

 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

SITUATII FINANCIARE AFERENTE ANULUI 2019

ProCredit Bank SA





KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii ProCredit Bank S.A.

Strada Buzești nr.62 – 64, Sector 1, București
Cod unic de inregistrare: RO14622194

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale ProCredit Bank S.A. ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, situatiile contului de profit sau pierdere si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 221.798.030 lei
 - Pierdere neta a exercitiului financiar: 16.354.765 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca, conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Pierderi asteptate din creditele si avansurile acordate clientilor

La 31 decembrie 2019, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 1.400.993.329 lei, ajustari pentru pierderi asteptate din depreciere in suma de 26.434.939 lei si venituri nete din ajustari pentru pierderi asteptate din depreciere recunoscute in contul de profit sau pierdere in suma de 1.178.761 lei (31 December 2018: credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 1.158.629.646 lei, ajustari pentru pierderi asteptate din depreciere in suma de 26.685.475 lei, venituri nete din ajustari pentru pierderi asteptate din depreciere recunoscute in contul de profit sau pierdere in suma de 5.015.505 lei).

A se vedea Notele 7, 12, 30 si 46 la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Asa cum este descris in Nota 7 la situatiile financiare, pierderile asteptate din credite sunt determinate de catre Banca in conformitate cu politicile contabile, alinate cu prevederile IFRS 9 <i>Instrumente financiare</i> ("IFRS 9").</p> <p>IFRS 9 prevede analiza situatiilor in care a avut loc o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala sau daca exista dovezi obiective de depreciere, evaluare ce are la baza analiza rating-ului clientilor, a serviciului datoriei inregistrat de catre debitori, a situatiei financiare a acestora, precum si a fluxurilor de numerar viitoare asteptate. In conformitate cu prevederile IFRS 9, in scopul estimarii pierderilor asteptate, fiecare credit si avans acordat (denumit generic „credit”) este alocat intr-unul din cele trei stadii.</p> <p>Creditele incadrate in stadiile 1 si 2 sunt performante, stadiul 2 reprezentand acele credite pentru care s-a identificat o crestere semnificativa a riscului de credit de la data acordarii. Creditele</p>	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate cu implicarea, dupa caz, a specialistilor nostri in managementul riscului financiar si evaluare, si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile referitoare la pierderile de credit asteptate, a tehnicilor de modelare a riscului si metodologiilor cu cerintele IFRS 9, cu intelegerea noastra privind Banca si cu practicile specifice sectorului de activitate; ➤ Evaluarea si testarea proiectarii, implementarii si eficientei controalelor cheie ale Bancii privind procesul de calcul al pierderilor asteptate afente riscului de credit. Acestea au inclus testarea controalelor privind: <ul style="list-style-type: none"> — acuratetea introducerii datelor (in principal pentru expunerea creditelor si avansurilor, valoarea de piata a garantiilor si ratele de

incadrate in stadiul 3 sunt credite neperformante sau depreciate.

Pentru stadiul 1, stadiul 2 si stadiul 3 analizat colectiv, ajustarile pentru depreciere reprezinta pierderile de credit asteptate determinate in baza unui model statistic care utilizeaza datele istorice ale Bancii, precum si previziuni macroeconomice, tinand cont de caracteristici de risc de credit similare.

Principalele ipoteze ale conducerii in aceasta zona includ urmatoarele:

- Definitia starii de nerambursare (default) si a cresterii semnificative a riscului de credit (SICR); si
- Ratingul de risc al debitorului, probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD).

In cazul expunerilor incadrate in stadiul 3 in analiza individuala, ajustarile pentru depreciere sunt in general determinate pe baza estimarii valorii juste a garantiei aferente.

Consideram pierderile asteptate din credite un aspect cheie de audit datorita magnitudinii soldurilor aferente precum si a complexitatii prevederilor IFRS 9, complexitate legata de estimarile si rationamentele profesionale pe care conducerea trebuie sa le faca, precum datele macroeconomice utilizate si modelarea statistica a riscului.

dobanda);

- aprobarea creditelor;
- revizuirea calculului de pierderi asteptate;
- sistemul de calcul al serviciului datoriei si al alocarii rambursarilor, si
- evaluarea garantiilor.

→ Testarea mediului de control intern legat de sistemul informatic, cu privire la securitate si acces la date, cu sprijinul specialistilor nostri IT.

→ Pentru un esantion de credite, evaluarea intr-un mod critic, prin referire la documentele justificative (dosare de credit) si prin interviuri cu personalul Bancii insarcinat cu administrarea riscului de credit, a existentei vreunui indiciu de crestere semnificativa a riscului de credit de la data recunoasterii initiale sau a existentei dovezilor obiective de depreciere.

→ Cu privire la creditele clasificate in Stadiul 1, Stadiul 2 si Stadiul 3 in analiza colectiva, evaluarea parametrilor cheie EAD, rating, PD (pentru Stadiul 1 si Stadiul 2) si LGD, dupa cum urmeaza:

- Analiza critica a previziunilor macroeconomice utilizate de Banca in model in ceea ce priveste relevanta si acuratetea sursei acestora;
- Coroborarea parametrilor cu experienta istorica privind pierderile de credit si cu previziunile macroeconomice ale Bancii. Aceasta procedura a inclus dezvoltarea de scenarii alternative privind estimarea PD si LGD;
- Testarea, pe baza unui esantion, a acuratetei datelor utilizate in procesul Bancii de calcul al EAD, rating, PD si LGD, prin referire la documentatia justificativa cum ar fi: memorandumuri de risc de credit, situatia serviciului datoriei, operatiuni de restructurare etc, si documentatia aferenta recuperarii dupa momentul intrarii in stare de nerambursare.

→ Pentru un esantion de credite clasificate in stadiul 3 in analiza individuala, analiza critica a ipotezelor-cheie aplicabile in estimarea fluxurilor de numerar viitoare, cum ar fi perioada de recuperare si valorile garantiilor, prin raportare la rapoartele de evaluare, experienta istorica a Bancii si practica din industrie.

→ Evaluarea gradului de adecvare a alocarii creditelor si avansurilor pe categoriile corespunzatoare de risc, considerand criteriile calitative si cantitative.

	<ul style="list-style-type: none"> ➔ Recalcularea pierderilor asteptate de risc de credit ale Bancii, dupa cum urmeaza : <ul style="list-style-type: none"> — In cazul expunerilor din Stadiul 1, Stadiul 2 si Stadiul 3 in analiza colectiva, prin evaluarea modalitatii in care parametrii cheie ai modelului de calcul a deprecierei au fost alocati creditelor si avansurilor corespunzatoare avand in vedere caracteristicile portofoliilor omogene, cum ar fi ratingul de risc si situatia serviciului datoriei ; — In cazul expunerilor din Stadiul 3 in analiza individuala, luand in considerare valoarea estimata de recuperare si durata de recuperare a fluxurilor de numerar din executarea garantiei. ➔ Evaluarea critica a rezonabilitatii sumei totale de ajustari pentru pierderi asteptate prin analizarea atat a ponderii expunerilor brute neperformante in expunerea bruta totala, cat si a gradului de acoperire cu ajustari pentru depreciere pentru creditele neperformante prin comparatie cu informatiile din sectorul bancar, ➔ Evaluarea gradului de adecvare a prezentarii informatiilor cu privire la pierderile asteptate pentru riscul de credit in situatiile financiare, inclusiv evaluarea prezentarilor informatiilor privind incertitudinile legate de estimare, conform cerintelor standardului de raportare financiara relevant.
--	---

Alte aspecte – Aria de aplicabilitate a auditului

6. Situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata asupra acelor situatii financiare in data de 9 mai 2019.

Alte informatii – Raportul Administratorilor («Raportul Consiliului de administratie»)

7. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie, care include si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010,

punctele 12, 13, 15, 16 și 17 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de administrație pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de administrație a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 și 17 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Banca și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. Conducerea Bancii este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Bancii de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Bancii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Bancii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
13. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
15. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

16. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 9 mai 2019 sa auditam situatiile financiare ale ProCredit Bank S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.
17. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 29 aprilie 2020. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspecte

18. Acest raport al auditorului independent 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 financiar, 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 cu privire la auditul situatiilor financiare si raportul cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare sau pentru opinia formata.

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

Furtuna

FURTUNA CEZAR-GABRIEL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF1526

Bucuresti, 5 mai 2020

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Auditor financiar: FURTUNA CEZAR GABRIEL
Registrul Public Electronic: AF1526

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA9



ProCredit Bank

 Part of the
ProCredit Group

Situații Financiare
31 decembrie 2019

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare
Financiară adoptate de Uniunea Europeană

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

in LEI	Nota	1.1-31.12. 2019	1.1-31.12. 2018
Venituri din dobânzi		75.320.655	63.924.141
Cheltuieli cu dobânzile		-30.097.808	-18.187.315
Venituri nete din dobânzi	(20)	45.222.847	45.736.826
Provizioane pentru deprecierea activelor financiare	(21)	1.178.761	5.015.505
Venituri nete din dobânzi după deducerea provizioanelor		46.401.608	50.752.332
Venituri din speze și comisioane		12.865.601	13.055.523
Cheltuieli cu speze și comisioane		-5.455.659	-4.225.105
Venituri nete din speze și comisioane	(22)	7.409.942	8.830.419
Rezultatul net din tranzacționare	(23)	4.572.594	3.915.406
Rezultatul net din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		23.990	29.743
Alte venituri operaționale	(24)	1.168.636	1.753.028
Venituri operaționale		59.574.317	65.280.927
Cheltuieli cu personalul	(25)	-25.110.715	-23.093.473
Cheltuieli administrative	(25)	-38.018.918	-32.428.729
Cheltuieli cu chirile		-281.865	-4.839.881
Cheltuieli cu amortizarea	(31, 32)	-10.625.807	-5.631.583
Alte cheltuieli operaționale	(24)	-2.071.361	-1.000.612
Cheltuieli operaționale		-76.108.667	-66.994.278
Rezultatul operațional		-16.531.897	-1.713.351
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(26,35)	177.132	-3.527.964
Pierdere exercițiului financiar		-16.354.765	-5.241.315
Elemente ce pot fi reclasificate ca profit sau pierdere			
Modificări în valoarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-182.645	53.071
Modificarea impozitului amanat aferent rezervei din reevaluarea activelor financiare		29.616	-5.173
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		-153.029	47.898
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		-16.507.794	-5.193.417

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global trebuie să fie citită împreună cu notele atașate situațiilor financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 6-64.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 29 Aprilie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Andreea Ichim
Director General Adjunct



Marius Nadolu
Șef Departament Financiar



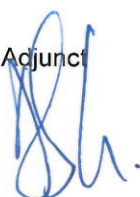

Situația poziției financiare

în LEI		La 31 Decembrie	
Active	Nota	2019	2018
Numerar și echivalente de numerar	(27)	252.984.228	177.650.363
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	(38)	70.676.947	105.976.574
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(29)	53.640.725	31.853.596
Credite și avansuri acordate clienților	(30)	1.374.558.391	1.131.944.171
Imobilizări corporale	(32)	36.852.270	17.519.972
Imobilizări necorporale	(31)	4.919.610	4.559.881
Creanțe privind impozitul amânat	(34)	26.019	-
Alte active financiare	(36)	2.261.634	2.207.468
Alte active nefinanciare	(36)	5.850.738	7.780.924
Creanțe privind impozitul curent	(36)	1.702.552	3.197.006
Total active		1.803.473.114	1.482.689.955
Datorii			
Datorii privind institutiile de credit	(37)	287.298.391	254.526.875
Datorii privind clientela	(38)	1.047.483.118	821.512.267
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	(39)	220.271.673	216.085.511
Alte datorii financiare	(41)	24.354.085	2.993.072
Alte datorii nefinanciare	(42)	1.255.092	877.932
Provizioane	(40)	851.869	620.291
Datorii privind impozitul amânat	(34)	160.856	341.584
Total datorii		1.581.675.084	1.296.957.532
Capitaluri proprii			
Capital social	(43)	251.635.371	199.061.971
Prime de emisiune	(43)	1.273.775	1.273.775
Rezerva legală	(43)	3.372.009	3.372.009
Rezultatul reportat		-34.369.715	-18.014.949
Rezerva din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-113.411	39.618
Total capitaluri proprii		221.798.030	185.732.423
Total datorii și capitaluri proprii		1.803.473.114	1.482.689.955

Situația poziției financiare trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 6-64.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 29 Aprilie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Andreea Ichim
Director General Adjunct




Marius Nadolu
Șef Departament Financiar



Situația modificărilor capitalurilor proprii

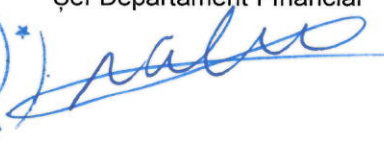
în LEI	Atribuibilă acționarilor majoritari ai Băncii					
	Capital social	Prime de emisiune	Rezerva legală	Rezultatul reportat	Rezerva din reevaluare a activelor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	199.061.971	1.273.775	3.372.009	-18.014.949	39.618	185.732.424
Pierderele anului 2019	-	-	-	-16.354.765	-	-16.354.765
Revaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-153.029	-153.029
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Majorare capital social (nota 43)	52.573.400	-	-	-	-	52.573.400
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2019	-	-	-	-16.354.765	-153.029	-16.507.794
Sold la 31 Decembrie 2019	251.635.371	1.273.775	3.372.009	-34.369.715	-113.411	221.798.030
Sold la 1 ianuarie 2018	199.061.971	1.273.775	3.372.009	-8.161.474	-8.280	195.538.002
Impact din adoptarea IFRS 9	-	-	-	-4.612.160	-	-4.612.160
Sold la 1 ianuarie 2018 după implementarea IFRS9	-	-	-	-12.773.634	-	-
Pierderele anului 2018	-	-	-	-5.241.315	-	-5.241.315
Revaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	47.898	47.898
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2018	-	-	-	-5.241.315	47.898	-5.193.417
Sold la 31 Decembrie 2018	199.061.971	1.273.775	3.372.009	-18.014.949	39.618	185.732.423

Situația modificării capitalurilor proprii trebuie să fie citită împreună cu notele atașate situațiilor financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 6-64.

Andreea Ichim
Director General Adjunct





Marius Nadolu
Șef Departament Financiar



Situația fluxurilor de trezorerie

în LEI	Nota	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Pierdere neta după impozitare		-16.354.765	-5.241.315
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Ajustări pentru:			
Ajustari pentru deprecierea activelor financiare		-899.654	-3.334.931
Cheltuieli cu amortizarea		10.625.807	5.631.583
Venituri nete din dobânzi		-45.222.847	-45.736.826
Alte provizioane		231.578	214.666
Rezultatul net din vânzarea/casarea de imobilizari corporale		479.172	180.405
Venituri din dividende		-23.990	-29.743
Creanțe asupra clienților scoase în afara bilanțului		7.158	8.150.931
Alte ajustari incluzând conversii		3.334.596	-29.343
Impozit pe profit		-177.132	3.527.964
Active financiare evaluate la valoare justa		-140.143	32.334
Profit din exploatare înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare		-48.140.221	-36.634.277
Creșterea/Descreșterea rezervei minime obligatorii		-18.119.517	-7.534.802
Creșterea/Descreșterea creditelor și avansurilor acordate clienților		-241.721.724	-145.372.260
Creșterea/Descreșterea altor active		3.370.475	-1.491.307
Creșterea/Descreșterea datoriilor privind instituțiile de credit		-38.251.109	24.634.850
Creșterea/Descreșterea datoriilor privind clientela		224.615.026	115.234.106
Creșterea/Descreșterea altor pasive		911.618	387.651
Incasari in numerar din vanzarea portofoliului de credite		-	1.680.574
Dobanzi platite		-27.089.751	-16.401.652
Dobanzi incasate		73.150.400	60.904.857
Fluxuri de trezorerie utilizate în/rezultate din activitatea de exploatare		-71.274.804	-4.592.259
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Dividende incasate		23.990	29.743
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		-9.048.176	-6.113.929
Încasari in numerar din vânzarea imobilizarilor corporale		-	185.660
Achiziția de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-87.795.000	-31.278.898
Încasări din vânzarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		64.795.000	51.756.528
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		-32.024.186	14.579.104
Incasari din emiteri de actiuni		52.573.400	-
Creșterea împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare		99.406.545	171.403.215
Rambursarea împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare		-26.766.234	-132.311.137
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanțare		125.213.711	39.092.078
Creșterea netă a soldului de numerar și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior		190.788.555	141.709.632
Creșterea / descreșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		21.914.721	49.078.922
Numerar și echivalent numerar la 31 decembrie	(27)	212.703.277	190.788.555

Andreea Ichim
Director General Adjunct




Marius Nadolu
Șef Departament Financiar



Note la Situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

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

B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

- 1) **Conversia valutară**
- 2) **Venituri și cheltuieli cu dobânzile**
- 3) **Venituri și cheltuieli privind taxele și comisioanele**
- 4) **Dividende**
- 5) **Leasing**
- 6) **Impozitul pe profit**
- 7) **Instrumentele financiare**
- 8) **Măsurarea valorii juste**
- 9) **Ajustări pentru depreciere**
- 10) **Numerar și echivalente de numerar**
- 11) **Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit**
- 12) **Credite și avansuri acordate clienților**
- 13) **Imobilizări necorporale**
- 14) **Imobilizări corporale**
- 15) **Deprecierea activelor nefinanciare**
- 16) **Datorii privind instituțiile de credit și clientela**
- 17) **Provizioane**
- 18) **Beneficii post-angajare și alte beneficii ale angajaților**
- 19) **Capital social**

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

- 20) **Venituri nete din dobânzi**
- 21) **Pierderi din deprecierea activelor financiare**
- 22) **Venituri nete din speze și comisioane**
- 23) **Rezultatul din tranzacționare**
- 24) **Alte cheltuieli/venituri operaționale nete**
- 25) **Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative**
- 26) **Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit**

D. Note la Situația Poziției Financiare

- 27) **Numerar și echivalente de numerar**
- 28) **Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit**
- 29) **Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global**
- 30) **Credite și avansuri acordate clienților**
- 31) **Imobilizări necorporale**

- 32) *Imobilizări corporale*
 - 33) *Leasing*
 - 34) *Impozitul pe profit*
 - 35) *Reconcilierea efectivă privind impozitul pe profit*
 - 36) *Alte active*
 - 37) *Datorii privind instituțiile de credit*
 - 38) *Datorii privind clientela*
 - 39) *Împrumuturi de la instituții financiare internaționale*
 - 40) *Provizioane*
 - 41) *Alte datorii financiare*
 - 42) *Alte datorii nefinanciare*
 - 43) *Capital social*
- E. Administrarea riscurilor**
- 44) *Profilul general de risc al Băncii*
 - 45) *Administrarea riscurilor individuale*
 - 46) *Riscul de credit*
 - 47) *Riscul financiar*
 - 48) *Riscul operațional*
 - 49) *Riscul reputațional*
 - 50) *Riscul de conformitate*
 - 51) *Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)*
 - 52) *Organizarea funcției de administrare a riscurilor*
- F. Note suplimentare**
- 53) *Valoarea justă a instrumentelor financiare*
 - 54) *Obligații și angajamente extrabilanțiere*
 - 55) *Tranzacții cu părți afiliate*
 - 56) *Remunerațiile acordate conducerii*
 - 57) *Număr de angajați*
 - 58) *Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului*
 - 59) *Cursuri de schimb*
 - 60) *Adrese și informații generale*

Note la situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

1) Declarație de conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară în forma aprobată de Uniunea Europeană

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de EU ("IFRS"), pe baza costului istoric, cu excepția activelor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. În afară de modificările politicii contabile care rezultă din adoptarea IFRS 16, începând cu 1 ianuarie 2019, aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate, cu excepția cazului în care este menționat în alt fel.

Aceste situații financiare ale Băncii pentru anul fiscal 2019 sunt supuse aprobării către Adunarea Generală a Asociaților în data de 5 mai 2020, revizuite și autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data de 29 aprilie 2020, și au fost semnate din partea Băncii de Andreea Ichim – Director General Adjunct și Marius Nadolu – Șef Departament Financiar.

Prezentele situații financiare au fost întocmite utilizând 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 sunt în conformitate cu IFRS și 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, datorită nivelului ridicat de semnificație a sumelor. Acest lucru este valabil pentru următoarele poziții:

(a) Pierderi de credit așteptate în conformitate cu IFRS 9

Ajustările pentru depreciere sunt stabilite pe baza modelului de depreciere IFRS 9. Modelul forward-looking privind pierderile de credit așteptate (ECL) este elementul central al abordării de cuantificare a ajustărilor pentru depreciere pentru activele financiare bilanțiere și extrabilanțiere. Modelul calculează ajustările de depreciere luând în considerare pierderile de credit așteptate în diferite scenarii de neplata în viitor. Ajustările de pierdere calculate reprezintă suma rezultatelor ponderate de probabilitate; Estimările ECL sunt imparțiale și includ informații disponibile despre evenimentele trecute, condițiile curente și previziuni ale condițiilor economice.

(b) Testul SPPI

Testul „SPPI” (clauzele contractuale ale activului financiar sunt în concordanță cu principiul colectării exclusiv a principalului și a dobânzilor aferente principalului) ia în considerare aplicarea unor judecăți semnificative. Aceste judecăți sunt de o importanță semnificativă în clasificarea conform IFRS 9 și în procesul de evaluare, întrucât ele determină dacă activul va fi evaluat la valoare justă prin contul de profit și pierderi sau, în funcție de evaluarea modelului de afaceri, la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Ca parte a testului SPPI, orice clauză sau obligație care poate influența fluxurile de numerar contractuale va fi evaluată. În acest sens, următoarele aspecte vor fi analizate: termenii și condițiile generale ale Băncii; modelele contractelor pentru facilitățile de creditare (o deosebită atenție va fi acordată clauzelor și obligațiilor care pot modifica fluxurile de numerar contractuale, în special cu elemente monetare - taxe, comisioane, dobânzi penalizatoare - și felul cum rata de dobândă este exprimată); contracte al căror conținut este diferit de cel al contractelor standard.

(c) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment trecut, Banca are în prezent o obligație legală sau implicită care poate fi estimată (incluzând litigiile din cursul normal de afaceri) și dacă este probabil ca pentru achitarea obligației să fie necesară 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.

(d) 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 șapte ani.

(e) 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 notele 8 și 53.

3) Modificări contabile

a) Modificări ale politicilor contabile

Banca a aplicat IFRS 16 "Contracte de Leasing" începând cu data de 1 ianuarie 2019.

Un număr de alte noi standarde sunt aplicabile începând cu data de 1 ianuarie 2019 însă nu au un efect semnificativ asupra Situațiilor Financiare ale Băncii.

Banca a aplicat IFRS 16 utilizând abordarea retrospectivă modificată. În consecință, informațiile comparative prezentate pentru 2018 nu sunt redate – sunt prezentate, așa cum a fost raportat anterior, în conformitate cu IAS 17 și interpretările aferente. Detaliile asupra modificărilor politicilor contabile sunt prezentate mai jos. În plus, cerințele IFRS 16 nu au fost aplicate informațiilor comparative.

i. Definiția Leasing-ului

Anterior, Banca a stabilit la începutul contractului dacă un aranjament este sau conține un leasing conform IFRIC 4, determinând dacă Acordul conține sau nu un Leasing. În prezent, Banca evaluează dacă un Contract este sau conține un Contract de Leasing bazat pe definiția unui Contract de Leasing, explicat în Nota 33.

La adoptarea IFRS 16, Banca a ales să aplice opțiunea „grandfathering” tranzacțiilor ce reprezintă închirieri. Banca a aplicat IFRS 16 doar pentru Contractele care au fost anterior identificate ca fiind Contracte de Leasing.

Contractele care nu au fost identificate ca fiind Contracte de Leasing în conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4 nu au fost reevaluate dacă a existat un Contract de Leasing conform IFRS 16.

ii. Banca acționând ca locatar

În calitate de locatar, Banca închiriază spații pentru sucursale și de birouri și echipamente IT. Anterior, Banca a clasificat aceste Contracte de Leasing drept leasing operational conform IAS 17 în baza evaluării sale asupra Contractului dacă, a transferat, în mod substantial, toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului către Bancă. În conformitate cu IFRS 16, Banca recunoaște drepturile de utilizare a activelor și datoriilor aferente închirierii de spații pentru sucursale și de birouri – aceste leasinguri se regăsesc în bilanț.

La începutul sau la modificarea unui Contract care conține o componentă de leasing, Banca alocă contravaloarea din Contract fiecărei componente de închiriere pe baza prețului sau individual.

Pentru închirierea spațiilor pentru sucursale și birouri, Banca a ales să separe componentele care nu au natura de plăți de leasing neînchiriate și să le contabilizeze în alte cheltuieli de exploatare.

La data tranziției, pentru aceste leasing-uri, datoriile de leasing au fost măsurate la valoarea actuală a plăților de leasing, actualizate la rata de împrumut incrementală a Băncii la data de 1 ianuarie 2019.

Dreptul de utilizare a activului este măsurat inițial la cost, ca și cum IFRS 16 ar fi fost aplicat de la data începerii, ajustat folosind rata de împrumut incrementală a locatarului la data aplicării inițiale.

Banca a folosit o serie de simplificări practice la implementarea IFRS 16 pentru leasingurile clasificate anterior ca leasing operațional conform IAS 17. În special, Banca:

- S-a bazat pe evaluarea sa dacă Contractele de Leasing sunt oneroase în conformitate cu IAS 37 "Provizioane, Datorii Contingente și Active Contingente" imediat înainte de data aplicării inițiale ca alternativă a efectuării test de depreciere;
- Nu a recunoscut drepturile de utilizare a activelor și pasivelor pentru leasing pentru care termenul de închiriere se încheie în termen de 12 luni de la data aplicării inițiale;
- Nu a recunoscut activele și pasivele pentru închiriere de active cu valoare mică (ex. Echipamente IT);
- A exclus costurile directe din determinarea dreptului de utilizare a activului la data aplicării inițiale; și
- A utilizat analiza retrospectivă, determinarea termenului de închiriere.

iii. Impactul asupra situațiilor financiare

La adoptarea IFRS 16, Banca a recunoscut drepturi de utilizare aditionale și datorii de leasing. Nu au fost efecte asupra soldului de deschidere a rezultatului reportat.

La determinarea datoriilor de leasing pentru leasing-uri clasificate drept leasing operational, Banca a actualizat plățile utilizând rata de împrumut incrementală de la data de 1 ianuarie 2019. Rata medie ponderată a fost de 2,5%.

În LEI	1/1/2019
Angajamente de leasing operațional la data de 31 Decembrie 2018 prezentate conform IAS 17 în situațiile financiare ale Băncii	23.891.674
Reducere utilizand rata de împrumut incrementală la data de 1 ianuarie 2019	-1.645.222
Datoriile de leasing la data de 1 ianuarie 2019	22.246.452

b) Standarde, amendamente și interpretări emise dar care nu sunt aplicabile

Următoarele standarde, amendamente și interpretări sunt emise de către IASB și vor avea un impact asupra Situațiilor Financiare ale Băncii. Ele nu au fost aplicate la pregătirea prezentelor Situații Financiare.

Amendamentele la Cadrul Conceptual din Standardele IFRS vor avea un impact minor asupra situațiilor financiare. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020.

Amendamentele la IAS 1 și IAS 8: Definiția materialității va avea un impact minor asupra situațiilor financiare. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2020.

Amendamentele la IFRS9, IAS 39 și IFRS 17, vor avea un impact minor asupra situațiilor financiare. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2020.

Următoarele standarde, amendamente sau interpretări au fost emise de IASB dar nu vor avea un impact asupra situațiilor financiare ale Băncii: IFRS 17 „Contracte de asigurare și Amendamentele la IFRS 3 „Combinari de întreprinderi”.

Niciun standard, amendament sau interpretare nu a fost adoptat în avans, înainte de a deveni efectiv.

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 prezentați, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

1) 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, rotunjite la cel mai apropiat “LEU”.

(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 denominate în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

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 denominate în valută, clasificate ca “ținute pentru colectare și vânzare” se face o diferență între diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al instrumentului și alte modificări în valoarea contabilă a instrumentului. 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 măsurate la curs istoric exprimat în valută sunt convertite la cursul de schimb de la data recunoașterii inițiale.

Cursurile de schimb și cursurile determinate ca și medie a perioadei, utilizate în scopuri de raportare în bilanț și în contul de profit și pierdere sunt prezentate în Nota (59).

2) Venituri și cheltuieli cu dobânzile

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

Calculul ratei de dobândă efectivă include toate comisioanele 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 activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Pentru activele financiare care au devenit depreciate ulterior

recunoașterii inițiale, veniturile din dobânzi sunt calculate prin aplicarea ratei dobânzii efective la costul amortizat al activului financiar. Dacă activul nu mai este depreciat, atunci calculul veniturilor din dobânzii se va efectua la valoarea brută.

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.

3) 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. Acestea 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.

4) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul în care este stabilit dreptul de a primi dividende. Acestea 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.

5) Leasing

Politica contabilă înainte de 1 ianuarie 2019

Banca nu este implicată în leasing-uri financiare. În ceea ce privește leasing-urile operaționale Banca este parte în calitate de locatar. Totalul plăților făcute în baza contractelor de leasing operațional sunt reflectate în contul de profit și pierdere în categoria cheltuielilor administrative, pe baza liniară, pe perioada leasingului. Activele închiriate sunt recunoscute de locator.

Banca aplică IFRIC 4, care o obligă să determine dacă un acord presupune un leasing.

Politica contabilă după 1 ianuarie 2019

La începutul unui Contract, Banca evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă contractul acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei remunerații.

Banca recunoaște dreptul de utilizare ca un activ și o datorie de leasing la data începerii contractului de închiriere.

Dreptul de utilizare este recunoscut inițial la cost. Acesta include valoarea inițială a datoriei de leasing, ajustate pentru orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data începerii, plus toate costurile directe inițiale și costurile estimate de demontare și înlăturare, mai puțin orice prime primite. Dreptul de utilizare este amortizat liniar până la sfârșitul termenului de închiriere.

Datoria de leasing este recunoscută inițial la valoarea actuală a plăților de leasing care, nu sunt plătite la data începerii. Datoria de leasing este actualizată la rata de împrumut incrementală a locatarului. Ulterior, acestea sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective.

Banca determină rata incrementală de împrumut prin analizarea împrumuturilor sale din diverse surse externe și efectuează diverse ajustări pentru a reflecta condițiile închirierii și tipul de activ închiriat.

Plățile de leasing incluse în evaluarea datoriei de leasing cuprind următoarele:

- Plăți fixe, inclusiv plăți fixe în substanță;
- Plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, măsurate inițial folosind indicele sau rata la data începerii; și
- Plăți de leasing într-o perioadă de reînnoire opțională dacă Banca este, în mod rezonabil, sigură să exercite o opțiune de extindere, și, penalități pentru rezilierea anticipată a unui contract de leasing, cu excepția cazului în care Banca este sigură că nu va rezilia contractul anticipativ.

Datoria de leasing este evaluată la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective. Aceasta este reevaluată atunci când există o modificare a plăților viitoare de leasing rezultate dintr-o modificare a unui indice sau a unei rate, dacă Banca își schimbă evaluarea în privința exercitării opțiunii de prelungire sau de reziliere sau, dacă există o plată revizuită fixă în substanța a leasing-ului.

Atunci când datoria de leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare la valoarea contabilă a activului dreptului de utilizare sau se înregistrează în profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a activului dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

Banca prezintă drepturile de utilizare a activelor în "imobilizări corporale" și datoriile de leasing în "alte datorii" din situația financiară.

Leasing-ul pe termen scurt sau închirierile de valoare mică nu sunt recunoscute în bilanț. În schimb, plățile de leasing sunt recunoscute ca fiind cheltuieli administrative în contul de profit și pierdere pe durata contractului de închiriere.

6) Impozitul pe profit

Impozitul pe profitul curent

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

Suma impozitului curent ce trebuie plătit sau primit este cea mai bună estimare a sumei de impozit ce se așteaptă a fi plătită sau primită, care reflectă, în măsura în care există, incertitudinea legată de impozitul pe profit. Acesta este măsurat folosind rata de impozit valabilă la data raportării.

Impozitul pe profitul 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 la 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.

Diferențele temporare principale provin din reevaluarea anumitor active și datorii financiare. Cu toate acestea, impozitul pe profit amânat nu este evidențiat dacă acesta 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 impozabilă.

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.

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.

Modificările privind impozitele amânate aferente reevaluării la valoarea justă a instrumentelor financiare „disponibile pentru colectare și vânzare” sunt înregistrate în Alte elemente ale rezultatului global. Prezentarea în Alte elemente ale rezultatului global se face pe bază brută. La momentul vânzării instrumentelor, impozitele amânate respective sunt recunoscute în Situația profitului sau pierderii împreună cu câștigul sau pierderea amânate.

Cota de impozitare folosită pentru calculul impozitului pe profit curent și amânat la data de 31 decembrie 2019 a fost de 16% (31 decembrie 2018: 16%).

7) Instrumentele financiare

Un instrument financiar este reprezentat de orice contract care crează un activ financiar pentru una din părți și o datorie financiară sau un instrument de capital pentru o altă parte. În conformitate cu IFRS 9 toate activele și pasivele financiare - care includ și instrumente financiare derivate – trebuie să fie recunoscute în bilanț și evaluate în conformitate cu categoriile atribuite lor.

(a) Recunoaștere inițială și evaluare

Recunoaștere inițială

Instrumentele financiare sunt recunoscute inițial atunci când Banca devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Achizițiile și vânzările (la vedere) de active financiare sunt recunoscute la data decontării, care este data când activul este livrat, în timp ce activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, sunt recunoscute la data tranzacției.

Evaluare inițială

Instrumentele financiare sunt evaluate inițial la valoarea lor justă incluzând costurile de tranzacționare (cu excepția instrumentelor financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere, pentru care costurile de tranzacționare sunt recunoscute direct în contul de profit și pierdere). În majoritatea cazurilor, valoarea justă la recunoașterea inițială este egală cu prețul tranzacției, adică prețul transferat pentru a emite sau achiziționa un activ financiar sau prețul primit pentru a emite sau suporta o datorie financiară.

(b) Clasificarea și evaluarea ulterioară a activelor financiare

În conformitate cu IFRS 9, clasificarea și evaluarea ulterioară a activelor financiare depinde de următoarele două criterii:

- Modelul de afaceri pentru administrarea activelor financiare – evaluarea se concentrează pe faptul ca activul financiar este parte a unui portofoliu în care activele sunt deținute cu scopul fie de a colecta fluxurile de numerar contractuale, fie atât de a colecta fluxurile de numerar contractuale cât și a vinde activele financiare, fie sunt deținute conform altor modele de afaceri.
- Caracteristicile fluxurilor de numerar ale activelor financiare – evaluarea se concentrează pe identificarea termenilor contractuali ai activului financiar care dau naștere unor fluxuri de numerar care reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat (SPPI).

Modelul de afaceri al Bancii pentru activele financiare este evaluat pe baza grupurilor de active financiare (portofolii). Alocarea unui model de afaceri este bazat pe circumstanțele reale din momentul evaluării. Următoarele criterii, printre altele, sunt luate în considerare:

- strategia de afaceri și de risc a Băncii și,
- felul în care dezvoltarea modelului de afaceri este evaluată și raportată;
- dacă au existat vânzări în perioadele anterioare, frecvența, volumul, momentul și motivele acelor vânzări, precum și așteptările privind activitățile viitoare ale vânzării.

În scopul evaluării, IFRS 9 clasifică activele financiare în următoarele categorii: (a) instrumente financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierderi („FVTPL”); (b) titluri de datorie evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global („FVOCI”); (c) instrumente de capital evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și (d) instrumente financiare la cost amortizat („AC”). Instrumentele financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere au două sub-categorii (i) active evaluate obligatoriu la valoare justă prin contul de profit și pierderi, și (ii) active desemnate ca atare la momentul recunoașterii inițiale sau ulterior.

Modelul de afaceri al Băncii pentru creante și avansuri către clienți urmărește abordarea ”deținute pentru colectare” (hold-to collect):

- Abordarea bancară tradițională simplă;
- Grupul țintă specificat clar (SMEs);
- Gamă mică de facilități simple de credit, cum ar fi credite în rate, descoperiri de cont, linii de credit, carduri de credit și facilități de afaceri documentare;
- Nicio schema de bonusare pe baza performanei;
- Strategii conservatoare de managementul riscului.

Instrumente financiare la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat ”la cost amortizat” dacă întrunește ambele condiții de mai jos și dacă nu este desemnat ca FVTPL:

- Dacă activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea de active în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale; și
- Condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere unor date specifice fluxurilor de numerar care reprezintă SPPI.

Instrumentele financiare sunt recunoscute când principalul este acordat debitorilor. Aceste active sunt recunoscute inițial la valoare justă plus costuri de tranzacționare. Ulterior ele sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. La orice dată de întocmire a bilanțului și în orice moment există dovezi ale unei posibile depreciere, Banca evaluează valoarea activelor sale financiare. Ca și consecință, valoarea lor contabilă poate fi redusă prin folosirea unui cont de ajustări. Dacă valoarea pierderii din depreciere scade, ajustarea pentru depreciere scade corespunzător, iar suma reducerii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Limita superioară a reducerii deprecierei este egală cu costul amortizat care ar fi fost înregistrat la data evaluării dacă nu ar fi existat nicio depreciere.

Când activele financiare suferă modificări contractuale, Banca evaluează dacă modificarea este substanțială și poate conduce la derecunoașterea activului original și recunoașterea unui nou activ la valoare justă. Evaluarea se bazează în principal pe factori calitativi și solicită utilizarea de judecăți semnificative (dacă creditele depreciate renegociate ar trebui să fie derecunoscute și dacă creditele nou recunoscute ar trebui să fie considerate depreciate la momentul recunoașterii inițiale). Evaluarea derecunoașterii depinde de măsura în care riscurile și beneficiile - adică variabilitatea fluxurilor de numerar așteptate - se schimbă ca urmare a acestor modificări.

Dacă restructurarea preconizată nu va duce la derecunoașterea activului existent, atunci fluxurile de numerar așteptate rezultate din activul financiar modificat sunt incluse în calculul deficitului de numerar din activul existent (nota 46a).

Dacă restructurarea preconizată va duce la derecunoașterea activului existent, atunci valoarea justă așteptată a noului activ este tratată ca fluxul de numerar al activului financiar existent în momentul derecunoașterii acestuia. Această sumă este inclusă în calculul deficitului de numerar al activului financiar existent care este actualizat de la data așteptată a derecunoașterii la data raportării folosind rata inițială a dobânzii efective a activului financiar existent.

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența dintre valoarea contabilă a activului (sau valoarea contabilă alocată porțiunii activului derecunoscut) și suma (i) contravalorii primite (inclusiv orice activ nou obținut, mai puțin orice datorie nouă presupusă) și (ii) orice câștig sau pierdere cumulative care au fost recunoscute în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în profit și pierdere.

Activele financiare sunt scoase în afara bilanțului în momentul când Banca a epuizat toate caile practice de recuperare și a ajuns la concluzia că nu există așteptări rezonabile de recuperare. În plus, când creditele și creanțele sunt restructurate cu termeni și condiții substanțial modificate, activul financiar original este derecunoscut și înlocuit cu noul activ financiar.

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este clasificat și evaluat "la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global", dacă activul financiar este alocat unui model de afaceri de tip "deținute în vederea colectării și vânzării" și trece testul SPPI.

"Titlurile de investiții" alocate acestui model de afaceri sunt acele active financiare care trec testul SPPI și sunt deținute pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale dar pot fi vândute în cazul când este necesar.

La recunoașterea inițială, instrumentele financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare justă plus costurile de tranzacționare care pot fi direct atribuite achiziției activului financiar. Ulterior ele rămân reflectate la valoare justă. Câștigurile sau pierderile care rezultă din modificări în valoarea justă sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global în categoria "rezerve din reevaluare". Dacă activul financiar este derecunoscut sau depreciat, câștigul sau pierderea cumulate recunoscute anterior în "Rezerve din reevaluare" este recunoscut în contul de profit și pierdere, la poziția „rezultatul net din active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global”. Dobânda calculată folosind metoda ratei de dobândă efectivă și veniturile sau pierderile din conversia din valute străine a activelor monetare clasificate ca instrumente financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Pentru instrumentele de capitaluri proprii evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, orice plată de dividende este recunoscută în contul de profit și pierdere, și nu afectează valoarea acumulată prin derecunoaștere (nu se reciclează).

Cumpărările și vânzările de instrumente financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la data tranzacției. Ele sunt derecunoscute când dreptul de a încasa fluxuri de numerar din activele financiare a expirat sau când Banca a transferat substantial toate riscurile și beneficiile deținerii.

Alte datorii financiare la cost amortizat

Alte datorii financiare la cost amortizat sunt recunoscute inițial la valoare justă net de costurile de tranzacționare aferente. Ele sunt ulterior evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei de dobândă efectivă. Datoriile financiare la cost amortizat sunt derecunoscute în momentul când sunt stinse – mai exact, când obligația este eliminată, anulată sau expirată.

(c) Garanții financiare și angajamente de creditare

Garanții financiare

Garanțiile financiare obligă Banca să efectueze plăți în scopul despăgubirii deținătorului garanției pentru o pierdere înregistrată ca urmare a faptului că un debitor specificat nu întrunește propriile obligații de plată la scadență, în conformitate cu termenii originali sau modificați ai unui instrument de datorie. Sumele comisioanelor percepute pentru garanțiile financiare, sunt amortizate liniar pe durata de viață a garanției.

Angajamente de creditare

Garanțiile financiare și angajamentele de a furniza un credit sunt recunoscute inițial la valoare contractuală a sumelor acordate clienților. Valoarea totală a expunerii unui client este compusă din valoarea expunerii nete on-balance și valoarea off-balance a expunerii.

8) Măsurarea valorii juste

La achiziție, instrumentele financiare sunt evaluate la valoarea justă, care corespunde cu prețul de tranzacționare la momentul achiziției. Depinzând de categoria din care fac parte, instrumentele financiare sunt ulterior recunoscute fie la valoare justă, fie la cost amortizat.

Dacă un activ sau un pasiv calculate la valoarea justă are un preț de ofertă și un preț de cerere, atunci Banca evaluează activele și pozițiile lungi la prețul de ofertă și pasivele și pozițiile scurte la prețul de cerere.

Valoarea justă este definită ca prețul care ar fi primit la vânzarea unui activ sau ar fi plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție uzuală pe o piață principală între participanții de pe piață la data evaluării.

Banca aplică ierarhia IFRS pentru evaluarea valorii juste. Ierarhia distribuie în categorii intrările utilizate în tehnicile de evaluare a valorii juste în 3 nivele:

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. O piață este considerată activă dacă tranzacțiile din piață cu activul sau datoria se repetă suficient de frecvent și în volume suficient de mari, astfel încât să asigure disponibilitatea continuă a informațiilor despre prețuri.

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. Tehnicile de evaluare aplicate sunt aproximări ale valorii juste curente ale unor instrumente similare și a analizei fluxurilor de numerar actualizate folosind parametri de piață observabili. Banca aplică rate de curs și dobândă observabile, făcute disponibile predominant de bănci centrale locale.

Intrări de nivel 3

Intrări neobservabile pentru activ sau datorie. Dacă nu sunt disponibile rate de dobândă observabile ale pieței, rate interne sunt folosite ca intrare pentru un model bazat pe fluxuri de numerar actualizate. Aceste rate interne reflectă costul de finanțare, luând în calcul efectele pe monede și pe maturități, precum și o marjă de risc, de exemplu ratele de dobândă ale Băncii. Ratele interne sunt comparate regulat cu cele aplicate pentru tranzacții cu terțe părți și sunt consistente cu parametrii unei tranzacții ordinare între participanți la piață în condiții de piață la data evaluării.

9) Ajustări pentru depreciere

Metoda ajustărilor pentru depreciere ale creditelor și avansurilor Băncii se bazează pe o abordare anticipativă a pierderilor așteptate.

Modelul privind pierderile de credit așteptate anticipate („forward-looking ECL”) este elementul central al cuantificării ajustărilor de depreciere pentru instrumente financiare din afara bilanțului și din bilanț. Modelul calculează ajustările de depreciere luând în considerare pierderile de credit așteptate în diferite scenarii de nerambursare în viitor. Ajustările de depreciere calculate reprezintă suma rezultatelor ponderate de probabilitate; estimările ECL sunt imparțiale și includ informații disponibile despre evenimentele trecute, condițiile curente și previziuni ale condițiilor economice.

Banca calculează ajustări pentru depreciere pentru elementele bilanțiere „Numerar și echivalente de numerar” (doar pentru Soldurile la Banca Centrală), „Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit”, „Credite și avansuri acordate clienților”, „Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global” și activele financiare din categoria „Alte active”. Acestea sunt în general recunoscute la valoare netă în cadrul pozițiilor corespunzătoare din bilanț, cu excepția elementului „Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global” care sunt raportate la valoare justă. Ajustările pentru depreciere corespunzătoare sunt recunoscute în poziția „Rezerve din reevaluare”.

Modelul privind pierderile de credit așteptate impune recunoașterea pierderilor de credit așteptate în timp util, pentru a se asigura ca valoarea pierderilor de credit așteptate recunoscute la fiecare dată de raportare reflectă modificările privind riscul de credit aferent instrumentelor financiare.

În special, modelul adresează cerințele impuse de IFRS9 cu privire la evaluarea pierderilor de credit așteptate în baza unor informații rezonabile și sustenabile, care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate, inclusiv informațiile istorice, actuale și estimate.

Pierderile de credit așteptate sunt calculate utilizând următorii parametri principali:

- Expunere la riscul de nerambursare (EAD):

Expunerea la riscul de nerambursare este expunerea care se preconizează a fi în derulare în cazul nerambursării creditului. Este derivată din expunerea curentă a clientului și potențialele modificări ale sumei curente în baza contractului și care rezultă din amortizare. Expunerea la riscul de nerambursare a unui activ financiar este valoarea contabilă brută la momentul nerambursării. Pentru expuneri cu planuri de rambursare regulate, modelul EAD este ajustat luând în considerare plățile așteptate din rambursări anticipate bazate pe observații istorice, scenarii cu privire la mediul economic și prognoze anticipative. Folosind observații istorice, se face o estimare a sumelor viitoare potențiale care pot fi trase în

baza angajamentului de creditare, pentru produse de tipul liniilor de credit și descoperirilor de cont. Pentru garanțiile financiare, expunerea la riscul de nerambursare reprezintă valoarea expunerii garantate, ajustată de un factor de conversie bazat pe o analiză a performanței anterioare și a judecății specialiștilor.

- Probabilitatea de nerambursare (PD):

Probabilitatea de nerambursare a creditului reprezintă probabilitatea de risc de nerambursare a creditului într-o anumită perioadă de timp. Derivă din date istorice cu privire la evenimentele de nerambursare, cum ar fi data, tipul și valoarea nerambursată și din informațiile referitoare caracteristicilor riscului clienților utilizate în sistemul intern de clasificare a riscului de credit. Parametrii iau în considerare specificul țării și, de asemenea, diferite niveluri de risc ale anumitor segmente de clienți. Modelele statistice analizează datele istorice și generează prognoze anticipate ale probabilităților de nerambursare bazate pe scenarii cu privire la mediul economic. În plus, sunt derivate PD-uri referitoare la durata de viață ramasa a expunerii care cuantifică modul în care acestea se așteaptă să se schimbe ca urmare a trecerii timpului.

- Pierderea datorată nerambursării (LGD):

Pierderea datorată nerambursării reprezintă pierderea așteptată în caz de nerambursare, bazată pe datele istorice despre recuperări de la clienți din stare de nerambursare. Pierderile datorate nerambursării sunt calculate pe baza fluxului de numerar actualizat, incluzând costurile de recuperare și diferențele între dimensiunile expunerilor. Estimările pierderilor de nerambursare sunt adaptate modelelor anticipate bazate pe scenarii cu privire la mediul economic.

Datele aferente evaluării parametrilor de riscului de credit se bazează pe istoricul de date de parcursul mai multor ani pentru toți debitorii băncilor din cadrul grupului. Analiza de regresie este utilizată pentru a estima impactul caracteristicilor riscului pentru clienți, precum și a factorilor macroeconomici pentru parametrii considerați. Selecția factorilor macroeconomici relevanți (creșterea PIB, rata inflației, rata șomajului) se bazează pe semnificația statistică și pe plauzabilitatea economică. Acolo unde se consideră oportun, este determinată probabilitatea medie ponderată pe baza diferitelor scenarii ale factorilor macroeconomici pentru anul prognozei. În acest scop, este generat un scenariu mediu, unul optimist și unul pesimist pentru fiecare factor macroeconomic, având ponderi de 0.25, 0.5 și respectiv, 0.25.

Modificările acestor ipoteze pot duce, în timp, la modificări ale ajustărilor de depreciere. Banca recunoaște că se exercită o considerabilă judecată de management și că există o estimare incertă în determinarea valorii pierderilor de depreciere pentru activele financiare evaluate colectiv și individual. Această judecată se bazează pe definițiile aplicabile nerambursării, abordarea determinării creșterii semnificative a riscului de credit și pe structura variabilelor macroeconomice prognozate, utilizate.

Metodologia Băncii pentru determinarea unei creșteri semnificative a riscului de credit se bazează pe informații clare viitoare și în baza informațiilor istorice.

O creștere semnificativă a riscului de credit se face în timpul analizei financiare / monitorizării clientului sau prin identificarea de evenimente ad-hoc care indică creșterea riscului de credit. Ambele declanșează o actualizare a clasificării riscului de credit a clientului (Risk Classification). Pe de altă parte, informațiile istorice cu privire la modul de plată a creditelor este considerat și expunerile de credit sunt declassificate în Stadiul 2 sau Stadiul 3 bazat pe criteriul de număr de zile de întârziere.

Această abordare implică analiza cuprinzătoare a unor surse variate de informare, incluzând analiza cuprinzătoare a situației financiare a debitorului, informațiile cu privire la întârzierile la plată, datele cu privire la evenimentele de restructurare cât și previziunile macroeconomice viitoare (prin clasificarea riscului de credit).

Stadiul 1

Stadiul 1 cuprinde activele financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială a activului, precum și activele financiare care prezintă risc de credit scăzut la data raportării și care nu îndeplinesc criterii pentru a fi în Stadiul 2 sau Stadiul 3. Activele sunt alocate în Stadiul 1 la recunoașterea inițială cu excepția creditelor achiziționate sau oprite depreciate (POCI) care sunt tratate și raportate separat în cadrul Stadiului 3. Pentru activele din Stadiul 1 pierderea așteptată din posibilitatea evenimentelor de creștere a riscului de nerambursare în 12 luni de la data raportării (12 luni ECL) sunt recunoscute ca și cheltuieli. Pentru expuneri de credit cu maturitate mai mică de 12 luni, se va utiliza probabilitatea de risc de nerambursare (PD) care reflectă maturitatea ramasa a produsului.

Stadiul II

Stadiul 2 cuprinde active financiare pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială a activului, dar pentru care nu există semne obiective de depreciere. Această evaluare se bazează pe informații adecvate și plauzibile. Pierderile așteptate sunt stabilite pentru întreaga perioadă de derulare a activului ("lifetime expected credit loss" – "lifetime ECL not credit impaired").

Cresterea semnificativă a riscului de credit este stabilită pe baza informațiilor calitative și cantitative:

- Compararea „remaining lifetime PD” a unei expuneri de credit la fiecare dată de raportare cu „remaining lifetime PD” de la data originării activului. Parametri sunt bazati pe clasificarea riscului de credit (risk classification) în cazul expunerilor cu această clasificare. Rezultă o creștere semnificativă a riscului de credit dacă în urma comparației se depășește un anumit prag și activul va fi transferat din Stadiul 1 în Stadiul 2. Un transfer din Stadiul 2 în Stadiul 1 este posibil când riscul de credit asociat este redus semnificativ.
- Când cel puțin unul din evenimentele de mai jos este detectat:
 - Clientul se află în întârziere cu mai mult de 30 de zile, dar mai puțin de 90 de zile
 - evenimentele de restructurare de tip standard sau restructurate în observație.

Stadiul III

Stadiul 3 include toate expunerile de credit depreciate de la data raportării. Calculul pierderii așteptate se face pentru întreaga perioadă de derulare a activului ("lifetime expected credit loss") considerând că 100% probabilitatea de risc de nerambursare ("lifetime ECL credit impaired").

Expunerile de credit din categoria "Stadiul III" sunt acele expuneri pentru care apare cel puțin unul din următoarele evenimente:

- eveniment(e) de restructurare depreciată
- clientul prezintă întârzieri mai mari de 90 de zile la plata sumelor scadente;
- a fost inițiată procedura de faliment;
- banca a început procedurile legale de executare silită împotriva clientului;
- eveniment de fraudă de credit;
- criteriile calitative în baza cărora banca îl consideră pe client incapabil de a efectua plata fără executarea garanțiilor;
- clientul este încadrat într-o categorie de risc de credit considerată în stare de nerambursare;
- prezintă alte semne de depreciere care indică faptul că nu se poate aștepta rambursarea totală de la client.

Active financiare depreciate la recunoașterea inițială (POCI) - includ instrumente financiare care erau depreciate la recunoașterea inițială, indiferent dacă ele mai sunt depreciate la data raportării. Pierderile de credit așteptate din expunerile POCI sunt calculate pentru întreaga durată de viață a creditului. Ca rezultat, nicio ajustare de depreciere nu este recunoscută la momentul recunoașterii. Ulterior, numai modificări semnificative în pierderile așteptate din credit pe întreaga durată de viață după recunoașterea inițială sunt recunoscute ca ajustări pentru depreciere, în timp ce modificările favorabile sunt recunoscute ca și câștiguri din depreciere care măjorează valoarea contabilă brută a activelor financiare POCI.

În cadrul modelului de afaceri al Băncii, achiziția unor active conform cu cele descrise mai sus nu este permisă. În consecință, expuneri de tipul active financiare depreciate la recunoașterea inițială pot apărea numai în cursul unei noi negocieri sau în cazul unei modificări semnificative ale fluxurilor de numerar agreeate contractual.

Pentru "Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global", modelul de depreciere se bazează pe rating-uri externe. Pentru instituțiile financiare și suverane, se utilizează "Issuer Default Rating" (IDR), care este o evaluare de perspectivă a capacității și disponibilității de a onora obligațiile datoriei față de creditorii din sectorul privat, în totalitate și la timp și, prin urmare, surprinde riscul de neplată.

Portofoliul Băncii de "Titluri de Investiții" constă în titluri de stat, cu rating BBB -, clasificate ca fiind credit de risc - Stadiul 1 și provizionate în conformitate cu pierderile așteptate pe timp de un an. Respectivul pierderi așteptate sunt calculate ca produs al expunerii la riscul de nerambursare (EAD), probabilitate de neplată de un an (PD) redusă în funcție de maturitatea contractuală (M) dacă este mai mică de un an de la data raportării și, pierderea datorată nerambursării (LGD).

Pentru poziția "Alte active", ajustările pentru depreciere sunt stabilite prin folosirea abordării simplificate. Ca regulă, ajustările pentru depreciere sunt înregistrate la recunoașterea inițială și la fiecare dată de raportare ulterioară într-o sumă echivalentă cu pierderile de credit așteptate pe întreaga maturitate. Pentru aceste active în general cu maturitate mică, maturitatea totală a fost setată la 12 luni.

Reluarea pe venituri a provizioanelor

În eventualitatea scăderii riscului de credit, ajustările pentru depreciere recunoscute vor fi reduse corespunzător.

Garanții financiare și angajamente de credit

Ajustările pentru depreciere aferente expunerilor de credit extra-bilanțiere se referă în primul rând la angajamente de credit netrase, acreditive și scrisori de garanție. Factorii de conversie a creditelor bazate pe caracteristicile facilităților și, dacă este cazul, pe baza datelor empirice, se aplică la determinarea provizioanelor pentru expunerile extrabilanțiere. Pierderile de credit așteptate aferente garanțiilor financiare și angajamentelor de credit sunt recunoscute în poziția Provizioane din Situația poziției financiare.

Credite scoase în afara bilanțului, recuperări și credite scoase afara bilanțului în mod direct

Când un credit nu mai poate fi recuperat, el este scos în afara bilanțului prin reversarea ajustărilor pentru depreciere aferente respectivului credit. Aceste scoateri în afara bilanțului apar după ce toate procedurile necesare au fost îndeplinite și suma pierderii a fost determinată. Recuperări ulterioare ale unor sume care inițial au fost scoase în afara bilanțului sunt recunoscute în contul de profit și pierderi în categoria „provizioane pentru deprecierea activelor financiare”. Creditele care nu pot fi recuperate pentru care nu au fost constituite ajustări pentru depreciere în întregime sunt scoase în afara bilanțului în mod direct.

Active dobândite în schimbul creditelor (bunuri adjudecate)

Activele nefinanciare dobândite în schimbul creditelor, ca parte a procesului de recuperare, sunt raportate în categoria „Alte active”. Activul dobândit este înregistrat la cea mai mică valoare dintre valoarea sa justă. Pentru activele deținute pentru vânzare nu se calculează amortizarea. Orice devalorizare ulterioară a activului dobândit, la valoarea justă minus costurile de vânzare este recunoscută în contul de profit și pierdere în poziția „venitul net din exploatare”. Orice creștere ulterioară a valorii juste minus costurile de vânzare, în măsura în care acestea nu depășesc devalorizarea cumulată, este, de asemenea, recunoscută în „venitul net din exploatare”, împreună cu orice câștiguri sau pierderi realizate din vânzare.

10) Numerar și echivalente de numerar

În cadrul „Situației poziției financiare”, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerar, solduri de numerar în ATM, solduri cu maturitate mai mică de trei luni de la data plasamentului, 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.

Toate elementele de numerar și echivalente de numerar sunt recunoscute la valoarea lor nominală.

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 în 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.

11) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit

Sumele raportate drept creanțe față de bănci constau din credite și avansuri acordate instituțiilor de credit.

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 în perioadele respective în contul de profit și pierdere în cadrul venitului net din dobânzi.

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 (28)).

12) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și creanțele acordate clienților, sunt recunoscute inițial la valoarea justă incluzând costurile de tranzacționare; ulterior ele sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Prin urmare, valoarea lor contabilă poate este redusă, prin valoarea ajustărilor de depreciere estimate.

În cazul în care valoarea pierderii din depreciere scade, ajustările de depreciere se reduc 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 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.

13) Imobilizări necorporale

Programele software achiziționate de către Bancă sunt evidențiate la cost minus amortizarea cumulată, minus pierderile din depreciere cumulată.

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 liniar pe baza duratei de viață utilă. Software-ul are o viață utilă maximă estimată de 5 ani.

14) Imobilizări corporale

Toate imobilizările corporale sunt evidențiate la costul istoric, minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere (a se vedea Nota 32). 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	4 – 16 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.

15) 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. Pierderile cu deprecierea se regăsesc în contul de profit și pierdere. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate pe cele mai mici niveluri pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat.

16) Datoriile 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.

17) 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.

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.

18) 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 cheltuieli 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.

Banca, în cursul normal al activității, face plăți către fondurile Statului Român în numele angajaților ei 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 contului de profit și pierdere 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.

19) Capital social

Costurile marginale direct atribuibile emisiunii de noi acțiuni sunt prezentate în capitalurile proprii ca o deducere, netă de impozitul aferent.

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

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

20) Venituri nete din dobânzi

in LEI		
Venituri din dobânzi	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Venituri din dobânzi din:		
Numerar si echivalente de numerar, credite și avansuri acordate instituțiilor financiare	1.733.347	413.761
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.291.635	655.296
Credite și avansuri acordate clientelei	72.295.673	62.855.084
Total venituri din dobânzi	75.320.655	63.924.141
Cheltuieli cu dobânzi		
Cheltuieli cu dobânzile din:	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Datoriile privind instituțiile de credit	15.854.436	9.931.928
Datoriile privind clientela	10.911.569	5.622.056
Împrumuturile de la bănci și alte institutii financiare internaționale	3.331.803	2.633.331
Total cheltuieli cu dobânzile	30.097.808	18.187.315
Venituri nete din dobânzi	45.222.847	45.736.826

Veniturile din dobânzi din credite și avansuri către clienți includ 1.351.697 lei (2018 1.926.360 lei) reprezentând venituri din dobânzi la activele financiare depreciate.

21) Pierderi din deprecierea activelor financiare

in LEI		
Pierderi din depreciere	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Venit net din pierderi asteptate pentru credite si avansuri acordate bancilor	35.475	18.179
Venit net din pierderi asteptate pentru credite si avansuri acordate clientelei	864.180	3.316.753
Venituri din credite scoase in afara bilantului	279.106	1.680.574
Total pierderi din deprecierea activelor financiare	1.178.761	5.015.505

Pierderile pentru riscul aferent creditelor și avansurilor sunt reflectate în contul de profit și pierdere după cum urmează:

31 Decembrie 2019	Credite pentru întreprinzători	Credite agricole	Credite imobiliare și de îmbunătățiri	Credite de consum	Alte credite	Total
Cresterea cheltuielilor pentru depreciere	7.585.059	1.080.813	27.692	4.527	78	8.698.169
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere-elemente în afara bilanțului	334.612	2.946	-	2.969	551	341.078
Venituri din reluarea deprecierei	-7.341.789	-1.690.557	-31.351	-94.657	-19	-9.158.373
Venituri din reluarea deprecierei -elemente în afara bilanțului	-192.363	-48.898	-	-	-69	-241.331
Net recoveries of sold and written-off loans	-247.136	-25.000	-7.557	-	-	-279.693
Effect unwinding	-350.117	-153.020	-	-	-	-503.137
Total	-211.734	-833.716	-11.216	-87.161	541	-1.143.286

31 Decembrie 2018	Credite pentru întreprinzători	Credite agricole	Credite imobiliare și de îmbunătățiri	Credite de consum	Alte credite	Total
Cresterea cheltuielilor pentru depreciere	3.253.347	324.451	-	60	49	3.577.906
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere-elemente în afara bilanțului	203.750	11.805	-	-	35	215.590
Venituri din reluarea deprecierei	-4.982.761	-1.383.267	-5.171	-991	-38	-6.372.228
Venituri din reluarea deprecierei -elemente în afara bilanțului	-95.114	-	-	-128	-196	-95.438
Net recoveries of sold and written-off loans	-1.221.052	-459.522	-	-	-	-1.680.574
Effect unwinding	-398.401	-244.181	-	-	-	-642.583
Total	-3.240.232	-1.750.715	-5.171	-1.059	-150	-4.997.327

În anul 2018, Banca a vândut expuneri de credit neperformante în sumă brută de 18,9 milioane cu un preț de vânzare de 9,5 milioane LEI; rezultatul net este reflectat în contul de profit și pierdere în categoria "Provizioane pentru deprecierea activelor financiare, în suma de 1,3 milioane LEI.

22) Venituri nete din speze și comisioane

În tabelul următor, veniturile din comisioane și comisioane din contractele cu clienții din sfera IFRS 15 sunt prezentate în funcție de tipul principal de servicii.

in LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Venituri din speze si comisioane din:		
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	2.720.984	2.526.051
Comisioane de administrare cont	5.758.184	6.627.248
Acreditiv si scrisori de garantie	180.128	244.335
Carduri de debit	3.137.526	2.919.776
Altele	1.068.779	738.114
Total venituri din speze și comisioane	12.865.601	13.055.523
Cheltuieli cu speze si comisioane din:		
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	898.362	962.351
Comisioane de administrare cont	1.946.697	907.610
Acreditiv si scrisori de garantie	6.192	6.050
Carduri de debit	1.140.948	862.175
Altele	1.463.461	1.486.920
Total cheltuieli cu speze și comisioane	5.455.659	4.225.105
Venituri nete din speze și comisioane	7.409.942	8.830.419

23) 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 aplică contabilitatea de acoperire.

in LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Câștiguri nete din tranzacționare	4.464.367	3.968.363
Castiguri/Pierderi nete din reevaluarea activelor și datoriilor denumite în valută	108.227	-52.957
Total	4.572.594	3.915.406

24) Alte cheltuieli/venituri operaționale nete

in LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Venituri din casarea de bunuri si echipamente	-	185.660
Veniturile din reluări ale altor provizioane care nu au legătură cu creditarea	-	39.199
Alte venituri operaționale	1.168.636	1.528.169
Total alte venituri operaționale	1.168.636	1.753.028
Cheltuieli cu casarea de bunuri si echipamente	479.172	180.405

Cheltuieli cu alte provizioane care nu au legatura cu creditarea	134.397	-
Alte cheltuieli operaționale	244.620	117.356
Cheltuieli administrative	221.241	69.402
Cheltuieli cu fondul de garantare a depozitelor bancare	991.931	333.186
Alte cheltuieli de exploatare	-	300.263
Total alte cheltuieli operaționale	2.071.361	1.000.612
Total	-902.725	752.416

25) Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative

Cheltuielile cu personalul pot fi defalcate după cum urmează:

in LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Cheltuieli cu salariile	22.773.854	21.054.131
Cheltuieli cu contribuțiile aferente salariilor	512.428	473.718
Alte cheltuieli de natură salarială	472.083	403.165
Cheltuieli cu pregătirea și recrutarea salariaților	1.352.350	1.162.460
Total	25.110.715	23.093.473

„Cheltuielile administrative” includ următoarele elemente:

in LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Cheltuieli cu comunicațiile și mentenanță IT	13.863.291	12.930.329
Transport	3.449.000	3.086.921
Birotică	978.682	784.516
Servicii de securitate	274.765	282.857
Marketing, publicitate și protocol	3.422.584	1.234.294
Construcții, reparații și întreținere	1.263.536	1.035.914
Alte cheltuieli cu taxele	5.424.143	5.140.855
Onorarii de consultanță, legale și audit	4.055.429	3.290.700
Prime de asigurare	598.617	460.105
Utilități	414.064	246.928
Alte cheltuieli administrative	4.274.810	3.935.312
Total	38.018.918	32.428.729

În anul 2019, cheltuielile înregistrate în relație cu auditorul băncii, au fost de 572.560 RON (447.734 RON în 2018) din care 223.671 RON (130.298 RON în 2018) pentru auditul situațiilor financiare IFRS ale Băncii. Onorariile plătite pentru serviciile non-audit prestate de auditorul financiar independent așa cum sunt definite de Regulamentul (EU) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului sunt reprezentate de: audit al pachetului de raportare către Grup pentru data de 31 decembrie 2019, revizuire a pachetului de raportare către Grup pentru data de 30 septembrie 2019, audit al pachetului Finrep la data de 31 decembrie 2019 și audit al formularului Finrep F.04 la solicitarea Băncii Naționale a României la data de 30 iunie 2019.

26) Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit

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

in LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala/venit cu impozitul pe profit amânat	177.132	-3.527.964
Total	177.132	-3.527.964

D. Note la Situația Poziției Financiare

27) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

in LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
Numerar în casierie	44.277.481	44.772.732
Conturi la Banca Națională a României, excluzând rezerva minimă obligatorie	97.748.849	40.039.249
Rezerva minimă obligatorie	110.957.898	92.838.382
Total numerar și echivalent de numerar	252.984.228	177.650.363

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

în LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
Echivalente de numerar recunoscute în fluxurile de trezorerie	252.984.228	177.650.363
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit cu maturitate de până la 3 luni, care se clasifică drept numerar	70.676.947	105.976.574
Rezerva minima obligatorie la Banca Națională a României	-110.957.898	-92.838.382
Total echivalent numerar pentru fluxurile de trezorerie	212.703.276	190.788.555

Numerarul deținut la banci centrale asigură conformitatea cu cerințele de rezervă minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatea zilnică a Băncii. La 31 decembrie 2019 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 8% pentru fondurile atrase denuminate în valută (31 decembrie 2018: 8% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 8% pentru fondurile atrase denuminate în valută).

Soldurile la banci centrale și modificările ajustărilor pentru depreciere aferente sunt prezentate în următoarele tabele.

Solduri la banca centrală in LEI	La 31 Decembrie 2019				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Valoare bruta expunere	208.775.632	-	-	-	208.775.632
Ajustari pentru pierderi asteptate	-68.884	-	-	-	-68.884
Expunere neta	208.706.747	-	-	-	208.706.747

Ajustări pentru depreciere aferente soldurilor la Banca Centrală					
in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2019	-86.562	-	-	-	-86.562
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	-79.274	-	-	-	-79.274
Diminuari datorate derecunoasterii	96.952	-	-	-	96.952
Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-68.884	-	-	-	-68.884

28) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit

Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit sunt următoarele:

in LEI	La 31 Decembrie	
	2019	2018
Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit din țări non-OECD	288,506	20,254,517
Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit din grup	70,388,440	85,722,057
Total	70,676,947	105,976,574

Soldurile creditelor și avansurilor acordate băncilor și modificările respectivelor ajustări pentru depreciere sunt prezentate în următoarele tabele:

Credite si avansuri acordate bancilor							
in LEI	Expunere bruta			Ajustari pentru depreciere			Expunere neta
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
La 31 Decembrie 2019							
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit din tari non-OECD	288.506	-	-	-	-	-	288.506
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit din Grup	70.388.451	-	-	-10	-	-	70.388.440
Total	70.676.957	-	-	-10	-	-	70.676.947

Ajustari pentru depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate bancilor

in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2019	-17.112	-	-	-	-17.112
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	-8.523	-	-	-	-8.523
Diminuari datorate derecunoasterii	20.775	-	-	-	20.775
Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	4.849	-	-	-	4.849
Diferente de curs si alte variatii	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-10	-	-	-	-10

29) Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

Activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in tabelul urmator.

Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

in LEI	Expunere bruta			Ajustari pentru depreciere			Expunere neta
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
La 31 Decembrie 2019							
Titluri de stat	53.663.914	-	-	-23.189	-	-	53.640.725
Total	53.663.914	-	-	-23.189	-	-	53.640.725

Această poziție din bilanț include titluri cu dobândă fixă emise de Guvernul României, cele mai multe fiind titluri de stat cu rating Fitch Rating BBB-.

Modificările în ajustările pentru depreciere ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în următorul tabel:

Ajustari pentru depreciere pentru active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2019	-20.737	-	-	-	-20.737
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	-55.543	-	-	-	-55.543
Diminuari datorate derecunoasterii	42.123	-	-	-	42.123
Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	10.967	-	-	-	10.967
Sold la 31 decembrie 2019	-23.189	-	-	-	-23.189

30) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților la sfârșitul anului 2019 sunt următoarele:

in LEI						
La 31 Decembrie 2019	Credite pentru intreprinzatori	Credite agricole	Credite imobiliare si de imbunatari	Credite de consum *	Alte Credite	Total
STADIUL 1						
Expunere bruta	1.029.060.067	295.751.381	1.015.461	568.371	5.863	1.326.401.144
Ajustari pentru depreciere	-5.278.662	-1.592.366	-24.405	-7.875	-117	-6.903.425
STADIUL 2						
Expunere bruta	38.526.878	4.560.879	370.837	0	0	43.458.595
Ajustari pentru depreciere	-1.330.191	-148.342	-12.097	0	0	-1.490.630
STADIUL 3						
Expunere bruta	26.259.524	4.860.654	13.412	0	0	31.133.590
Ajustari pentru depreciere	-15.226.416	-2.801.676	-12.791	0	0	-18.040.883
TOTAL						
Expunere bruta	1.093.846.469	305.172.915	1.399.711	568.371	5.863	1.400.993.329
Ajustari pentru depreciere	-21.835.269	-4.542.384	-49.293	-7.875	-117	-26.434.939
Expunere neta	1.072.011.200	300.630.530	1.350.417	560.496	5.747	1.374.558.391
Pondere din total portofoliu	78,1%	21,8%	0,1%	0,0%	0,0%	100,0%
Nr. credite in derulare	2.120	850	19	16	2	3.007
Pondere din total numar	70,5%	28,3%	0,6%	0,5%	0,1%	100,0%

*creditele de consum includ inclusiv descoperiri de cont ale persoanelor fizice

Modificările în credite și avansuri acordate clienților și ajustările pentru depreciere aferente sunt prezentate în următoarele tabele:

Credite si avansuri clienti in LEI	La 31 Decembrie 2019				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie 2019	1.104.736.056	17.033.565	36.860.026	-	1.158.629.646
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	525.823.931	148.583	-	-	525.972.513
Modificari in fluxurile de numerar contractuale	-135.422.768	-6.472.607	-2.729.737	-	-144.625.112
Derecunoastere	-	-	-86.439	-	-86.439
Modificari in dobanda acumulata	1.098.718	-28.434	-322.910	-	747.374
Modificari in suma principalului si a comisionului de disbursare	-132.779.710	-6.597.462	-6.840.726	-	-146.217.898
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 2	-51.396.366	51.396.366	-	-	-
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 3	-1.626.623	-	1.626.623	-	-
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 1	9.815.364	-9.815.364	-	-	-
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 3	-	-4.395.050	4.395.050	-	-
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 2	-	1.933.722	-1.933.722	-	-
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 1	169.994	-	-169.994	-	-
Diferente de curs si alte variatii	5.982.549	255.276	335.420	-	6.573.245
Valoare contabila bruta la 31 Decembrie 2019	1.326.401.144	43.458.595	31.133.590	-	1.400.993.329

Ajustari pentru depreciere aferente creditelor si avansurilor catre clienti

in LEI	La 31 Decembrie 2019				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2019	-5.739.946	-2.377.284	-18.568.245	-	-26.685.475
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	-2.546.972	-21.219	-	-	-2.568.191
Diminuari datorate derecunoasterii	643.779	802.860	1.677.997	-	3.124.636
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 2	335.671	-335.671	-	-	-
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 3	11.355	-	-11.355	-	-
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 1	-141.959	141.959	-	-	-
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 3	0	420.585	-420.585	-	-
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 2	0	-200.152	200.152	-	-
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 1	-1.935	-	1.935	-	-
Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	587.843	115.373	-816.188	-	-112.972
Diminuarea contului de ajustari datorata derecunoasterii	-	-	79.356	-	79.356
Diferente de curs si alte variatii	-51.260	-37.081	-183.951	-	-272.292
Sold la 31 Decembrie 2019	-6.903.425	-1.490.630	-18.040.883	-	-26.434.938

Creditele și avansurile acordate clienților la sfârșitul anului 2018 sunt următoarele:

in LEI						
La 31 Decembrie 2018	Credite pentru intreprinzatori	Credite agricole	Credite imobiliare si de imbunatari	Credite de consum *	Alte Credite	Total
STADIUL 1						
Expunere bruta	866.978.211	237.009.549	737.970	5.266	5.060	1.104.736.056
Ajustari pentru depreciere	-4.231.048	-1.501.774	-7.007	-60	-57	-5.739.946
STADIUL 2						
Expunere bruta	14.391.005	2.057.537	95.908	489.114	-	17.033.565
Ajustari pentru depreciere	-2.025.032	-241.468	-12.838	-97.946	-	-2.377.284
STADIUL 3						
Expunere bruta	30.614.844	6.169.085	76.097	-	-	36.860.026
Ajustari pentru depreciere	-15.126.252	-3.408.887	-33.107	-	-	-18.568.245
TOTAL						
Expunere bruta	911.984.059	245.236.172	909.976	494.380	5.060	1.158.629.646
Ajustari pentru depreciere	-21.382.332	-5.152.128	-52.952	-98.005	-57	-26.685.475
Expunere neta	890.601.727	240.084.043	857.024	396.375	5.002	1.131.944.171
Pondere din total portofoliu	78,5%	21,5%	0,1%	0,0%	0,0%	100,0%
Nr. credite in derulare	2.757	1.151	16	7	4	3.935
Pondere din total numar	70,1%	29,3%	0,4%	0,2%	0,1%	100,0%

*creditele de consum includ inclusiv descoperiri de cont ale persoanelor fizice

Modificările în credite și avansuri acordate clienților și ajustările pentru depreciere aferente sunt prezentate în următoarele tabele:

Credite si avansuri clienti in LEI	La 31 Decembrie 2018				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie 2018	947.891.118	28.423.308	55.805.262	-	1.032.119.687
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	355.311.685	-	-	-	355.311.685
Modificari in fluxurile de numerar contractuale	-	-536.341	-1.357.805	-	-1.894.146
Derecunoastere	-115.968.113	-2.595.852	-17.957.445	-	-136.521.410
Modificari in dobanda acumulata	91.022	14.793	-154.045	-	-48.230
Modificari in suma principalului si a comisionului de disbursare	-81.759.004	-2.741.630	-6.003.969	-	-90.504.603
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 2	-3.510.706	3.510.706	-	-	-
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 3	-7.553.733	-	7.553.733	-	-
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 1	8.970.361	-8.970.361	-	-	-
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 3	-	-4.659.758	4.659.758	-	-
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 2	-	4.579.412	-4.579.412	-	-
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 1	1.120.413	-	-1.120.413	-	-
Diferente de curs si alte variatii	143.013	9.288	14.362	-	166.663
Valoare contabila bruta la 31 Decembrie 2018	1.104.736.056	17.033.565	36.860.026	-	1.158.629.646

Ajustari pentru depreciere aferente creditelor si avansurilor catre clienti in LEI	La 31 Decembrie 2018				
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2018	-6.083.247	-3.466.645	-30.713.763	-	-40.263.655
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	-1.601.580	-	-	-	-1.601.580
Diminuari datorate derecunoasterii	751.668	76.179	13.121.540	-	13.949.387
Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	1.210.023	1.115.688	-1.153.913	-	1.171.798
Modificari nete datorate modificarii fara derecunoasteri	-	-100.103	-	-	-100.103
Diminuarea contului de ajustari datorata derecunoasterii	-	-	184.544	-	184.544
Diferente de curs si alte variatii	-16.810	-2.403	-6.653	-	-25.866
Sold la 31 Decembrie 2018	-5.739.946	-2.377.284	-18.568.245	-	-26.685.475

Pozitia "Diminuari datorate derecunoasterii" in valoare totala 13.949.387 lei sunt cuprinse utilizari de ajustari de depreciere aferente credite cesionate in anul 2018 in valoare de 10.862.207 lei.

31) Imobilizări necorporale

Evoluția imobilizărilor necorporale este prezentată în tabelele de mai jos:

în LEI La 31 Decembrie 2019	Software	Imobilizări necorporale în curs	Total
Valoare contabilă netă la 1 Ianuarie 2019	3.269.741	1.290.139	4.559.880
Cost de achiziție total la 1 Ianuarie 2019	22.877.722	1.290.139	24.167.861
Intrări	15.370	1.980.679	1.996.049
Transferuri de la imobilizări necorporale în curs	1.233.774	-1.233.774	-
Cost de achiziție total la 31 Decembrie 2019	24.126.867	2.037.044	26.163.910
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2019	19.607.981	-	19.607.981
Amortizare	1.636.321	-	1.636.321
Amortizare cumulată la 31 Decembrie 2019	21.244.301	-	21.244.301
Valoare contabilă netă la 31 Decembrie 2019	2.882.565	2.037.044	4.919.610

în LEI La 31 Decembrie 2018	Software	Imobilizări necorporale în progres	Total
Valoare contabilă neta la 1 Ianuarie 2018	4.153.356	113.678	4.267.034
Cost de achiziție total la 1 Ianuarie 2018	22.241.431	113.678	22.355.109
Intrări	204.155	1.608.597	1.812.752
Transferuri de la imobilizări necorporale în curs	432.136	-432.136	-
Cost de achiziție total la 31 Decembrie 2018	22.877.722	1.290.139	24.167.861
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2018	18.088.075	-	18.088.075
Amortizare	1.519.906	-	1.519.906
Amortizare cumulată la 31 Decembrie 2018	19.607.981	-	19.607.981
Valoare contabilă netă la 31 Decembrie 2018	3.269.741	1.290.139	4.559.881

În anii 2018 și 2019 nu a fost dezvoltat intern niciun software.

32) Imobilizări corporale

Evoluția imobilizărilor corporale a fost următoarea:

in LEI	Amenajarea spatiilor inchiriate	Mobilier si aparatura birotica	Calculatoare si alte echipamente	Imobilizari corporale in curs	Leasing	Total
La 31 Decembrie 2019						
Valoare contabilă netă la 1 Ianuarie 2019	5.433.361	2.769.047	8.344.750	1.143.210	-	17.690.367
Recunoastere drept de utilizare la aplicarea initiala conf.IFRS16	-	-	-	-	22.434.195	22.434.195
Cost de achiziție total la 1 Ianuarie 2019	12.424.609	3.381.256	19.170.054	972.817	-	35.948.736
Intrări	2.127.716	652.972	127.001	695.213	3.449.224	7.052.127
Transferuri de la imobilizări corporale în curs	251.777	-	386.335	-638.112	-	-
Iesiri	822.330	308.079	592.808	-	685.365	2.408.582
Cost de achiziție total la 31 Decembrie 2019	13.981.774	3.726.149	19.090.581	1.029.918	25.198.054	63.026.476
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2019	6.991.248	612.209	10.273.037	-	-	17.876.494
Amortizare recunoastere drept de utilizare la aplicarea initiala conf.IFRS16	-	-	-	-	4.395.530	4.395.530
Amortizare	1.868.955	553.065	1.645.770	-	-	4.067.791
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	728.822	158.748	356.475	-	-	1.244.045
Amortizare cumulata la 31 Decembrie 2019	8.131.381	1.006.526	11.562.333	-	4.395.530	25.095.769
Deprecieri cumulata la 1 ianuarie 2019	-	-	552.267	-	-	552.267
Deprecieri	-	-	526.166	-	-	526.166
Deprecieri cumulata la 31 Decembrie 2019	-	-	1.078.433	-	-	1.078.433
Valoare contabila neta la 31 Decembrie 2019	5.850.393	2.719.623	6.449.816	1.029.918	20.802.524	36.852.270

in LEI	Amenajarea spatiilor inchiriate	Mobilier si aparatura birotica	Calculatoare si alte echipamente	Imobilizari corporale in curs	Total
La 31 Decembrie 2018					
Valoare contabilă netă la 1 Ianuarie 2018	5.769.872	2.795.503	7.802.294	1.143.210	17.510.878
Cost de achiziție total la 1 Ianuarie 2018	11.239.248	3.171.023	17.548.946	1.143.210	33.102.427
Intrări	841.271	595.419	2.391.338	521.972	4.350.000
Transferuri de la imobilizări corporale în curs	344.090	-	348.275	-692.365	-
Iesiri	-	385.186	1.118.505	-	1.503.691
Cost de achiziție total la 31 Decembrie 2018	12.424.609	3.381.256	19.170.054	972.817	35.948.736
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2018	7.446.958	1.495.960	18.089.774	-	27.032.692
Amortizare	1.521.872	554.034	1.483.504	-	3.559.410
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	-	317.345	957.119	-	1.274.464
Amortizare cumulata la 31 Decembrie 2018	6.991.248	612.209	10.273.037	-	17.876.494
Deprecieri	-	-	552.267	-	552.267
Valoare contabila neta la 31 Decembrie 2018	5.433.361	2.769.047	8.344.750	972.817	17.519.972

33) Leasing

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.

Sold la 31 Decembrie 2019

în LEI	
Drept de utilizare	
Sold la 1 Ianuarie 2019	22.434.195
Cheltuiala cu amortizarea anului	-4.395.530
Intrari	3.449.224
Iesiri	-685.365
Sold la 31 decembrie 2019	20.802.524

34) 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 datoriilor și valorile lor contabile, utilizând rata de impozitare în vigoare.

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

în LEI	La 31 Decembrie	
Creanțe privind impozitul amânat	2019	2018
La 1 Ianuarie	-	3.191.553
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	26.019	-
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere		-3.191.553
Total	26.019	-

în LEI	La 31 Decembrie	
Datorii privind impozitul amânat	2019	2018
La 1 Ianuarie	-341.548	-
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.597	-5.173
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere	177.132	-336.411
Total	-160.856	-341.584

35) Reconcilierea efectivă privind impozitul pe profit

în LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Pierdere înainte de impozitare	-16.531.897	-1.713.351
Impozitul de plătit (16%)	-	-
Efectul fiscal asupra elementelor nedeductibile		
- venituri neimpozabile (+)	88.325	87.409
- cheltuieli nedeductibile (-)	-1.474.841	-1.784.015
Efectul din ajustarea elementelor care sunt deductibile (amortizarea fiscală)	771.140	795.474
Alte elemente similar veniturilor impozabile (din cesiune portofoliu)	-	-1.051.983
Pierdere/profit fiscal	-12.508.668	7.580.839
Pierdere fiscală din perioade anterioare	-	-20.684.548
Pierdere fiscală acumulată	-12.508.668	-13.103.709
Impozit pe profit (16%)	-	-
Utilizarea pierderii fiscale nerecunoscută anterior	-	-
Reversare impozit amanat	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent conform IFRS	-	-

36) Alte active

Alte active sunt enumerate mai jos:

în LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
Alte obiecte de inventar	300.987	384.836
Cheltuieli în avans	3.552.820	4.627.017
Plăți în avans	190.219	1.275.061
Creanțe aferente impozitelor	1.806.713	1.494.010
Total	5.850.738	7.780.924

Alte active financiare sunt reprezentate de:

în LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
Garanții	715.736	734.347
Alte valori de recuperat	1.545.899	1.473.122
Total	2.261.634	2.207.468

Activele fiscale curente sunt următoarele:

în LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
Active fiscale curente	1.702.552	3.197.006
Total	1.702.552	3.197.006

Activele fiscale curente reprezintă impozit pe profit plătit conform legislației în vigoare.

37) Datorii privind instituțiile de credit

în LEI	La 31 Decembrie			
	2019	Pondere în total portofoliu	2018	Pondere în total portofoliu
Datorii către bănci din țări OCDE	193.846.513	67%	171.363.135	67%
Datorii către bănci din țări non-OCDE	93.451.878	33%	83.163.740	33%
Total	287.298.391	100%	254.526.875	100%

38) Datorii privind clientela

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

in LEI	La 31 Decembrie 2019	Pondere în total portofoliu	La 31 Decembrie 2018	Pondere în total portofoliu
Conturi curente	358.922.727	34%	298.720.536	36%
-persoane fizice	73.518.339	7%	73.551.294	9%
-persoane juridice	285.404.388	27%	225.169.242	27%
Conturi de economii*	235.465.767	22%	195.092.708	24%
-persoane fizice	121.016.018	12%	104.386.614	13%
-persoane juridice	114.449.750	11%	90.706.094	11%
Depozite la termen	447.528.415	43%	322.542.302	39%
-persoane fizice	233.172.433	22%	180.158.848	22%
-persoane juridice	214.355.982	20%	142.383.455	17%
Alte datorii către clientelă	5.566.209	1%	5.156.720	1%
Total	1.047.483.118	100%	821.512.267	100%

*inclusiv depozite colaterale

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

39) Împrumuturi de la instituții financiare internaționale

Datoriile către instituțiile financiare internaționale reprezintă o importantă sursă de finanțare pentru Bancă. Împrumuturile pe termen mediu și lung de la instituțiile financiare internaționale sunt raportate în această categorie. Angajamentele față de instituțiile financiare internaționale („IFI”) sunt împrumuturi purtătoare de dobândă de la instituțiile financiare specificate. Ele sunt recunoscute inițial la valoarea justă a contraprestației primite și a costurilor de tranzacție direct atribuibile. După recunoașterea inițială, angajamentele față de IFI sunt ulterior măsurate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Următorul tabel oferă o prezentare detaliată pentru aceste elemente:

La 31 decembrie 2019							
in LEI	Scadent in 2020	Scadent in 2021	Scadent in 2022	Scadent in 2023	Scadent dupa 2024	fara maturitate	Total
Împrumuturi cu rată de dobândă fixă	169.810	-	-	-	77.469.051	-	77.638.862
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	12.424.861	13.555.259	22.583.494	20.997.584	73.071.612	-	142.632.811
Total	12.594.673	13.555.259	22.583.494	20.997.584	150.540.663	-	220.271.673

La 31 decembrie 2018							
in LEI	Scadent in 2019	Scadent in 2020	Scadent in 2021	Scadent in 2022	Scadent dupa 2022	fara maturitate	Total
Împrumuturi cu rată de dobândă fixă	-	-	-	-	56.289.135	-	56.289.135
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	18.480.845	11.816.998	13.426.168	22.300.672	93.771.693	-	159.796.375
Total	18.480.845	11.816.998	13.426.168	22.300.672	150.060.828	-	216.085.511

40) Provizioane

în LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
La 1 Ianuarie	620.291	662.804
-Din care impactul IFRS 9 la 1 Ianuarie pentru elemente in afara bilantului	-	257.179
Intrări	229.364	566.267
Utilizări	-	-21.021
Reluări pe venituri	-	-588.178
Ajustări din cursul de schimb	2.215	418
La 31 Decembrie	851.869	620.291

în LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
Provizioane constituite pentru expuneri de credit extrabilantiere	369.014	269.380
Provizioane constituite pentru concediul neefectuat	482.855	350.911
Total	851.869	620.291

Atât pentru provizioanele aferente concediilor neefectuate, cât și pentru elementele extrabilanțiere, iesirile de numerar sunt așteptate în următoarele trei luni după data bilanțului.

41) Alte datorii financiare

în LEI	La 31 Decembrie 2019	La 31 Decembrie 2018
Cheltuieli de plătit	2.025.302	716.897
Datorii pentru bunuri și servicii	1.032.073	1.697.424
Subvenții de la bugetul de stat	473.750	578.750
Datorii de leasing	20.822.960	-
Total	24.354.085	2.993.072

În poziția "Cheltuieli de plătit", Banca a inclus sumele acumulate pentru soldurile datorate aferente achizițiilor, în timp ce sumele datorate furnizorilor sunt reflectate în categoria "Datorii pentru bunuri și servicii". Subvențiile de la bugetul de stat în sumă de 473.750 LEI (31 Decembrie 2018: 578.750 LEI) reprezintă un discount unic primit din partea bugetului de stat în legătură achiziția de autovehicule electrice în 2018.

42) Alte datorii nefinanciare

in LEI	La 31 Decembrie 2019	La 31 Decembrie 2018
Venituri în avans	86.627	10.706
Datorii privind contribuțiile de asigurări sociale	786.341	631.030
Datorii către bugetul de stat	382.125	236.196
Total	1.255.092	877.932

43) Capital social

La 31 Decembrie 2019 (comparativ cu 2018), structura acționariatului era următoarea:

în LEI	2019		
Aționar	Pondere în %	Număr de acțiuni	Suma
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99,9996	25.372.409	251.634.371
ZEITINGER INVEST GMBH ("ZI"), Frankfurt am Main, Germany	0,0004	100	1.000
Capital total	100,0%		251.635.371

în LEI	2018		
Aționar	Pondere în %	Număr de acțiuni	Suma
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99,9995	20.115.069	199.060.971
ZEITINGER INVEST GMBH ("ZI"), Frankfurt am Main, Germany	0,0005	100	1,000
Capital total	100,0%		199.061.971

Valoarea nominala pe acțiune este 10 LEI.

La sfârșitul lunii decembrie 2019, nivelul capitalului social IFRS a fost de 251.635.371 LEI, iar capitalul social în valoare de 253.725.090 LEI; diferența de valoare de 2.089.719 LEI reprezintă ajustarea IFRS în conformitate cu IAS 21 - Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar.

În decembrie 2019, capitalul Băncii a crescut prin contribuția în numerar cu echivalentul în lei a sumei de 11.000.000 EUR. Toate acțiunile emise în cadrul acestei majorări de capital au fost subscrise de ProCredit Holding A.G. & CO.KGaA.

Prime de capital:

	Date	LEI
Prima plătită de către ProCredit Holding AG & Co. KGaA	Aprilie 2008	1.273.775
La 31 Decembrie, 2019		1.273.775

Rezerve:

in LEI	La 31 Decembrie	
	2019	2018
Rezerva legală	3.372.009	3.372.009
Rezerva de riscuri bancare generale	6.166.252	6.166.252
Total	9.538.261	9.538.261

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 nedistribuibă 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

44) 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. Regulat, 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 (incluzând riscul strategic) 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 efectului de levier și capacitatea de toleranță la risc. Aceste instrumente sunt monitorizate regulat 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 Directorilor Băncii și Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor cu o frecvență regulată. 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:

în LEI	La 31 Decembrie	
	2019	2018
Capital social	251.635.371	199.061.971
Prime de emisiune	1.273.775	1.273.775
Rezerva legală	3.372.009	3.372.009
Rezultatul reportat	-34.369.714	-18.014.949
Deducere imobilizări necorporale	-4.919.610	-4.559.881
Alte ajustări prudențiale	-190.242	-12.973
Fonduri proprii de nivel I	216.801.589	181.119.952
Fonduri proprii de nivel I de bază	216.801.589	181.119.952
Fonduri proprii de nivel II	-	-
Ajustări prudențiale		
Total capital reglementat	216.801.589	181.119.952

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 I.

În cursul anului 2019, Banca și-a actualizat procesul de evaluare internă a adecvării capitalului în cadrul procesului periodic normal de revizuire a metodologiilor de administrare a riscurilor.

La 31 decembrie 2019, rata de solvabilitate, ca raport între capitalul reglementat și activele ponderate de riscuri, a fost nivel peste limita minimă reglementată.

Între 1 ianuarie 2018 și 31 decembrie 2019, Banca a respectat cerințele de capital impuse de BNR.

45) Administrarea riscurilor individuale

În 2019, administrarea și raportarea riscurilor individuale nu au fost semnificativ modificate, dar o parte a metodologiilor a fost actualizată în cadrul procesului periodic de revizuire.

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.

46) 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.

(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; și
- 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 directe organizatorice, care prevăd reguli corespunzătoare pentru structurile organizatorice 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. 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.

Sistemul de clasificare a riscurilor pentru clienții mici și mijlocii reprezintă o parte importantă a procesului de determinare a creșterii riscului de credit și, în consecință, clasificarea portofoliului de credite. Înainte de acordarea inițială, fiecărei expuneri de credit i se atribuie una dintre clasele de risc. Alocarea unei clase de risc implică o analiză extinsă a mai multor criterii calitative și cantitative la nivel de client, care sunt evaluate în mod regulat pentru a identifica creșterea riscului de credit prin intermediul claselor.

Analiza portofoliului de credite, în sold la 31 decembrie 2019, în funcție de numărul de zile intarziere ale creditului și a avansurilor acordate clienților este următoarea:

Expunere

bruta

in LEI

	Credite agricole	Credite pentru întreprinzători	Credite de consum	Credite imobiliare și de îmbunătățiri	Alte credite	Total
STADIUL1	295.751.381	1.029.060.067	568.371	1.015.461	5.863	1.326.401.144
fără întârzieri	284.276.670	1.028.518.773	568.371	983.851	5.863	1.314.353.528
1-30 zile	11.474.711	541.294	-	31.610	-	12.047.616
STADIUL2	4.560.879	38.526.878	-	370.837	-	43.458.595
fără întârzieri	4.186.900	37.475.220	-	325.900	-	41.988.020
1-30 zile	311.429	755.985	-	-	-	1.067.414
31-90 zile	62.551	295.673	-	44.937	-	403.161
STADIUL3	4.860.654	26.259.524	-	13.412	-	31.133.590
fără întârzieri	2.112.302	9.458.246	-	7.204	-	11.577.752
1-30 zile	-	1.890.543	-	-	-	1.890.543
31-90 zile	84.757	1.073.265	-	-	-	1.158.022
peste 91 zile	2.663.596	13.837.469	-	6.209	-	16.507.274
Total	305.172.915	1.093.846.469	568.371	1.399.711	5.863	1.400.993.329

Analiza portofoliului de credite, în sold la 31 decembrie 2018, în funcție de numărul de zile intarziere ale creditului și a avansurilor acordate clienților este următoarea:

Expunere

bruta

in LEI

	Credite agricole	Credite pentru întreprinzători	Credite de consum	Credite imobiliare și de îmbunătățiri	Alte credite	Total
STADIUL1	237.009.549	866.978.211	5.266	737.970	5.060	1.104.736.056
fără întârzieri	234.908.286	860.589.883	5.266	704.062	5.060	1.096.212.556
1-30 zile	2.101.264	6.388.328	-	33.908	-	8.523.500
STADIUL2	2.057.537	14.391.005	489.114	95.908	-	17.033.565
fără întârzieri	1.107.207	13.256.041	489.114	22.397	-	14.874.759
1-30 zile	47.792	434.604	-	9.711	-	492.107
31-90 zile	902.538	700.360	-	63.800	-	1.666.698
STADIUL3	6.169.085	30.614.844	-	76.097	-	36.860.026
fără întârzieri	2.384.519	10.621.490	-	8.602	-	13.014.611
1-30 zile	95.058	1.251.433	-	-	-	1.346.491
31-90 zile	47.608	3.566.226	-	-	-	3.613.833
peste 91 zile	3.641.900	15.175.695	-	67.495	-	18.885.091
Total	245.236.172	911.984.059	494.380	909.976	5.060	1.158.629.646

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.

Creditele restructurate sunt credite ale căror condiții au fost modificate datorită deteriorării poziției financiare a debitorului și în cazul cărora Banca a făcut concesii pe care nu le-ar fi făcut în alte situații.

La 31 decembrie 2019, Banca a aplicat definiția EBA în vigoare pentru clasificarea expunerilor restructurate și, în consecință, clasifică ca expuneri depreciate expunerile restructurate neperformante. Creditele restructurate, conform definiției de mai sus erau în sumă de 18.261.526 LEI, reprezentând 1,3% din totalul portofoliului (31 decembrie 2018: 22.121.400 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 cu un profil de risc mai ridicat sunt întotdeauna acoperite cu garanții, de obicei cu ipoteci. Ipotecile sunt reevaluate anual prin evaluări profesionale și independente.

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	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Ipoteci	785.611.341	641.377.032
Depozite colaterale	20.343.124	23.941.047
Garanții financiare	208.403.255	174.826.299
Altele	150.682.668	125.078.882
Total	1.165.040.389	965.223.260

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	31 decembrie 2019		31 decembrie 2018	
	Expunerea de credit	Valoarea colateralului	Expunerea de credit	Valoarea colateralului
Credite pentru întreprinzători	1.093.846.480	875.245.744	911.984.059	728.822.130
Credite agricole	305.172.915	288.045.106	245.236.172	235.152.936
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	1.399.711	1.350.417	909.976	857.024
Credite de consum	568.371	399.121	494.380	391.169
Altele	5.863	-	5.060	-
Total	1.400.993.329	1.165.040.389	1.158.629.646	965.223.259

La data de 31 decembrie 2019, portfoliul Bancii continea 78.76% credite supra-colateralizate (70.37% la 31 Decembrie 2018). Tabelele următoare descriu efectul colateralului.

La 31 Decembrie 2019 In LEI	Credite supra-colateralizate		Credite sub-colateralizate	
	Valoarea contabilă a activelor	Valoarea justă a activelor	Valoarea contabilă a activelor	Valoarea justă a activelor
STADIUL 1	1.032.899.217	2.064.427.857	286.598.503	116.086.641
Credite agricole	245.176.875	541.301.203	48.982.140	21.860.002
Credite pentru întreprinzători	786.332.165	1.518.610.022	237.449.241	94.226.639
Credite de consum	399.121	1.267.873	161.375	-
Credite imobiliare și de îmbunătățiri	991.057	3.248.759	-	-
Alte credite	-	-	5.747	-
STADIUL 2	37.336.024	135.282.259	4.631.941	848.829
Credite agricole	4.409.536	16.211.130	3.002	-
Credite pentru întreprinzători	32.567.749	117.142.921	4.628.939	848.829
Credite de consum	-	-	-	-
Credite imobiliare și de îmbunătățiri	358.740	1.928.208	-	-
STADIUL 3	12.346.881	91.644.962	745.825	-
Credite agricole	2.044.292	12.768.513	14.686	-
Credite pentru întreprinzători	10.301.968	78.372.711	731.139	-
Credite imobiliare și de îmbunătățiri	621	503.739	-	-
Total	1.082.582.122	2.291.355.078	291.976.268	116.935.470

La 31 Decembrie 2018 In LEI	Credite supra-colateralizate		Credite sub-colateralizate	
	Valoarea contabilă a activelor	Valoarea justă a activelor	Valoarea contabilă a activelor	Valoarea justă a activelor
STADIUL 1	762.144.482	1.875.972.815	336.851.627	171.728.093
Credite agricole	225.092.074	505.498.395	10.415.702	5.735.716
Credite pentru întreprinzători	536.321.445	1.367.679.088	326.425.718	165.992.377
Credite de consum	-	-	5.206	-
Credite imobiliare și de îmbunătățiri	730.963	2.795.332	-	-
Alte credite	-	-	5.002	-
STADIUL 2	13.471.035	54.862.782	1.185.246	29.650
Credite agricole	1.660.986	6.729.841	155.084	-
Credite pentru întreprinzători	11.335.810	46.072.920	1.030.162	29.650
Credite de consum	391.169	1.200.936	-	-
Credite imobiliare și de îmbunătățiri	83.070	859.087	-	-
STADIUL 3	17.621.491	86.373.817	670.290	-
Credite agricole	2.666.149	13.631.367	94.049	-
Credite pentru întreprinzători	14.912.351	72.250.874	576.240	-
Credite imobiliare și de îmbunătățiri	42.991	491.576	-	-
Total	793.237.008	2.017.209.415	338.707.163	171.757.743

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

Acordarea de credite 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.

in LEI

Expunere brută La 31 Decembrie 2019	Credite pentru întreprinzători	Credite agricole	Credite ipotecare și de îmbunătățiri	Credite de consum	Altele	Total
0-50.000 EUR	105.844.801	50.673.690	1.082.323	211.839	5.863	157.818.517
50.000-250.000 EUR	392.471.608	111.729.509	317.387	356.533	-	504.875.037
Peste 250.000 EUR	595.530.061	142.769.715	-	-	-	738.299.775
Total	1.093.846.469	305.172.915	1.399.711	568.371	5.863	1.400.993.329

in LEI

Expunere brută La 31 Decembrie 2018	Credite pentru întreprinzători	Credite agricole	Credite ipotecare și de îmbunătățiri	Credite de consum	Altele	Total
0-50.000 EUR	109.749.401	48.348.722	654.393	93.249	5.060	158.850.825
50.000-250.000 EUR	368.598.716	81.920.038	255.583	401.131	-	451.175.468
Peste 250.000 EUR	433.635.942	114.967.412	-	-	-	548.603.353
Total	911.984.059	245.236.172	909.976	494.380	5.060	1.158.629.646

Structura portofoliului de credite este revizuită regulat 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 mari 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 afiliate.

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.

În conformitate cu IFRS 9, Banca determină ajustările pentru depreciere folosind diverse abordări, fie colectiv pentru un grup de expuneri sau individual, depinzând de distribuția expunerilor de credit în diverse categorii:

Expuneri de credit evaluate colectiv

Ajustari colective pentru pierderi asteptate (provizioane pe bază de portofoliu) - expunerile de credit semnificative la nivel individual și expunerile de credit ne semnificative la nivel individual, care nu indică semne de depreciere (Stadiul 1 și Stadiul 2) sunt provizionate conform metodologiei Băncii. Expunerile de credit semnificative la nivel individual și expunerile de credit ne semnificative la nivel individual (dacă acestea sunt testate individual în mod excepțional pentru depreciere) care prezintă semne de depreciere și pentru care testul de depreciere nu a indicat nicio pierdere din depreciere (fără utilizarea fluxurilor de numerar din realizarea garanțiilor) sunt incluse în acest grup și provizionate în mod corespunzător.

Ajustari specifice pentru deprecieri identificate la nivelul grupurilor de active financiare determinate pentru portofoliul depreciat - expuneri de credit individual ne semnificative - pentru expunerile de credit individual ne semnificative care prezintă semne de depreciere și pentru care nu se desfășoară un test de depreciere sub forma unei evaluări specifice pentru depreciere la nivel individual întrucât cheltuielile operaționale nu se justifică, sunt constituite ajustari specifice pentru depreciere conform metodologiei colective de calculare a pierderilor asteptate pe întreaga durată de viață a expunerilor. De asemenea, toate expunerile de credit individual ne semnificative și individual semnificative pentru care banca determină că aparțin unui grup de clienți considerați ca fiind depreciați din cauza unor influențe externe și/sau unor evenimente extraordinare se încadrează tot aici, determinându-se ajustari specifice pentru Stadiul III (pierderile asteptate pe durata de viață a creditului). Pentru expunerile de credit individual semnificative, determinarea ajustarilor specifice pentru depreciere la nivel de portofoliu este considerată a fi o măsură temporară ce poate fi aplicată rapid în momentul în care este afectat simultan un număr mare de clienți. Această modalitate temporară de conservare a calculului ajustarilor pentru depreciere continuă până în momentul în care banca poate calcula ajustari specifice de depreciere determinate la nivel individual pentru expunerile de credit aferente acestor clienți.

Expuneri de credit evaluate la nivel individual

Ajustari specifice pentru depreciere identificate la nivel individual, determinate pentru portofoliu depreciat – expuneri de credit individual semnificative – pentru expunerile de credit care prezintă semne de depreciere, pentru care se desfășoară un test de depreciere și în cazul cărora este confirmată o pierdere din depreciere sunt constituite ajustari specifice pentru depreciere care sunt determinate prin evaluarea deprecierei individuale specifice.

Nivelurile ajustarilor specifice de depreciere determinate la nivel individual se bazează pe diferența dintre valoarea actuală netă a fluxurilor de numerar viitoare asteptate pentru o expunere de credit și valoarea contabilă curentă (costul amortizat) a acestei expuneri de credit.

În cazul în care evaluarea privind o depreciere specifică la nivel individual indică un nivel al ajustării de depreciere care este mai mic decât procentajul la nivel de portofoliu aplicat pentru expuneri de credit evaluate colectiv, nedepreciate (Stadiul 1), Banca va proviziona respectivă expunere de credit respectivă cu cel puțin cu ratele aplicabile pentru expunerile de credit evaluate colectiv, nedepreciate.

Dacă se efectuează rambursări care schimbă încadrarea expunerii de credit de la individual semnificativă la individual ne semnificativă, Banca poate decide dacă să mențină provizioanele la nivelul stabilit conform rezultatelor testului de depreciere sau dacă să provizioneze expunerea de credit în baza abordării la nivel colectiv.

Valoarea contabilă brută a unei expuneri de credit fluctuează în timp din cauza rambursărilor / scoaterii în afara bilanțului sau acumularilor de dobândă și penalități etc. Indiferent de modalitatea de calcul, dacă ajustările pentru depreciere constituite pentru o expunere de credit depășesc valoarea contabilă brută a acesteia sau se situează sub nivelul Stadiului I, în situația în care se aplică ratele minime ale ajustarilor pentru depreciere, ajustările pentru depreciere trebuie regularizate corespunzător. Acest lucru se va realiza lunar prin includerea pe cheltuieli sau prin reluarea pe venituri a sumei reprezentând diferența dintre nivelul existent în sold și nivelul necesarului.

in LEI			
La 31 Decembrie 2019	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere neta
Colectiv	1.386.448.577	20.313.944	1.366.134.632
STADIUL1	1.326.401.144	6.903.425	1.319.497.719
Credite pentru intreprinzatori	1.029.060.067	5.278.662	1.023.781.405
Credite agricole	295.751.381	1.592.366	294.159.015
Credite imobiliare si de imbunatatiri	1.015.461	24.405	991.057
Credite de consum	568.371	7.875	560.496
Alte credite	5.863	117	5.747
STADIUL2	43.458.595	1.490.630	41.967.965
Credite pentru intreprinzatori	38.526.878	1.330.191	37.196.688
Credite agricole	4.560.879	148.342	4.412.537
Credite imobiliare si de imbunatatiri	370.837	12.097	358.740
STADIUL3	16.588.837	11.919.889	4.668.948
Credite pentru intreprinzatori	14.927.418	10.690.739	4.236.679
Credite agricole	1.655.211	1.223.562	431.648
Credite imobiliare si de imbunatatiri	6.209	5.588	621
Individual	14.544.753	6.120.994	8.423.758
STADIUL3	14.544.753	6.120.994	8.423.758
Credite pentru intreprinzatori	17.757.400	4.535.677	13.221.723
Credite agricole	3.205.444	1.578.113	1.627.331
Credite imobiliare si de imbunatatiri	7.204	7.204	-
Total	1.400.993.329	26.434.939	1.374.558.391

in LEI			
La 31 Decembrie 2018	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere neta
Colectiv	1.136.188.442	15.454.451	1.120.733.991
STADIUL1	1.104.736.056	5.739.946	1.098.996.109
Credite pentru intreprinzatori	866.978.211	4.231.048	862.747.163
Credite agricole	237.009.549	1.501.774	235.507.775
Credite imobiliare si de imbunatatiri	737.970	7.007	730.963
Credite de consum	5.266	60	5.206
Alte credite	5.060	57	5.002
STADIUL2	17.033.565	2.377.284	14.656.281
Credite pentru intreprinzatori	14.391.005	2.025.032	12.365.972
Credite agricole	2.057.537	241.468	1.816.069
Credite imobiliare si de imbunatatiri	95.908	12.838	83.070
Credite de consum	489.114	97.946	391.169
STADIUL3	14.418.822	7.337.221	7.081.601
Credite pentru intreprinzatori	12.276.269	6.150.332	6.125.936
Credite agricole	2.075.058	1.161.293	913.765
Credite imobiliare si de imbunatatiri	67.495	25.596	41.900
Individual	22.441.204	11.231.025	11.210.179
STADIUL3	22.441.204	11.231.025	11.210.179
Credite pentru intreprinzatori	18.338.575	8.975.920	9.362.655
Credite agricole	4.094.027	2.247.594	1.846.433
Credite imobiliare si de imbunatatiri	8.602	7.511	1.091

Total	1.158.629.646	26.685.475	1.131.944.171
--------------	----------------------	-------------------	----------------------

47) Riscul financiar

(a) 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 2018 sau 2019. Expunerea Băncii la riscul valutar este monitorizată și controlată zilnic de către Departamentul Suport Operațiuni și raportată către Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor 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 Consiliului de Administrație.

Banca își propune să închidă pozițiile valutare și se asigură că o poziție valutară deschisă respectă în permanență limitele admise. Moneda în care Banca obține finanțare determină moneda în care creditele sunt acordate clienților și invers. Banca este obligată să balanseze activele și pasivele pe monedă, atât ca sume cât și ca maturități în măsura posibilităților, pentru a proteja Banca de fluctuațiile valutare. Dacă acest lucru nu este posibil, instrumentele financiare vor fi utilizate în măsura în care sunt disponibile pentru a lichida neconcordanțele.

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, respectiv RON, USD, GBP și EUR.

in LEI La 31 Decembrie 2019	Total	RON	EUR	USD	GBP
Active					
Numerar și echivalente de numerar	252.984.228	194.567.694	57.339.644	1.076.890	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	70.676.947	288.407	63.846.728	5.626.652	915.159
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	53.640.725	53.640.725	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.374.558.391	987.879.317	386.679.074	-	-
Alte active financiare	1.518.897	1.429.683	85.832	3.031	350
Total active	1.753.379.188	1.237.805.827	507.951.278	6.706.573	915.509
Datorii					
Datorii privind instituțiile de credit	287.612.891	234.880.406	52.732.484	-	-
Datorii privind clientela	1.047.483.118	660.367.054	378.660.194	7.423.274	1.032.595
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	219.957.174	156.832.872	63.124.302	-	-
Provizioane	851.869	770.353	81.516	-	-
Alte datorii financiare	24.354.085	2.317.424	22.009.307	27.354	-
Total datorii	1.580.259.136	1.055.168.110	516.607.803	7.450.628	1.032.595
Poziția netă	173.120.051	182.637.717	-8.656.524	-744.055	-117.086
Sume în curs de decontare	-6.547	-8.403.815	7.766.363	511.296	119.609
Angajamente de credit	229.676.647	184.436.610	45.240.038	-	-

in LEI La 31 Decembrie 2018	Total	RON	EUR	USD	GBP
Active					
Numerar și echivalente de numerar	177.650.363	130.629.782	45.982.892	1.037.688	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.976.574	20.259.051	80.274.308	5.154.233	288.983
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	31.853.596	31.853.596	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.131.944.171	873.524.424	258.419.746	-	-
Alte active financiare	2.207.468	1.949.691	118.496	138.991	290
Total active	1.449.632.172	1.058.216.545	384.795.442	6.330.912	289.273
Datorii					
Datorii privind instituțiile de credit	254.992.673	201.275.531	53.717.142	-	-
Datorii privind clientela	821.512.267	554.257.820	260.127.523	6.846.534	280.390
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	215.619.713	137.535.765	78.083.948	-	-
Provizioane	620.291	524.119	96.171	-	-
Alte datorii financiare	2.993.072	2.267.474	723.682	1.915	-
Total datorii	1.295.738.015	895.860.710	392.748.467	6.848.449	280.390
Poziția netă	153.894.157	162.355.835	-7.953.024	-517.537	8.883
Sume în curs de decontare	5.815	-6.845.620	6.342.904	508.531	-
Angajamente de credit	211.580.604	178.930.254	32.650.351	-	-

Tabelul de mai jos prezintă un calcul de sensibilitate al profitului sau pierderii la posibile modificări rezonabile ale cursurilor de schimb aplicate la finalul perioadei de raportare:

<i>In LEI</i>	La 31 Decembrie 2019 Impact în contul de profit și pierderi	La 31 Decembrie 2018 Impact în contul de profit și pierderi
EUR creștere by 20%	36.441	9.604
EUR scădere by 20%	24.294	6.403
USD creștere by 20%	1.536	1.239
USD scădere by 20%	1.024	826
GBP creștere by 20%	76	2.156
GBP scădere by 20%	51	1.437
Total	63.422	21.665

(b) Riscul de rată a dobânzii

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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.

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 facilitate de finanțare cu rată a dobânzii variabilă. Acest lucru ar expune banca la riscul de creștere a costurilor de finanțare înainte de data scadenței a creditului, reducând astfel marja Băncii la creditul respectiv.

Principalii indicatori 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 valorii economice analizează pierderea potențială suportată de Bancă, 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 2019, 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 relevante din perspectiva riscului de rată a dobânzii. O limită de raportare pentru acest indicator este stabilită la 10%, oferind un semnal de avertizare timpurie.

Impactul potențial total brut al riscului ratei dobânzii pentru câștigurile estimate de Bancă pentru următoarele 12 luni în scenariul standard este de asemenea analizat periodic. Această măsură indică cum contul de profit și pierdere poate fi influențat de riscul ratei dobânzii pe termen scurt. Impactul total brut 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 rată a dobânzii este monitorizat în mod regulat de către Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor din cadrul Băncii. Indicatorii sunt raportați 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 La 31 Decembrie 2019	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 dobândă	Total
Active								
Numerar și echivalente de numerar	110.957.898	-	-	-	-	-	142.026.330	252.984.228
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	70.390.792	-	-	-	-	-	286.155	70.676.947
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	19.759.307	33.881.418	-	-	-	53.640.725
Credite și avansuri acordate clienților	157.423.638	710.304.801	404.659.953	49.912.468	8.187.817	320.021	43.749.693	1.374.558.391
Total active financiare	338.772.328	710.304.801	424.419.260	83.793.886	8.187.817	320.021	186.062.178	1.751.860.291
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	92.848.239	94.414.428	-	99.021.297	-	-	1.014.428	287.298.392
Datorii privind clientela	81.946.836	93.977.032	145.121.624	334.543.261	27.405.428	-	364.488.936	1.047.483.117
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	49.795.311	43.544.291	49.463.020	-	-	-	77.469.051	220.271.673
Total datorii financiare	224.590.385	231.935.751	194.584.644	433.564.559	27.405.428	-	442.972.414	1.555.053.182
Total gap de dobândă	114.181.942	478.369.050	229.834.616	-349.770.673	-19.217.613	320.021	-256.910.236	196.807.109
in LEI La 31 Decembrie 2018								
	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 dobândă	Total
Active								
Numerar și echivalente de numerar	92.775.437	-	-	-	-	-	84.874.926	177.650.362
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.704.945	-	-	-	-	-	271.629	105.976.574
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	29.344.865	1.950.246	-	-	-	558.486	31.853.596
Credite și avansuri acordate clienților	145.530.412	372.434.173	378.181.376	157.918.253	35.641.306	447.708	41.790.944	1.131.944.171
Total active financiare	344.010.793	401.779.038	380.131.622	157.918.253	35.641.306	447.708	127.495.985	1.447.424.703
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	74.520.000	148.919.500	-	30.315.350	-	-	1.237.823	254.992.673
Datorii privind clientela	249.605.310	34.894.817	74.945.030	145.189.467	10.057.730	-	306.819.914	821.512.267
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	46.658.000	46.217.000	66.418.933	-	-	-	56.325.780	215.619.713
Total datorii financiare	370.783.310	230.031.317	141.363.963	175.504.817	10.057.730	-	364.383.516	1.292.124.652
Total gap de dobândă	-26.772.517	171.747.721	238.767.660	-17.586.564	25.583.576	447.708	-236.887.532	155.300.049

Date privind riscul de rată a dobânzii

Așa cum se precizează mai sus, principalii indicatori de risc de rată a dobânzii sunt indicatorul impactului asupra valorii economice și indicatorul veniturilor din dobânzi. Indicatorul impactului asupra valorii economice 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 (+/- 539 puncte de bază pentru ratele interne și +/- 120 puncte de bază pentru ratele de pe piață, la momentul Decembrie 2019).

Tabelul de mai jos prezintă indicatorul de impact asupra valorii economice și a veniturilor din dobânzi în scenariul de bază, în Decembrie 2019 și Decembrie 2018.

In '000 RON		2019	
Valuta	Șocul de rată a dobânzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra câștigurilor din dobânzi
Local	-539 bps/ -120 bps	4.381	5.856
EUR	-200 bps	1.724	3.439
USD	-200 bps	5	0
Total		6.111	9.295

in '000 RON		2018	
Valuta	Șocul de rată a dobânzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra câștigurilor din dobânzi
Local	-539 bps/ -108 bps	4.608	2.621
EUR	-200 bps	288	1.888
USD	-200 bps	5	-
Total		4.901	4.509

(c) 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 mijlocii 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 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), reprezintă 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.

Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor („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 Departamentul Suport Operatiuni și Departamentul Administrare Riscuri.

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 analiza 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 mai 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, Indicatorul de acoperire a lichidităților („LCR”) a devenit aplicabil în 2015, cu următoarele limite: începând cu 1 Octombrie 2015 – minim 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 limitele de raportare (de avertizare timpurie) sunt atinse, 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 netrase de la ProCredit Holding AG (de tip stand-by), care la sfârșitul lunii decembrie 2019 totaliza 10 milioane de euro.

Cadrul de gestionare a lichidității interne completează cadrul de reglementare, format din indicatorul de lichiditate și din rata de acoperire a lichidității, ambele la niveluri conforme la sfârșitul lunii decembrie 2019 (LCR a fost de 238%).

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. 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 valori maxime referitoare la datoriile interbancare față de limitele sale de expunere disponibile, și la finanțarea overnight față de 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 datorii financiare ale băncii în funcție de maturitățile lor contractuale rămase. Maturitatea contractuală reziduală este definită ca perioada dintre data bilanțului și data scadență convenită prin contract a activului sau datoriei, sau data scadență a unei plăți parțiale în baza contractului pentru un activ sau o datorie.

in LEI La 31 Decembrie 2019	Valoarea contabila	Valoarea brută*	Până la 1 lună	Între 1 si 3 luni	Între 3 si 6 luni	Între 6 si 12 luni	Între 1 si 5 ani	Peste 5 ani
Active								
Numerar și echivalente de numerar	252.984.228	252.984.228	252.984.228	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	70.676.947	70.676.947	70.676.947	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	53.640.725	53.640.725	-	-	19.763.700	33.877.025	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.374.558.391	1.536.207.964	41.607.559	95.936.211	120.941.280	296.408.168	710.933.163	270.381.585
Alte active financiare	2.261.634	2.261.634	12.483	1.506.413	-	-	715.736	-
Active Financiare	1.754.121.925	1.915.771.500	365.281.217	97.442.624	140.704.981	330.285.193	711.648.898	270.381.585
Angajamente extrabilanțiere (active)	91.161.620	91.161.620	47.793.000					43.368.620
Total active	1.845.283.545	2.006.933.120	413.074.217	97.442.624	140.704.981	330.285.193	711.648.898	313.750.205
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	287.612.891	299.831.788	1.214.216	23.222.589	2.543.746	175.437.631	97.413.606	-
Datorii privind clientela	1.047.483.118	1.061.839.445	645.809.569	57.707.767	90.856.127	244.046.347	22.713.658	705.979
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	219.957.174	242.227.486	-	906.200	886.500	7.965.919	91.272.110	141.196.757
Alte datorii financiare	24.354.085	24.199.151	3.212.308	902.622	1.430.610	1.430.610	12.530.896	4.692.106
Datorii financiare	1.579.407.267	1.628.097.869	650.236.093	82.739.178	95.716.982	428.880.505	223.930.271	146.594.842
Angajamente extrabilanțiere (garanții financiare și angajamente de credit)	47.750.771	47.750.771	47.750.771	-	-	-	-	-
Total Datorii	1.627.158.039	1.675.848.641	697.986.865	82.739.178	95.716.982	428.880.505	223.930.271	146.594.842
Poziție deschisă	174.714.657	287.673.629	-284.954.877	14.703.447	44.987.998	-98.595.313	487.718.629	123.786.743
Poziție deschisă incluzând angajamentele extrabilanțiere	218.125.506	331.084.478	-284.912.648	14.703.447	44.987.998	-98.595.313	487.718.629	167.155.363

*fluxuri de numerar neactualizate pentru active și pasive financiare

in LEI La 31 Decembrie 2018	Valoarea contabila	Valoarea brută*	Până la 1 lună	Între 1 si 3 luni	Între 3 si 6 luni	Între 6 si 12 luni	Între 1 si 5 ani	Peste 5 ani
Active								
Numerar și echivalente de numerar	177.650.363	177.650.363	177.650.363	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.976.574	105.978.988	105.978.988	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	31.853.596	31.979.263	-	29.980.552	1.998.712	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.131.944.171	1.424.067.411	58.619.677	73.872.062	136.970.713	325.967.090	589.401.969	239.235.900
Alte active financiare	2.207.468	2.207.468	140.548	1.305.572	-	-	734.347	-
Active Financiare	1.449.632.172	1.741.883.492	342.389.575	105.158.186	138.969.424	325.967.090	590.136.316	239.235.900
Angajamente extrabilanțiere (active)	189.105.960	189.105.960	46.639.000	-	-	-	70.400.000	72.066.960
Total active	1.638.738.132	1.930.989.452	389.028.575	105.158.186	138.969.424	325.967.090	660.536.316	311.302.860
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	254.992.673	265.650.395	24.832.438	38.243.269	1.974.452	100.159.381	100.440.854	-
Datorii privind clientela	821.512.267	828.209.619	530.753.912	59.673.976	77.325.436	149.632.619	10.823.676	-
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	215.619.713	243.386.170	-	967.966	13.707.523	7.983.095	83.397.427	137.330.159
Alte datorii financiare	3.860.297	2.992.824	2.414.074	578.750	-	-	-	-
Datorii financiare	1.295.984.950	1.340.239.008	558.000.424	99.463.961	93.007.412	257.775.096	194.661.956	137.330.159
Angajamente extrabilanțiere (garanții financiare și angajamente de credit)	82.876.351	82.876.351	82.876.351	-	-	-	-	-
Total Datorii	1.378.861.301	1.423.115.359	640.876.776	99.463.961	93.007.412	257.775.096	194.661.956	137.330.159
Poziție deschisă	153.647.222	401.644.485	-215.610.849	5.694.225	45.962.013	68.191.994	395.474.360	101.905.740
Poziție deschisă incluzând angajamentele extrabilanțiere	259.876.831	507.874.094	-251.848.200	5.694.225	45.962.014	68.191.994	465.874.360	173.972.701

*fluxuri de numerar neactualizate pentru active și pasive 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. Comportamentul așteptat al clienților este calculat pe baza unei analize empirice a istoricului ieșirilor pe o perioadă de 10 ani. Rata de ieșire rezultată este utilizată ca bază pentru calcularea indicatorilor de lichiditate în condiții normale și, crescută în condiții de stres.

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.

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 finanțare, 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.

48) 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, 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, cadrul 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;
- capacitatea de a identifica aspectele critice cât mai curând posibil;
- evitarea pierderilor cauzate de riscuri operaționale și
- asigurarea utilizării eficiente a capitalului.

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); și
 - Identificarea ad-hoc a riscurilor potențiale.
- **Evaluarea / cuantificarea**
 - Standarde aprobate 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 Comitetul 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; și
 - Transferul riscurilor către un asigurator, dacă este cazul
- **Tabele de monitorizare / urmărire a planurilor de acțiune semnificative**
 - Urmărirea măsurilor luate de Comitetul 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 2019 să apeleze la facilitățile de instruire locale și totodată la 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.

49) 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 toate evenimentele cu potențiale implicații reputaționale, prin identificarea evenimentelor de risc operațional, monitorizarea continuă a aparițiilor media și monitorizarea regulată a reclamațiilor primite de la clienți. Rezultatele monitorizării sunt raportate Comitetului de Administrare a Rscului 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.

50) 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 comitete. Indicatorii financiari incluși în contractele de refinanțare ale Băncii sunt monitorizați regulat în cadrul Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor și sunt raportate Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor. Riscurile în ceea ce privește spălarea banilor și finanțarea activităților teroriste sunt monitorizate trimestrial în Subcomitetul de Prevenire și Combateră a Spălării Banilor și Finanțării Terorismului. Schimbările în legislație și punerea în aplicare a acestora sunt monitorizate regulat în Comitetul de Administrare a Riscului Operațional.

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

51) 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 Bancii la acest tip de risc.

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

52) 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 este subordonat Directorului General Adjuț și Consiliului de Administrație.

Departamentul Administrare Riscuri este responsabil cu identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea expunerii la riscuri. Personalul din Departamentul de Administrare a Riscurilor este independent de activitățile monitorizate și controlate și nu desfășoară nicio activitate legată de dezvoltarea afacerilor. Departamentul Administrare Riscuri 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 (riscul de credit), Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (riscul de contrapartidă, riscul de lichiditate, riscurile de piață), Comitetul de Administrare a Riscului Operațional (riscul operațional și riscul 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 la nivelul Băncii Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor, precum și Consiliului de Administrație.

F. Note suplimentare

53) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Următoarele tabele 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.

2019

in LEI		
Active financiare	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Numerar și solduri la Banca Centrala	252.984.228	252.984.228
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	70.676.947	70.676.947
Acțiuni	27.002	27.002
Alte active financiare	2.261.634	2.261.634
Credite și avansuri acordate clienței	1.374.558.391	1.377.416.186
Total	1.700.508.202	1.703.365.997

	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Datorii financiare		
Datorii privind instituțiile de credit	287.298.391	286.051.983
Datorii privind cliența	1.047.483.118	1.047.931.123
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	220.271.673	219.056.058
Alte datorii financiare	24.354.085	24.354.085
Total	1.579.407.267	1.553.039.164

2018

in LEI		
Active financiare	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Numerar și solduri la Banca Centrala	177.650.363	177.650.363
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.976.574	105.976.574
Acțiuni	27.002	27.002
Alte active financiare	2.207.468	2.207.468
Credite și avansuri acordate clienței	1.131.944.171	1.135.920.355
Total	1.417.805.578	1.421.781.762

	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Datorii financiare		
Datorii privind instituțiile de credit	254.526.875	254.384.954
Datorii privind cliența	821.512.267	822.701.181
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	216.085.511	216.636.738
Alte datorii financiare	2.993.072	2.993.072
Total	1.295.117.725	1.296.715.944

2019						
in LEI						
Active financiare	Categoria	Valoarea contabilă	Valoare justă	Nivelul 1	Nivelul 2	Din care Nivelul 3
Titluri de stat	FVOCI	53.640.725	53.640.725	53.640.725	-	-
Total		53.640.725	53.640.725	53.640.725	-	-

2018						
in LEI						
Active financiare	Categoria	Valoarea contabilă	Valoare justă	Nivelul 1	Nivelul 2	Din care Nivelul 3
Titluri de stat	FVOCI	31.853.596	31.853.596	31.853.596	-	-
Total		31.853.596	31.853.596	31.853.596	-	-

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 ajustările 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.

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 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.

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. Ratele Departamentului de Trezorerie sunt determinate având în vedere costul de capital. În funcție de monedă și maturitate, 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.

54) Obligații și angajamente extrabilanțiere

în LEI	La 31 Decembrie	
	2019	2018
Scrisori de garanție	12.880.646	12.061.617
Acreditiv	-	-
Angajamente de credit	216.796.002	199.518.987
Total	229.676.647	211.580.604

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.

55) Tranzacții cu părți afiliate

Banca s-a angajat într-un număr de tranzacții bancare cu părțile afiliate, în cadrul normal al activității. Lista contrapartidelor afiliate și descrierea naturii relației este următoarea:

Name	Relationship
ProCredit Holding AG & Co. KGaA	Aționar
ZEITINGER INVEST GMBH ("ZI"), Frankfurt am Main, Germany	Actionar
ProCredit Bank Germany	Bancă din grup
ProCredit Bank Bulgaria	Bancă din grup
Procredit Moldova	Bancă din grup
Procredit Kosovo	Bancă din grup
Procredit Georgia	Bancă din grup
ProCredit Bank Serbia	Bancă 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

Compania mamă a băncii este ProCredit Holding AG & Co. KgaA, ultimul entitate care controlează fiind ProCredit General Partner AG. Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2019 și a anului încheiat la 31 decembrie 2018, următoarele tranzacții au fost efectuate cu acționari și alte părți aflate în relații speciale din cadrul băncii și ai grupului:

în LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Venituri	20.877	170.123
Cheltuieli	25.490.538	20.827.236
Cheltuială netă	-25.469.661	-20.657.113

Soldurile curente la Bancă ale acționarilor și alte părți afiliate (la sfarsitul anului):

in LEI	2019	La 31 Decembrie 2018
Active		
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	70.388.450	85.722.057
Alte creanțe	68.997	112.942
Total active	70.457.447	85.834.999
Datorii		
Datorii către instituțiile de credit	193.981.337	171.635.812
Datorii privind clientela (inclusiv ProCredit Holding)	1.316.916	24.074.756
Alte datorii	533.654	209.706
Total datorii	195.831.906	195.920.274
Poziții extra-bilanțiere		
Linie de credit	47.793.000	46.639.000
Total poziții extra-bilanțiere	47.793.000	46.639.000

Creditele și avansurile acordate băncilor reprezintă conturile nostro către ProCredit Germania având dobânzi între -0,55% și -1,55% (USD).

Angajamentele față de bănci reprezintă împrumuturi intra-grup obținute în EUR și monedă locală cu dobânzi de la 0,78% până la 4,45%.

56) Remunerațiile acordate conducerii

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

în LEI	1.1.-31.12.2019	1.1.-31.12.2018
Salariile Comitetului de Conducere	975.706	1.101.534
Total	975.706	1.101.534

În 2019, membrii Consiliului de Administrație au primit remunerații din partea Băncii în valoare de 4.500 EUR.

57) Număr de angajați

	2019		2018	
	Medie	Sfârșit de an	Medie	Sfârșit de an
Director General	1	1	0	1
Director General Adjunct	1	1	2	1
Personal – Sediul Central	135	141	119	119
Personal – Sucursală / Agenție	65	69	64	61
Total număr de angajați		212		182

58) Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului

La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a decretat stare de urgență la data de 16 martie 2020. Pentru a răspunde amenințării potențial grave pe care COVID – 19 o prezintă pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea unor restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației. În particular, companiile aeriene au suspendat transportul internațional de persoane către și din anumite țări afectate de criza COVID – 19, și au fost închise școlile, universitățile, restaurantele, cinematografele, teatrele și muzeele, facilitățile sportive, magazinele, cu excepția magazinelor alimentare, farmaciilor și farmaciilor. În plus, marii producători din industria auto au decis să-și închidă operațiunile, atât în România, cât și în alte țări europene. Unele companii din România au cerut, de asemenea, angajaților să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar activitatea.

Impactul economic, pe scară largă, al acestor evenimente include:

- Întreruperea activităților comerciale și a activității economice din România, cu un impact în cascadă asupra lanțurilor de aprovizionare;
- Perturbarea semnificativă a întreprinderilor din anumite sectoare, atât în România, cât și pe piețele cu dependență ridicată de un lanț de aprovizionare din străinătate, precum și a afacerilor orientate către export, cu dependență mare de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transportul, călătoriile și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările, educația și sectorul financiar;
- Scăderea semnificativă a cererii pentru produse și servicii neesențiale;
- O creștere a incertitudinii economice, reflectată în prețurile mai volatile ale activelor și cursurile de schimb valutare.

Începând cu data de 21 martie 2020, au intrat în vigoare un număr de ordonanțe de urgență emise de Guvernul României privind anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru combaterea efectelor negative ale izbucnirii COVID – 19 asupra companiilor.

O nouă ordonanță a Guvernului a fost adoptată până la data prezentelor situații financiare cu privire la plata concediilor sau a unor facilități similare pentru persoanele fizice sau companiile împrumutate de la bănci. Prevederile actuale ale ordonanței prevăd:

- Plata ratelor (principal, dobânzi, comisioane) din contractele de împrumut și de leasing este suspendată cu până la 9 luni (nu depășește 31 decembrie 2020), la cererea debitorului;
- Scadența împrumutului este prelungită în consecință, fără costuri suplimentare pentru debitor;
- Dobânzile și comisioanele nu vor fi capitalizate ca și principal la sfârșitul perioadei de suspendare a creditelor ipotecare (anume, nu vor avea dobândă pentru perioada până când nu vor fi plătite băncii);
- Dobânzile și comisioanele vor fi capitalizate ca și principal la sfârșitul perioadei de suspendare pentru credite de nevoi personale ale persoanelor fizice și alte împrumuturi ale persoanelor juridice (toate împrumuturile, cu excepția creditelor ipotecare);
- Orice proceduri de executare silită sau poprire începute înainte ca legea să devină efectivă se suspendă până la 31 decembrie 2020;
- Pentru persoanele fizice, toți debitorii care nu au zile de întârziere sunt eligibili pentru suspendare, pe baza declarației că venitul lor a fost afectat de pandemie;
- Pentru a beneficia de suspendare, debitorii (cu excepția persoanelor fizice) trebuie să prezinte un certificat de urgență care să indice că veniturile sau încasările au scăzut cu cel puțin 25% în luna curentă față de media celor două luni anterioare sau că activitatea lor a fost suspendată ca urmare a pandemiei COVID-19;

La data de 25 martie 2020, Banca Națională a României a emis scrisori către băncile și instituțiile financiare nebancale conținând ghiduri cu privire la modul de tratare a amănărilor de plată solicitate de clienții afectați de COVID-19. Instrucțiunile sunt următoarele: restructurările datorate situației temporare COVID-19 nu ar trebui să conducă la înregistrarea de ajustări de depreciere adiționale.

Banca nu a fost afectată în mod semnificativ de izbucnirea COVID-19 până la data situațiilor financiare, și în săptămânile trecute, a avut fluxuri de numerar relativ stabile, iar operațiunile sale au fost neîntrerupte, deși adaptate regulilor actuale de distanțare socială. Pe baza informațiilor disponibile publicului în momentul în care aceste situații financiare au fost autorizate pentru emisie, conducerea ia în considerare mai multe scenarii cu privire la evoluția potențială a epidemiei și la impactul preconizat asupra Băncii și asupra mediului economic în care operează Banca, inclusiv măsurile luate deja de Guvernul Român și de guvernele altor țări.

Managementul a luat în considerare următoarele riscuri operaționale ce ar putea afecta în mod negativ, Banca:

- Indisponibilitatea personalului pentru o perioadă lungă de timp;
- Recesiunea în economia din România și cea globală, cu impact direct asupra profitabilității Băncii.

Banca a efectuat un test de stres asupra calității portofoliului de credite, folosind următoarele ipoteze:

- Scaderea PIB preconizat pentru 2020, pe baza estimărilor World Bank;
- Migrarea accelerată între stadiile IFRS 9 a portofoliului de credite al clienților afectați de criza Covid.

Efectul negativ al testului de stres efectuat asupra ECL poate fi absorbit de fondurile proprii ale Băncii, rata de solvabilitate rămânând peste nivelul minim reglementat.

La data de 31 decembrie 2019, poziția lichidității Băncii, reflectată în indicatorul LCR, este de 238%, datorită acoperirii suficiente cu active lichide a ieșirilor așteptate, așa cum este prezentat în Nota 47 c). Activele lichide ale Băncii sunt reprezentate de numerar și echivalente numerar, plasamente la bănci și titluri de stat pe termen scurt.

Pentru a atenua riscurile rezultate din scenariile adverse potențiale, conducerea a implementat măsuri operaționale, care includ:

- Adaptarea eficientă a customer-care, prin contactarea proactivă a clienților utilizând canale alternative, pentru a înțelege și aborda nevoile apărute din cauza schimbărilor în mediul economic;
- Limitarea numărului de clienți prezenți simultan în locațiile Băncii;
- Asigurarea continuității operațiunilor, incluzând posibilitatea de a efectua plăți exclusive prin canale electronice, în cazul unor restricții de mobilitate mai stricte;

- Actualizarea proceselor interne în ceea ce privește moratoriul plăților de credit;
- Protejarea angajaților prin:
 - Împărțirea acestora între locațiile Băncii și munca de acasă;
 - Dotarea tuturor angajaților cu laptopuri și access securizat prin VPN.

În baza informațiilor disponibile în acest moment, a indicatorilor de performanță ai Băncii și, ținând cont de acțiunile inițiate de conducere, nu anticipăm un impact direct imediat și semnificativ al pandemiei Covid – 19 asupra Băncii, operațiunilor sale, poziției financiare și rezultatelor operaționale. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de închidere prelungite, o escaladare a gravității acestor măsuri, sau un impact negativ consecvent al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să nu aiba un efect negativ asupra Băncii și asupra poziției sale financiare și a rezultatelor operaționale, pe termen mediu și mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situația și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe, pe măsură ce acestea apar.

59) 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	2019		2018	
	La data bilanțului	Media pe an	La data bilanțului	Media pe an
EUR	4,7793	4,7454	4,6639	4,6535
USD	4,2608	4,2392	4,0736	3,9433

60) 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 6 sucursale (31 decembrie 2018: 6) situate în România.

Sediul social actual al Băncii este situat în:

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

Banca este supravegheată de Consiliul de Administrație compus din 5 membri (31 decembrie 2018: 5 membri), prezidat de un Președinte. Structura Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Poziția	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Președinte	Rainer Peter Ottenstein	Rainer Peter Ottenstein
Membru	Gian Marco Felice	Gian Marco Felice
Membru	Andrei Georgescu	Andrei Georgescu
Membru	Marianne Loner	Marianne Loner
Membru	Ilir Aliu	Ilir Aliu

Andreea Ichim
Director General Adjunct




Marius Nadolu
Șef Departament Financiar



 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

Raportul administratorilor pentru anul 2019

ProCredit Bank SA



Informații generale

ProCredit Bank S.A. („Banca” sau „ProCredit Bank”) a fost înființată în România în mai 2002 (până în noiembrie 2004 Banca a fost cunoscută sub denumirea de Microfinance Bank MIRO S.A).

ProCredit Bank SA, singura bancă românească cu capital 100% german, este o bancă specializată pentru întreprinderi mici și mijlocii („IMM”), și, în același timp, o bancă care se adresează atât clienților business cât și clienților persoane fizice, oferind o gamă largă de servicii bancare moderne.

Principalul obiectiv strategic rămâne concentrat asupra întreprinderilor mici și mijlocii. Obiectivul strategic de a fi banca pentru IMM-uri este completat de o strategie reconfigurată și orientată spre viitor cu privire la persoanele fizice.

Centrarea obiectivului asupra întreprinderilor mici și mijlocii a produs schimbări în rețeaua de sucursale și în structura și numărul personalului. Rețeaua de sucursale a fost supusă în ultimii 5 ani unui proces major de eficientizare, întrucât numărul sucursalelor a scăzut la 6, toate fiind echipate cu zona 24/7.

Transformarea rețelei de sucursale menționată mai sus este, de asemenea, rezultatul firesc al strategiei Băncii de digitalizare și automatizare a operațiunilor bancare și a tranzacțiilor clienților și, prin urmare, a canalelor de interacțiune cu clienții.

Banca își desfășoară activitatea prin intermediul Sediului Central situat în București și al rețelei sale formate din 6 sucursale.

Sediul social actual al Băncii se află în str. Buzzești, nr. 62-64, Sector 1, București, România.

Rezultatele activității noastre din 2019 au fost influențate de măsurile luate în vederea consolidării poziției în piață:

- Atragerea de noi clienți vizați IMM-uri și consolidarea relației cu cei existenți;
- Curățarea continuă a bazei de clienți inactivi și necorespunzători din punct de vedere al profilului.

Modificările strategice menționate mai sus au condus la o creștere a portofoliului de credite cu aproximativ 20%.

Abordarea noastră cu privire la recrutare și instruire a continuat să fie bazată pe investițiile pe termen lung în personalul nostru. Calitatea personalului, și în special calitatea consilierilor clienți persoane juridice, s-au dovedit a fi esențiale pentru înțelegerea nevoilor clienților și pentru oferirea de servicii financiare personalizate clienților noștri IMM-uri.

La sfârșitul anului 2019, față de 2018, principalii indicatori erau:

Indicatori (mii lei)	31.12.2018	31.12.2019	Deviație (%)
Credite si avansuri acordate brute	1.158.630	1.400.993	20,92%
Total active	1.482.690	1.803.473	21,64%
Fonduri de la clienți	821.512	1.047.483	27,51%
Fonduri împrumutate de la Bănci si Instituții Financiare Internaționale	470.612	507.570	7,85%
Capital social	199.062	251.635	26,41%
Total Capitaluri Proprii	185.732	221.798	19,42%

Rezultate financiare

Totalul activelor a crescut cu 21,64% față de 2018, datorită creșterii portofoliului de credite cu 20,92% atingând o valoare de 1,4 miliarde Lei la sfârșitul lui 2019 (31 Decembrie 2018: 1,16 miliarde Lei). Banca a reușit să crească portofoliul de credite în sectorul vizat al Întreprinderilor Mici și Mijlocii.

Banca a menținut, pe parcursul anului 2019, un nivel adecvat al capitalului. În vederea susținerii într-un mod adecvat a dezvoltării afacerilor prevăzute pentru următorii ani și, pentru a continua susținerea unui nivel adecvat

al capitalizării, în decembrie 2019, capitalul Băncii a crescut prin contribuția în numerar a ProCredit Holding, cu o sumă echivalentă în lei a 11 milioane euro.

În 2019, Banca a înregistrat o pierdere de 16,4 milioane lei (31 Decembrie 2018: 5,2 milioane lei). Cea mai mare parte din veniturile Băncii provin din operațiuni de creditare, care au reprezentat peste 77% din totalul veniturilor. Comisiunile care nu sunt legate de activitatea de creditare reprezintă o parte relativ mică din veniturile totale, însă venitul net din comisioane s-a ridicat în acest an la 7,4 milioane lei (31 Decembrie 2018: 8,8 milioane Lei).

Clienți persoane juridice

Orientarea Băncii către segmentul clienților persoane juridice, în ultimii ani, a fost atragerea de IMM-uri cu potențial de stabilizare și consolidare în perioada de criză și după criză, conduse de un management capabil și informat. Banca nu vizează neapărat un anumit tip de activități comerciale, ci mai degrabă anumite profiluri individuale de clienți. Astfel, Banca și-a dezvoltat în mod gradual expertiza și și-a întărit poziționarea față de IMM-uri, urmărind continuu nevoile de afaceri ale clienților săi.

Schimbările strategice menționate mai sus au dus la creșterea portofoliului de credite pentru liniile principale de afaceri în valoare de aproximativ 242 milioane lei.

Ca și în anii anteriori, în 2019 Banca s-a concentrat pe calitatea portofoliului de credite și l-a păstrat sub control prin identificarea în timp util a eventualelor probleme cu clienții și monitorizarea intensă a expunerilor problematice.

Clienți Persoane fizice și Servicii bancare

Relația cu clienții persoane fizice este foarte importantă, în special din perspectiva asigurării finanțării necesare pentru creditarea Întreprinderilor Mici și Mijlocii. Profilul clientului persoană fizică este reprezentat de profesioniști cu venituri mari și medii, cum ar fi angajați, persoanele cu venituri din activități independente, liber profesioniști, plus proprietarii, managerii și membrii familiei clienților noștri persoane juridice.

Pe parcursul anului 2019, orientarea principală a fost de menținere a portofoliului curent de clienți activi, dar și abordarea de clienți noi cu scopul de a crește continuu baza de clienți. Strategia Băncii este de a continua să se concentreze pe atragerea de clienți persoane fizice cu potențial de economisire care își realizează tranzacțiile prin canale alternative digitale și de a le oferi acestora soluții complete care să vină în întâmpinarea nevoilor lor.

În paralel, Banca are ca scop strategic atragerea de fonduri de la clienți persoane juridice prin stabilirea unor relații pe termen lung cu aceștia și devenind partenerul financiar unic pentru clienții întreprinderi mici și banca principală pentru clienții întreprinderi mijlocii.

Rețeaua teritorială

În 2019, rețeaua de sucursale a Băncii a rămas relativ stabilă, operând în 6 sucursale care sunt localizate în orașe principale din România (București, Constanța, Craiova, Brașov, Cluj și Timișoara). Toate sucursalele au zone de banking 24/7 încorporate și oferă o gamă diversificată de operațiuni și servicii puse la dispoziția clienților non-stop.

Personalul și dezvoltarea personalului

Angajații ProCredit Bank au reprezentat, încă de la începutul activității Băncii, cea mai importantă resursă a instituției și, de aceea, în 2019, ca și în anii anteriori, principala preocupare a fost legată de procesul de selectare, pregătire a personalului și de dezvoltare permanentă a acestuia. În 2019, ProCredit Bank a continuat să investească masiv în pregătirea profesională a noilor angajați, care se alătură ProCredit Onboarding Programme încă de la începutul activității. Fiind organizate la nivel internațional din 2015, Programele s-au dovedit a fi o foarte bună oportunitate de a îmbogăți cunoștințele generale ale participanților noștri, în principal din punct de vedere al diversității culturale. Deoarece participanții au profile diferite atât din punct de vedere educațional, dar și din punct de vedere al experiențelor profesionale, programul le oferă oportunitatea de a face schimb de experiență de-a lungul desfășurării trainingului teoretic organizat în unul din centrele de pregătire profesională. Participanții care au

absolvit programul în 2019 și-au continuat dezvoltarea profesională prin mai multe traininguri teoretice și practice locale de specialitate.

Pe lângă pregătirea pentru noii angajați, anul trecut s-a pus un accent puternic pe calitatea întregului personal, instruirii intensive fiind oferite atât la nivel național, cât și la nivel de Grup. Astfel, angajații noștri, managerii și personalul de specialitate au continuat și în anul 2019 să participe la ProCredit Management Academy și ProCredit Bankers Academy din Germania. În plus, Banca și-a concentrat în continuare atenția asupra cunoștințelor de limba engleză, pentru a oferi abilitățile lingvistice necesare pentru programele de instruire la nivel de grup organizate pentru întreg personalul băncilor din Grupul ProCredit. În afară de cele menționate mai sus, colegii din cadrul Sediului Central și ai Sucursalelor au participat la seminarii regionale sau au făcut parte din programe internaționale de schimb la nivel de Grup, vizând creșterea standardelor profesionale ale personalului nostru și îmbunătățirea înțelegerii strategiei noastre de afaceri la nivelul Grupului.

Etica profesională și standardele de mediu

O parte din misiunea generală a Grupului ProCredit este reprezentată de stabilirea unor standarde în sectoarele financiare în care ne desfășurăm activitatea. Dorim să schimbăm lucrurile nu numai în ceea ce privește grupurile țintă pe care le deservim și calitatea serviciilor financiare pe care le oferim, ci și în ceea ce privește etica profesională. Valorile noastre corporative solide joacă un rol cheie în această privință. Cele cinci valori ProCredit reprezintă esența culturii noastre corporative și sunt discutate și aplicate în mod activ în activitatea noastră de zi cu zi. În plus, acestea sunt reflectate și în Codul de conduită ProCredit care transpune principiile etice ale Grupului ProCredit în recomandări practice pentru întreg personalul ProCredit. Pentru a ne asigura că personalul înțelege pe deplin toate principiile care au fost definite, seminariile de introducere au o secțiune separată pentru studiul Codului de conduită și al importanței acestuia pentru toți membrii echipei noastre. În plus, periodic se organizează seminarii de reîmprospătare pentru angajații noștri, pentru a asigura faptul că aceștia își respectă angajamentul față de standardele etice înalte și că sunt informați despre noi subiecte și evoluții de natură etică pentru instituția noastră. Aceste evenimente permit personalului existent să analizeze studiile de caz recente și să dezbată orice aspecte neclare. O altă manieră de a ne asigura că instituția noastră aderă la cele mai înalte standarde etice este folosirea consecventă a celor mai bune metode și proceduri în practică la nivel internațional pentru a ne proteja să nu fim folosiți ca instrument pentru spălare de bani sau alte activități ilegale cum ar fi finanțarea activităților teroriste. Un factor important pe care ne concentrăm este politica de cunoaștere a clientelei "know your customer" și, în acest sens, ne concentrăm pe desfășurarea unei activități solide de raportare și pe respectarea reglementărilor în vigoare. La nivel de grup sunt introduse politici actualizate pentru prevenirea spălării banilor și a fraudelor pentru a asigura conformitatea cu standardele de reglementare germane și române.

ProCredit Bank România a implementat un sistem de administrare a mediului, bazat pe evaluarea continuă a portofoliului de credite în conformitate cu criteriile de mediu, o analiză aprofundată a tuturor activităților economice care ar putea implica riscuri de mediu și refuzul cererilor de acordare a împrumuturilor pentru întreprinderile angajate în activități considerate periculoase pentru mediul înconjurător și care apar în lista de activități excluse de la creditare. Prin includerea aspectelor de mediu în procesul de creditare, ProCredit Bank România contribuie la ridicarea nivelului de conștientizare asupra problemelor de mediu în rândul clienților săi. Banca oferă finanțare numai proiectelor sănătoase din punct de vedere al mediului. Astfel, clienții ProCredit Bank trebuie să respecte cerințele stipulate în legislația locală privind sănătatea și siguranța mediului. La analizele aferente creditării și la luarea deciziilor cu privire la creditare și, de asemenea, în cadrul procesului de monitorizare a acestora, Banca ia în considerare, invariabil, și factorii ecologici și de mediu.

Administrarea riscurilor

Pe parcursul anului 2019, Banca a continuat să monitorizeze toate riscurile relevante și să își rafineze și mai mult instrumentele sale pentru managementul riscurilor. Elementul esențial al unui sistem de management al riscurilor eficient este „o cultură de conștientizare a riscurilor” bine dezvoltată – o cultură corporativă în cadrul căreia riscurile sunt recunoscute de fiecare angajat. Impactul potențial al acestor riscuri este pe deplin înțeles și responsabilitatea pentru controlul riscurilor individuale este asumată de membrii relevanți ai personalului în conformitate cu atribuțiile și sarcinile lor specifice.

Politicile prudente ale Băncii cu privire la managementul riscurilor sunt definite pe o bază complexă și la nivel instituțional de către Directorii Băncii și sunt aprobate de Consiliul de Administrație. Funcțiile de administrare a

riscurilor sunt asigurate de Departamentul de Administrare a Riscurilor și de Departamentul de Risc de Credit, înfiintate la nivelul Sediului Central. Deciziile legate de reducerea sau acceptarea expunerilor la risc sunt adoptate în cadrul Comitetelor de Administrare a Riscurilor.

Scopul ProCredit Bank este acela de a identifica, măsura, evalua, monitoriza și controla eficient riscurile cu care se confruntă și de a menține permanent capitalul la un nivel care este adecvat riscurilor asumate. La baza strategiei noastre de administrare a riscurilor se află modelul nostru de afaceri simplu și transparent, o înțelegere aprofundată a clienților noștri, un personal bine pregătit și o abordare conservatoare în ceea ce privește riscurile financiare. Codul de Conduită vine în completarea strategiei de administrare a riscurilor.

Conform statutului sau, Banca nu se implică în operațiuni speculative și își menține poziția valutară închisă.

Principiile, profilul de risc și principalele instrumente utilizate în administrarea riscurilor sunt stabilite de către Consiliul de Administrație al Băncii prin intermediul politicilor și al strategiilor privind administrarea riscurilor. Astfel, Banca a definit politici și strategii de administrare a riscurilor pentru riscul de credit, riscul de contrapartidă, riscul valutar, riscul aferent ratei dobânzii, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de fraudă, riscul reputațional și riscurile asociate activităților externalizate. În plus, Banca are implementat un Proces Intern de Evaluare a Adecvării Capitalului (ICAAP) în conformitate cu profilului de risc stabilit, precum și un cadru general pentru simulările de criză în raport cu profilul de risc și adecvarea capitalului. Procesul de administrare și control al riscurilor se desfășoară atât la nivelul Băncii în ansamblu, cât și la nivelul fiecărei linii de afaceri definite.

Conducerea Băncii este responsabilă pentru implementarea strategiei de administrare a riscurilor și pentru funcționarea în bune condiții a Comitetelor de Administrare a Riscurilor, în conformitate cu statutele acestora. Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor este un comitet înfiintat la nivelul Consiliului de Administrație responsabil pentru gestionarea tuturor riscurilor semnificative din punct de vedere strategic. Comitetele de risc constituite la nivelul conducerii superioare sunt: Comitetul pentru Administrare a Activelor și Pasivelor, Comitetul de Administrare a Riscului de Credit, Comitetul de Administrare a Riscului Operațional și Comitetul pentru Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor și a Finanțării Actelor de Terorism și gestionează riscurile individuale.

Departamentul de Administrare a Riscurilor dezvoltă și implementează un proces de administrare a riscurilor și de control operațional. Acest departament monitorizează permanent toate riscurile relevante și pozițiile de risc prin intermediul unor rapoarte periodice cantitative și calitative pentru a se asigura că valoarea totală aferentă tuturor riscurilor nu depășește potențialul Băncii de asumare a acestora. Toate procesele și ariile operaționale (incluzând sucursalele) sunt evaluate periodic de către Departamentul de Audit Intern, fiind supuse evaluării riscurilor. Printre altele, misiunile de audit sunt menite să identifice riscurile de fraudă și să alerteze Conducerea Băncii pentru ca aceasta să poată lua măsuri preventive.

Expunerea Băncii la riscuri și situația curentă privind adecvarea capitalului sunt prezentate în Raportul Conducerii privind Riscurile, care este elaborat lunar. Acest raport este revizuit în cadrul ședințelor Comitetului pentru Audit și Administrare a Riscurilor. Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor informează Consiliul de Administrație, trimestrial, prin intermediul Raportului privind profilul de risc și ICAAP despre evoluția profilului de risc și a adecvării capitalului. Deciziile comitetelor constituite la nivelul conducerii superioare sunt decizii executive. Domeniile operaționale relevante sunt reprezentate în fiecare comitet pentru asigurarea faptului că diferitele linii de afaceri și funcția de administrare al riscurilor sunt strans legate.

Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor („ARMC”)

Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor este un comitet consultativ, subordonat Consiliului de Administrație și de asemenea îndeplinește funcția de informare a Consiliului de Administrație cu privire la expunerea Băncii la riscuri. Principala îndatorire a ARMC este să sprijine Consiliul de Administrație în vederea menținerii unui nivel al profilului de risc în limitele definite de apetitul la risc al Băncii. Drept urmare, ARMC revizuieste toate aspectele cu privire la implementarea politicilor, procedurilor și a metodelor folosite la managementul riscului de credit (incluzând riscul de contrapartidă), riscului de piață (riscul aferent ratei dobânzii și riscul valutar), riscului de lichiditate (incluzând și riscul de finanțare), riscului operațional (incluzând și riscul juridic), riscului reputațional, riscului asociat afacerii (incluzând riscul strategic), riscului de conformitate și al oricăror alte categorii de riscuri care ar putea deveni relevante pentru activitatea Băncii. ARMC monitorizează lunar gradul de adecvare a capitalului din perspectiva reglementărilor în vigoare, precum și din perspectiva capitalului economic calculat pentru scopuri interne. Comitetul se reunește cu frecvență lunară.

Comitetul pentru Managementul Riscului de Credit (CMRC)

CMRC este un comitet de monitorizare și luare a deciziilor, a cărui principală atribuție este aceea de a monitoriza evoluțiile și tendințele aferente portofoliului de credite și de a le analiza corelat cu apetitul la risc stabilit pentru riscul de credit și, când este cazul, de a aproba măsuri de remediere. Ședințele comitetului se țin cu frecvență lunară, însă acesta se poate reuni oricând este nevoie.

Comitetul pentru Managementul Riscului Operațional (OPRC)

Ordinea de zi pentru întâlnirile OPRC trebuie să includă cel puțin următoarele subiecte: expunerea la riscul operațional (după cum reiese din baza de date a evenimentelor de risc operațional - RED) și planuri de acțiune necesare pentru adresarea evenimentelor de risc operaționale. Evaluarea expunerii la riscul operațional include și elemente de scuritate a informației și riscurile aferente activităților externalizate. Întreunirile OPRC au loc lunar, însă acesta se poate reuni oricând este nevoie.

Comitetul pentru Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO)

Ordinea de zi pentru întâlnirile ALCO adresează comitetului adresează în principal problemele specifice riscului de lichiditate, riscului de piață, riscului de contrapartidă, riscului de curs valutar, riscului de afaceri și, într-o anumită măsură, riscului de conformitate. Comitetul se poate reuni în ședință extraordinară oricând este nevoie.

Comitetul pentru Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor și a Finanțării Activităților de Terorism (AML&CFT)

Acest comitet are ca obiectiv principal monitorizarea activităților din domeniile cunoașterii clienței, prevenirii și combaterii spălării banilor și a finanțării actelor de terorism. Deciziile comitetului sunt implementate de departamentele ale căror domenii de activitate includ măsuri decise de comitet. Comitetul AML&CFT se reunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin trimestrial.

Riscul de credit

Administrarea riscului de credit intră în atribuțiile Comitetului pentru Administrare a Riscului de Credit. Departamentul de Risc de Credit este responsabil cu identificarea și evaluarea riscului de credit la nivel de client, în timp ce Departamentul Administrare Riscuri are aceleași responsabilități la nivel de portofoliu de credite.

Produsele de creditare ale Băncii prezintă un nivel redus de complexitate. Banca nu se angajează în operațiuni cu instrumente financiare derivate cu clienții săi. În plus, strategia noastră de transparență față de clienți ne asigură că aceștia au o bună înțelegere a obligațiilor care decurg din angajarea unui credit, astfel evitându-se anumite probleme ulterioare la rambursare. Procesul de creditare ca întreg este conceput pentru a minimiza riscul asociat creditelor individuale: analiza creditelor se axează în principal pe fluxurile de numerar ale clientului și doar subsidiar pe activele colateralizate; fiecare credit este analizat și aprobat de un comitet de credit; creditele sunt atent monitorizate de către consilierii clienți, care sunt responsabili pentru respectarea de către clienții lor a planurilor de rambursare stabilite și esalonarea plăților în rate lunare. Toate aceste măsuri sunt aplicate majorității produselor de creditare, ceea ce permite identificarea rapidă a problemelor. Creditele care prezintă întârzieri de plată sunt monitorizate de către personal specializat, la nivelul sediului central, asigurând astfel un nivel corespunzător de colectare a creanțelor restante. În cazul în care un credit devine irecuperabil pe cale amiabilă, Banca demarează procesul de executare silită pentru recuperarea garanțiilor aferente creditului.

La 31 decembrie 2019, suma medie aferentă unui credit din portofoliul de credite în desfășurare era de 97.485 EUR (31 decembrie 2018: 62.876 EUR). Portofoliul de credite neperformante se situa la 2,22% din portofoliul total (31 decembrie 2018: 3,18% din portofoliul total), în timp ce rata de acoperire a creditelor neperformante a fost de 57,95% (31 decembrie 2018: 50,38%).

Riscul de piață

ProCredit Bank este expusă riscului valutar și riscului aferent ratei dobânzii. Administrarea acestor riscuri este realizată de către Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor. De asemenea, Comitetul monitorizează și limitele stabilite de Consiliul de Administrație pentru expunerea la aceste riscuri.

Riscul valutar

Banca este expusă la riscul valutar, realizând operațiuni în monedă străină, în special în Euro. Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuația ratelor de schimb, Banca a adoptat o strategie de închidere a pozițiilor valutare zilnic. ProCredit Bank nu utilizează instrumente financiare derivate în scopul acoperirii pozițiilor deschise, optând pentru o strategie de închidere a pozițiilor prin minimizarea diferențelor între activele și pasivele denumite în valută. Poziția valutară este monitorizată zilnic la nivelul Departamentului de Trezorerie, Departamentului Suport Operațiuni și la nivelul Departamentului Administrare Riscuri. Rezultatele monitorizării sunt prezentate Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO).

Riscul aferent ratei dobânzii

Banca dorește să se asigure că structura bilanțului este echilibrată în ceea ce privește toate scadențele. Riscul de rată a dobânzii este administrat, în principal, utilizând analiza de tip maturity gap și impactul scenariilor ce masoara impactul evoluției ratelor de dobândă de piață în valoarea economică a Băncii și în contul de profit și pierdere. Impactul asupra valorii economice a Băncii cu ipotezele din scenariul standard Basel II nu trebuie să depășească în niciun moment 10% din capitalul Băncii.

Riscul de lichiditate (incluzând Riscul de finanțare)

Poziția Băncii cu privire la riscul de lichiditate este monitorizată și analizată cu atenție, în cadrul reuniunilor Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor.

Riscul de finanțare este o componentă a riscului de lichiditate, care exprimă riscul ca Banca să nu dispună de fonduri suficiente pentru finanțarea desfășurării propriei activități. Pe parcursul anului 2019, Banca a utilizat fondurile atrase de la ProCredit Holding / ProCredit Bank AG (Germania), precum și fondurile atrase de la Fondul European de Investiții (FEI) în cadrul a diverse programe cum ar fi JEREMIE Programul Operațional Competitivitate, Fonduri FEADR („AGRI”). Adicional, Banca a utilizat fonduri atrase de la Banca Europeană de Investiții și alte instituții financiare. Banca a menținut un nivel confortabil al ratei acoperirii portofoliului de credite prin depozite (75% la sfârșitul anului 2019).

Riscul operațional

Pentru monitorizarea și controlul riscului operațional, ProCredit Bank utilizează o bază de date de evenimente de risc operațional („RED”) și a înființat un Comitet de Administrare a Riscului Operațional. O componentă importantă a administrării acestui risc este reprezentată de eforturile permanente depuse pentru creșterea nivelului de conștientizare a angajaților cu privire la această sursă de risc și a încurajării acestora să raporteze incidentele detectate.

De asemenea, Banca are o politică de securitate a informației și un plan de continuitate și recuperare a activității în caz de dezastru. Monitorizarea și administrarea incidentelor legate de securitatea informațiilor sunt realizate de Ofițerul pentru Securitatea Informațiilor din cadrul Departamentului Administrare Riscuri.

Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)

Banca consideră că riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic) reprezintă un risc semnificativ deoarece, în urma schimbărilor survenite din mediul de afaceri cauzate în principal de criza financiară, am întâmpinat probleme semnificative în atingerea obiectivelor de afaceri. În aceste condiții, Consiliul de Administrație al Băncii a definit un profil de risc țintă pentru acest risc, pentru a asigura un control mai bun al expunerii la risc.

Riscul de conformitate, riscul reputațional, riscul juridic

Administrarea riscului de conformitate se realizează în cadrul a trei comitete ale Băncii. Conformitatea cu clauzele financiare, incluse în acordurile de refinanțare sunt monitorizate lunar, în cadrul ședințelor ALCO. Riscurile aferente combaterii spălării banilor și finanțării actelor de terorism sunt administrate în cadrul Comitetului pentru Combaterea Spălării Banilor și a Finanțării Actelor de Terorism. Monitorizarea reglementărilor legislative și a

implementării acestora este realizată în cadrul Comitetului de Administrare a Riscului Operațional. Structura organizațională a Băncii include Departamentul de Conformitate și AML, care are rolul de a asista Directorii Băncii în gestionarea eficientă a riscului de conformitate și a riscului AML-CFT.

Reputația noastră pe piață rămâne esențială pentru succesul nostru în atragerea de depozite și fonduri prin intermediul pieței de capital. Riscul reputațional este scăzut, având în vedere angajamentul nostru pentru transparență și responsabilitatea pe care o presupune fiecare aspect al politicii noastre și al culturii organizaționale. Nu au existat evenimente negative semnificative care să fi afectat reputația noastră în 2019. Agenția Fitch Ratings a reconfirmat ratingul individual pe termen lung al Băncii (BBB-) luând în considerare perspectiva stabilă a modelului nostru de afaceri.

La data de 31 decembrie 2019 nu exista nicio acțiune legală semnificativă intentată împotriva Băncii.

Procesul intern de adecvare a capitalului la riscuri

În cursul anului 2019, Banca a continuat să-și dezvolte abordarea privind procesul intern de adecvare a capitalului. Acest proces se bazează pe evaluarea, monitorizarea și controlul intern al adecvării capitalului din două perspective complementare: determinarea, pe baza poziției curente și acelei previzionate, a capitalului economic necesar pentru acoperirea fiecărui risc semnificativ și utilizarea tehnicilor de calcul al capitalului economic pentru calcularea capitalului suplimentar necesar pentru riscurile subevaluate sau care neacoperite de cadrul de reglementare.

Consiliul de Administrație, stabilește prin Politica privind Procesul Intern de Evaluare a Adecvării Capitalului (ICAAP), atât limite privind capitalul economic necesar pentru fiecare risc semnificativ, cât și limitele generale privind adecvarea capitalului, conformitatea acestor limite fiind monitorizată lunar în cadrul Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor.

În cursul anului 2019, Banca a desfășurat în mod regulat simulări de criză asupra profilului de risc precum și asupra adecvării capitalului la riscuri în cadrul procesului de planificare a afacerii. Scopul acestui proces este de a evalua expunerea băncii la riscuri semnificative, în condiții alternative și pentru a ne asigura că, în condiții nefavorabile, vom continua să respectăm limitele de solvabilitate și apetitul pentru risc.

Informații privind strategia viitoare a Băncii

În 2020, banca va continua să se concentreze asupra grupurilor de clienți de bază, clienților săi întreprinderi mici și mijlocii și va servi clienții persoane fizice cu accent pe servicii de economisire și de tranzacții bancare. Banca își propune să devină partenerul preferat pentru IMM-uri, concentrându-se pe o înaltă calitate în ceea ce privește servirea și analiza clienților.

Obiectivul principal al Băncii este de a construi relații de lungă durată cu clienții persoane juridice și de a deveni "Hausbank" pentru clienții întreprinderi mici și banca principală pentru clienții întreprinderi mijlocii. Poziționarea Băncii ca partener de încredere atât pentru creditare, cât și pentru serviciile bancare va conduce atât la dezvoltarea portofoliilor de credite și depozite de la clienții persoane juridice, cât și la creșterea veniturilor din venituri din speze și comisioane din tranzacții.

În ceea ce privește clienții persoane juridice, Banca se va concentra asupra afacerilor cu un model de afaceri sustenabil, și o structură de management solidă. Banca vede potențialul de a dezvolta relații de afaceri structurale și pe termen lung cu clienții întreprinderi mici ("Small" sau "Small Segment") incluzând treptat clienți situați la limita inferioară a segmentului clienților întreprinderi, bazându-se pe experiența angajaților și pe potențialul afacerilor agro; acest aspect va sprijini diversificarea și granularitatea portofoliului de credite și îmbunătățirea marjei nete de dobândă. Relația cu clienții întreprinderii mijlocii ("Medium" sau "Medium Segment") va continua să fie dezvoltată în mod activ.

Clienții persoane fizice ("Persoane fizice" sau "Segmentul Persoane fizice") vor continua să reprezinte o sursă de finanțare și mai puțin o țintă pentru activitățile de creditare, cu accent pe deponentii din clasa de mijloc. În paralel, Banca își propune să atragă mai multe finanțări de la clienții Business, prin stabilirea unei relații pe termen lung cu aceștia și, devenind astfel unicul partener financiar pentru clienții întreprinderi mici și principala bancă pentru clienții întreprinderi mijlocii.

Împreună cu introducerea noii oferte de servicii bancare cuprinzătoare oferite clienților persoane fizice, care include atât servicii electronice și tranzacții, cât și facilități atractive de economisire promovate extensiv în mediul



online, asteptările Bancii pentru anul următor vizează creșterea portofoliului de clienți care apreciază o abordare modernă și anticipativă a bankingului care au, de asemenea, potențialul de a economisi de a se angaja într-un parteneriat de afaceri pe termen lung cu Banca noastră. În acest scop, Banca va continua să se concentreze pe investiții în tehnologii dezvoltarea de soluții digitale pentru furnizarea de servicii automatizate, rapide și moderne clienților, menținând în același timp un nivel ridicat de servicii profesionale prin intermediul consilierilor noștri pentru clienți.

Pentru a-și îmbunătăți competitivitatea pe piață, Banca a dezvoltat parteneriate puternice și fiabile cu principalii actori din cadrul sectorului de finanțare și dezvoltare a IMM-urilor: Banca Europeană de Investiții și Fondul European de Investiții (în cadrul programelor CIP, Jeremie, InnovFin și SME Initiative, Programele de partajare a riscului și portofoliului Programul Operational Competitivitate și "AGRI") instituții internaționale care susțin dezvoltarea IMM-urilor locale.

ProCredit Bank va continua, ca și în anii precedenți, să investească atât în pregătirea personalului său, cât în îmbunătățirea proceselor interne pentru a asigura, pe de o parte, eficiența competitivitatea afacerilor pe piața bancară din România și, pe de altă parte, servicii de calitate pentru clienți. Crearea de relații pe termen lung și cunoașterea aprofundată a nevoilor clienților rămân esențiale pentru atingerea acestor obiective.

Evenimente după data raportării

La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Președintele României a decretat stare de urgență la data de 16 martie 2020. Pentru a răspunde amenințării potențial grave pe care COVID — 19 0 prezintă pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale au luat măsuri pentru a ține sub control epidemia, inclusiv introducerea unor restricții privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricții privind intrarea vizitatorilor străini și „blocarea” anumitor industrii, până la noi evoluții ale situației. Starea de urgență este estimat a fi retrasă în data de 15 mai 2020.

În baza informațiilor disponibile în acest moment, a indicatorilor de performanță ai Bancii și, ținând cont de acțiunile inițiate de Management, nu anticipăm un impact direct imediat și semnificativ al pandemiei Covid — 19 asupra Bancii, operațiunilor sale, poziției financiare rezultatelor operationale. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de închidere prelungite, o escaladare a gravității acestor măsuri, sau un impact negativ consecvent al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să nu aibă un efect negativ asupra Bancii și asupra poziției sale financiare a rezultatelor operationale, pe termen mediu și mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situația vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe, pe măsura ce acestea apar.

Rainer Peter Ottenstein
Chairperson of the Board of Administration



ProCredit Bank

 Part of the
ProCredit Group

ProCredit Bank Romania
Head Office
62 - 64 Buzesti Street, District 1
Bucharest
Phone: +4021-2016000
Fax: +4021-3055663
headoffice@procreditbank.ro