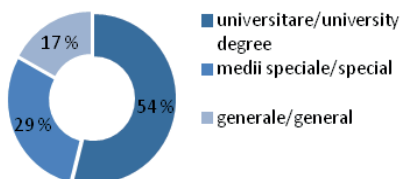
Personalul Băncii – resurse umane

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

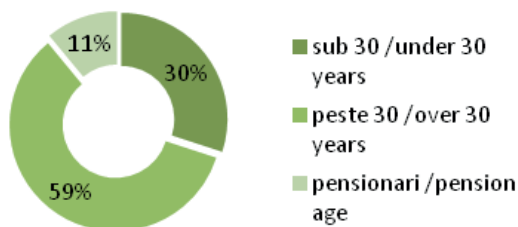
Structura efectivului de personal conform categoriilor / Personnel structure by categories



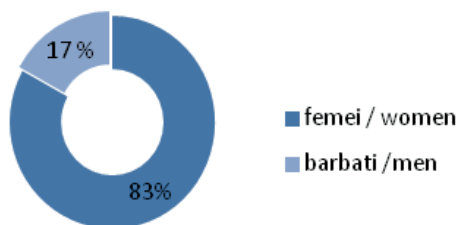
Structura efectivului de personal conform studiilor / Personnel structure by university degree



Structura efectivului de personal conform vârstei / Personnel structure by age



Structura efectivului de personal după gen / Personnel structure by gender



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

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

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

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

Activități sociale

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

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

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

Proiecte sociale

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

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

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

Rețeaua de subdiviziuni (Acoperire teritorială)

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

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

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

Administrare specială

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

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

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

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

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

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

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

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

Perspectivile de dezvoltare

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

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

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

Administrarea specială urmează să înceteze:

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

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

Bănci corespondente

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

Situația Rezultatului global

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

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

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

Grigorii Olaru
Administrator special
Banca de Economii S.A.



Situația Poziției financiare

la 31 decembrie 2014

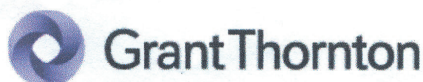
	31 decembrie 2014 MDL'000	31 decembrie 2013 Retratat MDL'000	31 decembrie 2012 Retratat MDL'000
ACTIVE			
Numerar	493,125	490,060	475,497
Conturi la Banca National a Moldovei	676,326	931,839	662,968
Conturi curente si depozite la bănci	11,328,352	4,989,808	567,335
Credite și avansuri acordate clienților,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

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

Grigori Olaru
Administrator special
Banca de Economii S.A.



Avizul auditorului extern



Moldova

T + 373 22 86 05 71

F + 373 22 22 74 64

E office@md.gt.com

W www.grantthornton.md

Raportul auditorului independent cu privire la Situațiile Financiare Simplificate

1. Situațiile financiare simplificate însoțitoare, care conțin situația poziției financiare la 31 decembrie 2014 și situația rezultatului global pentru anul încheiat la acea dată sunt derivate din situațiile financiare ale Banca de Economii S.A. ("Banca") pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2014. Am raportat imposibilitatea exprimării unei opinii de audit cu privire la acele situații financiare în raportul nostru din data de 29 mai 2015.
2. Situațiile financiare simplificate nu conțin toate prezentările cerute de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Astfel, citirea situațiilor financiare simplificate nu reprezintă un substitut pentru citirea situațiilor financiare ale Băncii.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare simplificate

3. Conducerea este responsabilă pentru pregătirea situațiilor financiare simplificate în baza Legii instituțiilor financiare.

Responsabilitatea auditorului

4. Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare simplificate în baza procedurilor noastre, care au fost efectuate în conformitate cu Standardul Internațional de Audit (ISA) 810, "Misiuni de raportare cu privire la situații financiare simplificate". Cu toate acestea, din cauza aspectelor descrise în paragrafele Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii, nu am avut capacitatea de a obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia de audit.

Imposibilitatea exprimării unei opinii

5. În raportul nostru din 29 mai 2015, am formulat imposibilitatea exprimării unei opinii asupra situațiilor financiare ale Băncii pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2014. Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii a inclus aspectele prezentate mai jos în paragrafele 6-18. Datorită semnificației acestor aspecte, este inadecvat să exprimăm o opinie cu privire la situațiile financiare simplificate ale Băncii.
6. Banca Națională a Moldovei, în temeiul art. 374 al Legii instituțiilor financiare, a instituit regimul de administrare specială asupra Băncii de Economii S.A pe 27 noiembrie 2014 și în prezent exercită atribuțiile de conducere și guvernare a Băncii. În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit noi am solicitat conducerii Băncii să furnizeze declarații scrise prin care să confirme că a prezentat toate informațiile și accesul necesar în cadrul auditului nostru, și faptul că toate tranzacțiile au fost înregistrate și reflectate în situațiile financiare ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la

31 decembrie 2014. Banca Națională a Moldovei, în calitate sa de administrator special, nu a furnizat declarații scrise deoarece a început să exercite funcțiile de conducere doar din noiembrie 2014. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am putut evalua dacă ni s-au furnizat toate informațiile necesare și nu am putut stabili posibilele efecte asupra situațiilor financiare.

7. La 31 decembrie 2014 conducerea Băncii a estimat valoarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea creditelor analizate individual în suma totală de 747,324 mii MDL. Aceste reduceri au fost estimate în baza valorii așteptate a fluxurilor de numerar primite din vânzarea activelor gajate, evaluate atât de către experți independenți cât și de către experți interni. Nu am putut să obținem probe suficiente cu privire la valorile estimate de vânzare a activelor gajate. Opinia de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 a inclus rezerve în acest sens. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind valoarea reducerilor pentru pierderi din deprecierea creditelor și a cheltuielilor aferente din depreciere.
8. În conformitate cu politica de contabilitate a Băncii, activele luate în posesie și deținute în vederea vânzării sunt ulterior evaluate la valoarea cea mai mică între cost și valoarea justă. La 31 decembrie 2013, suma activelor luate în posesie și deținute în vederea vânzării înregistrată de Bancă a fost de 162,475 mii lei. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare ale celui an a fost modificată din cauza imposibilității de a obține informații suficiente privind valoarea de bilanț a activelor luate în posesie. Corespunzător, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind cheltuielile cu deprecierea activelor luate în posesie înregistrate în cursul anului financiar încheiat la 31 decembrie 2014.
9. La 31 decembrie 2014, Banca avea plasamente în valoare totală de 10,815,721 mii MDL, inclusiv dobânda sporită aferentă, la BC Banca Socială SA, transferate către această bancă în noiembrie 2014. Aceste plasamente reprezentau 78% din valoarea totală a activelor Băncii. La data de raportare, depozitele au fost restante și nu au putut fi recuperate din cauza Regimului Special de Administrare și a moratoriului asupra tuturor creanțelor creditorilor față de BC Banca Socială SA instituit de către Banca Națională a Moldovei. Banca nu a evaluat recuperabilitatea acestor plasamente și noi nu am putut să obținem probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a acestor plasări la BC Banca Socială SA cât și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului, și a cheltuielilor aferente din depreciere.
10. La 31 Decembrie 2014 Banca avea soldurile conturilor curente la BC Banca Socială SA în valoare de 433,558 mii MDL. La data de raportare, soldurile nu au putut fi recuperate din cauza Regimului Special de Administrare și a moratoriului asupra tuturor creanțelor creditorilor față de BC Banca Socială SA instituit de către Banca Națională a Moldovei. Banca nu a evaluat recuperabilitatea acestor soldurilor și noi nu am putut să obținem probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a acestor soldurilor la BC Banca Socială SA cât și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului, și a cheltuielilor aferente din depreciere.
11. În noiembrie 2014, Banca a expediat bani în numerar în sumă de 20,000 mii MDL la BC Banca Socială SA, fără a avea înregistrat decontarea de compensare (clearing settlement). La 31 decembrie 2014, suma nu a fost compensată sau returnată, și nu a putut fi recuperată din cauza Regimului Special de Administrare și a moratoriului asupra tuturor creanțelor creditorilor față de BC Banca Socială SA instituit de către Banca Națională a Moldovei. Banca nu a evaluat recuperabilitatea acestor sume și noi nu am putut obține probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a mijloacelor bănești menționate cât și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului și a cheltuielilor aferente din depreciere.
12. În 2014 Banca a încheiat un contract privind implementarea, întreținerea și utilizarea software-ului Card Suite. Banca a achitat în contul contractului un avans de 960,264 EUR, echivalentul a 18,242 mii MDL, înregistrat în alte active la 31 decembrie 2014. Conducerea Băncii nu a decis dacă va continua implementarea software-ului Card Suite și nu a constituit un provizion pentru deprecierea



acestui. Nu am putut obține probe suficiente și adecvate cu privire la valoarea recuperabilă a sumei menționate, cât și la impactul deprecierei posibile asupra bilanțului și a cheltuielilor aferente din depreciere.

13. Noi nu am primit răspuns la scrisorile de confirmare a soldurilor pentru următoarele:

- Conturile curente și depozitele Băncii în băncile corespondente în valoare de 9,846 mii MDL la 31 decembrie 2014. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de existența acestor active și a oricăror restricții asupra acestora la 31 decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări sau prezentări adiționale privind soldurile conturilor curente și ale depozitelor la bănci și a veniturilor aferente acestora.
- Datoriile subordonate, valoarea cărora la 31 decembrie 2014 reprezintă 784,664 mii MDL. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de existența și exhaustivitatea datoriilor subordonate la 31 Decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind soldurile datoriilor subordonate și a cheltuielilor aferente.
- Conturile curente și depozitele băncilor corespondente în Bancă pe baza selecției de audit, a căror solduri la 31 decembrie 2014 au fost zero, dar pe parcursul anului s-au înregistrat operațiuni semnificative. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de valoarea și existența acestor datorii și a oricăror restricții asupra acestora la 31 decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări sau prezentări adiționale privind soldurile conturilor curente și ale depozitelor băncilor și a cheltuielilor aferente acestora.
- Datoriile Băncii față de clienți persoane juridice pe baza selecției de audit în suma totală de 1,803,595 mii MDL. Nu am putut să ne asigurăm prin proceduri alternative de audit de existența și exhaustivitatea datoriilor față de acești clienți la 31 Decembrie 2014. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind soldurile datoriilor către clienți persoane juridice și instituții publice și a cheltuielilor aferente.

14. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 suma veniturilor aferente dobânzilor calculate pe conturile curente și depozitele deținute la patru bănci din Rusia reprezintă 78,695 mii MDL. Documentele justificative a veniturilor aferente dobânzilor calculate de Bancă în valoare de 29,705 mii MDL nu au fost disponibile. Astfel, noi nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative de audit privind corectitudinea acestor venituri. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind veniturile aferente dobânzilor.

15. La 31 decembrie 2014 suma cheltuielilor aferente dobânzilor calculate la depozitele băncilor depuse ca garanții pentru creditele acordate reprezintă 29,705 mii MDL. Documentele justificative pentru aceste cheltuieli aferente dobânzilor nu au fost disponibile. Astfel, noi nu ne-am putut asigura prin proceduri alternative de audit privind corectitudinea acestor cheltuieli. În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări adiționale privind cheltuieli aferente dobânzilor.

16. În conformitate cu cerințele Standardului Internațional de Contabilitate 24 „Publicitatea informației privind părțile legate”, Banca trebuie să prezinte natura relațiilor dintre părțile legate, precum și informațiile privind tranzacțiile și soldurile scadente cu părțile legate. Nu am putut obține probe suficiente și adecvate privind exhaustivitatea informațiilor privind tranzacțiile dintre părțile legate.

17. Banca nu a putut să ne pună la dispoziție toate procesele verbale ale adunărilor Consiliului Băncii, deoarece conform declarațiilor conducerii câteva procese verbale nu sunt disponibile din cauza lipsei acestora. Astfel, nu am avut acces la informația privind deciziile luate de Consiliu în cadrul acestor întâlniri, și nu am putut estima efectul posibil asupra situațiilor financiare. În consecință, nu am putut stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări.

18. La 31 decembrie 2014 Banca a încălcat indicatorii prudențiali referitori la rata de suficiență a capitalului, rata de lichiditate nivelul II, suma datoriilor nete la creditele acordate la zece persoane minus reducerile la angajamentele condiționale/suma portofoliului total al creditelor băncii și angajamentelor condiționale la zece persoane, suma totală a expunerilor mari/ capitalul normativ total, total expuneri față de persoane afiliate/capitalul de gradul I, imobilizări corporale comparativ cu capitalul normativ total, poziția valutară deschisă comparativ cu capitalul normativ total, expunerea netă asumată de Bancă față de o persoană sau un grup de persoane acționând în comun comparativ cu capitalul normativ total. Din cauza limitărilor aspectelor menționate în paragrafele 6-17 de mai sus, nu am putut determina dacă soldurile și tranzacțiile prezentate în situațiile financiare necesită ajustări. În cazul în care Banca ar înregistra eventuale ajustări în legătura cu aspectele din paragrafele de mai sus, ar fi fost necesară o recalculare a tuturor indicatorilor prudențiali privind activitatea economico-financiară în conformitate cu reglementările emise de Banca Națională a Moldovei în vigoare și mai mulți indicatori s-ar fi deteriorat.

Evidențierea unor aspecte

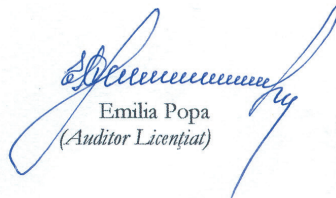
19. Atragem atenția asupra faptului că la data de 27 noiembrie 2014 Banca Națională a Moldovei, în temeiul art. 37(4) al Legii instituțiilor financiare, a instituit regimul de administrare specială asupra Banca de Economii S.A. pentru o perioadă de 9 luni. Prin Hotărârea Consiliului de administrație al Băncii Naționale a Moldovei, în calitate de administrator special al Banca de Economii S.A. a fost numit un angajat al Băncii Naționale a Moldovei. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.
20. Atragem atenția asupra notei 2.5 din situațiile financiare și a faptului că la 31 decembrie 2014 Banca a suportat pierderi nete în valoare de 244,522 mii MDL și a încălcat câțiva indicatori prudențiali. De asemenea, în cazul eventualelor ajustări, după cum este menționat în paragraful 18 de mai sus, mai mulți indicatori s-ar deteriora. Suplimentar, în cazul în care Banca nu va reuși să-și recupereze plasările de la BC Banca Socială SA, după cum se menționează în paragrafele 9, 10 și 11 de mai sus, obligațiile sale curente vor depăși activele curente. Suplimentar, în perioada dintre 15 mai 2015 și 26 mai 2015 soldul depozitelor (suma de bază) s-a micșorat cu 495,992 mii MDL și Banca Națională a Moldovei a mai acordat 800,000 mii MDL. Aceste condiții, împreună cu alte aspecte prezentate în paragrafele Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii și descrise în nota 2.5, indică faptul că exista o incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Băncii de a-și continua activitatea în condiții normale. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.
21. Pe parcursul anului 2013, Banca a semnat două acorduri de cesiune a creditelor și activelor reposedate în valoare totală de 1,403,841 mii MDL cu o companie privată din Marea Britanie. Primul acord a fost executat în întregime, iar al doilea nu a fost finalizat până la sfârșitul anului 2014. La 31 decembrie 2014, compania privată nu și-a achitat integral obligațiile. În noiembrie 2014, Banca a încheiat acorduri de reziliere a ambelor acorduri de cesiune. În baza condițiilor din Acordurile de reziliere, părțile trebuiau să convină până la 27 noiembrie 2014 asupra sumei activelor anterior cedate, care urmau să fie transferate înapoi către Bancă. Părțile nu au convenit asupra detaliilor de transfer. În ianuarie 2015 Cesionarul a solicitat finalizarea legală a rezilierii, transmiterea activelor către Bancă și reconcilierea decontărilor la data rezilierii. Conducerea Băncii crede că această solicitare nu este justificată. Din cauza deznodământului incert în legătură cu rezilierea acordurilor de cesiune, Banca nu a putut estima efectul posibil asupra activelor și obligațiilor sale, care ar putea rezulta în urma acestora. La data bilanțului, datoria aferentă celui de-al doilea acord de cesiune în valoare de 111,867 mii MDL a fost provizionată integral. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.
22. În noiembrie 2014, Banca a încheiat 4 acorduri swap cu BC Banca Sociala SA și BC Unibank SA, ale căror dată de realizare a expirat în decembrie 2014. Ca urmare a instituirii Regimului de administrare specială în aceste trei bănci, finalizarea acestor acorduri este incertă și valoarea lor rămâne nereflectată în situațiile financiare. Raportul nostru nu conține rezerve în acest sens.

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

29 mai 2015

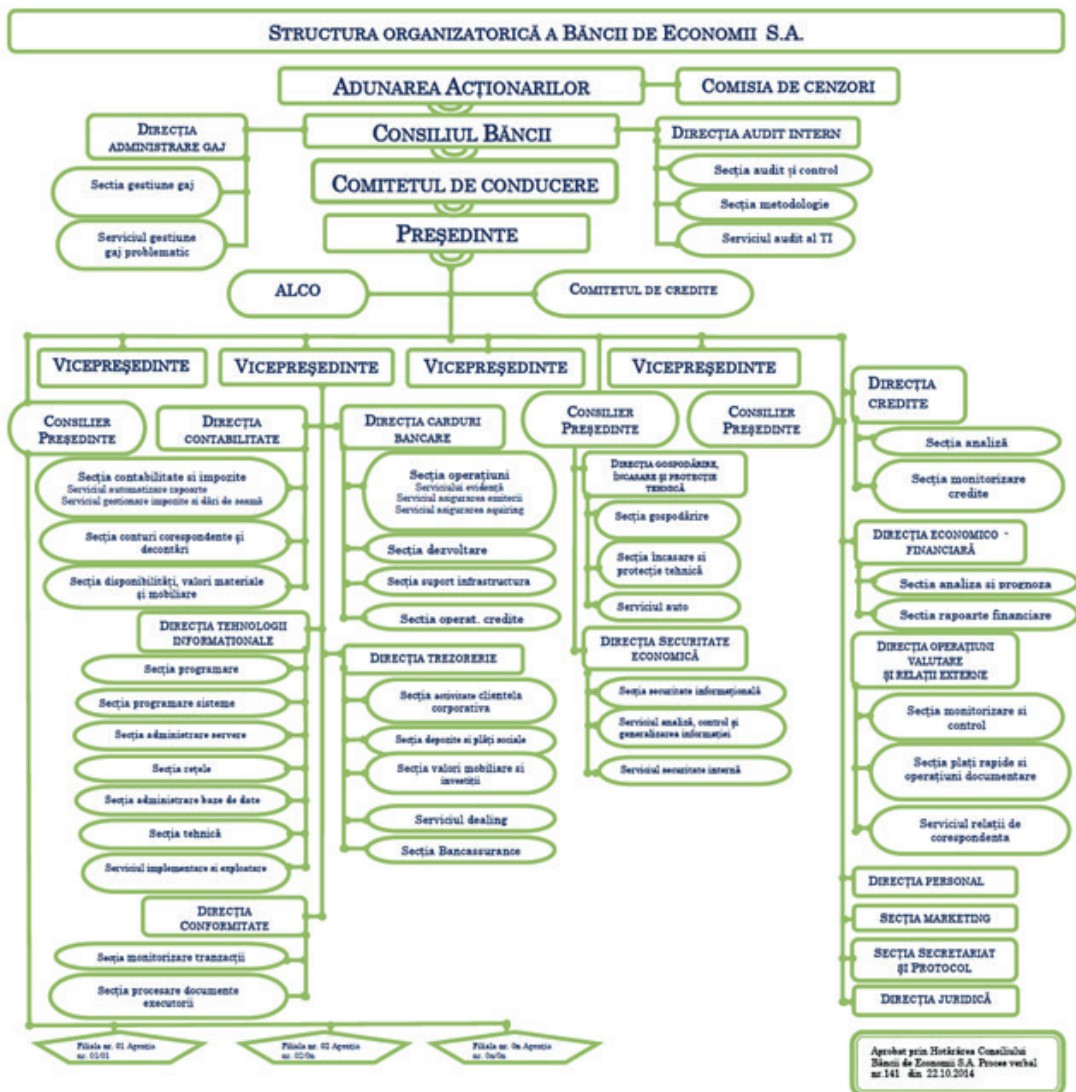


Grant Thornton Audit S.R.L.
Chișinău, Republica Moldova



Emilia Popa
(Auditor Licențiat)

Organigrama



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

