

 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

SITUATII FINANCIARE AFERENTE ANULUI 2016

ProCredit Bank SA





ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

ProCredit Bank S.A.

Situații Financiare
31 decembrie 2016

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



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 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre actionari
ProCredit Bank Romania S.A.

Opinie

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale ProCredit Bank Romania S.A. („Banca”) care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- 2 In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatelor operatiunilor si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza pentru opinie

- 3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.



Alte informatii - Raportul administratorilor

- 4 Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 11 – 14 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 9 si nu face parte din situatiile financiare.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 11 – 14 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit. De asemenea consideram daca, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Banca, si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) In Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 11 – 14 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 5 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care



conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

- 6 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 alternativă realistă în afara acestora.
- 7 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Bancii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 8 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.
- 9 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, cauzate 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.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Bancii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm 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.

10 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.

Alte aspecte

11 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 acest raport sau pentru opinia formata.

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

Furtuna Cezar-Gabriel

C. Furtuna



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

KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 27 aprilie 2017

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

în LEI	Note	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015
Venituri din dobânzi		93.785.468	132.452.928
Cheltuieli cu dobânzile		-19.772.026	-31.803.656
Venituri nete din dobânzi	(20, 26)	74.013.442	100.649.272
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor		-1.530.840	-20.072.846
Venituri nete din dobânzi după deducerea provizioanelor	(9, 27)	72.482.602	80.576.426
Venituri din speze și comisioane		15.832.220	18.856.514
Cheltuieli cu speze și comisioane		-5.851.058	-6.271.530
Venituri nete din speze și comisioane	(21, 28)	9.981.162	12.584.984
Rezultatul din tranzacționare	(29)	4.799.109	5.164.270
Rezultatul net provenit din activele disponibile pentru vânzare	(30)	24.403	21.349
Venituri operationale		87.287.276	98.347.030
Cheltuieli cu personalul	(32)	-31.671.233	-41.216.900
Cheltuieli administrative	(32)	-26.504.198	-27.105.516
Cheltuieli cu chiriile		-8.759.090	-10.631.765
Cheltuieli cu amortizarea	(39, 40)	-8.572.904	-7.291.058
Alte cheltuieli/venituri operationale nete	(31)	-6.114.253	-1.523.122
Cheltuieli operaționale		-81.621.679	-87.768.361
Rezultatul operațional		5.665.597	10.578.669
Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit	(14, 33)	-938.950	-2.188.655
Profitul exercițiului financiar		4.726.647	8.390.014

Alte elemente ale rezultatului global

în LEI	Note	1.1-31.12. 2016	1.1-31.12. 2015
Profitul exercițiului financiar		4.726.647	8.390.014
Elemente ce pot fi reclasificate ca profit sau pierdere			
Modificarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		13.526	73.553
Modificarea impozitului amanat aferent rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-2.164	-11.768
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		11.362	61.785
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		4.738.008	8.451.798

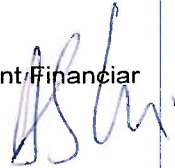
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-55.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 27 aprilie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct




Andreea Ichim
Șef Departament Financiar






Situația poziției financiare

în LEI		La 31 decembrie	
Active	Note	2016	2015
Numerar și echivalente de numerar	(7, 34)	161.982.624	213.902.304
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	(8, 35)	82.723.222	58.852.673
Active financiare disponibile pentru vânzare	(9, 36)	85.892.086	40.845.734
Credite și avansuri acordate clienților	(8, 37)	1.058.522.504	1.146.591.114
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	(9, 38)	-50.599.964	-63.559.880
Imobilizări corporale	(11, 14, 40)	18.786.004	19.124.008
Imobilizări necorporale	(10, 39)	6.014.652	6.018.420
Creanțe privind impozitul amânat	(14, 42)	3.723.605	4.664.719
Alte active	(43)	16.664.299	19.016.067
<i>din care: Creanțe privind impozitul curent</i>		3.162.175	3.304.712
Total active		1.383.709.032	1.445.455.159
Datorii			
Datorii privind instituțiile de credit	(15, 44)	128.121.992	139.586.959
Datorii privind clientela	(15, 45)	839.706.432	903.805.097
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	(46)	211.951.422	204.804.619
Alte datorii	(48)	5.437.405	6.297.126
Provizioane	(16, 47)	3.063.686	423.178
Datorii subordonate	(18, 49)	39.747.892	39.595.984
Total datorii		1.228.028.830	1.294.512.964
Capitaluri proprii			
Capital social	(19, 50)	159.681.721	159.681.721
Prima de emisiune		1.273.775	1.273.775
Rezerva legală		3.322.312	3.039.032
Rezultatul reportat		-8.576.178	-13.019.544
Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-21.428	-32.790
Total capitaluri proprii		155.680.202	150.942.194
Total datorii și capitaluri proprii		1.383.709.032	1.445.455.159

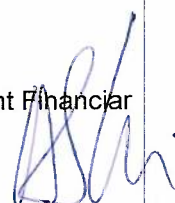
Situația poziției financiare trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-55.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 27 aprilie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct



Andreea Ichim
Șef Departament Financiar



**Situația modificărilor capitalurilor proprii**

în LEI

Atribuibilă acționarilor majoritari ai Băncii

	Capital social	Prima de emisiune	Rezerva legală	Rezultatul reportat	Rezerva din reevaluare a activelor disponibile pentru vânzare	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	159.681.721	1.273.775	3.039.032	-13.019.544	-32.790	150.942.194
Profitul net al exercițiului financiar 2016	-	-	-	4.726.647	-	4.726.647
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	11.362	11.362
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2016	-	-	-	4.726.647	11.362	4.738.008
Dividende distribuite pentru anul 2015	-	-	-	-	-	-
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar	-	-	283.280	-283.280	-	-
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Tranzacțiile cu acționarii înregistrați direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	159.681.721	1.273.775	3.322.312	-8.576.178	-21.428	155.680.202
Sold la 1 ianuarie 2015	159.681.721	1.273.775	2.510.099	-20.880.626	-94.574	142.490.395
Profitul net al exercițiului financiar 2015	-	-	-	8.390.014	-	8.390.014
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	61.784	61.784
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2015	-	-	-	8.390.014	61.784	8.451.798
Dividende distribuite pentru anul 2014	-	-	-	-	-	-
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar	-	-	528.933	-528.933	-	-
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-
Tranzacțiile cu acționarii înregistrați direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	159.681.721	1.273.775	3.039.032	-13.019.544	-32.790	150.942.194

Situația modificărilor capitalurilor proprii trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-55.

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct



Andreea Ichim
Șef Departament Financiar



Situația fluxurilor de trezorerie

în LEI	Nota	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Profitul net după impozitare		4.726.647	8.390.014
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Ajustari pentru:			
Provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor		4.213.600	24.586.110
Cheltuieli cu amortizarea		8.572.905	7.291.058
Alte provizioane		2.640.508	11.365
Rezultatul net din imobilizari corporale		6.636.503	1.170.160
Venituri din dividende		-24.403	-21.349
Creanțe asupra clienților scoase în afara bilanțului		-5.655.618	-8.488.605
Altele incluzând conversii		-2.984.033	-3.053.385
Impozit pe profit		938.950	2.188.655
Profit din exploatare înainte de variația activelor si datoriilor din exploatare		19.065.060	32.074.022
Creșterea/Descreșterea rezervei minime obligatorii		22.643.399	28.463.228
Creșterea/Descreșterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		76.550.710	22.754.346
Creșterea/Descreșterea altor active		2.351.769	-5.147.974
Creșterea/Descreșterea datoriilor privind instituțiile de credit		-11.316.873	-10.385.250
Creșterea/Descreșterea datoriilor privind clientela		-61.277.005	-71.313.458
Creșterea/Descreșterea altor pasive		10.397.181	39.564.310
Fluxuri de trezorerie utilizate in/rezultate din activitatea de exploatare		58.427.767	36.009.224
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Dividende incasate		24.403	21.349
Achiziții de imobilizări corporale si necorporale		-15.171.043	-16.803.498
Încasari in numerar din vânzarea imobilizarilor corporale		303.405	485.786
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		-14.843.234	-16.296.362
Creșterea împrumuturilor de la bănci si alte instituții financiare		35.501.692	136.223.755
Rambursarea împrumuturilor de la bănci si alte instituții financiare		-39.445.604	-184.005.437
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanțare		-3.943.912	-47.781.682
Creșterea netă a soldului de numerar si echivalentelor de numerar			
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior		188.855.581	216.924.400
Creșterea /Descreșterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		39.640.620	-28.068.819
Numerar si echivalent numerar la 31 decembrie	(34)	228.496.201	188.855.581
Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare include:			
Dobânzi încasate		104.075.203	134.548.515
Dobânzi platite		-22.756.059	-34.952.288
Speze si comisioane primite		15.832.220	18.856.514
Speze si comisioane plătite		-5.851.058	-6.271.530
		91.300.305	112.181.211

 Mariana Dimitrova Petkova
 Director General Adjunct



 Andreea Ichim
 Șef Departament Financiar


Note la Situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

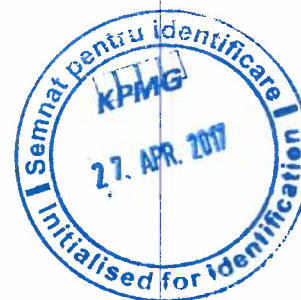
- 1) *Declarație de conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aprobate de Uniunea Europeană*
- 2) *Utilizarea estimărilor și judecăților*
- 3) *Modificări contabile*

B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

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

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

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



D. Note la Situația Poziției Financiare

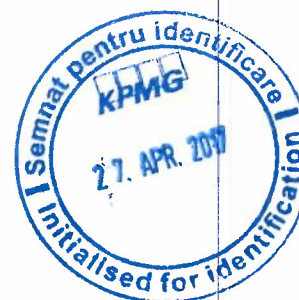
- 34) Numerar și echivalente de numerar
- 35) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit
- 36) Active financiare disponibile pentru vânzare
- 37) Credite și avansuri acordate clienților
- 38) Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor
- 39) Imobilizări necorporale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

E. Administrarea riscurilor

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

F. Note suplimentare

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





Note la Situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

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

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

Aceste situații financiare ale Băncii pentru anul fiscal 2016 au fost revizuite și aprobate pentru a fi făcute publice de către Consiliul de Administrație la data de 27 aprilie 2017 și au fost semnate din partea Băncii de Mariana Dimitrova Petkova – Director General Adjunct și Andreea Ichim – Șef Departament Financiar.

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

2) Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

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

(a) Deprecierea expunerilor de credit

Pentru a determina ratele care urmează a fi aplicate de către Bancă pentru constituirea de provizioane colective pentru pierderile din deprecierea creditelor, Banca a efectuat o evaluare a calității portofoliului de credite, ținând seama de experiențele istoricului de pierderi din deprecierea creditelor. Această analiză de migrare se bazează pe date statistice din 2010 până în 2016 inclusiv și, prin urmare, reflectă atât pierderile medii pe o perioadă de creștere constantă și în medii economice favorabile, cât și pierderile medii înregistrate în timpul unei perioade de recesiune la nivel mondial.

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

(b) Recunoașterea și evaluarea creanțelor privind impozitul amânat

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



ProCredit Bank

Part of the
ProCredit Group

(c) *Moneda funcțională și de prezentare*

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

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

Anul fiscal al Băncii este anul calendaristic.

(d) *Provizioane*

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

(e) *Litigii*

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

(f) *Determinarea valorilor juste*

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

3) **Modificări contabile**

Mai multe standarde noi, modificări aduse standardelor și interpretări noi nu sunt încă în vigoare pentru anul care s-a încheiat la 31 decembrie 2016 și nu au fost aplicate la elaborarea acestor situații financiare.

Standarde adoptate de Uniunea Europeană

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

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoare justă. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al Băncii al cărui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual, iar fluxurile de numerar la date specificate conform termenilor contractuali să fie reprezentate doar de principal și dobânda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global.

Modelul pierderii intamplate din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii așteptate. Totodată, cerințele de prezentare sunt substanțiale.

Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire.



ProCredit Bank



In prezent, Banca se afla in procesul de analiza a impactului implementarii acestui standard.

Incepand cu data de 01.01.2018 Banca va aplica efectiv standardul IFRS 9 care aduce modificari semnificative in trei arii de activitate:

- Clasificarea si evaluarea activelor financiare;
- Deprecierea activelor;
- Contabilitatea de acoperire.

Clasificarea si evaluarea activelor financiare

Obiectivul noului mod de clasificare si evaluare: simplificarea, prin inlocuirea celor patru categorii de active financiare reglementate de IAS 39 respectiv: active la valoare justa prin contul de profit si pierderi, imprumuturi si creante, HTM - active detinute pana la maturitate si AFS – active disponibile pentru vânzare, cu trei noi categorii: active evaluate la cost amortizat, active evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierderi, active evaluate la valoarea justa evaluate prin conturi de capital.

Principiile de clasificare a activelor:

- IAS 39: clasificarea are la baza intentia de pastrare a activului pana la maturitate sau intentia de tranzactionare
- IFRS 9 :clasificarea se efectueaza in baza unei documentari complexe in legatura cu:

- Identificarea modelului de afaceri;
- Identificarea caracteristicilor cash-flowului generat de fiecare activ financiar

Deprecierea activelor

Principii conceptuale:

IAS 39:

Acoperirea cu ajustari pentru depreciere a pierderilor produse precum si a celor produse dar neidentificate; interzicerea constituirii de ajustari pentru depreciere pentru pierderi viitoare;

Impartirea activelor in doua categorii in scopul determinarii ajustarilor pentru depreciere:

- active nedepreciate, cu evaluarea probabilitatii de default in cadrul unei perioade de 12 luni
- active depreciate pe intreaga durata de viata a activului

IFRS 9:

- Acoperirea cu ajustari pentru depreciere a pierderilor produse si a pierderilor viitoare estimate;
- Impartirea activelor in trei categorii in scopul determinarii ajustarilor pentru depreciere:
 - active nedepreciate (nivel 1) cu evaluarea probabilitatii de default in cadrul unei perioade de 12 luni;
 - active nedepreciate cu o crestere semnificativa a riscului de credit (nivel 2), cu evaluarea probabilitatii de default pe intreaga durata de viata a activului;
 - active depreciate (nivel 3) pe intreaga durata de viata a activului.

Implicatiile si provocarile implementarii IFRS 9 identificate de Banca pe aria clasificarii si evaluarii activelor si pe aria depreciarii (Banca nu utilizeaza contabilitatea de acoperire) se refera la:

- Asocierea mai obiectiva a modelului de business cu modalitatea de evaluare si inregistrare a activelor;
- Dificultati in identificarea datelor istorice aferente activelor cu posibile implicatii asupra clasificarii adecvate a acestora;
- Costuri semnificative legate de modificarea reglementarilor, dezvoltarea modelelor si sistemelor informatice;
- Cresterea nivelului ajustarilor pentru depreciere (in special cele aferente activelor incadrate in nivel 2);

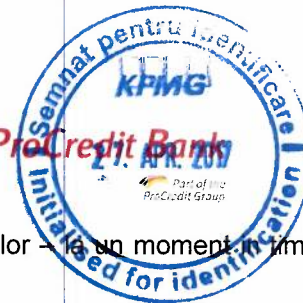
Standarde care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană

(a) IFRS 15 – Veniturile din contractele cu clienții (în vigoare pe perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)

Standardul emis in 28 mai 2014 inlocuieste IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 si SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clientii, altele decat cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un



ProCredit Bank



model unic de analiza al contractelor cu clientii si doua abordari de recunoastere a veniturilor - la un moment in timp sau pe durata contractului, in functie de momentul indeplinirii obligatiei conform contractului.

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

(b) IFRS 16 – Leasing (în vigoare pe perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019)

IFRS 16 "Leasing" va avea un impact asupra recunoașterii, măsurării, prezentării și divulgării contractelor de leasing. Impactul general al standardului nu a fost încă evaluat de către Bancă.

(c) Amendamente la IAS 7 - Inițiative de prezentare a informațiilor (în vigoare pe perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017)

Banca se așteaptă ca modificările să aibă un impact minor asupra situațiilor financiare.

(d) Interpretarea IFRIC 22 - Tranzacții în valută și consultarea anticipată (în vigoare pe perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)

Banca nu se așteaptă ca interpretarea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

(e) Amendamente la IAS 40 - Transferuri de investiții imobiliare (în vigoare pe perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018)

Banca nu se așteaptă ca interpretarea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

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

B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

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

4) Bazele evaluării

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

5) Active financiare

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

(a) Credite și creanțe

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

Creditele și creanțele sunt recunoscute inițial la valoarea justă incluzând costurile de tranzacționare; ulterior ele sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. La fiecare dată a bilanțului și ori de câte ori există dovezi de depreciere, Banca evaluează suma ajustărilor pentru deprecierea creditelor și creanțelor sale. Prin urmare, valoarea lor contabilă poate fi redusă, prin utilizarea unui cont de provizioane (a se vedea nota 9) pentru politica de



ProCredit Bank



contabilitate privind deprecierea expunerilor de credit și notele (27), (38), și (53) pentru detalii cu privire la deprecierea expunerilor de credit). În cazul în care valoarea pierderii din depreciere scade, provizionul de depreciere se reduce în mod corespunzător, iar valoarea reducerii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Limita superioară a reducerii deprecierei este egală cu costurile amortizate care ar fi fost calculate la data evaluării, dacă nu ar fi existat nicio depreciere.

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

(b) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

6) Conversia valutara

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în devalize 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 (rezultatul exercițiului).

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

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



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

7) Numerar și echivalente de numerar

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

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

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

8) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit și clienților

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

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

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

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

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

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

• Deprecierea creditelor și avansurilor

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

• Credite și avansuri evaluate individual

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



nerespectarea obligațiilor contractuale de plată a dobânzii sau a principalului, reflectată într-un serviciu al datoriei de peste 30 de zile

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

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

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

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

- Creditele și avansurile evaluate colectiv

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

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

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

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

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



Reluarea pe venituri a provizioanelor

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

Derecunoașterea creditelor și avansurilor

Atunci când un credit este considerat nerecuperabil, acesta este derecunoscut prin diminuarea corespunzătoare a provizionului pentru deprecierea creditelor. Aceste credite sunt derecunoscute după ce toate procedurile necesare au fost finalizate și a fost determinată suma de pierdere. Recuperările ulterioare a unor sume care au fost anterior derecunoscute reduc cheltuiala cu deprecierea creditelor și avansurilor recunoscută în contul de profit și pierdere.

Expuneri de credit restructurate

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

Active dobândite în schimbul creditelor (bunuri adjudecate)

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

(b) Active clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

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

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



10) Imobilizari necorporale

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

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

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

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

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

11) Imobilizari corporale

Terenurile și clădirile cuprind în principal sucursalele și birourile. Toate imobilizările corporale sunt evidențiate la costul istoric, minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere (a se vedea Nota 40). 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.

Banca nu deține investiții imobiliare.

12) Deprecierea activelor nefinanciare

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





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

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

13) Leasing

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

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

14) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent

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

Impozitul pe profit amânat

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

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

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

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

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

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

Modificările privind impozitele amânate aferente reevaluării la valoarea justă a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate în Alte elemente ale rezultatului global. Prezentarea în Alte elemente ale rezultatului global se face pe bază brută. La momentul vânzării, 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 2016 a fost de 16% (31 Decembrie 2015: 16%)

Riscul fiscal

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

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

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

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

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

15) Datorii privind instituțiile de credit și clientela

Datoriile privind instituțiile de credit și clientela sunt recunoscute inițial la valoarea justă minus costuri de tranzacție. Acestea sunt ulterior înregistrate la costul amortizat; orice diferență între valoarea încasărilor minus costuri de tranzacționare și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierdere pe perioada datoriei folosind metoda ratei de dobândă efectivă.

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

16) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în cazul în care:

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

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

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

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





ProCredit Bank



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

Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare

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

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

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

17) Beneficii post-angajare și alte beneficii ale angajaților

(a) Beneficii pe termen scurt

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

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

(b) Planuri de contribuție definite

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

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

Banca nu operează nicio schemă de pensii independentă, și prin urmare nu are nicio obligație privind pensiile.

Banca nu operează niciun alt plan de beneficii definit sau plan de beneficii post-pensionare. Banca nu are nicio obligație de a oferi servicii suplimentare angajaților săi actuali sau foștilor săi angajați.

18) Datorii subordonate

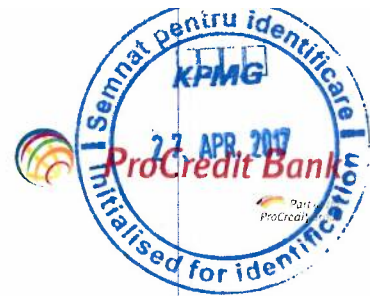
Datoriile subordonate constau în principal din datorii către acționari și alte instituții financiare internaționale, care, în caz de insolvență sau de lichidare nu sunt rambursate până când tuturor creditorilor nesubordonați li s-au achitat datoriile. Nu există nici o obligație de rambursare anticipată.

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

19) Capital social

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

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



20) Venituri și cheltuieli privind dobânzile

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

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

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

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

21) Venituri și cheltuieli privind taxele și comisioanele

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

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

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

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

22) Dividende

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

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

23) Compensarea

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

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

24) Măsurarea costului amortizat

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

25) Măsurarea valorii juste

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Intrări de nivel 1

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

Intrări de nivel 2

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

Intrări de nivel 3

Intrări neobservabile pentru activ sau datorie.



C. Note la Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global
26) Venituri nete din dobânzi

în LEI

Venituri din dobânzi și venituri asimilate din:	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Numerar, echivalente de numerar, credite și avansuri acordate instituțiilor financiare	184.489	393.640
Active disponibile pentru vânzare	367.284	572.608
Credite și avansuri acordate clienților	93.233.695	131.486.679
Total venituri din dobânzi	93.785.468	132.452.928
Cheltuieli cu dobânzi și cheltuieli asimilate din	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Datoriile privind instituțiile de credit	8.011.269	9.528.469
Datoriile privind clienții	7.661.481	17.179.435
Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare internaționale	1.697.847	2.748.204
Datoriile subordonate	2.401.429	2.347.548
Total cheltuieli cu dobânzile	19.772.026	31.803.656
Venituri nete din dobânzi	74.013.442	100.649.272

Veniturile nete din dobânzi la credite și avansuri acordate clienților pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 includ veniturile din dobânzi pentru creditele depreciate în sumă de LEI 3.857.478 (2015: LEI 3.957.340).

27) Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor

Pentru creditele și avansurile către bănci și pentru activele disponibile pentru vânzare nu au fost constituite provizioane de risc.

în LEI

	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere	38.431.360	64.412.086
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere elemente în afara bilanțului	49.731	40.206
Venituri din reluarea provizioanelor	-34.217.760	-39.825.976
Venituri din reluarea provizioanelor elemente în afara bilanțului	-47.141	-42.770
Recuperări din credite și creanțe asupra clienților, scoase în afara bilanțului	-2.685.351	-4.510.700
Total	1.530.840	20.072.846

În 2016, Banca a vândut în două tranșe credite neperformante în valoare de 20.079.522 LEI la un preț de vânzare de 4.889.772 LEI.

28) Venituri nete din speze și comisioane

în LEI

Venituri din speze și comisioane din:	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	6.696.697	8.944.074
Comisioane de administrare cont	4.090.704	4.788.479
Acreditiv și scrisori de garanție	163.229	175.512
Carduri de credit/debit	3.553.951	3.353.781
Altele	1.327.640	1.594.668
Total venituri din speze și comisioane	15.832.220	18.856.514





Cheltuieli cu speze si comisioane din:	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	1.162.989	855.342
Comisioane de administrare cont	178.154	339.202
Garanții primite de la bănci	16.561	15.388
Altele	4.493.354	5.061.598
Total cheltuieli cu speze și comisioane	5.851.058	6.271.530

Venituri nete din speze și comisioane	9.981.162	12.584.984
--	------------------	-------------------

29) Rezultatul din tranzacționare

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

în LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Câștiguri nete din tranzacționare	4.969.906	5.116.438
Pierderi nete din reevaluarea activelor și datoriilor denominate în valută	-170.797	47.833
Total	4.799.109	5.164.270

30) Rezultat net provenit din activele financiare disponibile pentru vânzare

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

in LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Rezultatul net din valorificarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	24.403	21.349
Total	24.403	21.349

31) Alte cheltuieli/venituri operationale nete

în LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Alte venituri operaționale	2.891.335	8.076.073
Alte cheltuieli operaționale	9.005.588	9.599.195
Total	-6.114.253	-1.523.122

Acest element include rezultatul net din casarea/vânzarea activelor corporale și necorporale (-2 mil. LEI), cheltuieli cu „Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar” (-2 mil. LEI), provizioane din derecunoasterea mijloacelor fixe (-2 mil. LEI) și alte venituri/cheltuieli operaționale.

32) Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative

Cheltuielile cu personalul pot fi defalcate după cum urmează:

în LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Cheltuieli cu salariile	24.329.654	31.781.208
Cheltuieli cu contribuțiile aferente salariilor	5.444.349	7.226.164
<i>din care cheltuieli cu contribuții pentru pensii</i>	3.782.142	5.032.783
Alte cheltuieli de natură salarială	629.539	885.425
Cheltuieli cu pregătirea și recrutarea salariaților	1.267.691	1.324.103
Total	31.671.233	41.216.899

„Cheltuielile administrative” includ următoarele elemente:

în LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Cheltuieli cu comunicatiile si mentenanță IT	8.523.392	6.780.931
Transport	2.573.206	3.543.025
Birotică	1.030.921	1.332.004
Servicii de securitate	577.068	897.854
Protocol și publicitate	515.189	602.470
Construcții, reparații și întreținere	1.122.187	912.560
Alte cheltuieli cu taxele	4.911.771	5.359.566
Onorarii de consultanță, legale și audit	2.476.850	3.491.931
Prime de asigurare	512.603	603.798
Electricitate și utilități	714.530	1.027.173
Alte cheltuieli administrative	3.546.481	2.554.205
Total	26.504.198	27.105.516



Cheltuiala totală înregistrată în legătură cu auditorul extern al Băncii în 2016, pentru auditul Situațiilor Financiare IFRS ale Băncii a fost de 54.007 LEI (2015: 56.007 LEI).

33) Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit

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

în LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-938.950	-2.188.655
Total	-938.950	-2.188.655

D. Note la Situația Poziției Financiare

34) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

în LEI	2016	La 31 decembrie 2015
Numerar în casierie	36.435.519	60.137.881
Conturi la Banca Națională a României, excluzând rezerva minimă obligatorie	23.472.377	29.046.296
Rezerva minimă obligatorie	102.074.729	124.718.128
Total numerar și echivalent de numerar	161.982.624	213.902.304

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

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Echivalente de numerar recunoscute în fluxurile de trezorerie	161.982.624	213.902.304
Active financiare disponibile pentru vânzare	85.865.084	40.818.732
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit cu maturitate de până la 3 luni, care se clasifică drept numerar	82.723.222	58.852.673
Rezerva minima obligatorie la Banca Națională a României	-102.074.729	-124.718.128
Total echivalent numerar pentru fluxurile de trezorerie	228.496.201	188.855.581

Numerarul deținut la Banca Centrală asigură conformitatea cu cerințele de rezervă minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatea zilnică a Băncii. La 31 decembrie 2016 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 12% pentru fondurile atrase denuminate în valută în perioada ianuarie-septembrie 2016 și 10% pentru fondurile atrase denuminate în valută începând cu octombrie 2016 (31 decembrie 2015: 8% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 12% pentru fondurile atrase denuminate în valută).

35) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit

Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit sunt următoarele:		La 31 decembrie	
în LEI	2016	2015	
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din țări OCDE	2.162.918	1.889.280	
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din țări non-OCDE	36.540.936	13.918.485	
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din grup	44.019.368	43.044.908	
Total	82.723.222	58.852.673	

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

36) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Active financiare cu dobândă fixă (banci și titluri de stat)	85.865.084	40.818.732
Acțiuni la companii din țări non-OCDE	27.002	27.002
Total active financiare disponibile pentru vânzare	85.892.086	40.845.734

37) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt următoarele:





în LEI		Provizion pentru depreciere		Pondere din total portofoliu	Numar de credite in derulare	Pondere din numarul total
La 31 decembrie 2016	Suma bruta		Suma neta			
Credite pentru intreprinzatori	757.986.630	-38.287.668	719.698.962	71,6%	6.139	60,2%
Credite agricole	298.539.625	-12.131.267	286.408.359	28,2%	3.997	39,2%
Credite ipotecare si de îmbunătățiri	1.118.279	-130.501	987.778	0,1%	26	0,3%
Credite de consum *	857.769	-50.236	807.533	0,1%	25	0,2%
Alte credite	20.201	-293	19.908	0,0%	10	0,1%
Total	1.058.522.504	-50.599.964	1.007.922.540	100,0%	10.197	100,0%

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

în LEI		Provizion pentru depreciere		Pondere din total portofoliu	Numar de credite in derulare	Pondere din numarul total
La 31 decembrie 2015	Suma bruta		Suma neta			
Credite pentru intreprinzători	777.811.761	-44.353.179	733.458.582	67,8%	7.909	52,6%
Credite agricole	365.247.511	-18.518.636	346.728.874	31,9%	7.034	46,8%
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	1.032.867	-84.218	948.649	0,1%	38	0,3%
Credite de consum *	1.347.646	-81.561	1.266.084	0,1%	37	0,2%
Alte credite	1.151.331	-522.286	629.044	0,1%	26	0,2%
Total	1.146.591.114	-63.559.880	1.083.031.234	100,0%	15.044	100,0%

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

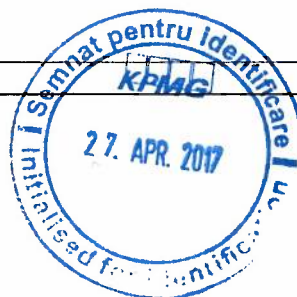
38) Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor

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

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților		
Provizioane specifice	29.375.965	32.966.131
Provizioane de depreciere evaluate individual pentru expuneri ne semnificative	12.375.479	20.052.490
Provizioane de depreciere evaluate colectiv	8.848.521	10.541.259
Total	50.599.964	63.559.880

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

în LEI	La 1 Ianuarie	
	2016	2015
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	63.559.880	78.816.210
Intrări	38.431.360	64.412.086
Utilizate pentru credite scoase in afara bilanțului/ vânzare credite	-17.231.278	-39.745.965
Reluări pe venituri	-34.217.760	-39.825.976
Ajustări ale cursurilor de schimb	57.761	-96.474
La 31 Decembrie	50.599.964	63.559.880



39) Imobilizări necorporale

Evoluția imobilizărilor necorporale este prezentată în tabelele de mai jos:

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie	6.018.420	3.647.249
Cost total achiziție la 1 ianuarie	26.927.563	20.929.481
Intrări	3.625.641	6.060.466
Ieșiri	168.212	62.384
Cost total de achiziție la 31 decembrie	30.384.992	26.927.563
Amortizare cumulată la 1 ianuarie	20.909.143	17.282.231
Amortizare	3.614.134	3.630.103
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	152.938	3.191
Amortizare cumulată la 31 decembrie	24.370.340	20.909.143
Valoare contabilă netă la 31 decembrie	6.014.652	6.018.420

40) Imobilizari corporale

Evoluția imobilizărilor corporale a fost următoarea:

în LEI	Cladiri și terenuri	Imbunătățirea spațiilor închiriate	Mobilier și aparatură birotică	Calculatoare și alte echipamente	Total
La 31 decembrie 2016					
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016	2.350.646	4.786.376	2.239.412	9.747.573	19.124.008
Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2016	3.165.867	14.344.959	4.195.406	27.305.448	49.011.679
Intrări	-	5.401.381	1.791.528	4.352.492	11.545.401
Ieșiri	3.165.867	5.899.189	1.492.277	4.181.051	14.738.384
Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2016	-	13.847.151	4.494.657	27.476.889	45.818.696
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2016	815.221	9.558.583	1.955.993	17.557.874	29.887.671
Amortizare	66.035	1.515.944	455.411	2.921.382	4.958.771
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	881.255	3.627.568	915.444	2.389.482	7.813.750
Amortizare cumulată la 31 decembrie 2016	-	7.446.958	1.495.960	18.089.774	27.032.692
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2016	-	6.400.192	2.998.697	9.387.115	18.786.004



în LEI La 31 decembrie 2015	Cladiri și terenuri	Îmbunătățirea spațiilor închiriate	Mobilier și aparatură birotică	Calculatoare și alte echipamente	Total
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	2.429.888	3.610.410	926.113	6.672.274	13.638.684
Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2015	3.165.867	16.969.133	3.421.909	27.117.355	50.674.264
Intrări	-	3.288.296	1.639.625	5.815.111	10.743.032
Ieșiri	-	5.912.470	866.129	5.627.018	12.405.617
Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2015	3.165.867	14.344.959	4.195.406	27.305.448	49.011.679
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2015	735.979	13.358.723	2.495.796	20.445.081	37.035.579
Amortizare	79.242	1.257.654	207.091	2.149.556	3.693.542
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor		5.057.794	746.894	5.036.763	10.841.450
Amortizare cumulată la 31 decembrie 2015	815.221	9.558.583	1.955.993	17.557.874	29.887.671
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015	2.350.646	4.786.376	2.239.412	9.747.573	19.124.008

41) Angajamente de leasing operațional

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Leasing operațional		
Până la un an	6.626.011	8.781.545
Între 1-5 ani	19.106.343	24.406.553
Mai mult de 5 ani	419.961	1.013.548
Total	26.152.315	34.201.646



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

42) Impozitul pe profit

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

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

în LEI	La 31 decembrie	
Impozitul amânat	2016	2015
La 1 ianuarie	4.664.719	6.865.143
Active financiare disponibile pentru vânzare		
- reevaluate la valoarea justă	-2.164	-11.768
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere	-938.950	-2.188.655
Total	3.723.605	4.664.719

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

în LEI		
Active/Datorii privind impozitul amânat	2016	2015
Alte provizioane	475.719	61.314
Pierdere fiscală reportată	3.865.964	5.034.044
Diferente temporare, rezerva de capital- active disponibile pentru vânzare	4.082	6.246
Alte diferențe temporare	-622.160	-436.885
Total	3.723.605	4.664.719

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

în LEI		
Cheltuieli cu impozitul amânat	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Alte provizioane	414.405	2.190
Pierdere fiscală reportată	-1.168.080	-1.753.960
Alte diferențe temporare	-187.439	-448.653
Total	-941.114	-2.200.424

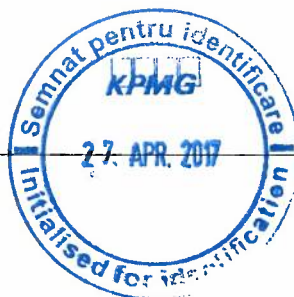
Reconcilierea efectivă privind impozitul este prezentată în tabelul următor:

în LEI		
	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	5.665.597	10.578.670
Impozitul de plătit	906.495	1.692.587
Efectul fiscal asupra elementelor nedeductibile		
- venituri neimpozabile	-2.229.886	-2.301.156
- cheltuieli nedeductibile	2.722.086	2.501.927
Cheltuiala cu impozitul pe profit conform IFRS	1.398.696	1.893.358
Modificarea activelor privind impozitul amânat	-941.114	-2.200.423
Modificarea datoriilor privind impozitul amânat	2.164	11.768
Impozitul curent	-938.950	-2.188.655

43) Alte active

Alte active sunt reprezentate de:

in LEI		La 31 decembrie
	2016	2015
Cheltuieli înregistrate în avans	5.371.775	8.162.985
Proprietăți dobândite din recuperare	441.770	716.712
Creanțe din taxe și impozite	5.086.366	5.904.477
Garanții	982.224	839.689
Alte obiecte de inventar	162.272	343.044
Active imobilizate detinute în vederea vânzării	2.284.799	-
Alte active	2.335.094	3.049.159
Total	16.664.299	19.016.067



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

44) Datorii privind institutiile de credit

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Datorii catre alte banci din tari OCDE	128.121.992	139.586.959
Datorii catre alte banci din tari non-OCDE	-	-
Total	128.121.992	139.586.959

45) Datorii privind clientela

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

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Conturi curente	276.573.788	241.374.766
-persoane fizice	85.972.924	80.929.451
-persoane juridice	190.600.864	160.445.315
Conturi de economii*	58.970.026	54.758.280
-persoane fizice	32.526.518	22.788.366
-persoane juridice	26.443.508	31.969.914
Depozite la termen	498.390.647	606.335.569
-persoane fizice	379.388.232	487.338.088
-persoane juridice	119.002.415	118.997.481
Alte datorii catre clientela	5.771.972	1.336.483
Total	839.706.432	903.805.097



*inclusiv depozite colaterale

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

46) Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale

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

Următorul tabel oferă o prezentare detaliată pentru acest element:

în LEI	Scadent	La 31 decembrie	
		2016	2015
European Investment Bank ("EIB")	2024	113.310.686	132.885.975
European Investment Fund ("EIF")	2025	98.640.736	71.918.644
Total		211.951.422	204.804.619



47) Provizioane

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
La 1 ianuarie	423.178	411.813
Intrări	3.076.841	423.421
Utilizări	-383.215	-369.528
Reluări pe venituri	-47.141	-42.770
Reducere de provizion	-5.978	243
la 31 decembrie	3.063.686	423.178

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Provizioane constituite pentru pierderi iminente din tranzacții în curs	36.576	39.963
Alte provizioane	2.632.296	-
Provizioane constituite pentru concediul neefectuat	394.813	383.215
Total	3.063.686	423.178

Atât pentru provizioanele aferente concediilor neefectuate, cât și pentru elementele extrabilanțiere, efectele economice pozitive sunt așteptate în următoarele trei luni după data bilanțului. În poziția "Alte provizioane", Banca a inclus provizioanele efectuate pentru închiderea unor sucursale, în baza deciziei luate în decembrie 2016.

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

48) Alte datorii

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Venituri în avans	83.616	257.204
Cheltuieli de plătit	1.380.011	1.172.552
Datorii pentru bunuri și servicii	2.800.159	3.602.260
Sume datorate angajaților	648	520
Datorii privind asigurările sociale și contribuțiile	732.690	803.859
Datorii către bugetul de stat	440.281	460.731
Alte datorii	-	-
Total	5.437.405	6.297.126

49) Datorii subordonate

Datoriile subordonate pot fi împărțite după cum urmează:

în LEI	Primit de la (principal) :	Scadent	La 31 decembrie	
			2016	2015
	ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	2025	13.623.300	13.573.500
	ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	2025	9.082.200	9.049.000
	ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	2025	17.029.125	16.966.875
Total			39.734.625	39.589.375

Dobânda cumulată pentru datoria subordonată
2016 2015

ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	13.267	6.609
Total	39.747.892	39.595.984

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

50) Capital social

La 31 decembrie 2016 (comparativ cu 2015), structura acționariatului era următoarea:

în LEI	2016			2015		
	Pondere in %	Număr de acțiuni	Suma	Pondere in %	Număr de acțiuni	Suma
Acționar						
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99,9994	16.177.044	159.680.734	99,9994	16.177.044	159.680.734
IPC-Internationale Projekt Consult GmbH Frankfurt am Main, Germany	0,0006	100	987	0,0006	100	987
Capital total	100,0%		159.681.721	100,0%		159.681.721

Valoarea nominală pe acțiune este 10.00 LEI

<i>Prime de capital:</i>	Data	LEI
Prima plătită de către ProCredit Holding AG & Co. KGaA	April 2008	1.273.775
la 31 decembrie 2016		1.273.775

<i>Rezerve:</i>	La 31 decembrie	
in LEI	2016	2015
Rezerva legală	3.322.312	3.039.032
Rezerva de riscuri bancare generale	6.166.252	6.166.252
Total	9.488.564	9.205.284

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

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

E. Administrarea riscurilor
51) Profilul general de risc al Băncii
1. Profilul de risc și apetitul la risc

Principiul de bază din spatele cadrului de administrare a riscurilor ProCredit Bank SA este faptul că nu este permis ca Banca să își asume riscuri într-o măsură mai mare decât este capabilă să tolereze. Prin urmare, Consiliul de Administrație stabilește un profil general de risc și un profil de risc pentru fiecare dintre riscurile semnificative



identificate de Bancă. Scopul principal al acestor profiluri de risc este acela de a defini apetitul la risc ca fiind limitele acceptabile în care activitatea Băncii ar trebui să se desfășoare pentru a-și îndeplini obiectivele.

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

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

2. Administrarea capitalului

Administrarea capitalului Băncii are următoarele obiective:

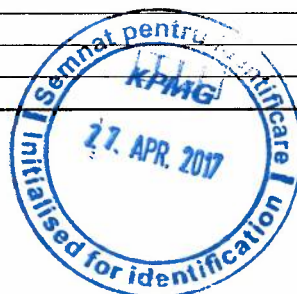
- Asigurarea faptului că Banca are în permanență la dispoziție un volum de capital și o calitate a acestuia suficiente pentru a face față unor (potențiale) pierderi care provin din diferite riscuri, chiar și în condiții extreme.
- Conformitatea deplină cu cerințele de capital externe stabilite de autoritatea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

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

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

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

în LEI	2016	2015
Capital social	159.681.721	159.681.721
Prima de emisiune	1.273.775	1.273.775
Rezerva legală	3.322.312	3.039.032
Rezultatul reportat	-8.576.178	-13.019.544
Deducere imobilizări necorporale	-6.014.652	-6.018.420
Alte ajustari prudentiale	-395.615	-32.790
Fonduri proprii de nivel I	149.291.363	144.923.774
Fonduri proprii de nivel I de baza	149.291.363	144.923.774
Datorii subordonate eligibile	39.734.625	39.589.375
Alte ajustari prudentiale	-288.322	-
Fonduri proprii de nivel II	39.446.303	39.589.375
Ajustari prudentiale	-	-
Total capital reglementat	188.737.666	184.513.149





ProCredit Bank



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

În cursul anului 2016, 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 2016, cerința internă de capital, ca raport între capitalul reglementat și activele ponderate de riscuri, a fost peste limita minimă de 8% stabilită prin Politica privind Administrarea Capitalului și în conformitate cu limitele stabilite de Banca Națională a României.

52) Administrarea riscurilor individuale

În 2016, 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.

53) Riscul de credit

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

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

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

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

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

Procesul de luare a deciziilor asigură luarea tuturor deciziilor de credit de către un comitet de credit. Ca principiu general, Banca consideră că este foarte important să se asigure că activitatea sa de creditare se desfășoară pe baza liniilor 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



ProCredit Bank
Part of the
ProCredit Group



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

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

Încadrarea portofoliului de credite pe zile de întârziere

La 31 decembrie 2016

în LEI	0 zile	Între 1 si 30 zile	Între 31 si 60 zile	Între 61 si 90 zile	Între 91 si 180 zile	> 180 zile	Total
Credite acordate clienței							
Credite evaluate individual							
Credite pentru întreprinzatori	13.806.639	621.947	1.713.988	869.340	1.698.051	28.650.816	47.360.780
Credite agricole	3.609.627	-	754.396	-	543.382	3.173.855	8.081.260
Credite evaluate la nivel colectiv							
Credite pentru întreprinzatori	693.302.058	9.130.488	1.940.109	1.401.839	2.156.717	3.270.853	711.202.065
Credite agricole	273.336.700	6.368.276	2.883.231	2.071.218	3.239.591	1.983.133	289.882.149
Credite ipotecare	907.523	-	92.735	15.957	102.064	-	1.118.279
Credite de consum	845.793	5.401	5.806	769	-	-	857.769
Alte credite	20.201	-	-	-	-	-	20.201
Total	985.828.541	16.126.112	7.390.265	4.359.123	7.739.806	37.078.656	1.058.522.504

La 31 decembrie 2015

în LEI	0 zile	Între 1 si 30 zile	Între 31 si 60 zile	Între 61 si 90 zile	Între 91 si 180 zile	> 180 zile	Total
Credite acordate clienței							
Credite evaluate individual							
Credite pentru întreprinzatori	10.054.990	2.069.975	14.144.884	1.125.045	1.567.642	23.023.163	51.985.699
Credite agricole	3.648.408	-	1.006.408	1.324.689	3.150.712	2.107.341	11.237.558
Credite evaluate la nivel colectiv							
Credite pentru întreprinzatori	691.084.868	21.888.133	2.459.751	1.615.817	3.266.710	6.307.071	726.622.349
Credite agricole	330.563.561	7.194.374	4.099.509	3.078.876	7.073.103	2.000.529	354.009.952
Credite ipotecare	836.385	43.014	39.105	101.224	-	13.140	1.032.867
Credite de consum	1.271.596	48.352	-	-	25.428	2.269	1.347.646
Alte credite	335.066	-	-	-	-	19.977	355.043
Total	1.037.794.874	31.243.847	21.749.657	7.245.651	15.083.595	33.473.490	1.146.591.114



ProCredit Bank



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

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

	Portofoliu de credite	Ajustări pentru depreciere	Portofoliu la risc (> 30 zile)	Portofoliu la risc (pondere din total portofoliu de credite)	Creanțe scoase în afara bilanțului	Ponderea creanțelor scoase în afara bilanțului din total portofoliu
în LEI La 31 decembrie 2016						
Total	1.058.522.504	50.599.964	56.567.851	5,34%	20.241.873	1,91%
în LEI La 31 decembrie 2015						
Total	1.146.591.114	63.559.880	77.552.393	6,76%	39.745.965	3,47%

Banca a redus direct împrumuturile acoperite complet de provizioanele de depreciere, reprezentând suma de 162.351 LEI (31 decembrie 2015: 2.656.844 LEI). În plus, o parte din portofoliul de credite neperformante a fost vândută în 2016 pentru suma brută de 20.079.522 LEI (31 decembrie 2015: 37.089.122 LEI). Vânzarea a avut loc în două tranșe (în lunile august și octombrie 2016) și s-a obținut un pret de vânzare de 4.889.772 LEI.

Restructurarea unei expuneri de credit este, în general, impusă de problemele economice cu care se confruntă clientul, care afectează negativ capacitatea de plată, în cea mai mare parte cauzate de mediul macroeconomic schimbat în mod semnificativ, în care clienții Băncii activează în prezent. Restructurările urmează o analiză individuală temeinică și atentă a capacității de plată modificate a clientului. Decizia de a restructura o expunere de credit este întotdeauna luată de către un comitet de credit și are drept scop recuperarea integrală a expunerii de credit. În cazul în care o expunere de credit este restructurată, se fac modificări ale parametrilor creditului.

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

La 31 decembrie 2016, Banca a aplicat definiția EBA în vigoare pentru clasificarea expunerilor definite mai sus și, în consecință, clasifică ca expuneri depreciate expunerile restructurate neperformante. Creditele restructurate din dificultate financiară semnificativă, conform definiției de mai sus, erau în sumă de 69.955.968 LEI, reprezentând 6% din totalul portofoliului (31 decembrie 2015: 82.263.020 LEI)

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

Expunerile de credit individual semnificative sunt analizate din perspectiva deprecierei pe bază individuală (= depreciere specifică). Deprecierea pentru expunerile de credit individual nesemnificative în întârziere la plată se calculează pe baza ratelor istorice de nerambursare; o perioadă de 30 de zile sau mai mult în întârziere este considerată o dovadă

obiectivă de depreciere. Pentru toate expunerile de credit nedepreciate, se constituie provizioane pentru depreciere pe bază de portofoliu, din nou, bazate pe experiența istorică de pierdere.

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

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	2016	La 31 decembrie 2015
Ipoteci	602.157.936	639.179.223
Depozit colateral	7.787.889	6.029.714
Garanții	98.656.771	74.793.001
Stocuri	125.076.431	168.985.887
Altele	107.721	1.039.480
Total	833.786.748	890.027.305



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	2016		2015	
	Expunere*	Valoare colateral	Expunere	Valoare colateral
Credite pentru întreprinzatori	754.430.422	1.296.681.000	771.962.648	1.265.379.569
Credite agricole	293.842.937	580.241.927	358.088.886	540.886.962
Credite ipotecare	1.106.396	4.518.203	1.023.648	4.423.382
Credite de consum	852.464	4.067.968	1.341.609	5.458.319
Alte credite	20.041	336.196	350.715	1.958.822
Total	1.050.252.259	1.885.845.294	1.132.767.506	1.818.107.054

*principal credit - comision disburseare neamortizat

La 31 decembrie 2016, Banca avea în portofoliu un număr de 61 clienți – societăți cu procedura de insolvență în curs (excluzând acele expuneri pentru care procedura de insolvență nu a fost aprobată) cu o expunere netă de 29.857.539 LEI (31 decembrie 2015: 25.023.907 LEI) și pentru care Banca a calculat ajustări pentru depreciere în suma de 21.010.136 LEI.

La data de 31 decembrie 2016, expunerea totală a Băncii (bilanțieră și extrabilanțieră irevocabilă) este în sumă de 1.020.299.928 LEI (31 decembrie 2015: 1.097.665.541 LEI) și reprezintă pierderea maximă a riscului de credit care ar fi fost recunoscută la data raportării dacă clienții nu ar fi respectat condițiile contractuale, toate garanțiile nu ar fi avut valoare și nici o sumă nu ar fi fost recuperată.

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

Granularitatea portofoliului de expuneri de credit este un factor foarte eficient de diminuare a riscului de credit. Activitatea de bază a Băncii, acordarea de credite întreprinderilor foarte mici și mici, a impus un grad ridicat de standardizare în procesul de creditare și în cele din urmă a condus la un grad ridicat de diversificare a acestor expuneri în ceea ce privește distribuția geografică și sectoarele economice. Cu toate acestea, acordarea de împrumuturi întreprinderilor mijlocii, adică expuneri de credit mai mari, care depășesc pragul de 250.000 EUR, constituie o zonă

suplimentară de afaceri a băncii, în termeni de concentrare strategică globală. Cei mai mulți dintre acești clienți sunt întreprinderi aflate într-un proces dinamic de creștere, care au colaborat cu banca de mulți ani. Cu toate acestea, complexitatea mai mare a acestor întreprinderi necesită o analiză adecvată a afacerii, a proiectului care urmează să fie finanțat și a oricăror entități conexe. Se aplică o delimitare strictă a funcțiilor de back-office de cele de front-office, iar cerințele legate atât de documentare, cât și de garanții sunt de obicei mult mai stricte. În termeni globali, portofoliul de credite al Băncii include 188 de expuneri de credit de peste 250,000 EUR.

în LEI

La 31 decembrie 2016	Credit pentru întreprinzători	Credit agricol	Credit ipotecar	Credit de consum	Alte credite	Total
0-50.000 EUR	184.877.616	99.068.505	970.483	217.499	20.201	285.154.303
50.000-250.000 EUR	351.757.215	101.675.266	147.797	640.270	-	454.220.547
Peste 250.000 EUR	221.351.799	97.795.854	-	-	-	319.147.654
Total	757.986.630	298.539.625	1.118.279	857.769	20.201	1.058.522.504

în LEI

La 31 decembrie 2015	Credit pentru întreprinzători	Credit agricol	Credit ipotecar	Credit de consum	Alte credite	Total
0-50.000 EUR	286.873.152	179.306.425	866.493	637.660	355.043	468.038.773
50.000-250.000 EUR	307.459.619	112.351.681	166.374	709.986	-	420.687.659
Over 250.000 EUR	184.275.277	73.589.405	-	-	-	257.864.682
Total	778.608.048	365.247.511	1.032.867	1.347.646	355.043	1.146.591.114

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

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

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

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

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

Credite depreciate la nivel individual			
în LEI		Ajustare pentru depreciere individuală	Portofoliu net curent
La 31 decembrie 2016	Portofoliu brut curent		
Credit pentru întreprinzători	47.360.780	25.814.788	21.545.992
Credit agricol	8.081.260	3.561.176	4.520.084
Total	55.442.041	29.375.965	26.066.076



în LEI La 31 decembrie 2015	Portofoliu brut curent	Ajustare pentru depreciere individuală	Portofoliu net curent
Credit pentru întreprinzători	51.985.699	27.705.432	24.280.268
Credit agricol	11.237.558	5.260.700	5.976.858
Total	63.223.258	32.966.131	30.257.126

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

Credite analizate la nivel colectiv în LEI La 31 decembrie 2016	Portofoliu brut curent	Ajustare pentru depreciere colectiva	Portofoliu net curent
Credit pentru întreprinzători	710.625.849	12.472.879	698.152.970
Credit agricol	290.458.365	8.570.091	281.888.274
Credit ipotecar	1.118.279	130.501	987.778
Credit de consum	857.769	50.236	807.533
Alte credite	20.201	293	19.908
Total	1.003.080.463	21.224.000	981.856.464

în LEI La 31 decembrie 2015	Portofoliu brut curent	Ajustare pentru depreciere colectiva	Portofoliu net curent
Credit pentru întreprinzători	726.622.349	17.145.933	709.476.416
Credit agricol	354.009.952	13.257.936	340.752.016
Credit ipotecar	1.032.867	84.218	948.649
Credit de consum	1.347.646	81.561	1.266.084
Alte credite	355.043	24.100	330.942
Total	1.083.367.856	30.593.749	1.052.774.108

54) Riscul financiar

(a) Riscul de contrapartidă și riscul emitentului

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

- riscul asociat principalului: riscul de pierdere a sumei investite din cauza nerambursării integrale de către contrapartidă a principalului la timp
- riscul de înlocuire: este riscul de a pierde o suma egală cu costul de înlocuire a unei tranzacții aflate în desfășurare cu una echivalentă pe piață
- riscul de decontare: riscul de pierdere din cauza nerespectării de către contrapartidă a obligației de livrare a bunurilor în condițiile stabilite contractual
- riscul emitentului: probabilitatea de pierdere care rezultă din insolvența sau neîndeplinirea obligațiilor de către emitentul unui titlu

Riscul de contrapartidă și riscul emitentului provin în special din nevoia Băncii de a investi rezervele de lichidități, de a încheia tranzacții de schimb valutar sau de a cumpăra protecție pentru poziții de risc specifice. Lichiditatea este



plasată pe piața interbancară, la maturități scurte, de obicei până la trei luni. Operațiunile de schimb valutar sunt și ele încheiate pe maturități scurte, de până la două zile. Necesitatea Băncii de a-și finanța activitățile de creditare prin intermediul fondurilor atrase de la clienți și prin finanțare de la bănci și instituții financiare internaționale, are ca rezultat o expunere semnificativă față de Banca Națională a României prin rezerva minimă obligatorie.

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

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

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

Date privind riscul de contrapartidă și riscul emitentului

Principalul motiv pentru acceptarea riscului de contrapartidă și al emitentului este menținerea de active lichide pentru administrarea riscului de lichiditate, respectiv ca rezervă pentru momente potențiale de criză. Aceste fonduri sunt deținute sub formă de numerar în conturile deschise la bănci comerciale sau la banca centrală, ca plasamente interbancare și titluri de stat emise de Ministerul Român de Finanțe. După cum s-a menționat mai sus, o parte substanțială a expunerii băncii constă din rezerva minimă obligatorie impusă de banca centrală și păstrată într-un cont specific deschis la banca centrală. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacție cu instrumente derivate pe tot parcursul anului 2016.

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

in LEI	2016	in %	2015	in %
Numerar și echivalente de numerar				
Banci centrale	125.547.106	42,7	153.764.424	60,7
Rezerva minimă obligatorie	102.074.729	34,7	124.718.128	49,3
Alte expuneri	23.472.377	8,0	29.046.296	11,5
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit				
Grupuri bancare	82.721.364	28,1	58.849.036	23,2
ProCredit Group	80.348.168	27,3	56.790.069	22,4
Banci OCDE	2.162.918	0,7	1.889.280	0,7
Guverne	210.278	0,1	169.687	0,1
Active financiare disponibile pentru vânzare				
Guverne	85.669.172	29,1	40.585.686	16,0
Total	293.937.642	100,0	253.199.146	100,0

Niciuna dintre expunerile de mai sus nu este restantă sau depreciată.

(b) Riscul valutar

Cadrul conceptual de administrare a riscului





ProCredit Bank



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 2016. Expunerea Băncii la riscul valutar este monitorizată și controlată zilnic de către Biroul Back Office pentru Trezorerie și raportată săptămânal către ALCO de către Departamentul de Administrare a Riscurilor.

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

Banca își propune să închidă pozițiile valutare și se asigură că o poziție valutară deschisă respectă în permanență limitele admise. În scopul administrării riscului valutar banca a stabilit două niveluri de control: indicatori de avertizare timpurie și limite. În cazurile în care pozițiile nu pot fi readuse sub 5% din capitalul reglementat pentru o singură monedă, sau 7,5% pentru toate monedele, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor din cadrul băncii trebuie să fie informat și trebuie luate măsurile corespunzătoare. Acest mecanism ajută la asigurarea menținerii poziției valutare deschise totale a băncii în limita de 10% din capitalul reglementat. Excepțiile de la pozițiile limită sau strategice sunt supuse aprobării Consiliului de Administrație.

Date privind riscul valutar

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

în LEI					
La 31 decembrie 2016	Total	RON	EUR	USD	Other currencies
Active					
Numerar și echivalente de numerar	161.982.624	114.709.324	44.835.852	2.437.448	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	82.723.222	211.722	80.742.120	784.249	985.131
Active financiare disponibile pentru vânzare	85.892.086	85.892.086	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.058.522.504	777.160.108	281.184.467	177.929	-
Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor	-50.599.964	-30.780.344	-19.818.553	-1.068	-
Alte active	45.188.560	42.817.252	2.145.360	212.698	13.249
Total active	1.383.709.033	990.010.149	389.089.247	3.611.257	998.381
Datorii					
Datorii privind instituțiile de credit	128.121.992	128.120.926	1.066	-	-
Datorii privind clientela	839.706.432	605.701.653	228.925.670	4.258.217	820.892
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	211.951.422	91.665.184	120.286.239	-	-
Provizioane	3.063.687	3.047.402	15.850	434	-
Alte datorii	5.437.405	4.601.527	797.880	37.998	-
Datorii subordonate	39.747.892	-	39.747.892	-	-
Total datorii	1.228.028.830	833.136.692	389.774.597	4.296.649	820.892
Pozitia curentă netă	155.680.202	156.873.457	-685.351	-685.392	177.488
Pozitia deschisa SPOT (active/datorii) tertii	-3.859	-2.214.412	1.498.563	711.990	-
Angajamente de credit	134.835.088	127.772.351	6.894.478	168.259	-

in LEI La 31 decembrie 2015	Total	RON	EUR	USD	Alte monede
Active					
Numerar și echivalente de numerar	213.902.304	138.321.508	71.795.985	3.784.811	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	58.852.673	171.974	55.973.594	2.418.359	288.746
Active financiare disponibile pentru vânzare	40.845.734	40.845.734	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.146.591.114	790.920.460	355.660.787	9.867	-
Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor	-63.559.880	-40.884.147	-22.675.050	-684	-
Alte active	48.823.213	47.715.669	902.797	190.132	14.614
Total active	1.445.455.158	977.091.199	461.658.113	6.402.486	303.361
Datorii					
Datorii privind institutiile de credit	139.586.959	128.238.546	11.348.413	-	-
Datorii privind clientela	903.805.097	632.566.093	264.249.065	6.589.728	400.211
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	204.804.619	56.942.449	147.862.170	-	-
Provizioane	423.178	403.514	19.664	-	-
Alte datorii	6.297.126	5.670.904	624.273	1.949	-
Datorii subordonate	39.595.984	-	39.595.984	-	-
Total datorii	1.294.512.964	823.821.506	463.699.569	6.591.678	400.211
Pozitia curentă netă	150.942.193	153.269.692	-2.041.457	-189.192	-96.850
Pozitia deschisa SPOT (active/datorii) terti	-1.925	-1.464.866	1.131.125	331.816	-
Angajamente de credit	106.582.450	96.570.126	9.680.508	331.816	-

(c) Riscul de rată a dobânzii

Cadrul conceptual de administrare a riscului

Riscul de rată a dobânzii apare din diferențele structurale dintre maturitățile activelor și cele ale datoriilor, de exemplu, dacă un credit acordat pe o perioadă de patru ani, cu rată fixă a dobânzii este finanțat cu un depozit la termen de șase luni, precum și din incongruența între tipul dobânzilor la active și datorii, de exemplu, un credit cu rată fixă a dobânzii este finanțat printr-o 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.

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

Principalul indicator pentru administrarea riscului de rată a dobânzii măsoară impactul potențial asupra valorii economice a tuturor activelor și datoriilor și impactul asupra câștigurilor din dobânzi. Indicatorul analizează pierderea potențială pe care Banca ar suporta-o, în cazul unor mișcări extrem de nefavorabile (șocuri) ale ratelor dobânzilor la active și datorii. Pentru EUR sau USD, acestea presupun o deplasare paralelă a curbei ratei dobânzii de + / - 200 puncte de bază. În 2016, pentru moneda locală, definiția unui șoc este derivată din tendințele istorice de volatilitate a ratei dobânzii în ultimii șapte ani. Șocurile pentru moneda locală fac diferența și între ratele dobânzilor stabilite intern și ratele dobânzilor pe piață, în scopul de a reflecta riscul aferent bazei. Potențialul impact economic în bilanțul băncii în scenariul cel mai nefavorabil (șocurile pe rata dobânzii fiind aplicate pe fiecare monedă într-o direcție care afectează negativ Banca) nu trebuie să depășească 15% din capitalul reglementat al acesteia pentru toate monedele. O limită de raportare pentru acest indicator este stabilită la 10%, oferind un semnal de avertizare timpurie.

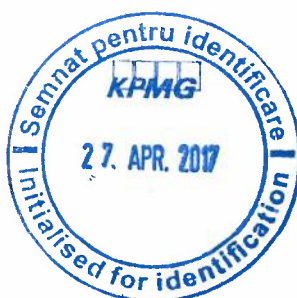


Impactul potențial total ne-net al riscului ratei dobânzii pentru câștigurile estimate de Bancă pentru următoarele douăsprezece luni în scenariul standard este de asemenea analizat periodic. Această măsură indică cum declarația de venit poate fi influențată de riscul ratei dobânzii pe termen scurt. Impactul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

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

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

in LEI La 31 decembrie, 2016	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 dobânda	Total
Active								
Numerar si echivalente de numerar	102.074.729	-	-	-	-	-	59.907.895	161.982.625
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	22.705.500	13.623.300	-	-	-	-	46.394.422	82.723.222
Active financiare disponibile pentru vânzare		52.828.308	32.840.864	-	-	-	222.914	85.892.086
Credite si avansuri acordate clienților	288.402.764	221.998.954	338.926.294	121.274.785	17.564.079	216.797	70.138.833	1.058.522.504
Total active financiare	413.182.993	288.450.562	371.767.157	121.274.785	17.564.079	216.797	176.664.064	1.389.120.436
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	-	-	104.520.000	22.470.000	-	-	1.131.992	128.121.992
Datorii privind clientela	142.036.665	164.426.419	156.776.869	85.909.254	5.146.909	45.782	285.364.534	839.706.432
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	-	-	113.324.772	-	-	-	98.626.650	211.951.422
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	39.734.625	13.267	39.747.892
Total datorii financiare	142.036.665	164.426.419	374.621.641	108.379.254	5.146.909	39.780.407	385.136.444	1.219.527.739
Total gap de dobânda	271.146.328	124.024.143	-2.854.484	12.895.531	12.417.169	39.563.610	-208.472.380	169.592.697



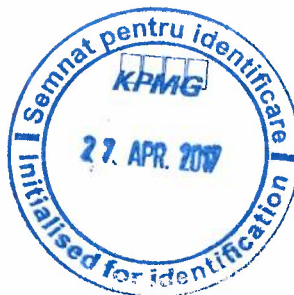


în LEI La 31 decembrie 2015	Pana la 1 luna	Între 1 si 3 luni	Între 3 si 6 luni	Între 6 si 12 luni	Între 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoar e de dobânda	Total
Active								
Numerar si echivalente de numerar	124.718.128	-	-	-	-	-	89.184.176	213.902.304
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	13.573.500	-	-	-	-	-	45.279.173	58.852.673
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	31.704.427	8.881.259	-	-	-	260.048	40.845.734
Credite si avansuri acordate clienților	22.347.435	301.856.881	624.130.584	118.526.194	38.570.975	602.610	40.556.435	1.146.591.114
Total active financiare	160.639.063	333.561.308	633.011.843	118.526.194	38.570.975	602.610	175.279.833	1.460.191.825
Datorii								
Datorii privind institutiile de credit	-	11.311.250	-	22.470.000	104.520.000	-	1.285.709	139.586.959
Datorii privind clientela	158.085.914	186.074.345	160.937.793	126.771.349	23.384.013	-	248.551.684	903.805.097
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	-	-	-	19.996.674	71.907.232	41.003.281	71.897.431	204.804.619
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	39.589.375	6.609	39.595.984
Total datorii financiare	158.085.914	197.385.595	160.937.793	169.238.023	199.811.245	80.592.656	321.741.433	1.287.792.660
Total gap de dobânda	2.553.149	136.175.713	472.074.050	-50.711.829	-161.240.270	-79.990.047	-146.461.600	172.399.166

Date privind riscul de rată a dobânzii

Așa cum se precizează mai sus, principalul indicator de risc de rată a dobânzii este indicatorul impactului asupra valorii economice. Acesta măsoară impactul modificărilor ratei dobânzii pe toate elementele bilanțiere și extrabilanțiere sensibile la rata dobânzii și cuantifică pierderea de valoare suferită de bancă, în condițiile anumitor modificări ale ratelor dobânzii. 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 (+/- 542 puncte de bază pentru ratele interne și +/- 295 puncte de bază pentru ratele de pe piață, la momentul decembrie 2016).

Tabelul de mai jos prezintă indicatorul de impact asupra valorii economice și a veniturilor din dobânzii în scenariul de baza, în Decembrie 2016 și Decembrie 2015.



în '000 EUR

2016

Valuta	Socul de rata a dobânzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra castigurilor din dobânzi
Local	-542 bps/ -295 bps	978	-744
EUR	-200 bps	-1107	-397
USD	-200 bps	0,1	0,0
Total		-130	-1141

in '000 EUR

2015

Valuta	Socul de rata a dobânzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra veniturilor din dobânzi
Local	-576 bps/ -272 bps	-14	-25
EUR	-200 bps	-1146	-197
USD	-200 bps	-0,8	-5,3
Total		-1161	-228

(d) Riscul de lichiditate
Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Pe lângă faptul că stabilește o monitorizare atentă a acestor indicatori de avertizare timpurie, Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate definește și limitele de raportare. Dacă indicatorul activelor cu grad ridicat de lichiditate scade sub 10% sau dacă concentrarea deponenților crește peste 15% sau indicatorul de acoperire a lichidităților este sub 90%, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO), decide în privința măsurilor adecvate.

În scopul de a proteja lichiditatea băncii chiar și în situații de stres, se determină nevoia de lichiditate potențială în diferite scenarii. Banca are un plan alternativ de finanțare, care stabilește măsurile care trebuie luate în cazul în care apare o situație de criză la nivel de bancă sau de sistem bancar. Planul alternativ de finanțare este susținut prin intermediul unei linii de credit stand-by de la ProCredit Holding AG, care la sfârșitul lunii decembrie 2016 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 confortabile la sfârșitul lunii decembrie 2016 (rata de acoperire a lichidității a fost de 195%).

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

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

Date privind riscul de lichiditate

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



în LEI La 31 decembrie 2016	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
Numerar si echivalente de numerar	161.982.624	161.987.964	161.987.964	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	82.723.222	82.864.624	46.535.824	36.328.800				
Active financiare disponibile pentru vânzare	85.892.086	86.027.002	-	53.000.000	33.000.000	-	-	27.002
Credite si avansuri acordate clienților	1.058.522.504	1.214.229.902	74.617.838	87.726.143	115.336.235	279.114.304	468.091.209	189.344.173
Alte active	16.664.299	5.636.587	1.094.442	-	2.726.569	1.815.576	-	-
Total active financiare	1.405.784.735	1.550.746.080	284.236.069	177.054.943	151.062.804	280.929.879	468.091.209	189.371.176
Angajamente extrabilanțiere (active)	45.411.000	45.411.000	45.411.000	-	-	-	-	-
Total active	1.451.195.735	1.596.157.080	329.647.069	177.054.943	151.062.804	280.929.879	468.091.209	189.371.176
Datorii								
Datorii catre alte banci	128.121.992	128.121.992	129.389	559.375	104.963.228	22.470.000	-	-
Datorii privind clientela	839.706.432	845.203.144	425.231.491	166.452.751	159.209.538	87.834.530	6.428.751	46.084
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	211.951.422	211.951.423	-	33.725	-	24.332.944	59.196.482	128.388.272
Alte datorii	5.437.405	4.570.078	3.563.296	-	-	1.006.783	-	-
Provizioane	3.063.686	3.063.687	-	2.632.296	36.576	394.814	-	-
Datorii subordonate	39.747.892	39.747.892	-	-	13.267	-	-	39.734.625
Total datorii financiare	1.228.028.830	1.232.658.217	428.924.175	169.678.147	264.222.609	136.039.071	65.625.234	168.168.981
Angajamente extrabilanțiere (datorii)	8.397.207	8.397.207	8.397.207	-	-	-	-	-
Total datorii	1.236.426.037	1.241.055.424	437.321.383	169.678.147	264.222.609	136.039.071	65.625.234	168.168.981
Pozitie deschisa	177.755.905	318.087.863	-144.688.107	7.376.796	-113.159.805	144.890.809	402.465.975	21.202.194
Pozitie deschisa incluzand si angajamentele extrabilanțiere	214.769.698	355.101.655	-107.674.314	7.376.796	-113.159.805	144.890.809	402.465.975	21.202.194

*Fluxuri de numerar neactualizate pentru active si datorii financiare



în LEI La 31 decembrie 2015	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 si echivalente de numerar	213.902.304	213.902.304	213.902.304	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	58.852.673	58.863.310	45.289.588	13.573.722	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	40.845.734	41.027.002	-	32.000.000	9.000.000	-	-	27.002
Credite si avansuri acordate clienților	1.146.591.114	1.374.138.034	83.067.290	78.133.964	140.335.528	317.805.001	561.040.497	193.755.753
Alte active	19.016.067	7.465.725	8.500	-	-	1.639.885	5.817.341	-
Total active financiare	1.479.207.892	1.695.396.375	342.267.682	123.707.686	149.335.528	319.444.886	566.857.838	193.782.755
Angajamente extrabilantiere (active)	45.245.000	45.245.000	45.245.000	-	-	-	-	-
Total active	1.524.452.892	1.740.641.375	387.512.682	123.707.686	149.335.528	319.444.886	566.857.838	193.782.755
Datorii								
Datorii catre alte banci	139.586.959	147.904.936	186.224	12.226.577	2.325.766	25.673.044	107.493.326	-
Datorii privind clientela	903.805.097	915.580.509	402.689.376	190.432.710	167.013.605	130.378.950	25.065.867	-
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	204.804.619	214.726.548	-	95.517	72.248.143	21.886.481	78.011.404	42.485.003
Alte datorii	6.297.126	10.090.202	4.840.408	459.947	507.592	488.437	3.236.415	557.403
Provizioane	423.178	423.178	-	-	39.963	383.215	-	-
Datorii subordonate	39.595.984	63.541.211	-	-	-	2.412.368	8.446.591	52.682.252
Total datorii financiare	1.294.512.964	1.352.266.584	407.716.008	203.214.750	242.135.070	181.222.496	222.253.602	95.724.658
Angajamente extrabilantiere (datorii)	8.904.416	8.904.416	8.904.416	-	-	-	-	-
Total datorii	1.303.417.380	1.361.171.000	416.620.424	203.214.750	242.135.070	181.222.496	222.253.602	95.724.658
Poziție deschisă	184.694.929	343.129.791	-65.448.327	-79.507.064	-92.799.541	138.222.390	344.604.235	98.058.097
Poziție deschisă incluzând și angajamentele extrabilantiere	221.035.513	379.470.375	-29.107.743	-79.507.064	-92.799.541	138.222.390	344.604.235	98.058.097

*Fluxuri de numerar neactualizate pentru active si datorii financiare

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

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.





ProCredit Bank



Gap-ul de lichiditate așteptat cuantifică nevoile potențiale de lichiditate într-o anumită perioadă de timp în cazul în care acesta are o valoare negativă și evidențiază un posibil surplus de lichiditate, dacă valoarea sa este pozitivă. Acest calcul include valorile surplusului de pe benzile de maturitate anterioare. Gap-ul de lichiditate așteptat constituie baza pentru indicatorul de lichiditate suficientă, care, la sfârșitul lunii decembrie 2016 s-a situat la 2.95, cu o limită minimă de 1.

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

În scopul de a menține un nivel ridicat de diversificare în rândul clienților săi deponenți, banca a implementat o limită de concentrare, care are drept scop asigurarea faptului că cele mai mari zece depozite ale clienților nu depășesc 15% din totalul depozitelor. Cele mai mari zece depozite ale clienților în totalul depozitelor au avut o pondere de 13,4 % în decembrie 2016, sub limita de avertizare de 15% stabilită prin Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate.

55) Riscul operațional

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

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

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

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

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

• **Identificarea**

- Evaluări anuale ale riscului operațional și de fraudă
- Procesul de aprobare a riscurilor noi (NRA)
- Identificarea și documentarea riscurilor în Baza de Date a Evenimentelor de Risc (RED)
- Identificarea ad-hoc a riscurilor potențiale

• **Evaluarea / cuantificarea**

- Standarde agreate de cuantificare a riscurilor

• **Monitorizarea și controlul**

- Responsabilitatea titularilor de proces de a monitoriza riscurile
- Indicatori cheie de risc (KRI) și rapoarte de risc operațional, calculul capacității de toleranță la risc și monitorizarea în Subcomitetul de Administrare a Riscului Operațional și în Comitetul de Administrare a Riscurilor



ProCredit Bank



- Rapoartele adresate conducerii pentru evenimentele semnificative de risc
- Implementarea măsurilor de evitare, reducere sau diminuare a riscurilor în funcție de prioritate, eficiență și reglementări
- Transferul riscurilor către un asigurator, dacă este cazul
- **Tabele de monitorizare / urmărire a planurilor de acțiune semnificative**
 - Urmărirea măsurilor luate de Subcomitetul de Administrare a Riscului Operațional, sau de Directorii Băncii

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

56) Riscul reputațional

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

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

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

57) Riscul de conformitate

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

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

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

58) Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)

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

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

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

59) Organizarea funcției de administrare a riscurilor

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

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

Expunerea Băncii la riscuri este monitorizată și controlată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor, un comitet permanent și specializat al Consiliului de Administrație. Monitorizarea detaliată cu privire la riscurile specifice se desfășoară în cadrul altor comitete ale sale, la nivelul Băncii: Comitetul de Administrare a Riscului de Credit (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 Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor, precum și Consiliului de Administrație.

F. Note suplimentare

60) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

în LEI	Categorie	2016		din care		
		Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Active financiare						
Numerar și echivalente de numerar	AFV	161.982.624	161,982,624	161,982,624	-	
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	LaR	82.723.222	82,723,222	-	2,375,053	80,348,169
Active financiare disponibile pentru vânzare	AfS	85.892.086	85,892,086	-	85,865,084	27,002
Credite și avansuri acordate clienților	LaR	1.058.522.504	1,087,890,271	-	-	1,087,890,271
Total		1.389.120.436	1,418,488,204	161,982,624	88,240,137	1,168,265,442



Datorii financiare	Categorie	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Datorii privind institutiile de credit	AFV	128.121.992	128,121,992	-	-	128,121,992
Datorii privind clientela	AC	839.706.432	829,364,561	-	-	829,364,561
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	AC	211.951.422	211,856,261	-	-	211,856,261
Datorii subordonate	AC	39.747.892	39,747,892	-	-	39,747,892
Total		1.219.527.739	1,209,090,706	-	-	1,209,090,706

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

2015				din care		
Active financiare	Categorie	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Numerar și echivalente de numerar	AFV	213.902.304	213.902.304	213.902.304	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	LaR	58.852.673	58.852.674	-	3.241.764	55.610.910
Active financiare disponibile pentru vânzare	AfS	40.845.734	40.845.734	-	40.818.732	27.002
Credite și avansuri acordate clienților	LaR	1.146.591.114	1.160.353.330	-	-	1.160.353.330
Total		1.460.191.825	1.473.954.043	213.902.304	44.060.496	1.215.991.242

Datorii financiare	Categorie	Valoarea contabilă	Valoarea justă	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Datorii privind institutiile de credit	AFV	139.586.959	139.586.959	-	-	139.586.959
Datorii privind clientela	AC	903.805.097	897.249.390	-	-	897.249.390
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	AC	204.804.619	204.826.531	-	-	204.826.531
Datorii subordonate	AC	39.595.984	39.595.984	-	-	39.595.984
Total		1.287.792.660	1.281.258.864	-	-	1.281.258.864

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

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

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

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

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

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



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

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

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

În cazul în care ratele observabile pe piață nu sunt disponibile pentru a determina valoarea justă a datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, ratele Departamentului de Trezorerie al ProCredit Bank sunt folosite pentru un model al fluxurilor de numerar actualizate. Acestea sunt prezentate ca factori de input de nivel 3. Ratele Departamentului de Trezorerie sunt determinate având în vedere costul de capital, în funcție de monedă și 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.

61) Obligatii și angajamente extrabilanțiere

în LEI	La 31 decembrie	
	2016	2015
Garanții emise	4.553.768	5.299.989
Angajamente de credit revocabile	3.698.737	3.604.427
Acreditiv	144.703	-
Angajamente de credit irevocabile	126.437.880	97.678.034
Total	134.835.088	106.582.450

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

62) Tranzacții cu părțile afiliate

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

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

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



Compania mamă a băncii este ProCredit Holding AG & Co. KGaA. Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2016 și a anului încheiat la 31 decembrie 2015, următoarele tranzacții au fost efectuate cu acționari și alte părți aflate în relații speciale din cadrul băncii și ai grupului:

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

în LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Venituri	11.346	3.399
Cheltuieli	18.619.025	18.618.454
Venitul net	-18.607.679	-18.615.056

Soldurile curente la Bancă ale acționarilor și alte părți aflate în relații speciale (la sfârșitul anului)

in LEI	2016	La 31 decembrie 2015
Active		
Credite și avansuri acordate bancilor	80.348.168	56.790.084
Alte creanțe	1.587.158	59.720
Total active	81.935.326	56.849.803
Datorii		
Împrumuturi de la bănci (inclusiv ProCredit Holding)	128.120.926	140.130.892
Datorii privind clientela	288.513	25.821
Datorii subordonate	39.747.892	39.595.984
Alte datorii	783.710	26.963
Total datorii	168.941.041	179.779.660
Poziții extrabilanțiere		
Linii de credit	45.411.000	45.245.000
Angajamente de credit	-	-
Total poziții extrabilanțiere	45.411.000	45.245.000



63) Remunerațiile acordate conducerii

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

în LEI	1.1.-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Salarii	794.687	1.621.007
Total	794.687	1.621.007

Membrii Consiliului de Administrație nu primesc remunerații din partea Băncii.

64) Număr de angajați

	2016		2015	
	Medie	Sfarsit de an	Medie	Sfarsit de an
Director General	1	1	0	0
Director General Adjunct	1	1	2	1
Personal - Sediul Central	157	159	209	178
Personal Sucursala/Agentie	142	100	265	193
Total Număr de angajați		261		372



65) Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului

Ca urmare a deciziilor luate de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Bancii in decembrie 2016, respectiv ianuarie 2017, urmate de aprobarea Bancii Nationale a Romaniei din ianuarie 2017, s-a efectuat compensarea imprumuturilor subordonate acordate Bancii de catre ProCredit Holding A.G.&CO.KGaA., in valoare totala de 8.750.000 EUR cu majorarea capitalul social al Bancii. La finalul lunii ianuarie 2017, nivelul capitalului social al Bancii a ajuns la nivelul de 201.151.690 LEI.

66) Cursuri de schimb

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

Codul monedei	2016		2015	
	La data bilanțului	Media pe an	La data bilanțului	Media pe an
EUR	4,5411	4,4908	4,5245	4,4450
USD	4,3033	4,0592	4,1477	4,0057

67) Adrese și informații generale

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

Banca funcționează prin Sediul Central situat în București și prin rețeaua sa teritorială formată din 6 sucursale (31 decembrie 2015: 9) și 11 agenții (31 decembrie 2015: 14) situate în România.

Sediul social actual al Băncii este situat în:

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

Banca este condusă de un Comitet Executiv compus din 5 membri (31 decembrie 2015: 5 membri); prezidat de un Președinte. Structura Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Position	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Presedinte	Rainer Peter Ottenstein	Dr. Antje Marielle Gerhold
Membru	Gian Marco Felice	Gian Marco Felice
Membru	Dr. Antje Marielle Gerhold	Rainer Peter Ottenstein
Membru	Helen Alexander	Helen Alexander
Membru	Ilir Aliu	Ilir Aliu

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct



Andreea Ichim
Șef Departament Financiar

 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

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

 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

Raportul administratorilor pentru anul 2016

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 este o bancă comercială orientată spre dezvoltare. Oferim servicii excelente clienților din rândul întreprinderilor mici și mijlocii și persoanelor fizice care doresc să economisească. În cadrul activității noastre, respectăm anumite principii de bază: punem preț pe transparență în comunicarea cu clienții noștri, nu promovăm creditele de consum, ne străduim să minimizăm impactul ecologic și oferim servicii care sunt bazate atât pe înțelegerea necesităților fiecărui client cât și pe o analiză financiară solidă.

În cadrul activității noastre cu clienții persoane juridice, ne concentrăm pe întreprinderi mici și mijlocii deoarece suntem convingși că aceste afaceri creează locuri de muncă și aduc o contribuție vitală economiilor în care își desfășoară activitatea. Oferind produse de economisire simple și accesibile, precum și alte servicii bancare, și investind resurse financiare semnificative în educația financiară, urmărim să promovăm o cultură a economisirii și a responsabilității financiare.

Banca își desfășoară activitatea prin intermediul Sediului Central situat în București și al rețelei sale formate din 6 sucursale și 11 agenții din România.

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

Rezultatele activității noastre din 2016 au fost influențate de reorientarea strategică către clienții persoane juridice mici și mijlocii și de diminuarea categoriei de persoane juridice micro și foarte mici. Pentru a putea susține activitatea și dezvoltarea clienților noștri persoane juridice în acest mediu competitiv, am continuat să oferim soluții financiare și servicii adecvate, transparente și accesibile.

Avantajele competitive cheie ale Băncii pe piață sunt următoarele:

- Orientarea puternică către piața țintă care permite băncii să se poziționeze ca una dintre băncile de top pe nișa care oferă servicii bancare și de creditare întreprinderilor mici și mijlocii;
- Modelul unei relații solide cu clienții, care are la bază personal bine pregătit (consilieri pentru clienți persoane juridice), care poate dedica timp clienților IMM-uri pentru a le înțelege nevoile individuale și a le oferi soluții financiare personalizate;
- Evaluarea mai bună a riscului de creditare pentru client, după cum este ilustrată și de ratele de nerambursare semnificativ mai mici ale băncii în comparație cu piața;
- Rețea teritorială modernă, ușor accesibilă și orientată către nevoile clienților, cu servicii de ultimă generație disponibile 24/7, inclusiv e-banking.

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 pentru 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 2016, față de 2015, principalii indicatori erau:

Indicatori (mii lei)	31.12.2015	31.12.2016	Deviație (%)
Credite acordate	1.146.591	1.058.523	-7,68%
Total active	1.445.455	1.383.709	-4,27%
Depuneri totale ale clienților	903.805	839.706	-7,09%
Fonduri împrumutate	244.401	251.699	2,99%
Capital social	159.682	159.682	0,00%
Capital propriu	150.942	155.680	3,14%

Rezultate financiare

Totalul activelor a scăzut cu 4,27% față de 2015, în principal din cauza scăderii portofoliului de credite cu 7,68% și, de asemenea, din cauza scăderii numerarului și echivalentelor în numerar, valoarea acestei poziții ajungând la 162 milioane lei la sfârșitul anului 2016 (31 decembrie 2015: 213,9 milioane lei). Principalul motiv al acestei evoluții a fost modificarea structurii rețelei pe baza reorientării strategice către clienții persoane juridice mici și mijlocii și a diminuării categoriei de clienți persoane juridice foarte mici.

Pe parcursul anului 2016, Banca a menținut un nivel suficient de adecvare a capitalului.

În 2016, Banca a înregistrat un profit net de 4,7 milioane lei, în scădere față de anul anterior (31 decembrie 2015: 8,4 milioane lei). Cea mai mare parte din veniturile Băncii provin din operațiuni de creditare, care au reprezentat mai mult de 84% 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 anul acesta a ajuns la 10 milioane lei. Raportul costuri-venituri la finalul anului 2016 a fost de 84,3% (31 decembrie 2015: 71,5%).

Clienți persoane juridice

Principala direcție strategică de activitate a rămas aceeași, și anume concentrarea pe clienții persoane juridice mici și mijlocii; Banca a luat o decizie clară de a înceta oferirea de servicii majorității clienților întreprinderi foarte mici. Poziționarea Băncii este bazată pe un model de activitate specializat și orientat – fiind o bancă de înaltă calitate pentru IMM-uri – și făcând parte dintr-un grup bancar internațional, cu sediul principal în Germania.

Schimbările strategice menționate mai sus au dus la creșterea portofoliului de credite pentru liniile principale de activitate (mici și mijlocii) cu aproximativ 86 milioane lei, însă, în același timp, nivelul portofoliului de credite aferent clienților foarte mici a scăzut cu 173 milioane lei. În plus, Banca a vândut în 2016 o parte din portofoliul de credite neperformante, în valoare de 20,1 milioane lei, unei companii specializate de recuperare, pentru a maximiza recuperările și a optimiza procesul de recuperare. Drept urmare, portofoliul brut de credite a scăzut cu 7,68% față de anul anterior, ajungând la un volum total de 1,058 milioane lei.

Ca și în anii anteriori, în 2016 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.

Servicii bancare

Pentru a oferi servicii clienților săi într-o manieră modernă, rapidă, eficientă din punct de vedere al costurilor și fiabilă, care va duce ulterior la o eficiență sporită și la reducerea costurilor generale prin direcționarea tranzacțiilor de bază către canale automate, Banca a continuat în 2016 implementarea unor zone moderne de deservire a clienților disponibile 24/7. Conceptul zonelor 24/7 oferă clienților posibilitatea de a efectua diferite operațiuni cu numerar și fără numerar prin intermediul unor terminale bancare moderne, la orice oră, inclusiv în afara programului normal. Până la sfârșitul lui 2016, acest nou concept de deservire a clienților prin intermediul zonelor 24/7 și zona de consiliere a fost implementat în toate punctele de lucru.

Dezvoltarea și implementarea conceptului de zone 24/7 a implicat o trecere de la unități cu un simplu rol operațional la unități de lucru orientate către consiliere. Drept urmare, personalul din punctele de lucru a beneficiat de pregătiri interne intense despre consilierea clienților cu privire la procesul de adaptare la folosirea canalelor alternative pentru operațiunilor lor bancare, pentru ca mai mult timp și mai multă concentrare să fie dedicate consilierii clienților cu privire la serviciile care li se potrivesc cel mai bine nevoilor lor. Ședințe periodice și sesiuni de pregătire a consilierilor pentru clienți sunt planificate pentru 2017 pentru a se asigura nu numai sporirea eficienței acestora, ci și îmbunătățirea accesului clienților la serviciile băncii și, implicit, creșterea nivelului de satisfacție.

Datorită eforturilor depuse la nivel de instituție pentru a automatiza operațiunile și tranzacțiile bancare ale clienților, la sfârșitul anului 2016, gradul de automatizare a unităților de lucru era de 97%, cea mai mare pondere venind din tranzacțiile cu carduri bancare (de ex. tranzacții la ATM și POS), mai precis 57%, în timp ce nivelul de utilizare a platformei de Internet Banking în numărul total de transferuri bancare a crescut la 93% de la 60% la sfârșitul anului 2015. În 2017, Banca își va concentra eforturile pentru a crește gradul de utilizare a platformei de Internet Banking, dar și pentru a reduce numărul de tranzacții cu numerar în general, dar mai ales pe cele

efectuate la ghiseu. Numarul tranzactiilor cu numerar efectuate la ghiseu a scazut gradual din 2015, in momentul in care a inceput implementarea zonelor 24/7, in prezent reprezentand 3% din totalul operatiunilor/tranzactiilor.

Principala sursa de finantare a Bancii ramane din fondurile atrase de la clienti. In 2016 Banca a continuat să atragă depozite de la persoane fizice, concentrându-se pe persoane fizice de vârstă medie și cu venituri medii, cum ar fi persoanele fizice cu profesii liberale, persoanele fizice autorizate, liber-profesioniștii, însă și proprietarii, managerii și membrii familiilor clienților săi persoane juridice. În același timp, în 2016, față de anii anteriori, au fost atrase mai multe fonduri de la clienții persoane juridice ca urmare directă a strategiei băncii de a deveni unicul partener financiar al clienților persoane juridice mici și unul dintre principalii parteneri ai clienților persoane juridice mijlocii. Prezentul proces de orientare către clienți persoane juridice mici și mijlocii, cu afaceri stabile și nevoi de servicii bancare cuprinzătoare, mai mult decât cele de finantare, va duce la o creștere a fondurilor atrase de la clienții persoane juridice. În plus, Banca va continua pe de o parte să-și întărească poziția de „bancă principală” pentru IMM-uri și, pe de altă parte, să se concentreze pe menținerea și dezvoltarea relației cu clienții cu potențial real de economisire pe termen lung.

Rețeaua de sucursale

În 2016, Banca a continuat procesul de renovare al locațiilor existente pentru a putea oferi clienților servicii bancare de înaltă calitate disponibile 24/7. În timp ce anumite locații care nu erau poziționate în zone cu un grad mare de concentrare de clienți persoane juridice mici și mijlocii au fost închise, trei dintre principalele sucursale, Timisoara, Brasov și Cluj, și o agenție, Pitesti, au fost relocalizate în centre de afaceri pentru a oferi condiții mai favorabile, dar și accesibilitate clienților noștri; toate locațiile au fost echipate complet cu zone 24/7, pentru a putea oferi servicii excelente clienților noștri nu numai prin intermediul consilierilor noștri, ci și în afara orelor de program. Până la finalul anului 2016, rețeaua de locații a fost reorganizată, astfel, numărul de sucursale scăzând la 6, iar numărul agențiilor ajungând la 11. Această consolidare a urmat reorientării strategice către grupurile tinta de clienți, clienți persoane juridice mici și mijlocii, cât și parasirea clienților cu afaceri mai puțin formale și stabile.

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 2016, ca și în anii anteriori, principala preocupare a fost legată de procesul de pregătire a personalului și de dezvoltare permanentă a acestuia. În 2016, ProCredit Bank a continuat să investească substanțial în programe de pregătire ale noilor angajați, care de la începutul activității intra în ProCredit Entry Programme. Fiind organizat la nivel internațional încă din anul 2015, programul s-a dovedit ca fiind o foarte bună oportunitate de a îmbogăți cunoștințele generale ale participanților noștri, în principal din punct de vedere al diversității culturale. Deoarece participanții sunt diferiți din punctul de vedere al pregătirii educaționale și al experienței profesionale, programul cu o durată de 6 luni le oferă ocazia de a face schimb de experiență în timpul sesiunilor de pregătire teoretică organizate în centrele de pregătire internaționale din Bulgaria, Serbia sau Kosovo. Anul trecut, România a avut participanți la șapte programe ProCredit Entry, patru desfășurate în Bulgaria și trei în Serbia. Participanții care au absolvit programul în 2016, au continuat procesul de dezvoltare profesională, participând atât la traininguri teoretice locale specializate, dar și practice, la început pentru poziția de consilieri pentru clienți, iar mai târziu pentru alte poziții din sucursale și sediul central.

Pe lângă sesiunile de pregătire pentru noii colegi, anul trecut Banca a continuat să se concentreze pe calitatea angajaților, sesiuni de pregătire intensive fiind organizate atât la nivel național, cât și la nivelul Grupului. Astfel, noua angajați, incluzând atât manageri cât și personal specializat, au urmat Academia ProCredit din Germania și Academia Regională ProCredit din Macedonia. În plus, s-a pus un accent special pe cunoștințele de limbă engleză pentru a putea obține nivelul necesar de cunoaștere pentru a urma sesiunile de pregătire organizate la nivelul Grupului pentru angajații tuturor bancilor ProCredit. Astfel, 37 de participanți din România au frecventat cursuri de limbă străină de câte 6 săptămâni în Centrele de la Furth și Veles. În afara celor de mai sus, 52 de colegi de la Sediul Central și din Sucursale au participat la seminarii regionale sau au făcut parte din programe de schimb de experiență internațională la nivel de Grup, scopul fiind acela de a îmbunătăți standardele profesionale ale personalului nostru și de a aprofunda înțelegerea noii strategii de afaceri a 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 acum o secțiune separată pentru studiul Codului de conduită și al importanței acestuia pentru toți membrii echipei noastre. Și, pentru a asigura faptul că angajații își respectă angajamentul față de standardele etice înalte și că sunt informați despre noi subiecte și evoluții de natură etică pentru instituția noastră, se organizează periodic și seminarii de reîmprospătare pentru angajații noștri. Aceste evenimente permit personalului existent să analizeze studiile de caz recente și să discute 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 clienței "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 problemelor 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, la monitorizarea împrumuturilor, Banca ia în considerare, invariabil, și factorii ecologici și de mediu.

Managementul riscurilor

Pe parcursul anului 2016, 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 integrate 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 Managerii Băncii și sunt aprobate de Consiliul de Administrație. Funcțiile de management și control al riscurilor sunt asigurate de Departamentul Administrare Riscuri și de Departamentul Risc de Credit, organizate în cadrul sediului central. Deciziile legate de scăderea sau acceptarea expunerilor la riscuri sunt luate 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. În centrul strategiei noastre de administrare a riscurilor se află modelul nostru de afaceri simplu și transparent, o bună înțelegere a clienților noștri, personal bine pregătit și o abordare conservatoare a riscurilor financiare. Codul de Conduită completează strategia de administrare a riscurilor.

Conform reglementărilor sale interne, Banca nu se implică în operațiuni speculative și își păstrează poziția valutară închisă.

Principiile, profilul de risc și principalele instrumente folosite 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 pentru managementul 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 profilul de risc stabilit, precum și un cadru general pentru simulările de criză asupra profilului de risc și adecvării 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.

Directorii Băncii sunt responsabili pentru implementarea strategiei de administrare a riscurilor și pentru funcționalitatea comitetelor de administrare a riscurilor, în conformitate cu statutele lor. Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor format la nivelul Consiliului de Administrație este responsabil pentru gestionarea tuturor riscurilor semnificative din punct de vedere strategic. Comitetele specializate ale conducerii superioare sunt: Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor, Comitetul pentru Managementul Riscului de Credit, Comitetul pentru Managementul Riscului Operațional și Comitetul pentru Prevenirea și Combaterea Spălării de Bani și a Finanțării Activităților Terroriste care gestionează riscurile individuale.

Departamentul Administrare Riscuri dezvoltă și implementează procesele de administrare a riscurilor din punct de vedere 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 riscurilor. Toate procesele și ariile operaționale (incluzând sucursalele) sunt evaluate periodic de către Departamentul Audit Intern, fiind supuse evaluării riscurilor. Printre altele, misiunile de audit sunt menite să identifice riscurile de fraudă și să alerteze Directorii Băncii pentru ca aceștia să poată lua măsuri de prevenire.

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 de Audit și Administrare a Riscurilor. Comitetul de 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.

Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și comitetele specializate ale conducerii superioare funcționează în conformitate cu politica generală de risc a băncii și puterile lor sunt definite de autoritatea delegată de către Consiliul de Administrație. Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor este subordonat comitetului consultativ al Consiliului de Administrație și, de asemenea, are rolul de a informa Consiliul de Administrație cu privire la expunerea Băncii la riscuri. Deciziile comitetelor specializate ale conducerii superioare sunt decizii executive. Domeniile operaționale relevante sunt reprezentate în fiecare comitet pentru asigurarea faptului că diferitele linii de afaceri și funcția de management al riscurilor sunt conectate îndeaproape.

Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor (ARMC)

Principala îndatorire a ARMC este să se asigure de faptul că Banca menține un nivel al profilului de risc în limitele definite de apetitul la risc al Băncii, așa cum este definit acesta de Consiliul de Administrație. Drept urmare, ARMC ia decizii 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 lunar.

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 lunar, 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 securitate a informației și riscurile aferente activităților externalizate. Întrunirile OPRC au loc lunar, însă acesta se poate reuni oricând este nevoie.

Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor (ALCO)

Agenda ALCO difera în funcție de tipul sedințelor. În cadrul întâlnirilor lunare, comitetul adresează în principal problemele specifice riscului de lichiditate, riscului de piață, riscului de contrapartidă și, într-o anumită măsură, riscului de conformitate. În cadrul celorlalte întâlniri accentul este pus pe administrarea lichidității pe termen scurt. Comitetul se poate reuni în ședință extraordinară oricând este nevoie.

Comitetul 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 este responsabilitatea Comitetului pentru Managementul Riscului de Credit. Departamentul 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. Însă, Departamentul Administrare Riscuri, printr-o structură operațională specializată, și anume Biroul Control Riscuri, evaluează conformitatea unităților controlate cu prevederile Politicii și Strategiei de Administrare a Riscului de Credit și a procedurilor de credit și calitatea portofoliului în unitățile controlate.

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 în ansamblu este proiectat 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 ofițerii de credit, care sunt responsabili pentru respectarea de către clienții lor a planului de rambursare a creditului asupra căruia s-a convenit și programarea plăților în rate lunare. Toate aceste măsuri sunt aplicate majorității produselor de creditare, ceea ce permite identificarea rapidă a problemelor. Creditele care prezintă întârzieri la plată sunt monitorizate de către personal specializat, atât la nivelul sucursalelor, cât și 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 respectivelor creanțe .

La 31 decembrie 2016, suma medie aferentă unui credit din portofoliul de credite în desfășurare era de 22.787 EUR (16.415 EUR la 31 Decembrie 2015). Portofoliul de credite neperformante a fost de 6,28% (7,51% la 31 Decembrie 2015) în timp ce gradul de acoperire a creditelor neperformante a ajuns la 52,51% (51,88% la 31 Decembrie 2015).

Consiliul de Administrație stabilește limitele privind expunerea Băncii la riscul de credit, iar conformitatea cu acestea este monitorizată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și de Comitetul pentru Managementul Riscului de Credit. Expunerea Băncii la riscul de contrapartidă (inclusiv riscul emitentului) este monitorizată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și de Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor.

Riscul de piață

ProCredit Bank este expusă riscului valutar și riscului aferent ratei dobânzii. Administrarea acestor riscuri este realizată de către Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor. De asemenea, Comitetul monitorizează și respectarea limitelor 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 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 Trezorerie, Departamentului Back Office și la nivelul Departamentului Administrare Riscuri. Rezultatele monitorizării sunt prezentate Comitetului pentru Managementul 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 privind evoluția 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.

Consiliul de Administrație stabilește limitele pentru expunerea Băncii la riscurile de piață, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și de Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor.

Riscul de lichiditate (incluzând Riscul de finanțare)

Poziția Băncii referitoare la riscul de lichiditate este atent monitorizată și analizată de obicei de două ori pe lună, la ședințele Comitetului pentru Managementul Activelor și Pasivelor. Riscul de lichiditate a fost atenuat prin gama diversificată de depozite oferite clienților.

Riscul de finanțare este o componentă a riscului de lichiditate care exprimă riscul că Banca nu va dispune de fonduri suficiente pentru a finanța dezvoltarea propriei afaceri. Pe parcursul anului 2016, Banca a folosit finanțarea atrasă de la ProCredit Holding / ProCredit Bank AD (Germania), precum și fondurile atrase de la Fondul European de Investiții (EIF) în cadrul programului JEREMIE. Banca a menținut un nivel confortabil al finanțării portofoliului de credite din depozitele atrase de la clientelă (79,47% la sfârșitul lui 2016). Depozitele clienților au o granularitate mare, cei mai mari zece depozitari reprezentând doar 13% din totalul sumelor atrase de la clientelă.

Consiliul de Administrație stabilește limitele privind expunerea Băncii la riscul de lichiditate, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și de Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor.

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 pentru Managementul 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.

Consiliul de Administrație stabilește limitele pentru expunerea Băncii la riscul operațional, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și de Comitetul pentru Managementul Riscului Operațional.

Riscul aferent desfășurării afacerii (incluzând Riscul strategic)

Banca include riscul aferent desfășurării afacerii (incluzând riscul strategic) în categoria riscurilor semnificative deoarece, în urma modificărilor suferite de mediul de afaceri în ultimii ani, în principal generate de criza financiară, ne-am confruntat cu probleme importante în îndeplinirea obiectivelor activității noastre. În aceste circumstanțe, Consiliul de Administrație al Băncii a definit un profil țintă pentru acest risc în scopul unui control mai bun asupra expunerii la risc.

Consiliul de Administrație stabilește limitele pentru expunerea Băncii la riscul aferent desfășurării afacerii, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și de Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor.

Riscul de conformitate, riscul reputațional, riscul juridic

Administrarea riscului de conformitate este realizat în cadrul a trei comitete ale Băncii. Clauzele de conformitate cu indicatorii financiari, incluse în acordurile de refinanțare sunt monitorizate lunar, în cadrul ședințelor ALCO (Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor). 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 pentru Managementul Riscului Operațional. Structura organizațională a Băncii include Departamentul Conformitate, care are rolul de a asista Directorii Băncii în gestionarea eficientă a riscului de conformitate.

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 există evenimente negative semnificative care să fi afectat reputația noastră în 2016. 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 2016 nu exista nicio acțiune legală semnificativă intentată împotriva Băncii.

Procesul intern de adecvare a capitalului la riscuri

Pe parcursul anului 2016, Banca a continuat dezvoltarea abordării referitoare la procesul intern de adecvare a capitalului la riscuri. Acest proces este bazat pe evaluarea, monitorizarea și controlul intern al adecvării capitalului din două perspective complementare: determinarea, pe baza poziției curente și a celei estimate, a capitalului economic necesar pentru acoperirea fiecărui risc semnificativ și utilizarea tehnicilor de determinare a capitalului economic pentru calculul capitalului suplimentar necesar pentru riscurile subevaluate sau neacoperite de cadrul de reglementare.

Consiliul de Administrație a stabilit prin intermediul Politicii privind Procesul Intern pentru Evaluarea Adecvării Capitalului (ICAAP) atât limite pentru capitalul economic necesar pentru fiecare risc semnificativ, cât și limite generale de adecvare a capitalului la riscuri, limite a căror respectare este monitorizată lunar în cadrul Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor.

Pe parcursul anului 2016, 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. Acest proces de simulări de criză are ca scop evaluarea în condiții alternative a poziției Băncii privind expunerea la riscurile semnificative și asigurarea faptului că și în condiții adverse vom continua să respectăm limitele de solvabilitate și de apetit la risc.

Prezentare generală

După un an 2016 competitiv, ProCredit Bank va continua să dezvolte și să consolideze o bază sustenabilă pentru activitatea sa pe piața bancară din România.

Banca va continua să se concentreze asupra principalelor categorii de clienți din grupul țintă, respectiv întreprinderile mici și mijlocii și să deservă clienții persoane fizice, punând accent pe economisire și servicii privind efectuarea tranzacțiilor.

Banca tineste sa devina partenerul ales al intreprinderilor mici si mijlocii in locatiile in care este prezenta, focusandu-se pe o calitate inalta a relatiilor cu clientii.

Pentru a-și menține și dezvolta competitivitatea pe piață, Banca a dezvoltat parteneriate solide și de încredere cu jucători cheie din sectorul de finanțare și sprijinire a dezvoltării IMM-urilor: Fondul Român de Garantare (FNGCIMM, FGCR), APIA, MADR – dintre autoritățile locale; BEI și FEI (în cadrul programelor CIP, JEREMIE și INNOFIN), ca reprezentante ale instituțiilor externe care vin în sprijinul IMM-urile locale.

Banca consideră că principalul motor de creștere va fi reprezentat de întreprinderile mici și mijlocii, din mediul urban și din mediul agricol.

Activitatea cu persoane fizice va continua să fie concentrată pe atragerea fondurilor de la clienți. În acest caz, Banca dorește să se concentreze pe cei din clasa mijlocie cu potențial de economisire. Însă, obiectivul strategic al băncii în materie de finanțare este acela de a atrage mai multe fonduri de la clienții persoane juridice prin consolidarea unor relații pe termen lung cu aceștia și devenind unicul partener pentru clienții persoane juridice mici și unul dintre principalii parteneri pentru clienții persoane juridice medii.

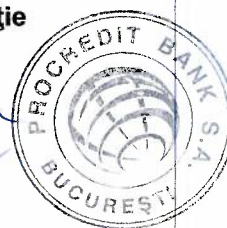
Banca își consolidează în prezent structura personalului său și numărul de unități de afaceri. Conducerea recunoaște importanța oferirii de pregătiri intensive pentru personalul existent cu scopul de a crește standardele profesionale și nivelul de eficiență.

Numărul de angajați va fi stabil în 2017 și în perioada următoare. ProCredit Bank va continua, ca și în anii anteriori, să investească atât în pregătirea personalului, cât și în îmbunătățirea proceselor interne, pentru a asigura, pe de o parte, eficiența și competitivitatea activității sale pe piața bancară din România, iar pe de altă parte, o calitate ridicată a serviciilor oferite clienților. Construirea de relații pe termen lung și cunoașterea în detaliu a nevoilor clienților rămân elemente cheie în îndeplinirea acestor obiective.

Evenimente după Data de raportare

Urmare a deciziilor Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor care au avut loc in decembrie 2016, respectiv ianuarie 2017 si ulterior aprobarii Bancii Nationale a Romaniei in luna ianuarie 2017, creditele subordonate acordate de ProCredit Holding A.G.&CO.KgaA, in suma totala de 8.750.000 EUR au fost convertite in capital social. La sfarsitul lunii ianuarie 2017, nivelul capitalului social era de 201.151.690 LEI.

Rainer Peter Ottenstein
Președintele Consiliului de Administrație



 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

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