

 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

SITUAȚII FINANCIARE AFERENTE ANULUI 2015

ProCredit Bank SA





KPMG Audit SRL

Victoria Business Park

DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.
69-71

Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22

+40 (372) 377 800

Fax: +40 (21) 201 22 11

+40 (372) 377 700

www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191

Bucharest 013685

Romania

Raportul auditorului independent

Catre actionari

ProCredit Bank Romania S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

Am auditat situatiile financiare anexate ale ProCredit Bank Romania S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si includ un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative (denumite in continuare “situatiile financiare”).

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ale ProCredit Bank Romania S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2015, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 16, punctul (1) e) din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 9. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

C. Furtuna



KPMG Audit SRL

Furtuna Cezar-Gabriel

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 27 aprilie 2016

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

în LEI	Note	1.1-31.12. 2015	1.1-31.12. 2014
Venituri din dobânzi		132,452,928	148,446,941
Cheltuieli cu dobânzile		-31,803,656	-45,664,334
Venituri nete din dobânzi	(20, 26)	100,649,272	102,782,607
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor		-16,094,941	-14,490,375
Venituri nete din dobânzi după deducerea provizioanelor	(9, 27)	84,554,331	88,292,231
Venituri din speze și comisioane		18,856,514	19,712,900
Cheltuieli cu speze și comisioane		-6,271,530	-5,313,893
Venituri nete din speze și comisioane	(21, 28)	12,584,984	14,399,007
Rezultatul din tranzacționare	(29)	5,164,270	5,713,324
Rezultatul net provenit din activele disponibile pentru vânzare	(30)	21,349	14,579
Alte venituri/cheltuieli operaționale	(31)	-5,501,027	-1,755,424
Venituri operaționale		96,823,908	106,663,716
Cheltuieli cu personalul	(32)	-41,216,900	-46,381,006
Cheltuieli administrative	(32)	-27,105,516	-28,486,979
Cheltuieli cu chirile		-10,631,765	-11,505,610
Cheltuieli cu amortizarea	(39, 40)	-7,291,058	-10,042,335
Cheltuieli operaționale		-86,245,238	-96,415,931
Rezultatul operațional		10,578,670	10,247,785
Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit	(14, 33)	-2,188,655	-847,516
Profitul exercițiului financiar		8,390,015	9,400,269

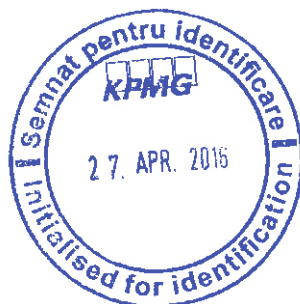
Alte elemente ale rezultatului global

în LEI	Note	1.1-31.12. 2015	1.1-31.12. 2014
Profitul exercițiului financiar		8,390,015	9,400,269
Elemente ce pot fi reclasificate ca profit sau pierdere			
Modificarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		73,553	31,468
Modificarea impozitului amanat aferent rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-11,768	-5,035
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		61,784	26,433
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		8,451,799	9,426,702

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-54.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 27 aprilie 2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct

Marius Emil Slemco
Șef Departament Financiar



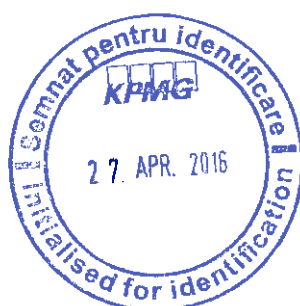
Situația poziției financiare

În LEI		La 31 decembrie	
Active	Note	2015	2014
Numerar și echivalente de numerar	(7, 34)	213,902,304	211,287,346
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	(8, 35)	58,852,673	111,420,146
Active financiare disponibile pentru vânzare	(9, 36)	40,845,734	47,425,268
Credite și avansuri acordate clienților	(8, 37)	1,146,591,114	1,200,699,294
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	(9, 38)	-63,559,880	-78,816,210
Imobilizări corporale	(11, 14, 40)	19,124,008	13,638,684
Imobilizări necorporale	(10, 39)	6,018,420	3,647,249
Creanțe privind impozitul amânat	(14, 42)	4,664,719	6,865,143
Alte active	(43)	19,016,067	13,868,093
<i>din care: Creanțe privind impozitul curent</i>		<i>3,304,712</i>	<i>3,189,427</i>
Total active		1,445,455,158	1,530,035,013
Datorii			
Datorii privind institutiile de credit	(15, 44)	139,586,959	150,583,815
Datorii privind clientela	(15, 45)	903,805,097	977,314,297
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	(46)	204,804,619	214,425,709
Alte datorii	(48)	6,297,126	5,583,146
Provizioane	(16, 47)	423,178	411,813
Datorii subordonate	(18, 49)	39,595,984	39,225,837
Total datorii		1,294,512,964	1,387,544,617
Capitaluri proprii			
Capital social	(19, 50)	159,681,721	159,681,721
Prima de emisiune		1,273,775	1,273,775
Rezerva legala		3,039,032	2,510,099
Rezultatul reportat		-13,019,544	-20,880,626
Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-32,790	-94,574
Total capitaluri proprii		150,942,194	142,490,395
Total datorii și capitaluri proprii		1,445,455,158	1,530,035,013

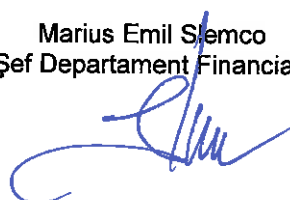
Situația poziției financiare trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-54.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emiteră de Consiliul de Administrație în data de 27 aprilie 2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct

Marius Emil Slemco
Șef Departament Financiar



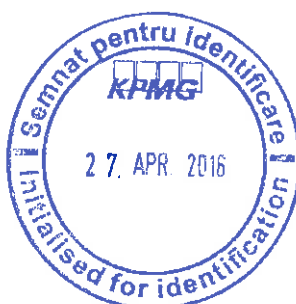


Situția modificărilor capitalurilor proprii

în LEI	Atribuibilă acționarilor majoritari ai Băncii					
	Capital social	Prima de emisiune	Rezerva legală	Rezultatul reportat	Rezerva din reevaluare a activelor disponibile pentru vânzare	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	159,681,721	1,273,775	2,510,099	-20,880,626	-94,574	142,490,395
Profitul net al exercițiului financiar 2015	-	-	-	8,390,015	-	8,390,015
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	61,784	61,784
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2015	-	-	-	8,390,015	61,784	8,451,799
Dividende distribuite pentru anul 2014	-	-	-	-	-	-
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar	-	-	528,933	-528,933	-	-
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Tranzacțiile cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	528,933	-528,933	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	159,681,721	1,273,775	3,039,032	-13,019,544	-32,790	150,942,194
Sold la 1 ianuarie 2014	159,681,721	1,273,775	1,997,710	-29,768,506	-121,007	133,063,693
Profitul net al exercițiului financiar 2014	-	-	-	9,400,269	-	9,400,269
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	26,433	26,433
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2014	-	-	-	9,400,269	26,433	9,426,702
Dividende distribuite pentru anul 2013	-	-	-	-	-	-
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar	-	-	512,389	-512,389	-	-
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Tranzacțiile cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	512,389	-512,389	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	159,681,721	1,273,775	2,510,099	-20,880,626	-94,574	142,490,395

Situatia modificării capitalurilor proprii trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-54.

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct



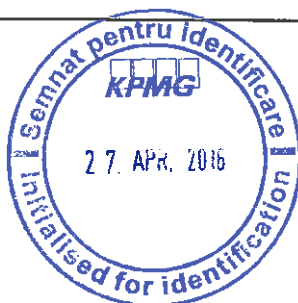
Marius Emil Slemco
Şef Departament Financiar



Situția fluxurilor de trezorerie

in LEI	Nota	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Profitul net după impozitare		8,390,015	9,400,269
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Ajustari pentru:			
Provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor		24,586,110	17,552,680
Cheltuieli cu amortizarea		7,291,058	10,042,335
Alte provizioane		11,365	61,260
Rezultatul net din imobilizari corporale		1,170,160	32,943
Venituri din dividende		-21,349	-14,579
Creanțe asupra clienților scoase în afara bilanțului		-8,488,605	-3,067,251
Altele incluzând conversii		-3,053,385	-2,657,081
Impozit pe profit		2,188,655	847,516
Profit din exploatare înainte de variația activelor si datoriilor din exploatare		32,074,023	32,198,093
Creșterea/Descrășterea rezervei minime obligatorii		28,463,228	48,138,486
Creșterea/Descrășterea creditelor si avansurilor acordate clienților		22,754,346	-122,327,142
Creșterea/Descrășterea altor active		-5,147,974	-5,567,215
Creșterea/Descrășterea datoriilor privind instituțiile de credit		-10,385,250	104,513,500
Creșterea/Descrășterea datoriilor privind clientela		-71,313,458	77,756,687
Creșterea/Descrășterea altor pasive		39,564,310	-92,872,922
Fluxuri de trezorerie utilizate in/rezultate din activitatea de exploatare		36,009,225	41,839,487
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Dividende incasate		21,349	14,579
Achiziții de imobilizări corporale si necorporale		-16,803,498	-9,888,460
Încasari in numerar din vânzarea imobilizarilor corporale		485,786	458,937
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		-16,296,362	-9,414,944
Creșterea împrumuturilor de la bănci si alte instituții financiare		136,223,755	133,656,040
Rambursarea împrumuturilor de la bănci si alte instituții financiare		-184,005,437	-81,212,251
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanțare		-47,781,682	52,443,789
Creșterea netă a soldului de numerar si echivalentelor de numerar			
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior		216,924,400	132,056,069
Creșterea /Descrășterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		-28,068,819	84,868,332
Numerar si echivalent numerar la 31 decembrie	(34)	188,855,581	216,924,400
Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare include:			
Dobânzi încasate		134,548,515	148,484,564
Dobânzi platite		-34,952,288	-47,646,713
Speze si comisioane primite		18,856,514	19,712,900
Speze si comisioane plătite		-6,271,530	-5,313,893
		112,181,211	115,236,858

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct



Marius Emil Slemco
Șef Departament Financiar

Note la Situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

- 1) *Declarație de conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aprobate de Uniunea Europeană*
- 2) *Utilizarea estimărilor și judecăților*
- 3) *Modificări contabile*

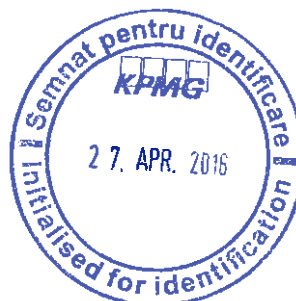
B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

- 4) *Bazele evaluării*
- 5) *Active financiare*
- 6) *Conversia valutara*
- 7) *Numerar și echivalente de numerar*
- 8) *Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit și clienților*
- 9) *Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor și deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare*
- 10) *Imobilizari necorporale*
- 11) *Imobilizari corporale*
- 12) *Deprecierea activelor nefinanciare*
- 13) *Leasing*
- 14) *Impozitul pe profit*
- 15) *Datorii privind instituțiile de credit și clientela*
- 16) *Provizioane*
- 17) *Beneficii post-angajare și alte beneficii ale angajaților*
- 18) *Datorii subordonate*
- 19) *Capital social*
- 20) *Venituri și cheltuieli privind dobânzile*
- 21) *Venituri și cheltuieli privind taxele și comisioanele*
- 22) *Dividende*
- 23) *Compensarea*
- 24) *Măsurarea costului amortizat*
- 25) *Măsurarea valorii juste*

C. Note la Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

- 26) *Venituri nete din dobânzi*
- 27) *Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor*
- 28) *Venituri nete din speze și comisioane*
- 29) *Rezultatul din tranzacționare*
- 30) *Rezultat net provenit din activele financiare disponibile pentru vânzare*
- 31) *Alte cheltuieli nete din exploatare*
- 32) *Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative*
- 33) *Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit*

D. Note la Situația Poziției Financiare





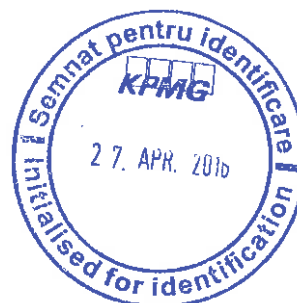
- 34) *Numerar și echivalente de numerar*
- 35) *Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit*
- 36) *Active financiare disponibile pentru vânzare*
- 37) *Credite și avansuri acordate clienților*
- 38) *Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor*
- 39) *Imobilizări necorporale*
- 40) *Imobilizări corporale*
- 41) *Angajamente de leasing operațional*
- 42) *Impozitul pe profit*
- 43) *Alte active*
- 44) *Datorii privind instituțiile de credit*
- 45) *Datorii privind clientela*
- 46) *Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale*
- 47) *Provizioane*
- 48) *Alte datorii*
- 49) *Datorii subordonate*
- 50) *Capital social*

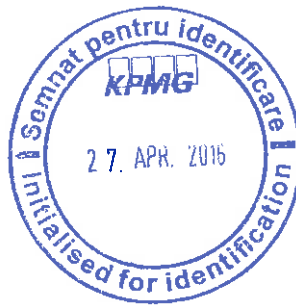
E. Administrarea riscurilor

- 51) *Profilul general de risc al Băncii*
- 52) *Administrarea riscurilor individuale*
- 53) *Riscul de credit*
- 54) *Riscul financiar*
- 55) *Riscul operațional*
- 56) *Riscul reputațional*
- 57) *Riscul de conformitate*
- 58) *Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)*
- 59) *Organizarea funcției de administrare a riscurilor*

F. Note suplimentare

- 60) *Valoarea justă a instrumentelor financiare*
- 61) *Obligații și angajamente extrabilanțiere*
- 62) *Tranzacții cu părțile afiliate*
- 63) *Remunerațiile acordate conducerii*
- 64) *Număr de angajați*
- 65) *Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului*
- 66) *Cursuri de schimb*
- 67) *Adrese și informații generale*





Note la Situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

1) Declarație de conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aprobate de Uniunea Europeană

Situațiile financiare ale ProCredit Bank S.A („Banca” sau „ProCredit”) sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană (UE). Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană pot prezenta diferențe față de IFRS publicate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) în cazul în care UE nu adoptă anumite Standardele Internaționale de Raportare Financiară noi sau cu modificări ulterioare.

Aceste situații financiare ale Băncii pentru anul fiscal 2015 au fost revizuite și aprobate pentru a fi făcute publice de către Consiliul de Administrație la data de 27 aprilie 2016 și au fost semnate din partea Băncii de Mariana Dimitrova Petkova – Director General Adjunct și Marius Emil Slemco – Șef Departament Financiar.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pornind de la principiul continuității activității.

2) Utilizarea estimărilor și judecăților

Raportările financiare ale Băncii și rezultatele sale financiare sunt influențate de politici contabile, ipoteze, estimări, și judecăți efectuate de conducere, care sunt absolut necesare în cursul pregătirii situațiilor financiare.

Toate estimările și ipotezele necesare în conformitate cu IFRS reprezintă cele mai bune estimări efectuate în conformitate cu standardul aplicabil. Estimările și judecățile sunt reevaluate periodic și se bazează pe experiența din trecut și pe alți factori, inclusiv așteptările cu privire la evenimente viitoare și sunt considerate adecvate în circumstanțele date. Revizuirea estimărilor este recunoscută prospectiv.

Judecățile efectuate de către conducere și politicile contabile aferente anumitor elemente au un efect semnificativ asupra rezultatelor și poziției financiare a băncii datorat nivelului ridicat de semnificație a sumelor. Acest lucru este valabil pentru următoarele poziții:

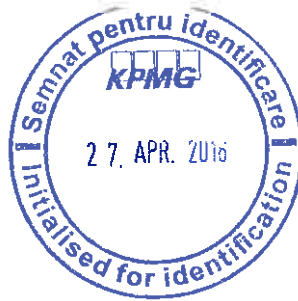
(a) Deprecierea expunerilor de credit

Pentru a determina ratele care urmează a fi aplicate de către Bancă pentru constituirea de provizioane colective pentru pierderile din deprecierea creditelor, Banca a efectuat o evaluare a calității portofoliului de credite, ținând seama de experiențele istoricului de pierderi din deprecierea creditelor. Această analiză de migrare se bazează pe date statistice din 2007 până în 2015 inclusiv și, prin urmare, reflectă atât pierderile medii pe o perioadă de creștere constantă și în medii economice favorabile, cât și pierderile medii înregistrate în timpul unei perioade de recesiune la nivel mondial.

Pentru determinarea sumei totale a ajustărilor pentru deprecierea activelor financiare evaluate individual pentru depreciere, Banca utilizează cea mai bună estimare a valorii actuale a fluxurilor de numerar așteptate. Pentru estimarea acestor fluxuri de numerar, conducerea emite judecăți cu privire la situația financiară a unui debitor și valoarea netă realizabilă a oricărei garanții aferente. Mai multe informații cu privire la politica contabilă a Băncii privind provizioanele pentru deprecierea creditelor și avansurilor pot fi găsite în nota (9) și nota (53).

(b) Recunoașterea și evaluarea creanțelor privind impozitul amânat

Banca recunoaște creanțe asupra impozitului amânat doar în măsura în care există și probabilitatea realizării de profituri impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate efectele de reducere a impozitelor (pentru politica contabilă a băncii privind impozitul pe profit a se vedea nota (14). Estimările privind profiturile viitoare se bazează pe ultima planificare de afaceri aprobată de Consiliul de Administrație al Băncii, reflectând, așadar în mod corespunzător și necesar opinia conducerii asupra perspectivelor viitoare de afaceri. Perioada de planificare a impozitelor în cazul Băncii este de trei ani. Pentru detalii privind sumele recunoscute, a se consulta notele (33) și (42).



(c) Moneda funcțională și de prezentare

Prezentele situații financiare sunt întocmite în Lei („LEI”), care este și moneda funcțională a Băncii.

Toate sumele sunt prezentate în LEI, cu excepția cazurilor în care este specificat contrariul. În scopul efectuării calculelor, cifrele din tabele pot prezenta diferențe de \pm o unitate (LEI, EUR, %, etc.), provenite din rotunjire.

Anul fiscal al Băncii este anul calendaristic.

(d) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment trecut, Banca are în prezent o obligație legală sau implicită care poate fi estimată și dacă este probabil ca pentru achitarea obligației să fie necesară pierderea/ieșirea unor beneficii economice. Provizioanele sunt determinate prin ajustarea fluxurilor de numerar așteptate cu un procent calculat înainte de impozitare care reflectă evaluările actuale de piață la o valoare în timp a banilor și, unde este cazul, riscurile specifice respectivei obligații.

(e) Litigii

În cursul normal al activității, Banca apare ca pârât sau parte într-un număr de acțiuni și proceduri judiciare iminente sau aflate în derulare, inclusiv acțiuni înaintate în numele a diverse clase de reclamanți. Ținând cont de dificultatea inerentă de a prevedea rezultatul unor astfel de acțiuni, Banca nu poate prezice cum vor fi soluționate astfel de situații.

(f) Determinarea valorilor juste

Determinarea valorii juste atât pentru instrumentele financiare contabilizate la valoarea justă, cât și pentru instrumentele financiare contabilizate la valoarea amortizată și pentru care valoarea justă este prezentată, este subiectul unor judecăți și incertitudini legate de condițiile pieței. Pentru mai multe informații legate de determinarea valorii juste, a se consulta nota (25).

3) Modificări contabile

Mai multe standard noi, modificări aduse standardelor și interpretări noi nu sunt încă în vigoare pentru anul care s-a încheiat la 31 decembrie 2015 și nu au fost aplicate la elaborarea acestor situații financiare.

Standarde adoptate de Uniunea Europeană

(a) Modificări aduse IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” (în vigoare pentru perioadele anuale începute după 1 ianuarie 2016)

Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente în ce privește ordinea notelor din situațiile financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative.

Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

(b) Modificări aduse IAS 16 și IAS 38: Clarificarea metodelor acceptabile pentru depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)

Modificările interzic amortizarea bazată pe venituri pentru imobilizările corporale și introduc restricții asupra aplicabilității acestei metode pentru imobilizările necorporale.

Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale întrucât nu aplica amortizarea pe baza de venituri.

(c) *Modificările anuale aduse IFRS (ciclurile 2010 – 2012 și 2012 – 2014, aplicabile mai ales perioadelor anuale începând cu data de 1 februarie 2015 sau 1 ianuarie 2016).*

Modificările introduc modificari asupra standardelor. Amendamentele care ar putea avea impact asupra activitatii Bancii pe viitor sunt:

- IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerinte de prezentare a judecatilor efectuate in scopul prezentarii agregate a segmentelor de raportare;
- IFRS 13 – Masurarea la valoare justa: amendamentele clarifica faptul ca datoriile si creantele pe termen scurt care nu au o dobanda atasata pot fi prezentate in nota de valori juste – la valoarea facturata, daca efectul discountului nu este unul semnificativ;
- IAS 16 si IAS 38 – clarifica modul retratarii amortizarii acumulate la momentul reevaluarii;
- IAS 24 – extinde definitia entitatilor afiliate
- IAS 40 – Investitii imobiliare: amendamentele clarifica criteriile de separare intre o investitie imobiliara in conformitate cu IAS 40 sau o combinatie de afaceri in conformitate cu IFRS 3;
- IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare: amendamentele clarifica implicarea continua intr-un activ transferat.
- IAS 27 – Amendamentele permit unei entitati sa evalueze filialele, asociatii si asociatiile in participatiune in situatiile financiare individuale utilizand metoda punerii in echivalenta. Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

Standarde care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană

(a) *IFRS 9 Instrumente financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2018)*

Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare.

Activele financiare vor fi clasificate utilizandu-se una din doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul unui modelul de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxuri de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa fie reprezentate doar de principal si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global. Modelul pierderii intamplate din IAS 39 este inlocuit cu modelul pierderii asteptate. Totodata, cerintele de prezentare sunt substantiale.

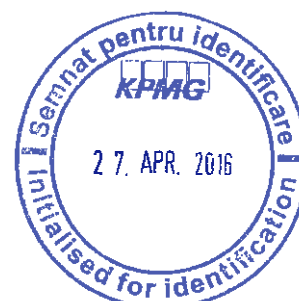
Banca este parte in proiectul de implementare a acestui standard, proiect demarat de Grup, in prezent fiind in procesul de evaluare a instrumentelor financiare conform IFRS 9.

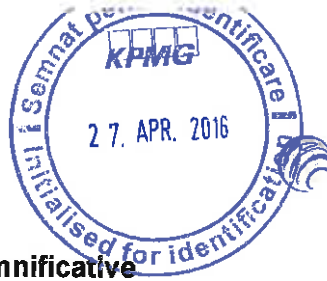
(b) *IFRS 15 – Veniturile din contractele cu clientii (in vigoare pe perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017)*

Standardul emis in 28 mai 2014 inlocuieste IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 si SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clientii, altele decat cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiza al contractelor cu clientii si doua abordari de recunoastere a veniturilor – la un moment in timp sau pe durata contractului, in functie de momentul indeplinirii obligatiei conform contractului.

Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale intrucat majoritatea contractelor incheiate cu clientii sunt sub incidenta altor standarde.

Nu au existat standarde, modificări și interpretări care să fi fost adoptate fără să fie intrate încă în vigoare





B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

Principalele politici contabile aplicate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toți anii prezenți, cu excepția cazului în care se menționează altfel.

4) Bazele evaluării

Prezentele situații financiare au fost elaborate în baza convenției costului amortizat, cu excepția cazurilor în care IFRS impune recunoașterea la valoarea justă. Instrumentele financiare evaluate la valoarea justă în scopuri contabile în mod continuu includ toate instrumentele la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și instrumentele financiare clasificate ca disponibile pentru vânzare. Tehnicile de evaluare aplicate pozițiilor bilanțiere sunt specificate în pozițiile contabile detaliate mai jos.

5) Active financiare

Banca clasifică activele sale financiare în următoarele categorii: credite și creanțe și active financiare disponibile pentru vânzare. Banca nu deține instrumente deținute până la scadență, nici instrumente la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Conducerea determină clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială.

(a) Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea apar în momentul în care Banca furnizează bani, bunuri sau servicii direct unui debitor, fără intenția de a tranzacționa creanța.

Creditele și creanțele sunt recunoscute inițial la valoarea justă incluzând costurile de tranzacționare; ulterior ele sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. La fiecare dată a bilanțului și ori de câte ori există dovezi de depreciere, Banca evaluează suma ajustărilor pentru deprecierea creditelor și creanțelor sale. Prin urmare, valoarea lor contabilă poate fi redusă, prin utilizarea unui cont de provizioane (a se vedea nota 9) pentru politica de contabilitate privind deprecierea expunerilor de credit și notele (27), (38), și (53) pentru detalii cu privire la deprecierea expunerilor de credit). În cazul în care valoarea pierderii din depreciere scade, provizionul de depreciere se reduce în mod corespunzător, iar valoarea reducerii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Limita superioară a reducerii deprecierei este egală cu costurile amortizate care ar fi fost calculate la data evaluării, dacă nu ar fi existat nicio depreciere.

Creditele sunt recunoscute atunci când principalul este acordat debitorilor. Creditele și creanțele sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din active financiare au expirat sau în cazul în care Banca a transferat toate riscurile și beneficiile asociate respectivului activ.

(b) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active care nu sunt considerate active derivate, care sunt definite ca disponibile pentru vânzare și care nu sunt calificate ca: (a) credite și creanțe, (b) investiții deținute până la scadență, (c) active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

La recunoașterea inițială, activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la valoarea justă incluzând costurile de tranzacționare. Ulterior, ele sunt evaluate la valoarea justă. Valorile juste raportate sunt fie prețuri de piață observabile pe piețe active, fie valori calculate cu o tehnică de evaluare pe baza datelor de piață observabile în prezent. Pentru active financiare pe termen foarte scurt, se presupune că valoarea justă este cel mai bine reflectată de prețul tranzacției în sine. Profitul și pierderile rezultate din modificările valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute direct în capitalurile proprii, la alte elemente ale rezultatului global în poziția „rezerva de reevaluare din active financiare disponibile pentru vânzare”, până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat (pentru detalii privind deprecierea, a se vedea nota (9)). În acest moment, profitul sau pierderea cumulat/ă, recunoscut/ă anterior în capitaluri proprii la alte elemente ale rezultatului global este recunoscut/ă în profit sau pierdere la poziția „rezultatul net provenit din active financiare disponibile pentru vânzare”. Dobânzile calculate folosind metoda ratei dobânzii efective și veniturile și cheltuielile din operațiuni de schimb valutar din active monetare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Dividendele aferente instrumentelor de

capitaluri proprii disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când este stabilit dreptul entității de a primi plata.

Cumpărările și vânzările activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la data tranzacției. Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din active financiare au expirat sau în cazul în care Banca a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile asociate deținerii activului respectiv.

6) Conversia valutară

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în aceste situații financiare au fost prezentate în LEI, care este moneda funcțională a Băncii.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în devize sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb în vigoare la data tranzacțiilor. Veniturile și cheltuielile din schimburi valutare rezultate din decontarea acestor tranzacții și din conversia la cursurile de schimb de la sfârșitul anului a activelor și datoriilor monetare denumite în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere (rezultatul exercițiului).

Elementele monetare exprimate în valută sunt convertite la cursul de închidere de la data de raportare. În cazul unor modificări ale valorii juste a activelor monetare denumite în valută, clasificate ca disponibile pentru vânzare, se face o distincție între diferențele de conversie care rezultă din modificările costului amortizat al titlului și alte modificări în valoarea contabilă a titlului. Diferențele de conversie legate de schimbări în costul amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în timp ce alte modificări ale valorii contabile sunt recunoscute în conturile de capitaluri proprii.

Elementele nemonetare evaluate la cost istoric exprimate în valută sunt convertite la cursul de schimb de la data recunoașterii inițiale.

Cursurile de schimb și cursurile medii ale perioadei, utilizate în scopuri de raportare în bilanț și în contul de profit și pierdere sunt prezentate în Nota (66).

7) Numerar și echivalente de numerar

Pentru bilanț, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerar, solduri de numerar la ATM, solduri cu maturitate mai mică de trei luni de la data achiziției până când devin eligibile pentru scontare la băncile centrale, alte instrumente de piață monetară, cu grad ridicat de lichiditate și ușor convertibile în sume cunoscute de numerar, cu risc nesemnificativ de schimbare a valorii, precum și cambii și alte titluri eligibile pentru scontare la băncile centrale.

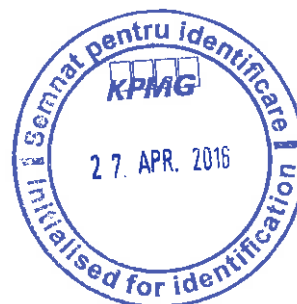
În general, toate elementele de numerar și echivalente de numerar sunt recunoscute la valoarea lor nominală. Titlurile de stat și alte instrumente de piață monetară care se califică drept echivalente de numerar sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare și sunt evaluate la valoarea justă.

În scopul situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar includ disponibilitățile de numerar, soldurile nerestricționate deținute la banca centrală și soldurile de numerar la ATM, conturi curente la bănci și plasamentele la alte bănci, cu mai puțin de 90 de zile maturitate inițială și care sunt utilizate de către Bancă în gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

8) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit și clienților

Sumele raportate drept creanțe față de clienți constau în principal din credite și avansuri acordate.

Pe lângă depozitele overnight și la termen, sumele raportate drept credite și avansuri acordate băncilor includ soldurile conturilor curente.



Toate creditele și creanțele acordate instituțiilor de credit, precum și creditele și creanțele acordate clienților se încadrează în categoria „credite și creanțe” și sunt contabilizate la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective. Primele și discount-urile amortizate sunt contabilizate la elementele respective în contul de profit și pierdere în cadrul venitului net din dobânzi. Deprecierea creditelor este recunoscută pe conturi separate de provizioane (a se vedea nota (9)).

În scopul situației fluxurilor de trezorerie, creanțele față de bănci, cu o maturitate reziduală de mai puțin de trei luni de la data achiziției sunt recunoscute în numerar și echivalente de numerar (a se vedea nota (34)).

9) Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor și deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare

(a) Activele evaluate la cost amortizat – credite și avansuri

• Deprecierea creditelor și avansurilor

Banca evaluează la data fiecărui bilanț dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Dacă există dovezi obiective că a avut loc deprecierea unei expuneri de credit sau a unui portofoliu de expuneri de credit, influențând fluxurile de numerar viitoare al activului/activelor financiar/e, pierderile respective sunt recunoscute imediat. În funcție de dimensiunea expunerii de credit, aceste pierderi sunt fie calculate pentru expunerea individuală de credit, fie evaluate colectiv pentru un portofoliu de expuneri de credit. Valoarea contabilă a creditului este redusă prin utilizarea unui cont de provizioane, iar suma pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Pierderile din evenimente viitoare preconizate nu sunt recunoscute.

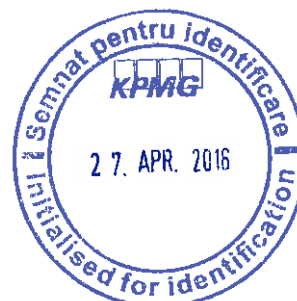
• Credite și avansuri evaluate individual

Expunerile de credit sunt considerate individual semnificative în cazul în care depășesc 30,000 EUR. Pentru astfel de expuneri de credit se evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere, adică orice factori care ar putea influența capacitatea clientului de a-și îndeplini obligațiile contractuale de plată față de Bancă:

- nerespectarea obligațiilor contractuale de plată a dobânzii sau a principalului, reflectată într-un serviciu al datoriei de peste 30 de zile
- dificultățile financiare semnificative ale clientului cauzate fie de anumiți factori specifici activității, fie schimbărilor majore din mediul economic în care își desfășoară activitatea (e.g. categoria de performanță financiară D sau E, clasificarea riscului debitorului 8).
- încălcarea clauzelor de conformitate sau a condițiilor, cu excepția cazului în care Banca decide să renunțe sau să modifice aceste clauze sau condiții
- inițierea procedurilor de faliment
- inițierea procedurilor de executare de către Bancă
- date observabile care indică faptul că există o scădere măsurabilă a fluxurilor viitoare de numerar dintr-un grup de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, cu toate că scăderea nu poate fi încă identificată cu activele financiare individuale din grup
- Banca, pentru motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare semnificative ale debitorului, acordă o concesiune de care clientul nu s-ar bucura altfel (de exemplu, operațiuni de restructurare prin reducerea ratei dobânzii sau prin oferirea unei perioade de grație sau moratoriu mai mult de trei, respectiv douăsprezece luni (întreprinderi sezoniere agricole și alte tipuri)).

De asemenea, se poate face o evaluare individuală, în cazul împrumuturilor mai mici de 30,000 EUR, dacă acestea prezintă indicii de depreciere. În plus, se ține cont de expunerea totală față de client și de valoarea realizabilă a garanțiilor deținute atunci când se stabilește provizionul pentru depreciere.

Dacă există dovezi obiective că a avut loc o pierdere din depreciere, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale acestuia actualizate la rata inițială a dobânzii efective a activului financiar (depreciere specifică). În cazul în care o expunere de credit are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în baza contractului.





ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

Calculul valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui activ financiar garantat reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din executarea silită, minus costurile pentru obținerea și vânzarea garanției.

- Creditele și avansurile evaluate colectiv

Există două cazuri în care expunerile de credit sunt evaluate colectiv pentru depreciere:

- expunerile de credit individual ne semnificative care prezintă dovezi obiective de depreciere;
- grupurile de expuneri de credit care nu prezintă indicatori de depreciere, pentru acoperirea pierderilor care au fost deja suportate, însă nu au fost detectate pornind de la expunerile de credit individuale.

În scopul evaluării deprecierei expunerilor de credit individual ne semnificative, expunerile de credit sunt grupate pe baza caracteristicilor similare de risc de credit, adică în funcție de numărul de zile în întârziere ale acestora și de clasificarea lor ca restructurate/nerestructurate, restructurate o singură dată sau multiplu restructurate, cu proceduri de insolvență inițiate sau nu. Restanțele de 30 de zile sau mai mult sunt considerate a fi un indicator de depreciere. Această caracteristică este relevantă pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupurile de active, astfel definite, bazate pe experiențele istorice de pierdere, cu credite care au manifestat caracteristici similare.

Evaluarea colectivă a deprecierei pentru expunerile de credit individuale ne semnificative (depreciere în sumă forfetară) și pentru expunerile de credit nedepreciate (depreciere pe bază de portofoliu) aparținând unui grup de active financiare se bazează pe o analiză cantitativă a ratelor de pierdere istorice pentru portofoliile de credite cu caracteristici similare de risc (analiza de migrare). După o analiză calitativă a acestor date statistice, conducerea a stabilit rate adecvate ca bază pentru stabilirea provizioanelor pentru depreciere la nivelul portofoliului.

Fluxurile de numerar viitoare într-un grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale ale activelor din grup și experiența pierderilor istorice pentru activele cu caracteristici de risc de credit similare celor din grup. Experiența pierderilor istorice este ajustată pe baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența pierderilor istorice și pentru a elimina efectele condițiilor din trecut, care nu există în prezent. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite cu regularitate de către Bancă, pentru a reduce orice diferențe între estimările pierderilor și experiența reală legată de pierderi.

Reluarea pe venituri a provizioanelor

În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scăderea poate fi legată obiectiv de un eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată pe venituri prin ajustarea contului de provizioane. Suma reluată este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Derecunoașterea creditelor și avansurilor

Atunci când un credit este considerat nerecuperabil, acesta este derecunoscut prin diminuarea corespunzătoare a provizionului pentru deprecierea creditelor. Aceste credite sunt derecunoscute după ce toate procedurile necesare au fost finalizate și a fost determinată suma de pierdere. În cazul în care există expuneri la credit restante cu mai mult de 360 de zile întârziere și pentru care nu a fost inițializată recuperarea prin executare silită, Banca va proceda la derecunoașterea acestor expuneri. Recuperările ulterioare a unor sume care au fost anterior derecunoscute reduc cheltuielile cu deprecierea creditelor și avansurilor recunoscută în contul de profit și pierdere.

Expuneri de credit restructurate

Pentru expunerile de credit restructurate, care prezintă indicii de depreciere și care sunt considerate a fi individual semnificative se constituie provizioane pe bază individuală. Valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a creditului restructurat și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale acestuia, actualizate la rata inițială a dobânzii efective (depreciere specifică). Creditele restructurate, cu restanțe de peste 30 de zile și care sunt individual ne semnificative, sunt evaluate colectiv pentru depreciere.

Active dobândite în schimbul creditelor (bunuri adjudecate)

Activele nefinanciare dobândite în schimbul creditelor, ca parte a procesului de recuperare, sunt raportate la „alte active”. Activul dobândit este înregistrat la cea mai mică valoare dintre valoarea sa justă minus costurile de vânzare și valoarea contabilă a creditului la data schimbului. Pentru activele deținute pentru vânzare nu se calculează amortizarea. Orice devalorizare ulterioară a activului dobândit, la valoarea justă minus costurile de vânzare este



ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

recunoscută în contul de profit și pierdere la „venitul net din exploatare”. Orice creștere ulterioară a valorii juste minus costurile de vânzare, în măsura în care aceasta nu depășește devalorizarea cumulată, este, de asemenea, recunoscută în „venitul net din exploatare”, împreună cu orice câștiguri sau pierderi realizate din vânzare.

(b) Active clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare

Banca evaluează la data fiecărui bilanț dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. În scopul de a determina dacă un activ financiar disponibil pentru vânzare este depreciat, sunt luate în considerare următoarele criterii:

- deteriorarea capacității sau disponibilității debitorului de a-și achita obligația;
- o situație politică ce ar putea afecta semnificativ capacitatea debitorului de a rambursa creditul;
- evenimente suplimentare care fac improbabilă recuperarea valorii contabile.

În cazul instrumentelor de capitaluri proprii clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a valorii mobiliare sub costul său contabil este luată în considerare în scopul de a determina dacă activele sunt depreciate.

În cazul în care există astfel de dovezi, pierderea cumulată - măsurată ca diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere - este eliminată din capitalurile proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere.

Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere aferente instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt reluate prin contul de profit și pierdere în nici un moment ulterior. În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vânzare crește, iar creșterea poate fi obiectiv legată de un eveniment care are loc după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în contul de profit și pierdere, pierderea din depreciere este reluată pe venituri în contul de profit și pierdere.

Banca investește în principal în titluri de stat cu dobânzi fixe. Deprecierile asupra unor astfel de investiții sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective că guvernul nu poate sau nu dorește să achite aceste obligații.

10) Imobilizari necorporale

Programele software achiziționate de către Bancă sunt evidențiate la cost minus amortizarea cumulată, minus pierderile din depreciere cumulate (a se vedea Nota (12)).

Cheltuielile cu software dezvoltat intern sunt recunoscute ca activ în cazul în care Banca este în măsură să demonstreze intenția și capacitatea sa de a finaliza dezvoltarea și de a utiliza software-ul într-un mod care va genera beneficii economice viitoare și poate evalua în mod credibil costurile de finalizare a dezvoltării.

Costurile capitalizate ale software-ului dezvoltat intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării software-ului și sunt amortizate de-a lungul duratei sale de viață utilă. Software-ul dezvoltat intern este evidențiat la costul capitalizat minus amortizarea cumulată și depreciere.

Cheltuielile ulterioare privind imobilizările necorporale de software sunt capitalizate doar atunci când duc la creșterea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul specific la care se referă. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute pe măsură ce sunt suportate.

Licențele pentru programe informatice achiziționate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a achiziționa și a aduce în stare de utilizare software-ul respectiv. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratei de viață utilă. Software-ul are o viață utilă maximă estimată de 5 ani.

11) Imobilizari corporale

Terenurile și clădirile cuprind în principal sucursalele și birourile. Toate imobilizările corporale sunt evidențiate la costul istoric, minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere (a se vedea Nota 13). Costul istoric include cheltuieli direct atribuibile achiziției bunurilor. Componentele unui activ sunt recunoscute separat, dacă au durate diferite de viață utilă sau oferă beneficii Băncii într-un mod diferit.



Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau sunt recunoscute ca un activ separat, după caz, numai atunci când este probabil ca băncii să îi parvină beneficiile economice viitoare asociate cu bunul respectiv, iar costul elementului poate fi evaluat în mod credibil. Toate celelalte cheltuieli cu reparațiile și întreținerea sunt incluse în contul de profit și pierdere în cursul perioadei financiare în care sunt suportate.

Amortizarea altor active este calculată folosind metoda liniară pentru alocarea costurilor la valorile lor reziduale de-a lungul duratei lor de viață utilă estimată, după cum urmează:

– Clădiri	40 ani
– Amenajări ale bunurilor imobile luate în chirie	minimul dintre durata stipulată în contractul de închiriere sau durata de viață utilă
– Mobilier și echipamente	5 – 12 ani
– Autovehicule	6 ani

Duratele de viață utilă și valorile reziduale ale activelor sunt revizuite și ajustate, dacă este cazul, la fiecare dată a bilanțului.

Câștigurile și pierderile din valorificare sunt determinate prin compararea încasărilor cu valoarea contabilă. Acestea sunt incluse în contul de profit și pierdere.

Banca nu deține investiții imobiliare.

12) Deprecierea activelor nefinanciare

Activele nefinanciare sunt revizuite pentru indicii de depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări ale circumstanțelor indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi nerecuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută la nivelul sumei cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea sa recuperabilă. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate pe cele mai mici niveluri pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat (unități generatoare de numerar).

Unitatea Generatoare de Numerar (UGN) este analizată pentru depreciere ori de câte ori evenimentele sau schimbările contextului indică faptul că valoarea contabilă ar putea să nu fie recuperabilă. Valoarea contabilă a unei UGN este ajustată imediat la suma recuperabilă din aceasta în cazul în care valoarea contabilă a activului depășește suma recuperabilă. Valoarea recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au fost depreciate, sunt revizuite pentru posibila reluare pe venituri a deprecierei la fiecare dată de raportare.

13) Leasing

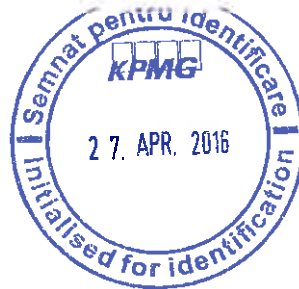
Banca nu este angajată în leasing-uri financiare. În cazul leasing-urilor operaționale, Banca acționează numai în calitate de locatar. Plățile totale efectuate în temeiul contractelor de leasing operațional sunt evidențiate în contul de profit și pierdere la cheltuieli administrative, pe bază liniară, pe perioada leasing-ului. Obiectele de leasing sunt recunoscute de către locator.

Banca aplică IFRIC 4, care îi impune să determine dacă un acord presupune un leasing. Contractele și acordurile relevante ale Băncii nu conțin niciun leasing care ar putea impune o prezentare în conformitate cu IAS 17.

14) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit este calculat pe baza legii fiscale aplicabile și este recunoscut ca și cheltuială în perioada în care sunt obținute profiturile.



ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat este recunoscut în întregime, folosind metoda bilanțului, pentru diferențele temporare apărute între baza fiscală a activelor și datoriilor și valoarea lor contabilă în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE. Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt determinate folosind rata (și legea) fiscală în vigoare pentru data bilanțului și care se așteaptă să fie aplicabilă atunci când respectiva creanță privind impozitul amânat este realizată sau datoria privind impozitul amânat este decontată. Perioada de planificare fiscală este de trei ani.

Diferențele temporare principale provin din reevaluarea anumitor active și datorii financiare. Cu toate acestea, impozitul pe profit amânat nu este evidențiat dacă apare din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o altă tranzacție decât o combinație de afaceri care, la momentul tranzacției nu afectează nici profitul (înainte de impozitare) pentru perioada respectivă în conformitate cu IFRS, nici profitul sau pierderea impozabile.

Efectele fiscale ale pierderilor fiscale reportate sunt recunoscute ca o creanță privind impozitul amânat atunci când este probabil să existe profituri viitoare impozabile, în legătură cu care aceste pierderi pot fi utilizate.

Creanțele privind impozitul amânat sunt analizate la fiecare dată de raportare și sunt reduse în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amânat aferent diferențelor de valoare justă a instrumentelor disponibile pentru vânzare, recunoscute direct în capitalurile proprii la alte elemente ale rezultatului global, este, de asemenea, creditat sau debitat direct în capitalurile proprii și, ulterior, recunoscut în contul de profit și pierdere, împreună cu câștigul sau pierderea amânate. Din motive de informare, prezentarea se face pe bază brută.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu activele privind impozitul curent și dacă sunt aferente impozitelor percepute de aceeași autoritate fiscală asupra aceleiași entități impozabile sau asupra unor entități impozabile diferite, însă acestea intenționează să deconteze datoriile și activele privind impozitul curent pe bază netă, sau datoriile și activele privind impozitul vor fi realizate simultan.

Cota de impozitare folosită pentru calculul impozitului pe profit curent și amânat la data de 31 decembrie 2015 a fost de 16% (31 Decembrie 2014: 16%)

Riscul fiscal

Banca se angajează să asigure administrarea sustenabilă a riscului fiscal, prin crearea și menținerea unei funcții fiscale eficiente, efective și transparente în cadrul organizației.

Începând cu 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS a reprezentat o considerație pentru revizuirea legislației fiscale în scopul introducerii de reguli particulare pentru tratamentul ajustărilor rezultate în etapa de implementare și ulterior. Autoritățile au reglementat în timp implicațiile fiscale atât asupra neutralității fiscale a implementării IFRS, cât și asupra surselor bugetare, modificând frecvent legislația aferentă.

În acest context, s-a realizat o analiză atentă pentru identificarea diferențelor în tratamentul contabil, cu impact fiscal, atât în ceea ce privește impozitul curent, cât și impozitul amânat.

Este de așteptat ca și pe viitor cadrul fiscal să fie supus unor amendamente frecvente ca o consecință a cerințelor bugetului de stat, sau ca urmare a obligațiilor României ca stat membru al UE. Date fiind precedentele, acestea ar putea avea aplicare retroactivă.

Obligațiile fiscale ale Băncii fac obiectul unei inspecții fiscale generale pe o perioadă de cinci ani.

15) Datorii privind instituțiile de credit și clientela

Datoriile privind instituțiile de credit și clientela sunt recunoscute inițial la valoarea justă minus costuri de tranzacție. Acestea sunt ulterior înregistrate la costul amortizat; orice diferență între valoarea încasărilor minus costuri de

tranzacționare și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada datoriei folosind metoda ratei de dobândă efectivă.

Toate datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt stinse – respectiv atunci când obligația este descărcată, anulată sau expiră.

16) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în cazul în care:

- există o obligație prezentă, legală sau implicită, generată de evenimente trecute;
- este probabil ca achitarea obligației să necesite o ieșire de resurse;
- suma poate fi estimată în mod credibil.

În cazul în care există un număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru stingerea unei obligații se determină prin luarea în considerare a clasei de obligații ca întreg.

Provizioanele pentru care se cunoaște calendarul ieșirilor de resurse sunt măsurate la valoarea prezentă a cheltuielilor estimate, în cazul în care ieșirea nu va avea loc mai devreme de un an. Creșterea valorii prezente a obligației din cauza trecerii timpului este recunoscută la cheltuieli cu dobânzile.

Angajamentele extrabilanțiere, care constau în principal în anumite scrisori de garanție și de credit emise pentru clienți, sunt obligații posibile care decurg din evenimente trecute. Întrucât apariția sau neapariția lor depinde de evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate în controlul băncii, acestea nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate în afara bilanțului, cu excepția cazului în care probabilitatea de stingere este puțin probabilă (a se vedea nota (61)).

Provizioanele pentru riscurile de credit din afara bilanțului sunt legate în principal de riscuri de credit din afara bilanțului precum angajamente de credit ne-trase, acreditive și scrisori de garanție. Provizioanele legate de expunerile de credit din afara bilanțului sunt determinate la fiecare dată a bilanțului, prin aplicarea ratelor de provizionare, care sunt revizuite anual și sunt stabilite în baza ratelor de pierdere determinate prin analiza de migrare, la expunerea de credit irevocabilă din afara bilanțului.

Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare

Depozitele individuale și anumite depozite pentru personae juridice, inclusive depozitele pentru IMM-uri, sunt garantate până la suma de 100,000 EUR prin Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare ("Fondul") în conformitate cu reglementările în vigoare (Legea 311/2015 privind schema de garantare a depozitelor și Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare).

Instituțiile de credit din România sunt obligate să plătească o contribuție anuală la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare („FGDB”) pentru garantarea depozitelor clienților în cazul insolvenței instituției de credit, precum și o contribuție anuală la Fondul de Rezoluție.

Banca a aplicat IFRIC 21, „Impozite”, deoarece această contribuție la Fond corespunde unui impozit care trebuie să fie recunoscut integral ca și cheltuială în momentul apariției evenimentului generator.

17) Beneficii post-angajare și alte beneficii ale angajaților

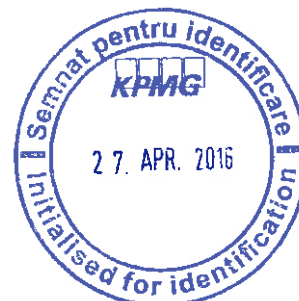
(a) Beneficii pe termen scurt

Obligațiile privind beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt măsurate la valoare neactualizată și sunt înregistrate pe cheltuieli pe măsură ce serviciul este oferit.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, bonusurile și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute drept cheltuială în momentul în care sunt prestate serviciile.

(b) Planuri de contribuție definite

Obligațiile privind contribuțiile la planuri de pensie definite sunt recunoscute drept cheltuieli în cadrul situației rezultatului global în momentul în care sunt realizate.





ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

Banca, în cursul normal al activității, face plăți către fondurile de stat pentru pensii, asigurări de sănătate și ajutorul de șomaj. Toți angajații Băncii sunt membri ai acestor fonduri și au obligația legală de a face contribuții predefinite (inclusiv contribuții la asigurările sociale) la planul de pensii al Statului Român (un plan de contribuții definit de stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al Statului Român sunt recunoscute drept cheltuieli în cadrul situației rezultatului global în momentul în care sunt realizate. Banca nu are alte obligații ulterioare.

Banca nu operează nicio schemă de pensii independentă, și prin urmare nu are nicio obligație privind pensiile. Banca nu operează niciun alt plan de beneficii definit sau plan de beneficii post-pensionare. Banca nu are nicio obligație de a oferi servicii suplimentare angajaților săi actuali sau foștilor săi angajați.

18) Datorii subordonate

Datoriile subordonate constau în principal din datorii către acționari și alte instituții financiare internaționale, care, în caz de insolvență sau de lichidare nu sunt rambursate până când tuturor creditorilor nesubordonați li s-au achitat datoriile. Nu există nici o obligație de rambursare anticipată.

După recunoașterea inițială la valoarea justă, datoria subordonată este recunoscută la cost amortizat. Primele și discount-urile sunt contabilizate în termenii respectivi în contul de profit și pierdere la „venit net din dobânzi”.

19) Capital social

Costurile marginale direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sunt prezentate în capitalurile proprii ca o deducere, netă de impozit, din încasări, ca rezervă de capital (negativă).

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care acestea sunt aprobate de acționarii Băncii.

20) Venituri și cheltuieli privind dobânzile

Veniturile și cheltuielile privind dobânzile pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă, sunt recunoscute la „venituri din dobânzi” și „cheltuielile cu dobânzile”, în contul de profit și pierdere, folosind metoda ratei de dobândă efectivă. Venituri și cheltuielile privind dobânzile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care acestea apar.

Calcularea ratei de dobândă efectivă include toate comisioanele și punctele plătite sau costurile de tranzacție primite și discount-urile sau primele care sunt parte integrantă din rata de dobândă efectivă. Costurile de tranzacționare sunt costuri marginale care sunt direct atribuibile achiziției, emiterii sau cedării unui activ sau unei datorii financiare.

Veniturile și cheltuielile privind dobânzile prezentate în contul de profit și pierdere includ dobânda aferentă activelor și datoriilor financiare la cost amortizat pe baza ratei de dobândă efectivă și dobânda aferentă titlurilor de investiții disponibile pentru vânzare calculate pe baza dobânzii efective.

Odată ce valoarea unui activ financiar sau unui grup de active financiare similare a fost diminuată ca urmare a unei pierderi din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut folosind rata dobânzii utilizată pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul de a măsura pierderea din depreciere.

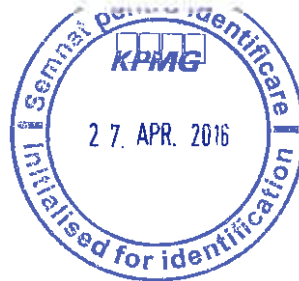
21) Venituri și cheltuieli privind taxele și comisioanele

Veniturile și cheltuielile privind taxele și comisioanele, altele decât cele legate de generarea unui instrument financiar, sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente în momentul în care serviciul a fost furnizat.

Comisioanele de angajament pentru creditele care sunt probabile de a fi disbursate sunt amortizate (împreună cu costurile directe aferente) și recunoscute ca o ajustare la rata dobânzii efective a creditului.

Alte venituri din taxe și comisioane, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele aferente tranzacțiilor valutare, comisioanele pentru garanții acordate și pentru deschiderea acreditivelor sunt recunoscute ca servicii conexe realizate pe bază de angajamente.

Alte cheltuieli cu taxe și comisioane sunt în principal comisioane legate de tranzacții și servicii, care sunt înregistrate în momentul primirii serviciilor.



ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

22) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul în care este stabilit dreptul de a primi venituri. De obicei, acest moment este data de referință ex-dividend pentru titlurile de capital. Dividendele sunt reflectate ca o componentă a categoriei „alte venituri din exploatare” pe baza clasificării care stă la baza instrumentului de capitaluri proprii.

Dividendele sunt tratate ca o repartizare de profit în perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

23) Compensarea

Activele și datoriile financiare sunt compensate și suma netă este prezentată în bilanț doar în momentul în care Banca are dreptul legal de a compensa sumele și intenționează fie să le deconteze pe bază netă, fie să lichideze activul și să deconteze datoria simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate pe bază netă doar în momentul în care acest lucru este permis de către standardele de contabilitate sau pentru câștigurile și pierderile care provin dintr-un grup de tranzacții similare, cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Băncii.

24) Măsurarea costului amortizat

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare reprezintă suma la care activul sau datoria financiară este măsurat/ă după momentul recunoașterii inițiale, minus rambursările principalului, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective, a oricărei diferențe dintre suma inițială recunoscută și suma la maturitate, minus orice reducere pentru depreciere.

25) Măsurarea valorii juste

„Valoarea justă” este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție normală între participanții de pe piața principală la data evaluării sau, în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă pe care Banca are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de non-performanță.

Atunci când este posibil, Banca măsoară valoarea justă a unui instrument utilizând prețul cotate pe o piață activă pentru acel instrument. O piață este considerată activă în cazul în care tranzacțiile pentru activul sau pasivul respectiv au loc cu o frecvență și un volum suficient pentru a furniza informații de stabilire a prețurilor pe o bază continuă.

În cazul în care nu există un preț cotate pe o piață activă, atunci Banca utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea de date observabile relevante și minimizează utilizarea de date neobservabile. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua în considerare în stabilirea prețului unei tranzacții.

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este în mod normal prețul tranzacției - adică valoarea justă a contraprestației acordate sau primite. În cazul în care Banca stabilește că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă de prețul tranzacției și valoarea justă nu este evidențiată de nici un preț cotate pe o piață activă pentru un activ sau o datorie identice, nici pe baza unei tehnici de evaluare care utilizează doar date de pe piețele observabile, atunci instrumentul financiar este evaluat inițial la valoarea justă, ajustată pentru a ține cont de diferența dintre valoarea justă la recunoașterea inițială și prețul tranzacției. Ulterior, această diferență este recunoscută în profit sau pierdere pe o bază adecvată pe durata de viață a instrumentului, dar nu mai târziu decât atunci când evaluarea este susținută în întregime de date de piață observabile sau tranzacția este închisă.

În cazul în care un activ sau un pasiv evaluat la valoarea justă are un preț de ofertă și un pret la cerere, Banca măsoară activele și pozițiile lungi, la un preț de ofertă și datoriile și pozițiile scurte, la un preț de cerere.

Portofoliile de active financiare și datorii financiare care sunt expuse la riscul de piață și riscul de credit, care sunt gestionate de Bancă, pe baza expunerii nete fie la riscul de piață, fie la riscul de credit, sunt evaluate pe baza unui preț care ar fi primit pentru a vinde o poziție lungă netă (sau plătit pentru a transfera o poziție scurtă netă) pentru o anumită expunere la risc. Aceste ajustări la nivel de portofoliu sunt alocate activelor și pasivelor individuale pe baza de ajustare a riscului relativ a fiecăruia dintre instrumentele individuale din portofoliu.

Valoarea justă a unui depozit la cerere nu este mai mică decât suma plătită la cerere, actualizată de la prima dată la care ar putea fi necesară suma care trebuie plătită.

Banca recunoaște transferuri între nivelurile ierarhiei de valoare justă de la sfârșitul perioadei de raportare în care a avut loc modificarea.

IFRS 13 definește valoarea justă ca prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție normală între participanții de pe piață la data evaluării.

Același standard definește o ierarhie a valorii juste care se clasifică în trei niveluri de intrări utilizate în tehnici de evaluare pentru a măsura valoarea justă.

Intrări de nivel 1

Prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării.

Intrări de nivel 2

Altele decât prețurile de piață cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect.

Intrări de nivel 3

Intrări neobservabile pentru activ sau datorie.

C. Note la Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

26) Venituri nete din dobânzi

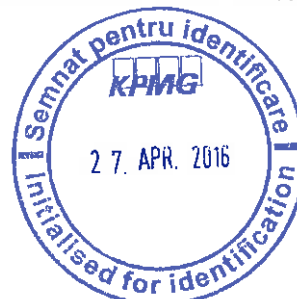
în LEI

Venituri din dobânzi și venituri asimilate din:	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Numerar, echivalente de numerar, credite și avansuri acordate instituțiilor financiare	393,640	1,126,924
Active disponibile pentru vânzare	572,608	1,026,454
Credite și avansuri acordate clienților	131,486,679	146,293,563
Total venituri din dobânzi	132,452,928	148,446,941
Cheltuieli cu dobânzi și cheltuieli asimilate din	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Datoriile privind instituțiile de credit	9,528,469	8,300,428
Datoriile privind clienții	17,179,435	28,368,488
Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare internaționale	2,748,204	6,298,678
Datoriile subordonate	2,347,548	2,696,740
Total cheltuieli cu dobânzile	31,803,656	45,664,334
Venituri nete din dobânzi	100,649,272	102,782,607

Veniturile nete din dobânzi la credite și avansuri acordate clienților pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 includ veniturile din dobânzi pentru creditele depreciate în sumă de LEI 3,957,340 (2014: LEI 3,651,083).

27) Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor

Pentru creditele și avansurile către bănci și pentru activele disponibile pentru vânzare nu se constituie provizioane de risc.



Provizioanele de risc pentru creditele și avansurile către clienți sunt reflectate în contul de profit și pierdere după cum urmează:

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere	64,412,086	50,182,450
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere elemente în afara bilanțului	40,206	29,594
Venituri din reluarea provizioanelor	-39,825,976	-32,629,770
Venituri din reluarea provizioanelor elemente în afara bilanțului	-42,770	-24,647
Recuperări din credite și creanțe asupra clientelei, scoase în afara bilanțului	-8,488,605	-3,067,251
Total	16,094,941	14,490,375

28) Venituri nete din speze și comisioane

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Venituri din speze și comisioane din:		
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	8,944,074	9,110,659
Comisioane de administrare cont	4,788,479	5,211,127
Acreditiv și scrisori de garanție	175,512	153,307
Carduri de credit/debit	3,353,781	3,508,129
Altele	1,594,668	1,729,678
Total venituri din speze și comisioane	18,856,514	19,712,900
Cheltuieli cu speze și comisioane din:		
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	855,342	606,498
Comisioane de administrare cont	339,202	210,044
Garanții primite de la bănci	15,388	29,109
Altele	5,061,598	4,468,242
Total cheltuieli cu speze și comisioane	6,271,530	5,313,893
Venituri nete din speze și comisioane	12,584,984	14,399,007

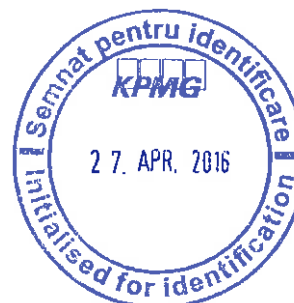
29) Rezultatul din tranzacționare

„Rezultatul din tranzacționare” se referă la rezultatele tranzacțiilor valutare cu și pentru clienți. Banca nu se angajează în nicio tranzacție valutară în nume propriu. De asemenea, această poziție include efectele nerealizate ale reevaluării valutare. Banca nu aplica contabilitatea de acoperire definită de IAS 39.

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Câștiguri nete din tranzacționare	5,116,438	5,609,948
Pierderi nete din reevaluarea activelor și datorii denumite în valută	47,833	103,376
Total	5,164,270	5,713,324

30) Rezultat net provenit din activele financiare disponibile pentru vânzare

Acest element include câștigurile sau pierderile din valorificarea activelor financiare disponibile pentru vânzare, precum și pierderile și câștigurile din refacerea deprecierei.



în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Rezultatul net din valorificarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	21,349	14,579
Total	21,349	14,579

31) Alte cheltuieli nete din exploatare

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Alte venituri operaționale	8,076,073	2,927,643
Alte cheltuieli operaționale	13,577,100	4,683,067
Total	-5,501,027	-1,755,424

Acest element include rezultatul net din casarea/vânzarea activelor corporale și necorporale, cheltuieli cu „Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar”, cheltuieli privind acțiunile judiciare împotriva Băncii și alte venituri/cheltuieli operaționale.

32) Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative

Cheltuielile cu personalul pot fi defalcate după cum urmează:

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Cheltuieli cu salariile	31,781,208	34,938,261
Cheltuieli cu contribuțiile aferente salariilor	7,226,164	9,259,418
<i>din care cheltuieli cu contribuții pentru pensii</i>	<i>5,032,783</i>	<i>6,836,608</i>
Alte cheltuieli de natură salarială	885,425	1,188,745
Cheltuieli cu pregătirea și recrutarea salariaților	1,324,103	994,582
Total	41,216,900	46,381,006

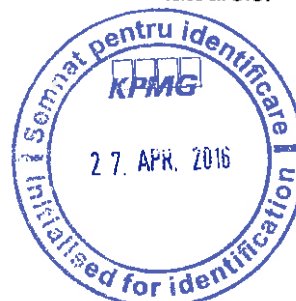
„Cheltuielile administrative” includ următoarele elemente:

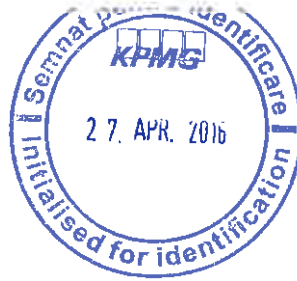
în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Cheltuieli cu comunicațiile și mentenanță IT	6,780,931	6,285,117
Transport	3,543,025	3,252,280
Birotică	1,332,004	1,774,114
Servicii de Securitate	897,854	1,040,314
Protocol și publicitate	602,470	1,631,727
Construcții, reparații și întreținere	912,560	768,496
Alte cheltuieli cu taxele	5,359,566	5,419,311
Onorarii de consultanță, legale și audit	3,491,931	4,052,601
Prime de asigurare	603,798	648,956
Electricitate și utilități	1,027,173	1,100,925
Alte cheltuieli administrative	2,554,205	2,513,138
Total	27,105,516	28,486,979

Cheltuiala totală înregistrată în legătură cu auditorul extern al Băncii în 2015, pentru auditul Situațiilor Financiare Individuale IFRS ale Băncii a fost de 56,007 LEI (2014: 56,002 LEI).

33) Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit

Acest element include toate impozitele pe profit. Cheltuielile cu impozitul pe profit au fost următoarele:





în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-2,188,655	-847,516
Total	-2,188,655	-847,516

D. Note la Situația Poziției Financiare

34) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Numerar în casierie	60,137,881	41,200,347
Conturi la Banca Națională a României, excluzând rezerva minimă obligatorie	29,046,296	16,905,642
Rezerva minimă obligatorie	124,718,128	153,181,356
Total numerar și echivalent de numerar	213,902,304	211,287,346

Următoarele echivalente de numerar au fost luate în considerare ca numerar pentru situația fluxurilor de numerar:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Echivalente de numerar recunoscute în fluxurile de trezorerie	213,902,304	211,287,346
Active financiare disponibile pentru vânzare	40,818,732	47,398,266
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit cu maturitate de până la 3 luni, care se clasifică drept numerar	58,852,673	111,420,146
Rezerva minimă obligatorie la Banca Națională a României	-124,718,128	-153,181,356
Total echivalent numerar pentru fluxurile de trezorerie	188,855,581	216,924,401

Numerarul deținut la Banca Centrală asigură conformitatea cu cerințele de rezervă minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatea zilnică a Băncii. La 31 decembrie 2015 ratele de rezervă minimă obligatorie stabilite de Banca Națională a României pentru fondurile atrase cu o maturitate mai mică de 2 ani și pentru fondurile atrase cu maturitate reziduală mai mare de 2 ani, care prevăd clauze contractuale privind rambursarea, retragerile, transferurile anticipate, sunt următoarele: 8% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 14% pentru fondurile atrase denuminate în valută (31 decembrie 2014: 10% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 14% pentru fondurile atrase denuminate în valută).

35) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit

Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit sunt următoarele:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din țări OCDE	1,889,280	6,029,620
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din țări non-OCDE	13,918,485	84,842,308
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din grup	43,044,908	20,548,218
Total	58,852,673	111,420,146

Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit cuprind conturi curente deținute la alte bănci și depozite la bănci. Conturile curente deținute la alte bănci sunt la dispoziția imediată a Băncii. Depozitele la bănci sunt negrevate de sarcini.

36) Active financiare disponibile pentru vânzare

Acest element de bilanț include în primul rând titlurile de valoare cu rată fixă, care sunt în majoritate titluri de stat.

În LEI	La 31 decembrie	
Active financiare disponibile pentru vânzare	2015	2014
Active financiare cu dobândă fixă (banci și titluri de stat)	40,818,732	47,398,266
Ațiuni la companii din țări non-OCDE	27,002	27,002
Total active financiare disponibile pentru vânzare	40,845,734	47,425,268

37) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt următoarele:

În LEI	Provizion pentru depreciere		Pondere din total portofoliu	Numar de credite în derulare	Pondere din numărul total
La 31 decembrie 2015	Suma bruta	Suma neta			
Credite pentru întreprinzători	777,811,761	733,458,582	67.8%	7,909	52.6%
Credite agricole	365,247,511	346,728,874	31.9%	7,034	46.8%
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	1,032,867	948,649	0.1%	38	0.3%
Credite de consum *	1,347,646	1,266,084	0.1%	37	0.2%
Alte credite	1,151,331	629,044	0.1%	26	0.2%
Total	1,146,591,114	1,083,031,234	100.0%	15,044	100.0%

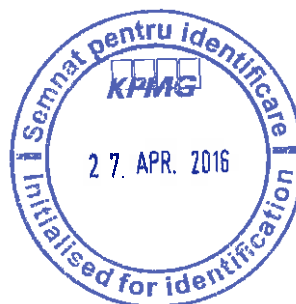
* creditele de consum includ și conturile de descoperit de cont acordate persoanelor fizice

În LEI	Provizion pentru depreciere		Pondere din total portofoliu	Numar de credite în derulare	Pondere din numărul total
La 31 decembrie 2014	Suma bruta	Suma neta			
Credite pentru întreprinzători	793,067,869	732,211,840	66.1%	10,424	49.0%
Credite agricole	402,993,046	385,452,097	33.6%	10,605	49.9%
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	1,754,657	1,573,122	0.1%	130	0.6%
Credite de consum *	2,076,584	1,889,559	0.2%	56	0.3%
Alte credite	807,138	756,466	0.1%	52	0.2%
Total	1,200,699,294	1,121,883,084	100.0%	21,267	100.0%

* creditele de consum includ și conturile de descoperit de cont acordate persoanelor fizice

38) Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

Provizioanele pentru deprecierea creditelor și avansurilor acoperă riscurile care decurg din categoria „credite și creanțe” (a se vedea, de asemenea, nota (9) și nota 53)). În plus față de provizioanele specifice pentru pierderi din deprecierea creanțelor pentru care există dovezi obiective de depreciere, au fost constituite și provizioane specifice în sumă forfetară și un provizion general, pentru a acoperi pierderea din depreciere cu privire la portofoliul de credite acordate clienților în ansamblu:





în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților		
Provizioane specifice	32,966,131	35,498,197
Provizioane de depreciere evaluate individual pentru expuneri ne semnificative	20,052,490	31,384,488
Provizioane de depreciere evaluate colectiv	10,541,259	11,933,525
Total	63,559,880	78,816,210

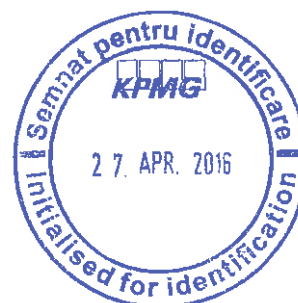
Următorul tabel prezintă evoluția provizioanelor pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor față de clienți de-a lungul timpului:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
La 1 ianuarie		
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	78,816,210	71,575,641
Intrări	64,412,086	50,182,450
Utilizate pentru credite scoase în afara bilanțului/ vânzare credite	-39,745,965	-10,351,002
Reluări pe venituri	-39,825,976	-32,629,770
Ajustări ale cursurilor de schimb	-96,474	38,891
La 31 Decembrie	63,559,880	78,816,210

39) Imobilizări necorporale

Evoluția imobilizărilor necorporale este prezentată în tabelele de mai jos:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie	3,647,249	3,590,820
Cost total achiziție la 1 ianuarie	20,929,481	25,699,823
Intrări	6,060,466	4,667,490
Ieșiri	62,384	9,437,832
Cost total de achiziție la 31 decembrie	26,927,563	20,929,481
Amortizare cumulată la 1 ianuarie	17,282,231	22,109,002
Amortizare	3,630,103	4,611,061
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	3,191	9,437,832
Amortizare cumulată la 31 decembrie	20,909,143	17,282,231
Valoare contabilă netă la 31 decembrie	6,018,420	3,647,249

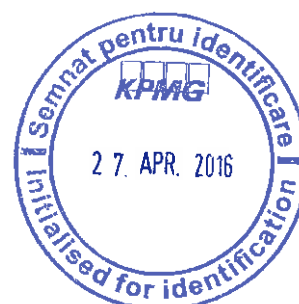


40) Imobilizari corporale

Evoluția imobilizărilor corporale a fost următoarea:

în LEI La 31 decembrie 2015	Cladiri și terenuri	Imbunătățirea spațiilor închiriate	Mobilier și aparatură birotică	Calculatoare și alte echipamente	Total
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	2,429,888	3,610,410	926,113	6,672,274	13,638,684
Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2015	3,165,867	16,969,133	3,421,909	27,117,355	50,674,264
Intrări	-	3,288,296	1,639,625	5,815,111	10,743,032
Ieșiri	-	5,912,470	866,129	5,627,018	12,405,617
Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2015	3,165,867	14,344,959	4,195,406	27,305,448	49,011,679
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2015	735,979	13,358,723	2,495,796	20,445,081	37,035,579
Amortizare	79,242	1,257,654	207,091	2,149,556	3,693,542
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	5,057,794	746,894	5,036,763	10,841,450
Amortizare cumulată la 31 decembrie 2015	815,221	9,558,583	1,955,993	17,557,874	29,887,671
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015	2,350,646	4,786,376	2,239,412	9,747,573	19,124,008

în LEI La 31 decembrie 2014	Cladiri și terenuri	Imbunătățirea spațiilor închiriate	Mobilier și aparatură birotică	Calculatoare și alte echipamente	Total
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2014	2,509,129	3,814,133	1,010,368	7,007,239	14,340,869
Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2014	3,165,867	15,677,375	3,348,548	27,737,848	49,929,637
Intrări	-	1,293,805	156,936	3,770,230	5,220,970
Ieșiri	-	2,047	83,574	4,390,723	4,476,344
Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2014	3,165,867	16,969,133	3,421,909	27,117,355	50,674,264
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2014	656,737	11,863,242	2,338,180	20,730,609	35,588,768
Amortizare	79,242	1,497,529	235,607	3,618,897	5,431,274
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	2,048	77,990	3,904,425	3,984,463
Amortizare cumulată la 31 decembrie 2014	735,979	13,358,723	2,495,796	20,445,081	37,035,579
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2014	2,429,888	3,610,410	926,113	6,672,274	13,638,684



**41) Angajamente de leasing operațional**

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Leasing operațional		
Până la un an	8,781,545	10,762,532
Între 1-5 ani	24,406,553	18,926,857
Mai mult de 5 ani	1,013,548	1,204,654
Total	34,201,646	30,894,043

Angajamentele de leasing operațional provin din contracte de închiriere pentru imobile care nu pot fi anulate; sumele din tabelul de mai sus sunt calculate pe baza contractelor de închiriere în vigoare.

42) Impozitul pe profit

Impozitul pe profitul amânat este recunoscut în totalitate, prin metoda bilanțului, pentru diferențele temporare apărute între baza de impozitare a activelor și datorii și valorile lor contabile, utilizând rata de impozitare locală în vigoare.

Tabelul de mai jos arată evoluția impozitelor pe profitul amânat și a tranzacțiilor aferente:

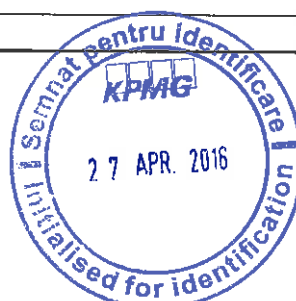
în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Impozitul amânat		
La 1 ianuarie	6,865,143	7,717,693
Active financiare disponibile pentru vânzare - reevaluate la valoarea justă	-11,768	-5,035
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere	-2,188,655	-847,516
Total	4,664,719	6,865,143

Tabelul de mai jos oferă informații referitoare la tranzacțiile aferente activelor și datorii privind impozitul amânat:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Active/Datorii privind impozitul amânat		
Alte provizioane	61,314	59,124
Pierdere fiscală reportată	5,034,044	6,788,004
Diferențe temporare, rezerva de capital- active disponibile pentru vânzare	6,246	18,014
Alte diferențe temporare	-436,885	-
Total	4,664,719	6,865,143

Următorul tabel prezintă tranzacțiile din care provin profitul și pierderea din impozitul amânat:

în LEI	La 31 decembrie	
	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Cheltuieli cu impozitul amânat		
Alte provizioane	2,190	12,200
Pierdere fiscală reportată	-1,753,960	-859,716
Alte diferențe temporare	-448,653	-5,035
Total	-2,200,424	-852,551



Reconcilierea efectivă privind impozitul este prezentată în tabelul următor:

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	10,578,670	10,247,785
Impozitul de plătit	1,692,587	1,639,646
Efectul fiscal asupra elementelor nedeductibile		
- venituri neimpozabile	-2,301,156	-1,657,099
- cheltuieli nedeductibile	2,501,927	864,970
Cheltuiala cu impozitul pe profit conform IFRS	1,893,358	847,516
Modificarea activelor privind impozitul amânat	-2,200,423	-859,716
Modificarea datoriilor privind impozitul amânat	11,768	12,200
Impozitul curent	-2,188,655	-847,516

43) Alte active

Alte active sunt reprezentate de:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Cheltuieli înregistrate în avans	8,162,985	5,093,402
Proprietăți dobândite din recuperare	716,712	751,544
Creanțe din taxe și impozite	5,904,477	4,849,559
Garanții	839,689	674,355
Alte obiecte de inventar	343,044	455,607
Alte active	3,049,159	2,043,627
Total	19,016,067	13,868,093

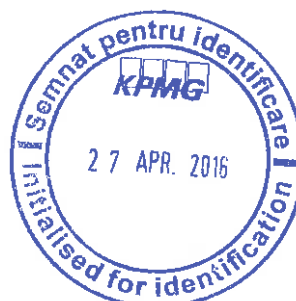
Proprietățile dobândite din recuperare sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă anterioară a creditului scos în afara bilanțului și valoarea justă minus costul aferent vânzării. Proprietățile dobândite din recuperare sunt vândute la cel mai mare preț posibil, în general prin licitații publice. Cele mai multe astfel de proprietăți constau din terenuri și construcții.

44) Datorii privind institutiile de credit

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Datorii către alte banci din tari OCDE	139,586,959	150,583,815
Datorii către alte banci din tari non-OCDE		
Total	139,586,959	150,583,815

45) Datorii privind clientela

Datoriile privind clientela constau din conturi curente, conturi de economii și depozite la termen. Următorul tabel prezintă defalcarea pe grupuri de clienți:



La 31 decembrie

în LEI	2015	2014
Conturi curente	241,374,766	221,138,489
-persoane fizice	80,929,451	108,612,121
-persoane juridice	160,445,315	112,526,368
Conturi de economii*	54,758,280	54,368,506
-persoane fizice	22,788,366	23,348,148
-persoane juridice	31,969,914	31,020,359
Depozite la termen	606,335,569	700,601,398
-persoane fizice	487,338,088	595,199,669
-persoane juridice	118,997,481	105,401,729
Alte datorii catre clientele	1,336,483	1,205,903
Total	903,805,097	977,314,297

*inclusiv depozite colaterale

Categoria „persoane juridice” include obligații către organizații non-guvernamentale (ONG-uri) și instituții din sectorul public.

46) Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale

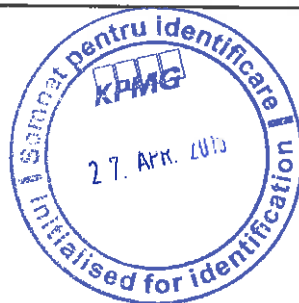
Datoriile către instituțiile financiare internaționale sunt o sursă importantă de finanțare pentru bancă. Creditele pe termen mediu și lung de la instituții financiare internaționale sunt raportate la această poziție.

Următorul tabel oferă o prezentare detaliată pentru acest element:

în LEI	Scadent	La 31 decembrie	
		2015	2014
European Fund for Southeast Europe ("EFSE")	2015	-	11,302,636
European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD")	2015	-	22,523,455
European Investment Bank ("EIB")	2024	132,885,975	134,437,123
Kreditanstalt für Wiederaufbau ("KfW")	2025	71,918,644	29,144,204
Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V.	2015	-	17,018,290
Total		204,804,619	214,425,709

47) Provizioane

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
La 1 ianuarie	411,813	350,553
Intrări	423,421	399,122
Utilizări	- 369,528	- 313,279
Reluări pe venituri	- 42,770	- 24,583
Reducere de provizion	243	-
la 31 decembrie	423,178	411,813



in LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Provizioane constituite pentru pierderi iminente din tranzacții în curs	39,963	42,285
Provizioane constituite pentru concediul neefectuat	383,215	369,528
Total	423,178	411,813

Atât pentru provizioanele aferente concediilor neefectuate, cât și pentru elementele extrabilanțiere, efectele economice pozitive sunt așteptate în următoarele trei luni după data bilanțului.

Provizioanele pentru pierderi iminente din tranzacții în curs includ provizioane pentru acțiunile în justiție împotriva Băncii.

48) Alte datorii

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Venituri în avans	257,204	433,053
Cheltuieli de plătit	1,172,552	1,425,889
Datorii pentru bunuri și servicii	3,602,260	1,788,847
Sume datorate angajaților	520	1,474
Datorii privind asigurările sociale și contribuțiile	803,859	1,153,635
Datorii către bugetul de stat	460,731	761,410
Alte datorii	-	18,837
Total	6,297,126	5,583,146

49) Datorii subordonate

Datoriile subordonate pot fi împărțite după cum urmează:

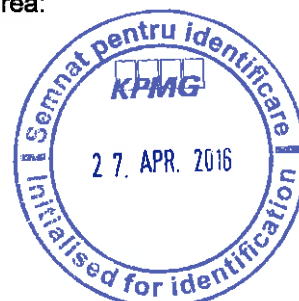
în LEI	Primit de la (principal) :	Due	La 31 decembrie	
			2015	2014
	ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	2025	13,573,500	13,446,300
	ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	2025	9,049,000	8,964,200
	ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	2025	16,966,875	16,807,875
Total			39,589,375	39,218,375

Dobanda cumulată pentru datoria subordonată	2015		2014	
	ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	6,609		7,462
Total	39,595,984		39,225,837	

Drepturile creditorilor la rambursarea acestor datorii sunt subordonate creanțelor altor creditori. Nu există nici o obligație de rambursare anticipată. În caz de lichidare sau de insolvență, acestea vor fi plătite numai după îndeplinirea obligațiilor față de toți creditorii nesubordonați.

50) Capital social

La 31 decembrie 2015 (comparativ cu 2014), structura acționariatului era următoarea:



in LEI Acționar	2015			2014		
	Pondere in %	Număr de acțiuni	Suma	Pondere in %	Număr de acțiuni	Suma
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99.9994	16,177,044	159,680,734	99.9994	16,177,044	159,680,734
IPC - Internationale Projekt Consult GmbH Frankfurt am Main, Germany	0.0006	100	987	0.0006	100	987
Capital total	100.0%		159,681,721	100.0%		159,681,721

Valoarea nominală pe acțiune este 10.00 LEI

Prime de capital:

	Data	LEI
Prima plătită de către ProCredit Holding AG & Co. KGaA la 31 decembrie 2015	Aprilie 2008	1,273,775
		1,273,775

Rezerve:

in LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Rezerva legală	3,039,032	2,510,099
Rezerva de riscuri bancare generale	6,166,252	6,166,252
Total	9,205,284	8,676,351

Rezervele legale reprezintă sume constituite din profitul anului reținute în conformitate cu reglementările bancare locale care impun transferul a 5% din profitul brut al Băncii într-o rezervă ne-distribuibilă până în momentul în care această rezervă reprezintă 20% din capitalul social al Băncii.

Rezerva pentru riscuri bancare generale include sumele constituite în conformitate cu reglementările bancare locale pentru pierderi viitoare și alte riscuri sau situații neprevăzute, prezentate separat ca rezerve din profit. Rezerva pentru riscuri bancare generale a fost constituită din profitul statutar brut cu o rată de 1% din soldul activelor cărora le sunt asociate riscuri bancare specifice până la finele anului 2006, conform cerințelor legislației locale. În Situația Poziției Financiare aceasta este prezentată la Rezultatul reportat.

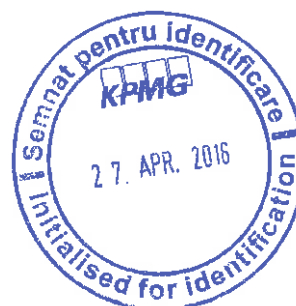
E. Administrarea riscurilor

51) Profilul general de risc al Băncii

1. Profilul de risc și apetitul la risc

Principiul de bază din spatele cadrului de administrare a riscurilor ProCredit Bank SA este faptul că nu este permis ca Banca să își asume riscuri într-o măsură mai mare decât este capabilă să tolereze. Prin urmare, Consiliul de Administrație stabilește un profil general de risc și un profil de risc pentru fiecare dintre riscurile semnificative identificate de Bancă. Scopul principal al acestor profiluri de risc este acela de a defini apetitul la risc ca fiind limitele acceptabile în care activitatea Băncii ar trebui să se desfășoare pentru a-și îndeplini obiectivele.

Riscurile semnificative recunoscute de Banca sunt: riscul de credit, riscul de contrapartidă (inclusiv riscul emitentului), riscul de lichiditate, riscul de rată a dobânzii, riscul valutar, riscul mediului de afaceri (inclusiv riscul de strategie), riscul operațional, riscul de conformitate și riscul reputațional. Lunar, Banca evaluează expunerea la risc pentru fiecare risc semnificativ prin intermediul indicatorilor profilului de risc, incluzând și o evaluare a profilului de risc prin intermediul scenariilor de criză, și compară rezultatele cu apetitul la risc. Rezultatul acestei analize este raportat în mod regulat Consiliului de Administrație.



În prezent, apetitul general la risc al Băncii este stabilit în intervalul de la mediu-scăzut până la mediu, în timp ce toleranța generală la risc este stabilită în intervalul de la scăzut până la mediu ridicat. Obiectivele profilului de risc pentru fiecare risc semnificativ sunt mediu-ridicat pentru riscul de credit, mediu pentru riscul de lichiditate, riscul de rată a dobânzii, riscul operațional și riscul aferent afacerii și mediu-scăzut pentru riscul de contrapartidă, riscul valutar, riscul reputațional și riscul de conformitate.

2. Administrarea capitalului

Administrarea capitalului Băncii are următoarele obiective:

- Asigurarea faptului că Banca are în permanență la dispoziție un volum de capital și o calitate a acestuia suficiente pentru a face față unor (potențiale) pierderi care provin din diferite riscuri, chiar și în condiții extreme.
- Conformitatea deplină cu cerințele de capital externe stabilite de autoritatea de reglementare.
- Respectarea cerințelor minime de adecvare a capitalului definite la nivel intern.
- Asigurarea faptului că Banca își poate implementa planurile pentru creștere continuă, urmându-și, în același timp, strategia de afaceri.

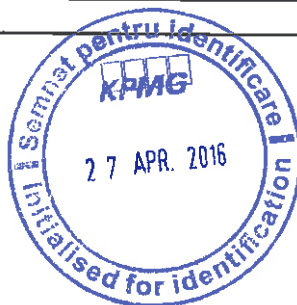
Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului al ProCredit Bank SA este reglementat prin Procesul Intern de Evaluare a Adecvării Capitalului la Riscuri. Principalele instrumente utilizate pentru a evalua și monitoriza adecvarea capitalului Băncii sunt indicatorii de adecvare a capitalului reglementat, cerința internă de capital, raportul datorii – capitaluri de nivel 1 și capacitatea de toleranță la risc. Aceste instrumente sunt monitorizate lunar de către Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor, de Directorii Băncii și de Consiliul de Administrație.

Cerințele minime externe de capital sunt impuse și monitorizate de către autoritatea locală de supraveghere bancară, și anume Banca Națională a României. Adecvarea capitalului se calculează în conformitate cu standardele de contabilitate în vigoare și se raportează Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor cu o frecvență lunară. Aceste rapoarte includ previziuni actualizate constant pentru a asigura conformitatea nu doar în prezent, ci și pe în viitor.

Tabelul următor prezintă indicatorul de adecvare a capitalului Băncii, calculat conform prevederilor din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerințele de prudență pentru instituții de credit și firme de investiții („CRR”), coroborate cu Regulamentul nr. 5/2013 al Băncii Naționale a României privind cerințele de prudență pentru instituții de credit:

Indicatori	La 31 Decembrie	
	2015	2014
Fonduri proprii de nivel I de baza/ Active ponderate la risc	14.84%	14.55%
Fonduri proprii de nivel II/ Active ponderate la risc	14.84%	14.55%
Fonduri proprii de nivel I + Fonduri proprii de nivel II/ Active ponderate la risc	18.90%	18.67%

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Capital social	159,681,721	159,681,721
Prima de emisiune	1,273,775	1,273,775
Rezerva legală	3,039,032	2,510,099
Rezultatul reportat	-13,019,544	-20,880,626
Deducere imobilizări necorporale	-6,018,420	-3,647,249
Alte ajustari prudențiale	-32,790	-94,574
Fonduri proprii de nivel I	144,923,774	138,843,146
Fonduri proprii de nivel I de baza	144,923,774	138,843,146
Datorii subordonate eligibile	39,589,375	39,218,375
Fonduri proprii de nivel II	39,589,375	39,218,375
Ajustari prudențiale	-	-
Total capital reglementat	184,513,149	178,061,521



în LEI	2015	2014
Active ponderate la risc bilanțiere	756,718,678	745,606,863
Active ponderate la risc extrabilanțiere	4,504,839	4,891,388
Active ponderate la risc provenind din riscul operațional	215,288,350	203,438,638
Total active ponderate la risc	976,511,867	953,936,889

Indicatorii de adecvare a capitalului reglementat sunt completați de cerința internă de capital. Conform cadrului Basel III Pilonul I, Banca își calculează cerințele de capital pentru riscurile de credit și de piață folosind Abordarea Standardizată și riscul operațional folosind Abordarea Indicatorului de Bază. Conform cadrului Basel III Pilonul II, Banca își calculează cerințe suplimentare de capital pentru riscurile neacoperite de Pilonul I sau neacoperite complet de Pilonul II.

În cursul anului 2015, Banca și-a actualizat procesul de evaluare internă a adecvării capitalului prin modificarea mai multor metodologii folosite pentru a cuantifica riscurile de concentrare și riscurile de afaceri. Cu privire la riscul de concentrare sectorial, cuantificarea Băncii a început să fie folosită pe lângă codul NACE obligatoriu (nivel de secțiuni) și pentru activitatea financiară obligatorie. Cu privire la riscul de afaceri, Banca a exclus tranzacțiile singulare (adică a vândut portofoliul de credite neperformante) bugetate și realizate, luând în considerare efectul nescontat al tranzacțiilor respective asupra activității pe termen lung.

La 31 decembrie 2015, cerința internă de capital ca raport între capitalului reglementat și activele ponderate de riscuri a fost de 13.93%, mult mai mare decât limita minimă de 8% stabilită prin Politica privind Administrarea Capitalului.

52) Administrarea riscurilor individuale

În 2015, administrarea și raportarea riscurilor individuale nu au fost modificate semnificativ.

Banca pune un accent deosebit pe o înțelegere globală a factorilor generatori de risc și pe analiza permanentă și discutarea la nivel de instituție a posibilelor evoluții/scenarii și a potențialelor lor efecte negative. Obiectivele administrării riscurilor includ asigurarea faptului că toate riscurile semnificative sunt recunoscute la timp, înțelese complet și descrise în mod corespunzător.

Procesele de administrare a riscurilor includ o componentă de raportare la ProCredit Holding AG & Co. KGaA, în conformitate cu specificațiile incluse în politicile grupului ProCredit de administrare a riscurilor.

53) Riscul de credit

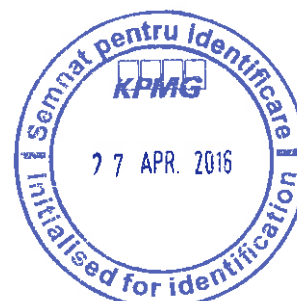
Riscul de credit este definit ca riscul ca cealaltă parte a unei tranzacții de credit să nu-și poată îndeplini total sau parțial obligațiile stabilite prin contract față de Bancă. Riscul de credit provine de la expunerile de credit față de clienți (riscul de credit clasic), expunerea de credit din titluri de participare interbancare și riscul emitentului (riscul de contrapartidă). Acesta este în continuare împărțit în riscul de nerambursare și riscul aferent portofoliului de credite, în scopul de a facilita administrarea concentrată a riscului. Riscul de credit este singurul risc major cu care se confruntă Banca.

(a) Riscul de nerambursare din expunerile de credit ale clienților

Riscul de nerambursare din expunerile de credit ale clienților este definit ca riscul de pierderi cauzate de o potențială neîndeplinire a obligațiilor contractuale de plată asociate cu expunerile de credit ale clienților.

Administrarea riscului de nerambursare provenit din expunerile de credit ale clienților se bazează pe implementarea completă a principiilor de creditare ale băncii:

- analiza intensivă a gradului de îndatorare al clienților băncii
- documentarea atentă a evaluării riscurilor, asigurându-se faptul că analiza realizată poate fi înțeleasă de terți informați
- evitarea cu rigurozitate a supra-îndatorării clienților Băncii
- construirea unei relații personale și de durată cu clientul și păstrarea cu regularitate a legăturii
- monitorizarea strictă a rambursării creditului
- practicarea unei administrări stricte a întârzierilor
- realizarea unei recuperări stricte a garanțiilor în caz de nerambursare
- investirea în personal bine instruit și puternic motivat



- implementarea unor procese atent create și bine documentate
- aplicarea riguroasă a „principiului celor patru ochi”

Procesul de luare a deciziilor asigură luarea tuturor deciziilor de credit de către un comitet de credit. Ca principiu general, Banca consideră că este foarte important să se asigure că activitatea sa de creditare se desfășoară pe baza liniilor directoare organizaționale, care prevăd reguli corespunzătoare pentru structurile organizaționale și procedurile operaționale; pe baza fișelor de post, care definesc sarcinile respective; pe baza unei alocări clare a autorității decizionale, precum și a unei definiții clare a responsabilităților.

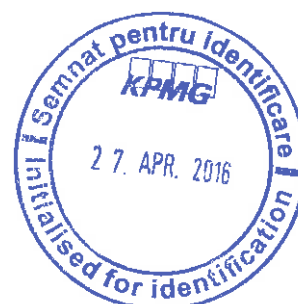
Expunerile de credit în întârziere sunt definite ca expuneri de credit pentru care plățile stabilite prin contract aferente dobânzilor și/sau principalului sunt restante. Calitatea ridicată a portofoliului de credite comparativ cu cea înregistrată la nivelul sectorului bancar reflectă implementarea principiilor de creditare de mai sus și rezultatele aplicării indicatorilor de avertizare timpurie și a monitorizării adecvate, în special în cazul expunerilor de credit individual semnificative. Acesta este un element crucial al strategiei Băncii de administrare a întârzierilor la plată în contextul actual, care afectează un număr mare al clienților săi. Odată ce apar întârzierile, Banca urmărește cazurile de nerambursare a expunerilor de credit, și în acest fel, identifică, în general, potențialul de neplată a unei expuneri de credit. Sunt aplicate reguli stricte cu privire la expunerile de credit care, în opinia Băncii, nu prezintă nicio perspectivă realistă de a fi rambursate și în cazul cărora de obicei fie executarea garanțiilor a fost încheiată, fie rezultatul procesului de executare este incert. Eforturile Băncii în sensul recuperării și executării sunt realizate de angajații specializați, care au de obicei fie pregătire juridică, fie experiență în domeniul creditării.

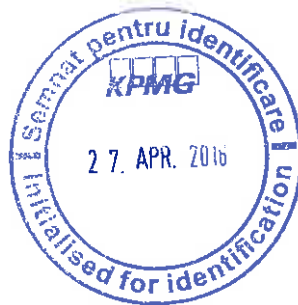
Eficacitatea acestei administrări stricte a riscului de credit se reflectă în rata relativ redusă a întârzierilor pe care o prezintă portofoliul de credite.

Încadrarea portofoliului de credite pe zile de întârziere

La 31 decembrie 2015

în LEI	0 zile	Între 1 si 30 zile	Între 31 si 60 zile	Între 61 si 90 zile	Între 91 si 180 zile	> 180 zile	Total
Credite evaluate individual							
Credite pentru întreprinzatori	10,054,990	2,069,975	14,144,884	1,125,045	1,567,642	23,023,163	51,985,699
Credite agricole	3,648,408	-	1,006,408	1,324,689	3,150,712	2,107,341	11,237,558
Credite evaluate la nivel colectiv							
Credite pentru întreprinzatori	691,084,868	21,888,133	2,459,751	1,615,817	3,266,710	6,307,071	726,622,349
Credite agricole	330,563,561	7,194,374	4,099,509	3,078,876	7,073,103	2,000,529	354,009,952
Credite ipotecare	836,385	43,014	39,105	101,224	-	13,140	1,032,867
Credite de consum	1,271,596	48,352	-	-	25,428	2,269	1,347,646
Alte credite	335,066	-	-	-	-	19,977	355,043
Total	1,037,794,874	31,243,847	21,749,657	7,245,651	15,083,595	33,473,490	1,146,591,114





La 31 decembrie 2014

în LEI	0 zile	Între 1 si 30 zile	Între 31 si 60 zile	Între 61 si 90 zile	Între 91 si 180 zile	> 180 zile	Total
Credite evaluate individual							
Credite pentru întreprinzatori	23,901,777	474,491	1,282,845	1,097,609	6,617,477	25,823,071	59,197,270
Credite agricole	8,863,440	-	331,244	334,748	950,186	3,320,728	13,800,347
Credite evaluate la nivel colectiv							
Credite pentru întreprinzatori	685,939,563	25,222,540	2,157,868	1,639,246	2,596,889	16,314,492	733,870,599
Credite agricole	367,968,452	8,576,590	1,853,031	1,603,262	3,201,891	5,989,474	389,192,699
Credite ipotecare	1,311,673	177,694	160,275	14,451	14,447	76,117	1,754,657
Credite de consum	1,956,088	10,013	-	-	-	110,484	2,076,584
Alte credite	762,795	-	-	-	-	44,343	807,138
Total	1,090,703,789	34,461,327	5,785,263	4,689,315	13,380,890	51,678,710	1,200,699,294

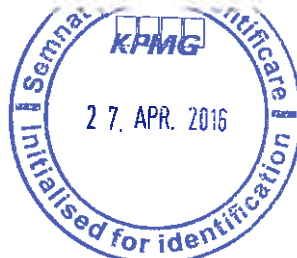
Calitatea portofoliului de credite este monitorizată în mod continuu. Indicatorul principal pentru calitatea portofoliului de credite este portofoliul la risc (PaR), pe care Banca îl definește ca reprezentând toate expunerile de credit în derulare, cu una sau mai multe plăți ale dobânzii și / sau principalului în întârziere cu mai mult de 30 de zile. Acest indicator a fost ales deoarece marea majoritate a expunerilor de credit au rate fixe, cu plata lunară a principalului și dobânzii. Excepție fac creditele agricole sezoniere, liniile de credit și facilitățile de descoperire de cont. Nicio garanție nu se deduce și nicio altă măsură de reducere a expunerii nu se aplică atunci când se determină portofoliul la risc PaR.

În plus, calitatea operațiunilor de creditare este asigurată de către Departamentul Control Riscuri, care este responsabil pentru monitorizarea operațiunilor de creditare ale băncii și de conformitatea cu procedurile de creditare. Acest compartiment, format din personal cu experiență de creditare, asigură conformitatea, formală și de fond, cu politica și procedurile de creditare, prin controale la fața locului și prin monitorizarea pe baza informațiilor din sistemele informatice.

în LEI	Portofoliu de credite	Ajustări pentru deprecieri	Portofoliu la risc (> 30 zile)	Portofoliu la risc(pondere din total portofoliu de credite)	Creanțe scoase în afara bilanțului	Ponderea creanțelor scoase în afara bilanțului din total portofoliu
La 31 decembrie 2015						
Total	1,146,591,114	63,559,880	77,552,393	6.76%	39,745,965	3.47%
La 31 decembrie 2014						
Total	1,200,699,294	78,816,210	75,534,178	6.29%	10,351,001	0.86%

Banca a redus direct împrumuturile acoperite complet de provizioanele de deprecieri, reprezentând suma de 2,656,844 LEI (31 decembrie 2014: 1,054,552 LEI). În plus, o parte din portofoliul de credite neperformante a fost vândută în 2015 pentru suma brută de 37,089,122 LEI (31 decembrie 2014: 9,296,479 LEI).

Restructurarea unei expuneri de credit este, în general, impusă de problemele economice cu care se confruntă clientul, care afectează negativ capacitatea de plată, în cea mai mare parte cauzate de mediul macroeconomic schimbat în



mod semnificativ, în care clienții Băncii activează în prezent. Restructurările urmează o analiză individuală temeinică și atentă a capacității de plată modificate a clientului. Decizia de a restructura o expunere de credit este întotdeauna luată de către un comitet de credit și are drept scop recuperarea integrală a expunerii de credit. În cazul în care o expunere de credit este restructurată, se fac modificări ale parametrilor creditului.

Sunt considerate expuneri restructurate contractele de credit restructurate din cauza deteriorării situației financiare a împrumutatului și atunci când Banca face concesiile care nu ar fi fost acordate dacă debitorul nu s-ar fi aflat în dificultate financiară.

La 31 decembrie 2015, Banca a aplicat definiția EBA în vigoare pentru clasificarea expunerilor definite mai sus și, în consecință, clasifică ca expuneri depreciate expunerile restructurate neperformante. Creditele restructurate din dificultate financiară semnificativă, conform definiției de mai sus, erau în sumă de 82,283,020 LEI, reprezentând 7.2% din totalul portofoliului (31 decembrie 2014: 117,197,538 LEI)

Nivelul așteptat al expunerilor de credit neperformante într-un anumit an este analizat în mod regulat, pe baza experienței anterioare în acest domeniu. Pierderile suferite sunt complet acoperite cu provizioane pentru risc de credit.

Expunerile de credit individual semnificative sunt analizate din perspectiva deprecierei pe bază individuală (= depreciere specifică). Deprecierea pentru expunerile de credit individual nesemnificative în întârziere la plată se calculează pe baza ratelor istorice de nerambursare; o perioadă de 30 de zile sau mai mult în întârziere este considerată o dovadă obiectivă de depreciere. Pentru toate expunerile de credit nedepreciate, se constituie provizioane pentru depreciere pe bază de portofoliu, din nou, bazate pe experiența istorică de pierdere.

Expunerile de credit cu un profil de risc mai mare sunt întotdeauna acoperite cu garanții, de obicei cu ipotecă. Ipotecile sunt reevaluate anual, prin evaluări profesionale.

Banca deține garanții pentru creditele acordate clienților sub forma depozitelor colaterale, a ipotecilor, a garanțiilor și a altor gajuri pe echipamente și/sau creanțe. Estimările valorii juste se bazează pe valoarea garanțiilor estimate în momentul împrumutului și, în general, nu sunt actualizate – cu excepția cazului în care un credit este evaluat individual ca fiind depreciat, și a ipotecilor, care sunt reevaluate anual.

Garanțiile, înregistrate la nivelul minim dintre expunerea de credit și valoarea garanției, pot fi clasificate în următoarele categorii:

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Ipoteci	639,179,223	617,799,802
Depozit colateral	6,029,714	5,558,360
Garanții	74,793,001	114,065,473
Stocuri	168,985,887	182,505,406
Altele	1,039,480	4,618,378
Total	890,027,305	924,547,420

Banca deține colaterale și alte garanții suplimentare pentru unele dintre expunerile sale de credit.

Tabelul de mai jos prezintă sumele aferente garanțiilor la valoarea de piață pentru diferite tipuri de produse de creditare.

în LEI	2015		2014	
	Expunere*	Valoare colateral	Expunere	Valoare colateral
Credite pentru întreprinzatori	771,962,648	1,265,379,569	785,043,138	1,372,206,351
Credite agricole	358,088,886	540,886,962	394,395,008	547,006,687
Credite ipotecare	1,023,648	4,423,382	1,739,580	7,635,396
Credite de consum	1,341,609	5,458,319	2,066,464	10,993,361
Alte credite	350,715	1,958,822	836,293	13,998,699
Total	1,132,767,506	1,818,107,054	1,184,080,482	1,951,840,494

*principal credit - comision disburseare neamortizat

La 31 decembrie 2015, Banca avea în portofoliu un număr de 116 clienți – societăți cu procedura de insolvență în curs (excluzând acele expuneri pentru care procedura de insolvență nu a fost aprobată) cu o expunere netă de 25,023,907 LEI (32,056,843 LEI la 31 decembrie 2014) și pentru care Banca a calculat ajustări pentru depreciere în suma de 13,978,844 LEI.

(b) Riscul aferent portofoliului de credit din credite acordate clienților

Granularitatea portofoliului de expuneri de credit este un factor foarte eficient de diminuare a riscului de credit. Activitatea de bază a Băncii, acordarea de credite întreprinderilor foarte mici și mici, a impus un grad ridicat de standardizare în procesul de creditare și în cele din urmă a condus la un grad ridicat de diversificare a acestor expuneri în ceea ce privește distribuția geografică și sectoarele economice. Cu toate acestea, acordarea de împrumuturi întreprinderilor mijlocii, adică expuneri de credit mai mari, care depășesc pragul de 250,000 EUR, constituie o zonă suplimentară de afaceri a băncii, în termeni de concentrare strategică globală. Cei mai mulți dintre acești clienți sunt întreprinderi aflate într-un proces dinamic de creștere, care au colaborat cu banca de mulți ani. Cu toate acestea, complexitatea mai mare a acestor întreprinderi necesită o analiză adecvată a afacerii, a proiectului care urmează să fie finanțat și a oricăror entități conexe. Se aplică o delimitare strictă a funcțiilor de back-office de cele de front-office, iar cerințele legate atât de documentare, cât și de garanții sunt de obicei mult mai stricte. În termeni globali, portofoliul de credite al Băncii include 139 de expuneri de credit de peste 250,000 EUR.

în LEI

La 31 decembrie 2015	Credit pentru întreprinzători	Credit agricol	Credit ipotecar	Credit de consum	Alte credite	Total
0-50,000 EUR	286,873,152	179,306,425	866,493	637,660	355,043	468,038,773
50,000-250,000 EUR	307,459,619	112,351,681	166,374	709,986	-	420,687,659
Peste 250,000 EUR	184,275,277	73,589,405	-	-	-	257,864,682
Total	778,608,048	365,247,511	1,032,867	1,347,646	355,043	1,146,591,114

în LEI

La 31 decembrie 2014	Credit pentru întreprinzători	Credit agricol	Credit ipotecar	Credit de consum	Alte credite	Total
0-50,000 EUR	373,651,848	241,560,446	1,518,314	1,182,976	807,138	618,720,723
50,000-250,000 EUR	282,925,626	106,535,335	236,343	893,608	-	390,590,912
Over 250,000 EUR	136,490,395	54,897,265	-	-	-	191,387,660
Total	793,067,869	402,993,046	1,754,657	2,076,584	807,138	1,200,699,294

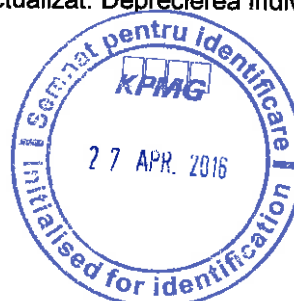
Structura portofoliului de credite este revizuită lunar de către Comitetul de Administrare a Riscului de Credit, în scopul de a identifica posibile evenimente care ar putea avea un impact asupra unor zone mari ale portofoliului de credite (factori comuni de risc) și, dacă este necesar, de a limita expunerea față de anumite sectoare ale economiei.

Potrivit Politicii și strategiei de administrare a riscului de credit, toate expunerile de peste 1 milion EUR sunt aprobate de către Consiliul de Administrație. Nicio singură expunere mare de credit nu poate depăși 25% din capitalul reglementat al Băncii.

Expunerile de credit mai mari sunt în particular analizate și monitorizate de către angajații responsabili, prin intermediul activităților de monitorizare regulate care permit detectarea timpurie a riscurilor. De regulă înainte de acordarea creditului sunt obținute informații complete despre părțile aflate în relații speciale.

Expunerile de credit individual semnificative sunt monitorizate îndeaproape de către Comitetul de Administrare a Riscului de Credit, care este responsabil pentru aprobarea provizioanelor de risc de credit constituite pentru aceste expuneri. Valoarea netă realizabilă a garanțiilor deținute este luată în considerare atunci când se decide cu privire la provizioanele pentru depreciere.

Pentru calcularea deprecierei individuale se aplică un flux de numerar actualizat. Deprecierea individuală a expunerilor de credit către clienți este după cum urmează:



Credite depreciate la nivel individual			
în LEI	Portofoliu brut	Ajustare pentru depreciere	Portofoliu net
La 31 decembrie 2015	curent	individuală	curent
Credit pentru întreprinzători	51,985,699	27,705,432	24,280,268
Credit agricol	11,237,558	5,260,700	5,976,858
Total	63,223,258	32,966,131	30,257,126

în LEI	Portofoliu brut	Ajustare pentru depreciere	Portofoliu net
La 31 decembrie 2014	curent	individuală	curent
Credit pentru întreprinzători	59,197,270	31,880,204	27,317,066
Credit agricol	13,800,347	3,617,993	10,182,354
Total	72,997,617	35,498,197	37,499,420

Pentru expunerile de credit individual ne semnificative, care prezintă dovezi obiective de depreciere, de exemplu, care sunt în întârziere cu peste 30 de zile, se aplică o abordare colectivă de provizionare; deprecierea este determinată în funcție de numărul de zile în întârziere. În plus, expunerile de credit individuale care sunt considerate ca fiind ne semnificative, sau grupurile de expuneri de credit individual ne semnificative, pot fi clasificate ca fiind depreciate, dacă evenimente, cum ar fi tulburări politice, o recesiune economică semnificativă, un dezastru natural sau alte evenimente externe au loc în țară. Pentru toate expunerile de credit nedepreciate, se calculează deprecierea pe bază de portofoliu (a se vedea și nota (9)).

Ajustari pentru depreciere colectiva			
în LEI	Portofoliu brut	Ajustare pentru depreciere	Portofoliu net
La 31 decembrie 2015	curent	colectiva	curent
Credit pentru întreprinzători	726,622,349	17,145,933	709,476,416
Credit agricol	354,009,952	13,257,936	340,752,016
Credit ipotecar	1,032,867	84,218	948,649
Credit de consum	1,347,646	81,561	1,266,084
Alte credite	355,043	24,100	330,942
Total	1,083,367,856	30,593,749	1,052,774,108

în LEI	Portofoliu brut	Ajustare pentru depreciere	Portofoliu net
La 31 decembrie 2014	curent	colectiva	curent
Credit pentru întreprinzători	733,834,769	28,958,722	704,876,046
Credit agricol	389,192,700	13,922,957	375,269,743
Credit ipotecar	1,754,657	181,535	1,573,122
Credit de consum	2,076,584	187,025	1,889,559
Alte credite	842,968	67,774	775,194
Total	1,127,701,678	43,318,014	1,084,383,664

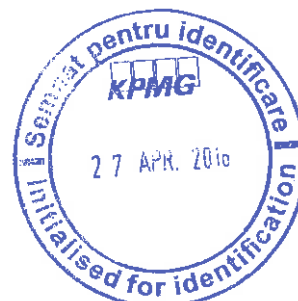
54) Riscul financiar

(a) Riscul de contrapartidă și riscul emitentului

Cadrul conceptual de administrare a riscului

Obiectivul administrării riscului de contrapartidă și al riscului emitentului este de a preveni pierderi pentru Bancă, provocate de refuzul sau incapacitatea unei contrapartide financiare (de exemplu, o bancă comercială) sau al unui emitent de a își îndeplini obligațiile față de bancă. Acest tip de risc este la rândul său împărțit în:

- riscul asociat principalului: riscul de pierdere a sumei investite din cauza nerambursării integrale de către contrapartidă a principalului la timp
- riscul de înlocuire: este riscul de a pierde o suma egală cu costul de înlocuire a unei tranzacții aflate în desfășurare cu una echivalentă pe piața
- riscul de decontare: riscul de pierdere din cauza nerespectării de către contrapartidă a obligației de livrare a bunurilor în condițiile stabilite contractual



- riscul emitentului: probabilitatea de pierdere care rezultă din insolvența sau neîndeplinirea obligațiilor de către emitentul unui titlu

Riscul de contrapartidă și riscul emitentului provin în special din nevoia Băncii de a investi rezervele de lichidități, de a încheia tranzacții de schimb valutar sau de a cumpăra protecție pentru poziții de risc specifice. Lichiditatea este plasată pe piața interbancară, la maturități scurte, de obicei până la trei luni. Operațiunile de schimb valutar sunt și ele încheiate pe maturități scurte, de până la două zile. Necesitatea Băncii de a-și finanța activitățile de creditare prin intermediul fondurilor atrase de la clienți și prin finanțare de la bănci și instituții financiare internaționale, are ca rezultat o expunere semnificativă față de Banca Națională a României prin rezerva minimă obligatorie.

Riscul de contrapartidă și riscul emitentului sunt administrate prin Politica și strategia de administrare a riscului de contrapartidă (inclusiv riscul emitentului), care descrie selecția contrapartidei / emitentului și procesul de stabilire a limitelor, precum și prin Politica de Trezorerie, care specifică setul de tranzacții permise și regulile de prelucrare a acestora. Ca o chestiune de principiu, constituie contrapartide eligibile numai marile bănci internaționale de importanță sistemică, iar pentru afacerile în moneda locală, băncile locale cu reputație și situație financiară bună. Ca regulă generală, Banca aplică limite de până la 10% din capitalul său reglementat pentru expunerile față de grupuri bancare din țări nemembre ale OCDE și de până la 25% pentru cele din țările OCDE.

Nicio operațiune nu se realizează decât în cazul în care contrapartida a fost aprobată anterior. Aprobarea contrapartidelor, împreună cu limitele de expunere și maturitatea maximă, revine ALCO pentru limitele de expunere sub nivelul stabilit prin politica, și Consiliului de Administrație prin Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor pentru toate celelalte. Aprobarea se bazează pe o evaluare detaliată, care ia în considerare situația financiară a contrapartidelor, reputația și politica lor cu privire la activitățile de prevenire și combatere a spălării banilor.

Politicile de administrare a riscurilor interzic băncii să desfășoare orice activități speculative de tranzacționare. Cu toate acestea, în scopul de a-și investi rezervele de lichiditate, băncii îi este permis să cumpere și să dețină valori mobiliare (titluri de stat, obligațiuni sau alte certificate). Riscul inerent al emitentului este gestionat de prevederile Politicii de Trezorerie a Băncii. Printre alte cerințe, politica prevede că valorile mobiliare ar trebui să fie de preferință emise de guvern sau de banca centrală a țării de funcționare, sau de către administrații centrale sau instituții internaționale și/sau multinaționale, cu rating-uri de credit foarte mari (rating internațional de AA- sau mai mare).

Date privind riscul de contrapartidă și riscul emitentului

Principalul motiv pentru acceptarea riscului de contrapartidă și al emitentului este menținerea de active lichide pentru administrarea riscului de lichiditate, respectiv ca rezervă pentru momente potențiale de criză. Aceste fonduri sunt deținute sub formă de numerar în conturile deschise la bănci comerciale sau la banca centrală, ca plasamente interbancare și titluri de stat emise de Ministerul Român de Finanțe. După cum s-a menționat mai sus, o parte substanțială a expunerii băncii constă din rezerva minimă obligatorie impusă de banca centrală și păstrată într-un cont specific deschis la banca centrală. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacție cu instrumente derivate pe tot parcursul anului 2015.

Următorul tabel oferă o perspectivă asupra tipurilor de contrapartide și emitenți cu care banca încheie tranzacții.

în LEI	2015	in %	2014	in %
Numerar și echivalente de numerar				
Banci centrale	153,764,424	60.7	170,086,998	51.8
Rezerva minimă obligatorie	124,718,128	49.3	153,181,356	46.6
Alte expuneri	29,046,296	11.5	16,905,642	5.1
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit				
Grupuri bancare	58,849,036	23.2	111,396,636	33.9
Banci OCDE	43,044,908	17.0	20,548,218	6.3
Banci non-OCDE	1,889,280	0.7	6,029,620	1.8
Guverne	13,745,160	5.4	84,702,166	25.8
Active financiare disponibile pentru vânzare				
Guverne	169,687	0.1	116,633	0.0
Total	253,199,146	100.0	328,590,491	100.0



Plasamentele interbancare sunt tranzacții cu bănci, împărțite în cele care funcționează într-o țară membră OCDE și cele care funcționează într-o țară nemembră OCDE. Dintre băncile din zona OCDE expunerea cea mai mare este față de ProCredit Bank Germania, iar în ceea ce privește băncile non-OCDE, expunerile cele mai semnificative sunt reprezentate de plasamentele la băncile comerciale române. Niciuna dintre expunerile de mai sus nu este restantă sau depreciată.

(b) Riscul valutar

Cadrul conceptual de administrare a riscului

Activele și datoriile băncii sunt exprimate în mai multe monede. În cazul în care activele și datoriile într-o anumită monedă nu se echilibrează, banca are o poziție valutară deschisă (OCP) și este expusă la schimbări potențial nefavorabile ale cursurilor de schimb.

Având în vedere legăturile economice strânse între România și țările din zona euro, o parte semnificativă a fondurilor atrase de la clienți și a portofoliului de credite acordate clienților este exprimată în euro. Operațiunile Băncii în alte valute sunt la un nivel scăzut și prin urmare nu prezintă un risc semnificativ.

Administrarea riscului valutar este realizată pe baza Politicii și strategiei de administrare a riscului valutar, care este aprobată de către Consiliul de Administrație.

Departamentul Trezorerie este responsabil pentru monitorizarea continuă a evoluției cursurilor de schimb și a piețelor valutare. Departamentul Trezorerie gestionează, de asemenea, pozițiile valutare ale băncii, cu o frecvență zilnică. Ca principiu general, toate pozițiile valutare ar trebui să fie închise la sfârșitul zilei; nu sunt permise poziții lungi sau scurte în scopuri speculative. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacție valutară cu instrumente financiare derivate în 2015. Expunerea Băncii la riscul valutar este monitorizată și controlată zilnic de către Biroul Back Office pentru Trezorerie și raportată săptămânal către ALCO de către Departamentul de Administrare a Riscurilor.

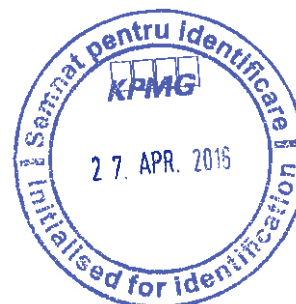
Evoluțiile de pe piețele valutare și pozițiile valutare sunt raportate în mod regulat către Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor Băncii, care este autorizat să ia decizii strategice cu privire la activitățile de trezorerie. Expunerea Băncii la riscul valutar este raportată lunar Consiliului de Administrație.

Banca își propune să închidă pozițiile valutare și se asigură că o poziție valutară deschisă respectă în permanență limitele admise. În scopul administrării riscului valutar banca a stabilit două niveluri de control: indicatori de avertizare timpurie și limite. În cazurile în care pozițiile nu pot fi readuse sub 5% din capitalul reglementat pentru o singură monedă, sau 7.5% pentru toate monedele, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor din cadrul băncii trebuie să fie informat și trebuie luate măsurile corespunzătoare. Acest mecanism ajută la asigurarea menținerii poziției valutare deschise totale a băncii în limita de 10% din capitalul reglementat. Excepțiile de la pozițiile limită sau strategice sunt supuse aprobării Consiliului de Administrație.

Date privind riscul valutar

Următorul tabel prezintă distribuția elementelor bilanțiere ale Băncii pe monedele operaționale semnificative, respectiv USD și EUR.

în LEI La 31 decembrie 2015	Total	RON	EUR	USD	Alte monede
Active					
Numerar și echivalente de numerar	213,902,304	138,321,508	71,795,985	3,784,811	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	58,852,673	171,974	55,973,594	2,418,359	288,746
Active financiare disponibile pentru vânzare	40,845,734	40,845,734	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1,146,591,114	790,920,460	355,660,787	9,867	-
Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor	-63,559,880	-40,884,147	-22,675,050	-684	-
Alte active	48,823,213	47,715,670	902,797	190,132	14,614
Total active	1,445,455,158	977,091,199	461,658,113	6,402,486	303,361

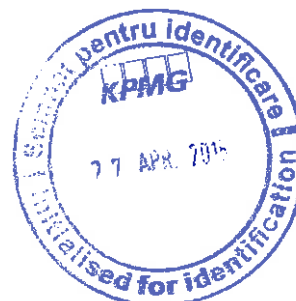




Datorii					
Datorii privind institutiile de credit	139,586,959	128,238,546	11,348,413	-	-
Datorii privind clientela	903,805,097	632,566,093	264,249,065	6,589,728	400,211
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	204,804,619	56,942,449	147,862,170	-	-
Provizioane	423,178	403,514	19,664	-	-
Alte datorii	6,297,126	5,670,903	624,273	1,949	-
Datorii subordonate	39,595,984	-	39,595,984	-	-
Total datorii	1,294,512,964	823,821,506	463,699,569	6,591,678	400,211
Pozitia curentă netă	150,942,194	153,269,693	-2,041,457	-189,192	-86,850
Pozitia deschisa SPOT (active/datorii) tertii	-1,925	-1,464,866	1,131,125	331,816	
Angajamente de credit	106,582,450	96,570,126	9,680,508	331,816.00	-
în LEI					
La 31 decembrie 2014	Total	RON	EUR	USD	Alte monede
Active					
Numerar și echivalente de numerar	211,287,346	118,425,539	90,272,296	2,589,510	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	111,420,146	64,134,660	44,222,106	2,574,732	488,647
Active financiare disponibile pentru vânzare	47,425,268	47,425,268	0	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1,200,699,294	760,292,992	440,386,078	20,224	-
Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor	-78,816,210	-43,763,505	-35,050,481	-2,225	-
Alte active	13,868,093	12,917,657	747,872	187,916	14,648
Total active	1,505,883,936	959,432,612	540,577,870	5,370,158	503,286
Datorii					
Datorii privind institutiile de credit	150,583,815	139,375,526	11,208,289	-	-
Datorii privind clientela	977,314,297	670,340,047	300,965,005	5,601,435	407,810
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	214,425,709	24,644,083	189,781,626	-	-
Provizioane	411,813	393,824	17,989	-	-
Alte datorii	5,583,146	4,653,461	927,953	1,733	-
Datorii subordonate	39,225,837	-	39,225,837	-	-
Total datorii	1,387,544,617	839,406,941	542,126,699	5,603,168	407,810
Pozitia curentă netă	118,339,319	120,025,671	-1,548,828	-233,009	95,485
Pozitia deschisa SPOT (active/datorii) tertii	321	190,455	-448,210	258,076	-
Angajamente de credit	115,502,315	80,468,328	34,739,043	294,944	-

(c) Riscul de rată a dobânzii

Cadrul conceptual de administrare a riscului



Riscul de rată a dobânzii apare din diferențele structurale dintre maturitățile activelor și cele ale datoriilor, de exemplu, dacă un credit acordat pe o perioadă de patru ani, cu rată fixă a dobânzii este finanțat cu un depozit la termen de șase luni, precum și din incongruența între tipul dobânzilor la active și datorii, de exemplu, un credit cu rată fixă a dobânzii este finanțat printr-o facilitare de finanțare cu rată a dobânzii variabilă. Acest lucru ar expune banca la riscul de creștere a costurilor de finanțare înainte de data scadentă a creditului, reducând astfel marja băncii la creditul respectiv.

Abordarea Băncii pentru măsurarea și administrarea riscului de rată a dobânzii este indicată de Politica și strategia de administrare a riscului de rată a dobânzii, care este aprobată de către Consiliul de Administrație.

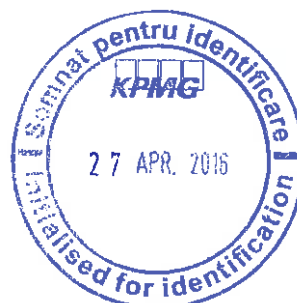
Principalul indicator pentru administrarea riscului de rată a dobânzii măsoară impactul potențial asupra valorii economice a tuturor activelor și datoriilor și impactul asupra câștigurilor din dobânzi. Indicatorul analizează pierderea potențială pe care Banca ar suporta-o, în cazul unor mișcări extrem de nefavorabile (șocuri) ale ratelor dobânzilor la active și datorii. Pentru EUR sau USD, acestea presupun o deplasare paralelă a curbei ratei dobânzii de + / - 200 puncte de bază. În 2015, pentru moneda locală, definiția unui șoc este derivată din tendințele istorice de volatilitate a ratei dobânzii în ultimii șapte ani. Șocurile pentru moneda locală fac diferența și între ratele dobânzilor stabilite intern și ratele dobânzilor pe piață, în scopul de a reflecta riscul aferent bazei. Potențialul impact economic în bilanțul băncii în scenariul cel mai nefavorabil (șocurile pe rata dobânzii fiind aplicate pe fiecare monedă într-o direcție care afectează negativ Banca) nu trebuie să depășească 15% din capitalul reglementat al acesteia pentru toate monedele O limită de raportare pentru acest indicator este stabilită la 10%, oferind un semnal de avertizare timpurie.

Impactul potențial total ne-net al riscului ratei dobânzii pentru câștigurile estimate de Bancă pentru următoarele douăsprezece luni în scenariul standard este de asemenea analizat periodic. Această măsură indică cum declarația de venit poate fi influențată de riscul ratei dobânzii pe termen scurt. Impactul total ne-net pe 12 luni asupra câștigurilor din dobânzi din bilanțul Băncii în scenariul standard nu trebuie să depășească 10% din capitalul său de reglementare pentru toate monedele relevante pentru riscul ratei dobânzii. O limită de raportare pentru acest indicator a fost stabilită la 5% pentru un semnal timpuriu de avertizare.

Riscul de rata a dobânzii este monitorizat în mod regulat de către Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor din cadrul Băncii. Indicatorii sunt raportați, de asemenea, Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor și Consiliului de Administrație.

În scopul de a limita riscul de rată a dobânzii, Banca își propune să alinieze maturitățile elementelor sale de bilanț, care generează venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzile (acoperire naturală împotriva riscurilor).

in LEI As at December 31, 2015	Pana la 1 luna	Între 1 si 3 luni	Între 3 si 6 luni	Între 6 si 12 luni	Între 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active								
Numerar si echivalente de numerar	124,718,128	-	-	-	-	-	89,184,176	213,902,304
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	13,573,500	-	-	-	-	-	45,279,173	58,852,673
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	31,704,427	8,881,259	-	-	-	280,048	40,845,734
Credite și avansuri acordate clienților	22,347,435	301,856,881	624,130,584	118,526,194	38,570,975	602,610	40,556,435	1,146,591,114
Total active financiare	160,639,063	333,561,308	633,011,843	118,526,194	38,570,975	602,610	175,279,833	1,460,191,825
Datoriile								
Datorii privind instituțiile de credit	-	11,311,250	-	22,470,000	104,520,000	-	1,285,709	139,586,959
Datorii privind clientela	158,085,914	186,074,345	160,937,793	126,771,349	23,384,013	-	248,551,684	903,805,097
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	-	-	-	19,996,674	71,907,232	41,003,281	71,897,431	204,804,619
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	39,589,375	6,609	39,595,984
Total datorii financiare	158,085,914	197,385,595	160,937,793	169,238,023	199,811,245	80,592,656	321,741,433	1,287,792,660
Total gap de dobanda	2,553,149	136,175,713	472,074,050	-50,711,829	-161,240,270	-79,980,047	-146,461,600	172,399,166





in LEI La 31 decembrie 2014	Pana la 1 luna	Între 1 si 3 luni	Între 3 si 6 luni	Între 6 si 12 luni	Între 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active								
Numerar si echivalente de numerar	170,086,998	-	-	-	-	-	41,200,347	211,287,346
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	103,821,248	-	-	-	-	-	7,598,898	111,420,146
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	16,549,201	30,557,655	-	-	-	318,412	47,425,268
Credite si avansuri acordate clientilor	94,451,531	246,707,887	687,909,769	105,619,621	59,265,705	933,636	5,811,145	1,200,699,294
Total active financiare	368,359,777	263,257,089	718,467,424	105,619,621	59,265,705	933,636	54,928,802	1,570,832,054
Datoriile								
Datoriile privind institutiile de credit	-	21,875,000	11,205,250	11,086,250	104,520,000	-	1,897,315	150,583,815
Datoriile privind clientela	430,611,775	206,547,512	156,616,408	121,096,607	53,199,917	-	9,242,079	977,314,297
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	16,818,800	11,205,250	157,052,784	-	-	-	29,348,875	214,425,709
Datoriile subordonate	-	-	-	-	-	39,218,375	7,462	39,225,837
Total datoriile financiare	447,430,575	239,627,762	324,874,442	132,182,857	157,719,917	39,218,375	40,495,731	1,281,548,658
Total gap de dobanda	-79,070,798	23,629,327	393,592,983	-26,563,236	-98,454,212	-39,284,739	14,433,070	189,282,395

Date privind riscul de rată a dobânzii

Așa cum se precizează mai sus, principalul indicator de risc de rată a dobânzii este indicatorul impactului asupra valorii economice. Acesta măsoară impactul modificărilor ratei dobânzii pe toate elementele bilanțiere și extrabilanțiere sensibile la rata dobânzii și cuantifică pierderea de valoare suferită de bancă, în condițiile anumitor modificări ale ratelor dobânzilor. După cum este descris mai sus, calculul indicatorului de impact asupra valorii economice se bazează pe diferite deplasări paralele ale curbelor de rată a dobânzii. Pentru EUR și USD se aplică o deplasare de +/- 200 puncte de bază; pentru moneda locală modificarea este definită din perspectiva scenariului de criză istoric (+/- 576 puncte de bază pentru ratele interne și +/- 272 puncte de bază pentru ratele de pe piață, la momentul decembrie 2015).

Tabelul de mai jos prezintă indicatorul de impact asupra valorii economice și a veniturilor din dobânzii în scenariul de baza, în Decembrie 2015 și Decembrie 2014.

in '000 EUR

2015

Valuta	Socul de rata a dobanzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra veniturilor din dobanzii
Local	-576 bps/ -272 bps	-14	-25
EUR	-200 bps	-1146	-197
USD	-200 bps	-0.8	-5.3
Total		-1161	-228

in '000 EUR

2014

Valuta	Socul de rata a dobanzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra veniturilor din dobanzii
Local	-576 bps/ -455 bps	-1078	-963
EUR	-200 bps	-894	-303
USD	-200 bps	-2	-15
Total		-1974	-1281

(d) Riscul de lichiditate

Cadrul conceptual de administrare a riscului

Sistemul de administrare a riscului de lichiditate al Băncii este adaptat la caracteristicile specifice ale Băncii. Pe partea activelor, portofoliul său de credite reprezintă cea mai mare componentă și este finanțat în principal prin depozite de la clienți, pe partea de pasive. Portofoliul de credite este caracterizat de un număr mare de expuneri față de întreprinderi mici și este, prin urmare, extrem de diversificat. Majoritatea creditelor sunt acordate sub formă de împrumuturi pe termen lung în rate, iar rata de nerambursare este scăzută. Prin urmare, fluxurile de numerar au un grad ridicat de



ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

predictibilitate. Toți acești factori justifică utilizarea unui sistem relativ simplu și direct de administrare a riscului de lichiditate.

Riscul de lichiditate în sens restrâns (risc de insolvență), este pericolul ca banca să nu fie în măsură să își îndeplinească obligațiile de plată actuale și viitoare în întregime sau în timp util. Riscul de lichiditate într-un sens mai larg (risc de finanțare) este pericolul de a nu se mai putea obține finanțare suplimentară, sau ca aceasta să poată fi obținută numai la o rată ridicată a dobânzii.

ALCO determină strategia de lichiditate a băncii și stabilește limitele de risc de lichiditate. Departamentul Trezorerie gestionează zilnic lichiditatea băncii și este responsabil pentru executarea deciziilor ALCO. Respectarea strategiilor, politicilor și limitelor este permanent monitorizată de către Biroul Back Office pentru Trezorerie și Divizia Risc.

Standardele pe care Banca le aplică în acest domeniu sunt stabilite prin Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate și prin Politica de trezorerie. Încălcările limitelor și excepțiile de la aceste politici fac obiectul deciziilor Consiliului de Administrație. Cerințele locale sunt completate cu instrumentele utilizate la nivelul Grupului ProCredit, care îmbunătățesc administrarea locală a riscului de lichiditate.

Departamentul Trezorerie gestionează lichiditatea zilnic, folosind o analiză a fluxurilor de numerar. Acest instrument este proiectat pentru a oferi o imagine realistă a situației viitoare a lichidității. Acesta include presupuneri privind evoluțiile depozitelor și creditelor și ajută la prognozarea indicatorilor de risc de lichiditate.

Instrumentul principal pentru măsurarea riscului de lichiditate este o analiză în perspectivă a gap-ului de lichiditate, care prezintă structura pe scadențe contractuale ale activelor și pasivelor și estimează necesitățile viitoare de finanțare pe baza anumitor ipoteze. Pornind de la estimarea lichidității viitoare într-un mediu financiar normal, ipotezele sunt din ce în ce stricte, în scopul de a analiza situația lichidității băncii într-un scenariu de criză (stress test).

Principalul indicator al lichidității pe termen scurt este indicatorul de lichiditate suficientă (SLI), care compară valorile activelor disponibile și datoriilor asumate ca fiind scadente în următoarele 30 de zile. Aceasta nu trebuie să scadă sub valoarea 1. Acest lucru impune ca Banca să aibă întotdeauna suficiente fonduri pentru a putea să ramburseze datoriile simulate ca fiind scadente în următoarele 30 de zile.

Un alt indicator important este Raportul de acoperire a lichidităților (LCR) intrat în vigoare în 2015, cu următoarele limite: începând cu 1 octombrie 2015, de cel puțin 60%; 70% începând cu 1 ianuarie 2016; 80% începând cu 1 ianuarie 2017 și cel puțin 100% începând cu 1 ianuarie 2018.

Acesta este completat de indicatori de avertizare timpurie, în primul rând indicatorul active cu grad ridicat de lichiditate, care face legătura între activele cu grad ridicat de lichiditate și depozitele clienților și cu indicatorul de acoperire a lichidităților.

Banca își analizează de asemenea situația lichidității dintr-o perspectivă structurală, ținând seama de gap-urile de lichiditate înregistrate pe benzi de maturitate mai mari și de sursele suplimentare de lichiditate potențială. Poziția de lichiditate ia în considerare și liniile de credit care pot fi trase de către bancă cu o anumită întârziere și alte active care au nevoie de o anumită perioadă de timp pentru a deveni lichide.

Pe lângă faptul că stabilește o monitorizare atentă a acestor indicatori de avertizare timpurie, Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate definește și limitele de raportare. Dacă indicatorul activelor cu grad ridicat de lichiditate scade sub 15% / 10% (excluzând MRR – rezerva minimă obligatorie) sau dacă concentrarea deponenților crește peste 15% sau indicatorul de acoperire a lichidităților este sub 80% (începând cu 01.01.2016, acest nivel va fi considerat ca fiind 90%), Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO), decide în privința măsurilor adecvate.

În scopul de a proteja lichiditatea băncii chiar și în situații de stres, se determină nevoia de lichiditate potențială în diferite scenarii. Banca are un plan alternativ de finanțare, care stabilește măsurile care trebuie luate în cazul în care apare o situație de criză la nivel de bancă sau de sistem bancar. Planul alternativ de finanțare este susținut prin

intermediul unei linii de credit stand-by de la ProCredit Holding AG, care la sfârșitul lunii decembrie 2015 totaliza 10 milioane de euro.

Cadrul de gestionare a lichidității interne completează cadrul de reglementare, format din indicatorul de lichiditate și, începând cu 2014, și din rata de acoperire a lichidității, ambele la niveluri confortabile la sfârșitul lunii decembrie 2015 (rata de acoperire a lichidității a fost de 170%).

Banca urmărește de asemenea să își diversifice sursele de finanțare. Concentrațiile deponenților sunt monitorizate în scopul de a evita dependența față de un număr restrâns de deponenți mari. În conformitate cu liniile directoare interne ale băncii, există o concentrare semnificativă a deponenților în cazul în care cei mai mari 10 deponenți depășesc 15% din totalul depozitelor clienților. Aceasta servește ca un semnal de avertizare timpurie și impune raportarea motivelor și măsurilor de diminuare a riscului către ALCO și Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor.

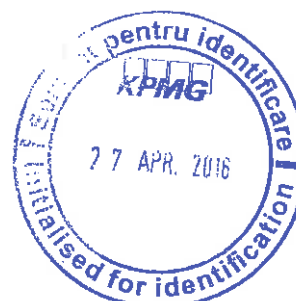
Banca minimizează, de asemenea, dependența sa față de piața interbancară. Politicile prevăd ca valoarea totală a datoriilor interbancare să nu poată depăși 40% din liniile sale de credit disponibile, iar finanțarea overnight să nu poată depăși 4% din totalul datoriilor. Limite mai mari trebuie să fie aprobate de Consiliul de Administrație.

Date privind riscul de lichiditate

Tabelul următor prezintă analiza gap-ului de lichiditate, respectiv fluxurile (neactualizate) de numerar ale activelor financiare și datoriilor financiare ale băncii în funcție de maturitățile lor contractuale rămase. Maturitatea contractuală reziduală este definită ca perioada dintre data bilanțului și data scadentă convenită prin contract a activului sau datoriei, sau data scadentă a unei plăți parțiale în baza contractului pentru un activ sau o datorie.

In LEI La 31 decembrie 2015	Valoarea contabila	Valoarea brută*	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani
Active								
Numerar și echivalente de numerar	213,902,304	213,902,304	213,902,304	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate Instituțiilor de credit	58,852,673	58,863,310	45,289,588	13,573,722	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	40,845,734	41,027,002	-	32,000,000	9,000,000	-	-	27,002
Credite și avansuri acordate clienților	1,146,591,114	1,374,138,034	83,067,290	78,133,964	140,335,528	317,805,001	581,040,497	193,755,753
Alte active	19,016,067	7,485,725	8,500	-	-	1,639,885	5,817,341	-
Total active financiare	1,479,207,892	1,695,396,375	342,267,682	123,707,686	149,335,528	319,444,886	586,857,838	193,782,755
Angajamente extrabilantiere (active)	45,245,000	45,245,000	45,245,000	-	-	-	-	-
Total active	1,524,452,892	1,740,641,375	387,512,682	123,707,686	149,335,528	319,444,886	586,857,838	193,782,755
Datorii								
Datorii către alte bănci	139,586,959	147,904,936	186,224	12,226,577	2,325,766	25,873,044	107,493,326	-
Datorii privind clientela	903,805,097	915,580,509	402,689,376	190,432,710	167,013,605	130,378,950	25,085,867	-
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	204,804,619	214,728,548	-	95,517	72,248,143	21,886,481	78,011,404	42,485,003
Alte datorii	6,297,128	10,090,202	4,840,408	459,947	507,592	488,437	3,236,415	557,403
Provizioane	423,178	423,178	-	-	39,983	383,215	-	-
Datorii subordonate	39,595,984	63,541,211	-	-	-	2,412,368	8,446,591	52,682,252
Total datorii financiare	1,294,512,864	1,352,266,584	407,715,008	203,214,750	242,135,070	181,222,486	222,253,602	95,724,658
Angajamente extrabilantiere (datorii)	8,904,416	8,904,416	8,904,416	-	-	-	-	-
Total datorii	1,303,417,380	1,361,171,000	416,620,424	203,214,750	242,135,070	181,222,486	222,253,602	95,724,658
Pozitie deschisa	184,694,929	343,129,791	-65,448,327	-79,507,064	-92,799,541	138,222,390	344,604,235	98,058,097
Pozitie deschisa incluzand si angajamentele extrabilantieri	221,035,613	379,470,375	-29,107,743	-79,507,064	-92,799,541	138,222,390	344,604,235	98,058,097

*Fluxuri de numerar neactualizate pentru active și datorii financiare





ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

in LE
La 31 decembrie 2014

	Valoarea contabila	Valoarea brută*	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani
Active								
Numerar și echivalente de numerar	211,287,346	211,318,562	211,318,562	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	111,420,146	111,427,818	111,427,818	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	47,425,268	47,872,002	-	16,740,000	31,105,000	-	-	27,002
Credite și avansuri acordate clienților	1,200,699,294	1,492,331,161	113,342,506	88,209,359	147,962,545	316,424,044	640,711,412	185,681,295
Alte active	2,558,210	3,104,235	14,211	-	-	1,572,248	1,517,776	-
Total active financiare	1,573,390,264	1,866,053,777	436,103,097	104,949,359	179,067,545	317,996,292	642,229,188	185,708,297
Angajamente extrabilanțiere (active)	44,821,000	44,821,000	44,821,000	-	-	-	-	-
Total active	1,618,211,264	1,910,874,777	480,924,097	104,949,359	179,067,545	317,996,292	642,229,188	185,708,297
Datorii								
Datorii către alte bănci	150,583,815	177,000,670	383,588	24,015,249	3,155,329	26,880,849	120,772,581	1,793,073
Datorii privind clienții	977,314,297	995,116,476	434,974,569	213,683,863	159,403,935	130,776,420	56,275,691	-
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	214,425,709	224,334,729	308,223	11,397,119	8,244,185	29,729,891	121,121,207	53,534,104
Alte datorii	8,029,146	4,422,878	1,155,109	1,788,847	717,512	761,410	-	-
Provizioane	411,813	411,813	-	-	42,285	369,528	-	-
Datorii subordonate	39,225,837	53,747,639	-	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	1,387,980,317	1,455,034,208	436,821,489	250,885,078	171,563,246	191,243,868	307,684,019	96,836,505
Angajamente extrabilanțiere (datorii)	9,090,567	9,090,567	9,090,567	-	-	-	-	-
Total datorii	1,397,070,884	1,464,124,775	445,912,056	250,885,078	171,563,246	191,243,868	307,684,019	96,836,505
Poziție deschisă	185,399,846	411,019,572	-716,363	-145,935,720	7,504,299	126,752,424	334,545,169	88,871,792
Poziție deschisă incluzând și angajamentele extrabilanțiere	221,130,079	446,750,004	35,012,040	-145,935,720	7,504,299	126,752,424	334,545,169	88,871,792

*Fluxuri de numerar neactualizate pentru active și datorii financiare

Având în vedere că nu toate fluxurile de numerar vor avea loc în viitor conform contractului, Banca aplică ipoteze, în special în privința retragerilor din depozite. Aceste ipoteze sunt extrem de conservatoare.

Ipotezele de bază folosite în scopul calculării indicatorului de lichiditate sunt următoarele:

- 50% din datoriile curente către instituțiile ProCredit (incluzând ProCredit Holding) cu scadența la vedere vor fi retrase în următoarea lună, alte 50% urmând să fie retrase în următoarele trei luni
- 50% din datoriile interbancare cu scadența la vedere, în baza contractului, vor fi retrase în următoarea lună, alte 50% urmând să fie retrase în următoarele trei luni
- 15% din depozitele clienților cu scadența la vedere, în baza contractului, vor fi retrase în următoarea lună, iar 85% vor fi retrase ulterior
- 5% din expunerile garantate de bancă vor impune o plată în următoarea lună
- 20% din liniile de credit pe care banca le-a acordat clienților săi, însă care nu sunt retrase încă, vor fi retrase în următoarea lună.

Scopul este de a avea întotdeauna suficiente lichidități în scopul de a acoperi toate datoriile așteptate în luna următoare. Din punct de vedere tehnic acest lucru implică faptul că activele disponibile ale băncii ar trebui să depășească întotdeauna datoriile așteptate, calculate prin aplicarea ipotezelor de mai sus.

Gap-ul de lichiditate așteptat cuantifică nevoile potențiale de lichiditate într-o anumită perioadă de timp în cazul în care acesta are o valoare negativă și evidențiază un posibil surplus de lichiditate, dacă valoarea sa este pozitivă. Acest calcul include valorile surplusului de pe benzile de maturitate anterioare. Gap-ul de lichiditate așteptat constituie baza pentru indicatorul de lichiditate suficientă, care, la sfârșitul lunii decembrie 2015 s-a situat la 2.16 cu o limită minimă de 1.

După cum s-a menționat mai sus, Banca efectuează și calcule în condițiile testărilor de stres, în scopul de a proteja lichiditatea băncii. La data de 31 decembrie 2015, banca a înregistrat un gap de lichiditate de 3.3 milioane EUR pe prima bandă de maturitate, conform calculului intern în condițiile scenariului de criză.

Banca își propune să se bazeze în principal pe atragerea de depozite pentru a se finanța. Această sursă este completată de finanțare primită de la instituțiile financiare internaționale (IFI), care furnizează fonduri alocate în cadrul programelor de finanțare specifice (de exemplu, pentru acordarea de împrumuturi IMM-urilor). În scopul de a-și diversifica în continuare sursele de fonduri, banca menține, de asemenea, relații cu alte bănci, mai ales pentru linii de

lichidități pe termen scurt. În plus, ProCredit Holding și ProCredit Bank Germany oferă finanțare atât pe termen scurt, cât și pe termen lung.

În scopul de a menține un nivel ridicat de diversificare în rândul clienților săi deponenți, banca a implementat o limită de concentrare, care are drept scop asigurarea faptului că cele mai mari zece depozite ale clienților nu depășesc 15% din totalul depozitelor. Cele mai mari zece depozite ale clienților în totalul depozitelor au avut o pondere de 9.9 % în decembrie 2015, sub limita de avertizare de 15% stabilită prin Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate.

55) Riscul operațional

Riscul operațional este recunoscut ca un factor de risc important pentru bancă, având în vedere că activitatea băncii se bazează pe procese descentralizate de prelucrare și luare a deciziilor. În conformitate cu principiile Basel II, banca definește riscul operațional ca riscul de pierderi provenind din procese interne inadecvate sau incorecte, persoane și sisteme și/ sau evenimente externe. Această categorie include toate „evenimentele de risc” în domeniile personalului, proceselor și tehnologiei informației. Politica și strategia dedicată administrării riscului operațional stabilește principiile de administrare a riscului operațional.

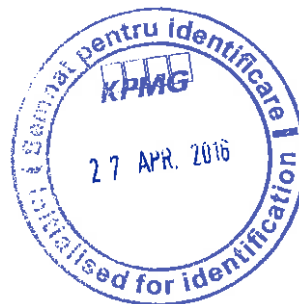
Cadrul general de administrare a riscurilor operaționale este cel mai bine descris ca un sistem complementar și echilibrat, care cuprinde următoarele componente cheie: cultura organizațională, cadru de guvernare, politici și proceduri, evaluări de risc, procese de aprobare a riscurilor noi (NRA-uri), indicatori cheie de risc și baza de date a evenimentelor de risc. În timp ce cultura organizațională, cadrul de guvernare și politicile și procedurile definesc parametrii de bază culturali și organizaționali, evaluarea riscurilor, procesele de aprobare a riscurilor noi (NRA-urile), indicatori cheie de risc și baza de date a evenimentelor de risc formează principalele instrumente de lucru în cazul procesului de administrare a riscurilor.

Obiectivele generale ale abordării pe care banca o are față de administrarea riscurilor operaționale sunt:

- înțelegerea factorilor generatori ai riscurilor operaționale la nivel de grup
- capacitatea de a identifica aspectele critice cât mai curând posibil
- evitarea pierderilor cauzate de riscuri operaționale și
- asigurarea utilizării eficiente a capitalului grupului.

Pentru a realiza aceste obiective au fost puse în aplicare următoarele instrumente și procese, în cadrul de administrare descris mai sus. Acestea sunt prezentate în ordinea în care sunt utilizate în cadrul procesului de administrare a riscului operațional. Acest proces este împărțit în următoarele etape: identificarea, evaluarea, monitorizarea, controlul și procesul de urmărire.

- **Identificarea**
 - Evaluări anuale ale riscului operațional și de fraudă
 - Procesul de aprobare a riscurilor noi (NRA)
 - Identificarea și documentarea riscurilor în Baza de Date a Evenimentelor de Risc (RED)
 - Identificarea ad-hoc a riscurilor potențiale
- **Evaluarea / cuantificarea**
 - Standarde agreate de cuantificare a riscurilor
- **Monitorizarea și controlul**
 - Responsabilitatea titularilor de proces de a monitoriza riscurile
 - Indicatori cheie de risc (KRI) și rapoarte de risc operațional, calculul capacității de toleranță la risc și monitorizarea în Subcomitetul de Administrare a Riscului Operațional și în Comitetul de Administrare a Riscurilor
 - Rapoartele adresate conducerii pentru evenimentele semnificative de risc
 - Implementarea măsurilor de evitare, reducere sau diminuare a riscurilor în funcție de priorități, eficiență și reglementări
 - Transferul riscurilor către un asigurator, dacă este cazul
- **Tabele de monitorizare / urmărire a planurilor de acțiune semnificative**
 - Urmărirea măsurilor luate de Subcomitetul de Administrare a Riscului Operațional, sau de Directorii Băncii



Pentru a spori în mod constant standardele profesionale ale Băncii, aceasta a continuat în cursul anului 2015 să apeleze la facilitățile de instruire locale și, de asemenea, la Academia Regională ProCredit și Academia internațională ProCredit din Fürth, Germania. Programele de formare pentru candidații pentru funcții de conducere includ diverse sesiuni concentrate în mod explicit pe administrarea riscului operațional. Programul de formare referitor la conștientizarea riscurilor este livrat anual întregului personal, inclusiv tuturor noilor angajați.

56) Riscul reputațional

Riscul reputațional este recunoscut ca un risc semnificativ la care este expusă Banca. Acesta este definit ca riscul actual sau viitor prin care profiturile sau capitalul ar putea fi afectate în mod negativ din cauza imaginii nefavorabile a băncii, așa cum este percepută de către clienți, contrapartide, acționari, investitori și autoritățile de supraveghere.

Banca monitorizează evenimentele cu potențiale implicații reputaționale, prin identificarea evenimentelor de risc operațional, monitorizarea continuă a aparițiilor media și monitorizarea lunară a reclamațiilor primite de la clienți. Rezultatele monitorizării sunt raportate Comitetului de administrare a riscului operațional, care poate lua măsuri de diminuare a efectelor unui eveniment de risc reputațional.

Banca are drept scop menținerea unui grad ridicat de responsabilitate și profesionalism al angajaților săi, pentru a reduce riscul reputațional la care este expusă Banca. Prin urmare, diferitele programe de pregătire profesională prevăzute în secțiunea anterioară au devenit parte a culturii organizaționale a băncii. Relația cu clienții a fost întotdeauna bazată pe principii de responsabilitate și transparență, contribuind astfel la o imagine bună.

57) Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este definit ca riscul ca o instituție de credit să suporte sancțiuni prevăzute de cadrul de reglementare, de a înregistra pierderi semnificative sau impact reputațional prin neconformarea la prevederile cadrului de reglementare, regulamentele interne sau alte practici aplicabile.

Gestionarea riscului de conformitate se realizează la nivel de Banca în trei subcomitete ale Comitetului de gestionare a riscurilor. Indicatorii financiari incluși în contractele de refinanțare ale Băncii sunt monitorizați lunar în cadrul Subcomitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor. Riscurile în ceea ce privește spălarea banilor și finanțarea activităților teroriste sunt monitorizate trimestrial în Subcomitetul de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor și Finanțării Terorismului. Schimbările în legislație și punerea în aplicare a acestora sunt monitorizate lunar în Comitetul de Administrare a Riscului Operațional.

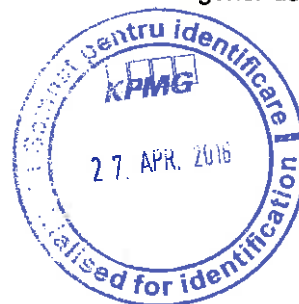
Structura organizațională a Băncii include Departamentul de Conformitate care are rolul de a asista directorii băncii în scopul de a gestiona în mod corespunzător riscul de conformitate.

58) Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)

Riscul strategic este riscul actual sau viitor al impactului negativ asupra veniturilor și capitalurilor care rezultă din schimbările din mediul de afaceri sau de decizii negative de afaceri, implementarea necorespunzătoare a deciziilor, sau lipsa de răspuns la schimbările din mediul de afaceri.

Banca include riscul de afaceri (care include riscul strategic) în categoria de riscuri semnificative deoarece, conform evoluțiilor din ultimii ani în ceea ce privește schimbările din mediul de afaceri cea mai mare parte declansate de criza financiară, s-a confruntat cu probleme semnificative în ceea ce privește realizarea obiectivelor de afaceri. În aceste condiții, Consiliul de Administrație al Băncii definește profilul de risc de afaceri, în scopul de a controla expunerea Băncii la acest tip de risc.

În 2015, rețeaua Băncii a fost restructurată și numărul de locații a fost redus conform strategiei Băncii. Consolidarea s-a văzut în reconcentrarea pe grupurile principale de clienți, întreprinderile mici și mijlocii, și eliminarea activităților mai puțin formale și stabile cu clienții persoane juridice foarte mici. Rezultatele activității Băncii din 2015 au fost influențate de reorientarea strategică către clienții întreprinderi mici și mijlocii și către eliminarea categoriei de clienți persoane juridice micro și foarte mici.



Expunerea la acest risc este monitorizată în mod regulat la reuniunile lunare ale Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor.

59) Organizarea funcției de administrare a riscurilor

Responsabilitatea finală pentru administrarea riscului băncii aparține Directorilor Băncii și Consiliului de Administrație. Funcția de administrare a riscurilor este la nivelul Departamentului de Administrare a Riscurilor, care este responsabil de administrarea tuturor riscurilor semnificative. Departamentul de Administrare a Riscurilor raportează Directorului General din punct de vedere administrativ și Consiliului de Administrație din punct de vedere funcțional.

Departamentul Administrare Riscuri este responsabil cu identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea expunerii la riscuri. Departamentul de Administrare a Riscurilor cuprinde o Unitate Control Riscuri, responsabilă de monitorizarea creditării și a proceselor legate de serviciile bancare, la nivel de sucursale și la nivel de sediu central, pentru a asigura respectarea reglementărilor interne (adică a reglementărilor interne pentru creditare și servicii bancare) și de identificarea, monitorizarea și raportarea riscurilor operaționale. Personalul din Departamentul de Administrare a Riscurilor este independent de activitățile monitorizate și controlate, deoarece nu desfășoară activități asociate. Departamentul de Administrare a Riscurilor raportează periodic unităților organizaționale corespunzătoare de la ProCredit Holding.

Expunerea Băncii la riscuri este monitorizată și controlată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor, un comitet permanent și specializat al Consiliului de Administrație. Monitorizarea detaliată cu privire la riscurile specifice se desfășoară în cadrul altor comitete ale sale, la nivelul Băncii: Comitetul de Administrare a Riscului de Credit (risc de credit), Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (risc de contrapartidă, risc de lichiditate, riscurile de piață), Comitetul de Administrare a Riscului Operațional (risc operațional și risc reputațional) și Comitetul AML&CFT (aspecte legate de prevenirea și combaterea spălării banilor și de combatere a finanțării terorismului).

Politicile de risc ale băncii abordează toate riscurile semnificative și stabilesc standarde care permit identificarea timpurie a riscurilor și administrarea lor corespunzătoare. Departamentul Administrare Riscuri efectuează o monitorizare regulată pentru a se asigura că volumul total al tuturor riscurilor suportate nu depășește limitele aprobate. Rezultatele monitorizării sunt raportate Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor, precum și Consiliului de Administrație.

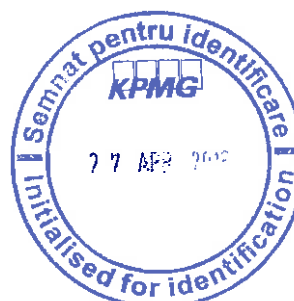
F. Note suplimentare

60) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Următorul tabel prezintă o perspectivă a valorilor contabile și a valorilor juste ale activelor și datoriilor financiare, în conformitate cu clasele de instrumente financiare, definite în conformitate cu activitatea Băncii.

		2015		din care			
Active financiare		Categorie	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	AFV	213,902,304	213,902,304	213,902,304	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	LaR	58,852,673	58,852,673	-	3,241,764	-	55,610,910
Active financiare disponibile pentru vânzare	AFS	40,845,734	40,845,734	-	40,818,732	-	27,002
Credite și avansuri acordate clienților	LaR	1,146,591,114	1,160,353,330	-	-	-	1,160,353,330
Total		1,460,191,825	1,473,954,042	213,902,304	44,060,496	-	1,215,991,242
Datorii financiare		Categorie	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Datorii privind instituțiile de credit	AFV	139,586,959	139,586,959	-	-	-	139,586,959
Datorii privind clientela	AC	903,805,097	897,249,390	-	287,657,956	-	609,591,434
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	AC	204,804,619	204,826,531	-	-	-	204,826,531
Datorii subordonate	AC	39,595,984	39,595,984	-	-	-	39,595,984
Total		1,287,782,660	1,281,258,864	-	287,657,956	-	993,600,908

Categorii: AFV - At Fair value (Valoarea Justă); LaR - Loans and Receivables (Credite și Creanțe); AFS - Available-for-sale (Disponibile pentru vânzare); AC - Amortised cost (Amortizare)



2014				din care		
n LB	Categorie	Valoarea contabil	Valoarea justă	Nivel		
				Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	AFV	211,287,346	211,287,346	211,287,346	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	LaR	111,420,146	111,420,146	-	28,147,116	83,273,030
Active financiare disponibile pentru vânzare	AFS	47,425,268	47,425,268	-	47,398,266	27,002
Credite si avansuri acordate clienților	LaR	1,200,699,294	1,014,350,358	-	-	1,014,350,358
Total		1,670,832,054	1,384,463,117	211,287,346	75,545,382	1,097,650,380
Datorii financiare						
Datorii privind instituțiile de credit	AFV	150,583,815	149,979,715	-	-	149,979,715
Datorii privind clientela	AC	977,314,297	975,643,088	-	284,665,873	690,977,215
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	AC	214,425,709	214,295,453	-	-	214,295,453
Datorii subordonate	AC	39,225,837	39,445,960	-	-	39,445,960
Total		1,381,549,658	1,379,364,217	-	284,665,873	1,094,698,344

Categorii: AFV - At Fair value (Valoarea Justa); LaR - Loans and Receivables (Credite si Creante); AFS - Available-for-sale (Disponibile pentru vânzare); AC - Amortised cost (Amortizare)

Elementul "Numerar si solduri la băncile centrale" include numerar și soldurile la băncile centrale, inclusiv rezervele obligatorii prezentate în "numerar și echivalente de numerar" (vezi nota 34)).

Valoarea justă a creanțelor și a depozitelor la termen cu rate de dobândă variabilă este identică cu valoarea lor contabilă. Valoarea justă a creanțelor și obligațiilor cu rate fixe ale dobânzii a fost determinată cu ajutorul metodei fluxului de numerar actualizat, utilizând ratele dobânzilor pe piața monetară pentru instrumente financiare cu riscuri similare de neplată și maturități reziduale similare.

Valoarea justă estimată a creanțelor corespunde valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare estimate, și anume fără provizioanele pentru depreciere. Fluxurile de numerar preconizate sunt actualizate la valoarea justă, la ratele dobânzii curente de pe piețele respective.

Pentru măsurarea valorii juste a instrumentelor financiare, care sunt contabilizate la valoarea justă, valoarea justă este calculată doar în situații rare pe baza datelor curente observabile pe piață prin utilizarea unei tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare aplicate se bazează pe valoarea justă curentă a altor instrumente care sunt în mod substanțial similare și analiza fluxului de numerar actualizat folosind parametri observabili de pe piață, de exemplu ratele dobânzilor și cursurile de schimb.

Datoriile de nivel 2 sunt evaluate la valoarea justă folosind o abordare a fluxurilor de numerar actualizate, care actualizează fluxurile de numerar contractuale folosind ratele de actualizare derivate din prețurile observabile pe piață ale altor instrumente de datorie cotate ale partenerilor contractuali.

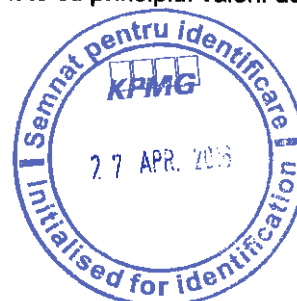
Valoarea justă a creditelor și avansurilor către clienți a fost determinată prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, folosind ratele de piață actuale pentru sfârșitul anului, publicate de Banca de pe site-ul său pentru credite cu riscul de nerambursare și maturitate similare.

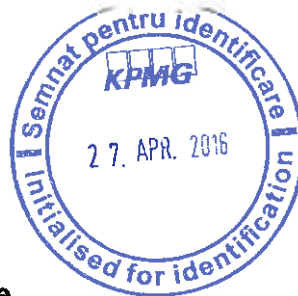
Valoarea justă a datoriilor către clienți a fost determinată prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, folosind ratele curente de piață de la sfârșitul anului, publicate de Bancă pe site-ul său pentru depozite cu termene de maturitate similare. Pentru depozitele fără scadență declarată (de exemplu, conturi curente și conturi de economii), valoarea justă este egală cu valoarea contabilă din bilanț.

Valoarea justă estimată a creanțelor corespunde cu valoarea actualizată estimată a fluxurilor de numerar viitoare, și anume net de provizion pentru depreciere. Fluxurile de numerar estimate sunt actualizate la valoarea justă la actualele rate de dobândă de pe piață.

În cazul în care ratele observabile pe piață nu sunt disponibile pentru a determina valoarea justă a datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, ratele Departamentului de Trezorerie al ProCredit Bank sunt folosite pentru un model al fluxurilor de numerar actualizate. Acestea sunt prezentate ca factori de input de nivel 3. Ratele Departamentului de Trezorerie sunt determinate având în vedere costul de capital, în funcție de monedă și maturități, plus o marjă de risc, care depinde de un rating intern de risc pentru fiecare instituție. Aceste rate interne sunt comparate, în mod regulat, cu cele aplicate pentru tranzacții cu terțe părți și sunt, prin urmare, în conformitate cu principiul valorii de piață.

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei de valoare justă.





ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

61) Obligatii și angajamente extrabilanțiere

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Garanții emise	5,299,989	6,005,295
Angajamente de credit revocabile	3,604,427	3,085,272
Angajamente de credit irevocabile	97,678,034	106,411,748
Total	106,582,450	115,502,315

Tabelul de mai sus prezintă valorile nominale de principal ale datoriilor, angajamentelor și garanțiilor extrabilanțiere, respectiv sumele la risc, în cazul în care sumele contractuale ar fi trase complet, iar clienții nu și-ar respecta obligațiile. Este de așteptat ca o parte semnificativă a garanțiilor și angajamentelor să expire fără a fi trase; prin urmare, totalul sumelor contractuale nu este reprezentativ pentru cerințele de lichiditate viitoare. Nu este posibilă o estimare a valorii și a momentului ieșirilor de numerar.

62) Tranzacții cu părțile afiliate

Banca s-a angajat într-un număr de tranzacții bancare cu părțile aflate în relații speciale, în cadrul normal al activității.

Lista contrapartidelor aflate în relații speciale și descrierea naturii relației este următoarea:

Name	Relatie
ProCredit Holding AG & Co. KGaA	Actionar
ProCredit Bank Germany	Banca din grup
ProCredit Bank Bulgaria	Banca din grup
ProCredit Academy Macedonien	Companie din grup
Shipeke Kosovo - Quipu Ges.	Companie din grup
ProCredit Academy	Companie din grup
Quipu GmbH	Companie din grup
IPC International	Actionar

Compania mamă a băncii este ProCredit Holding AG & Co. KGaA. Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2015 și a anului încheiat la 31 decembrie 2014, următoarele tranzacții au fost efectuate cu acționari și alte părți aflate în relații speciale din cadrul băncii și ai grupului.

Soldurile curente la bancă ale acționarilor și alte părți aflate în relații speciale

(la sfârșitul anului)

în LEI	La 31 decembrie	
	2015	2014
Active		
Credite și avansuri acordate bancilor	56,790,084	21,341,776
Alte creanțe	59,720	60,254
Total active	56,849,804	21,402,030
Datorii		
Împrumuturi de la bănci (inclusiv ProCredit Holding)	140,130,892	151,289,985
Datorii privind clientela	25,821	2,237,409
Datorii subordonate	39,595,984	39,225,837
Alte datorii	26,963	-
Total datorii	179,779,660	192,753,232

Poziții extrabilanțiere

Linii de credit	45,245,000	44,821,000
Angajamente de credit	-	14,500
Total poziții extrabilanțiere	45,245,000	44,835,500

Venitul net al băncii din tranzacțiile cu acționarii și alte părți aflate în relații speciale

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Venituri	3,399	15,287
Cheltuieli	18,618,454	17,695,987
Venitul net	-18,615,056	-17,680,700

63) Remunerațiile acordate conducerii

În perioada de raportare, remunerația totală plătită conducerii băncii s-a ridicat la:

în LEI	1.1.-31.12.2015	1.1.-31.12.2014
Salarii	1,621,007	1,999,817
Total	1,621,007	1,999,817

Membrii Consiliului de Administrație nu primesc remunerații din partea Băncii.

64) Număr de angajați

	2015		2014	
	Medie	Sfarsit de an	Medie	Sfarsit de an
Director General	0	0	1	1
Director General Adjunct	2	1	2	3
Personal - Sediul Central	209	178	232	230
Personal Sucursala/Agentie	265	193	415	393
Total Număr de angajați		372		627

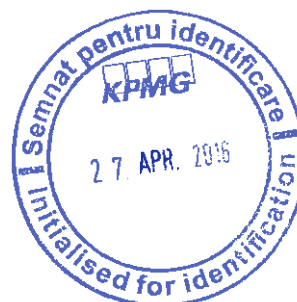
65) Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului.

66) Cursuri de schimb

Următoarele cursuri de schimb au fost aplicate pentru bilanț și contul de profit și pierdere, în scopul conversiei cu titlu informativ:

Codul monedei	2015		2014	
	La data bilanțului	Media pe an	La data bilanțului	Media pe an
EUR	4.5245	4.4450	4.4821	4.4446
USD	4.1477	4.0057	3.2551	3.3205



67) Adrese și informații generale

ProCredit Bank S.A. are sediul social în România. Banca a fost înființată în România în iulie 2002 (până în noiembrie 2004 Banca a funcționat sub denumirea de Microfinance Bank MIRO S.A.) și este autorizată de Banca Națională a României pentru desfășurarea de activități bancare.

Banca funcționează prin Sediul Central situat în București și prin rețeaua sa teritorială formată din 9 sucursale (31 decembrie 2014: 23) și 14 agenții (31 decembrie 2014: 5) situate în România.

Sediul social actual al Băncii este situat în:

Str. Buzesti nr.62 – 64,
București, Sector 1
România

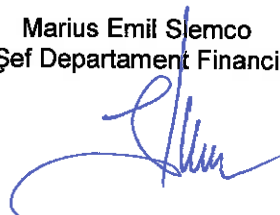
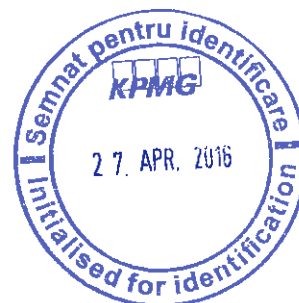
Banca este condusă de un Comitet Executiv compus din 5 membri (31 decembrie 2014: 5 membri); prezidat de un Președinte. Structura Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Position	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Presedinte	Dr. Antje Marielle Gerhold	Dr. Antje Marielle Gerhold
Membru	Gian Marco Felice	Gian Marco Felice
Membru	Rainer Peter Ottenstein	Rainer Peter Ottenstein
Membru	Helen Alexander	Helen Alexander
Membru	Ilir Aliu	
Membru		Ivaylo Blagoev

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct



Marius Emil Slemco
Șef Departament Financiar

 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

ProCredit Bank România
Head Office
Str. Buzești 62 - 64
București, Sector 1
Tel: +4021-2016000
Fax: +4021-3055663
headoffice@procreditbank.ro