ProCredit Bank

Part of the ProCredit Group

SITUATII FINANCIARE AFERENTE ANULUI 2017

ProCredit Bank SA

ProCredit Bank
Part of the ProCredit Group

ProCredit Bank S.A.

Situaţii Financiare
31 decembrie 2017

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARII PROCREDIT BANK SA

Raport asupra situațiilor financiare individuale

Opinia noastră

În opinia noastră situațiile financiare individuale ale ProCredit Bank SA („Banca") oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS") și cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010").

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii, numerotate de la pagina 1 la 60, conțin:

- Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2017;
- Situația poziției financiare la această dată;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- Note la situațiile financiare, care includ politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 195.538 mii RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 464 mii RON.

PricewaterhouseCoopers Audit SRL, Lakeview Building, 301-311 Barbu Vacarescu Street
RO-020276 Bucharest 2, Romania
T: +40 21 225.3500 F: +40 21 225.3600, www.pwc.com/ro
J40/17223/1993, RO4282940

Banca are sediul social în București, Sector 1, strada Buzești, nr. 62-64, etajele 1, 2 si 4, România și codul unic de identificare al Băncii este RO14622194.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul") și Legea 162/2017 („Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independență

Suntem independenți față de Bancă, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA") emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etica profesionala relevante pentru auditul situațiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesionala, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 (1) al Regulamentului UE nr. 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2017 și 31 decembrie 2017 sunt descrise în Nota 32 din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu

Prag de semnificație:
2.400 mii RON

Aspecte cheie ale auditului:
Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților.

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificaţie şi evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situaţiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conţin judecăţi subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, şi care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. De asemenea am adresat riscul de evitare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existenţa unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situaţiile financiare în ansamblu, ţinând cont de structura Băncii, procesele şi controalele contabile, precum şi specificul industriei în care Banca operează.

Pragul de semnificaţie

Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în functie de pragul de semnificaţie. Un audit este planificat în vederea obţinerii unei asigurări rezonabile că situaţiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenţa deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situaţiilor financiare.

Pe baza raţionamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificaţie, inclusiv pragul de semnificaţie pentru situaţiile financiare luate în ansamblu, aşa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare al auditului nostru şi natura, plasarea în timp şi amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual sau agregat, asupra situaţiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul de semnificaţie	2.400 mii RON
Cum a fost determinat	3% din veniturile din dobanzi si veniturile din comisioane („venituri principale") pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.
Raţionamentul pentru determinarea criteriului de referinţă utilizat pentru pragul de semnificaţie	Am ales veniturile principale ca şi criteriu de referinţă, deoarece în viziunea noastră, acesta este unul dintre principalele criterii pe baza caruia performanta Bancii este evaluata de catre diverşii utilizatori de situaţii financiare. Am ales 3% deoarece, pe baza experienţei noastre, reprezintă un prag de semnificaţie cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referinţă.

Am agreat cu Persoanele Responsabile cu Guvernanţa că le vom raporta acele erori identificate în cursul auditului care depăşesc 120 mii RON, precum şi erorile sub această sumă care, în opinia noastră, considerăm că trebuie sa fie raportate datorită unor motive calitative.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raţionamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanţă pentru desfăşurarea auditului situaţiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situaţiilor financiare în ansamblu şi în formarea opiniei noastre asupra acestora, şi nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
Deprecierea creditelor şi avansurilor acordate clienţilor Ne-am concentrat pe acest aspect, deoarece Conducerea emite judecăţi subiective semnificative atât asupra momentului de recunoaştere a pierderilor din depreciere, precum şi asupra estimării mărimii acestora, care reprezintă o arie complexă a contabilităţii. Baza provizioanelor pentru deprecierea creditelor şi avansurilor acordate clienţilor este descrisă în nota de politici contabile a Bancii. O evaluare a provizioanelor pentru deprecierea creditelor şi avansurilor acordate clienţilor se realizează în mod individual pentru creditele care sunt considerate semnificative, şi în mod colectiv pentru alte credite, ipotezele-cheie ale acestei evaluări colective bazându-se pe probabilitatea unui debitor să devină restant şi, ulterior, să intre în stare de nerambursare, precum şi pe suma care se aşteaptă a fi recuperată de la debitor în cazul unei astfel de eveniment de nerambursare. Pentru evaluarea deprecierii colective sunt utilizate modele statistice pentru diferite categorii de credite. Categoriile sunt determinate prin gruparea	Am evaluat metodologia privind deprecierea creditelor şi avansurilor acordate clienţilor pentru a verifica conformitatea cu cerinţele IAS 39 „Instrumente financiare: Recunoaştere şi evaluare". Am evaluat şi testat pe bază de eşantion modul de funcţionare şi eficacitatea operaţională a controalelor asupra datelor şi calculelor de depreciere. Pentru creditele care sunt analizate individual pentru depreciere, controalele le-au inclus pe acelea folosite de Conducere pentru a se asigura că lista creditelor analizate individual este completă si faptul ca variabilele principale din calculul provizionului colectiv sunt revizuite periodic. Deasemenea am testat faptul ca rambursarile facute de clienti sunt alocate corect si zilele de intarziere la neplata ratelor sunt calculate corect de catre sistem. În ceea ce priveşte garanţiile pentru credite, am evaluat şi testat controale pentru a ne asigura că acestea sunt înregistrate corespunzător, că evaluarea garanţiilor este realizată de către evaluatori calificaţi şi că Banca aplică coeficienţi de ajustare corespunzători la valorile de piaţă ale

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
creditelor care au caracteristici de risc de credit similare. Vedeţi nota 9 – „Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor", paginile 13-15– si nota 55, „Riscul de credit" din situaţiile financiare.	garanţiilor cu privire la durata si costurile de valorificare a acestora. În plus, am testat pe baza de eşantion i) evaluările garanţiilor efectuate de Bancă şi de evaluatorii lor externi folosind proprii noştri specialişti evaluatori, şi ii) analizele individuale de depreciere efectuate de către Bancă. În ceea ce priveşte provizionul pentru depreciere determinat colectiv, am verificat evaluarea efectuată de Conducere asupra parametrilor de risc prin, înţelegerea procedurii de provizionare aplicabilă, am revizuit calculul efectuat de Banca pentru parametrii cheie si am recalculat provizionul colectiv la nivelul intregului portofoliu. La finalul procedurilor detaliate mai sus nu am identificat diferenţe semnificative faţă de rezultatele calculului realizat de Conducerea Băncii.

Alte informaţii - Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea şi prezentarea altor informaţii. Acele alte informaţii cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situaţiile financiare şi raportul auditorului cu privire la acestea. Aceste alte informaţii au fost obţinute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situaţiile financiare nu acoperă alte informaţii, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situaţiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informaţii menţionate mai sus, şi, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informaţii sunt în mod semnificativ în neconcordanţă cu situaţiile financiare sau cu cunoştinţele pe care noi le-am obţinut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

pwc

În ceea ce priveşte Raportul Administratorilor, l-am citit şi apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, punctele 11-14.

Exclusiv în baza activităţilor care trebuie desfăşurate în cursul auditului situaţiilor financiare, în opinia noastră:

a) informaţiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exerciţiul financiar pentru care au fost întocmite situaţiile financiare sunt în concordanţă, în toate aspectele semnificative, cu situaţiile financiare; şi
b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, punctele 11-14.

În plus, în baza cunoştinţelor şi înţelegerii noastre cu privire la Bancă şi la mediul acestora, dobândite în cursul auditului situaţiilor financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilităţile Conducerii şi ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanţa pentru situaţiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea şi prezentarea fidelă a acestor situaţii financiare în conformitate cu IFRS aşa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană („UE") şi cu Ordinul BNR 27/2010, cu modificările ulterioare şi cu politicile contabile descrise în cadrul acestor situaţii financiare, şi pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situaţii financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situaţiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacităţii Băncii de a-şi continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activităţii şi utilizând principiul continuităţii activităţii ca bază contabilă, cu excepţia cazului în care Conducerea fie intenţionează să lichideze Banca, fie să înceteze operaţiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanţa sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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 determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda 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 Băncii.

- Evaluăm gradul de adecvare al 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 al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii 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 bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând

descrierile aferente şi măsura în care tranzacţiile şi evenimentele care stau la baza situaţiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanţa, printre alte aspecte, ariile planificate şi desfăşurarea în timp a auditului, precum şi principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficienţe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanţa o declaraţie cu privire la conformarea noastră cu cerinţele etice relevante privind independenţa şi le comunicăm toate relaţiile si alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteaze independenţa, şi, unde este cazul, măsurile de siguranţă aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanţa, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanţă în cadrul auditului asupra situaţiilor financiare din perioada curentă şi, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepţia cazului în care legislaţia sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanţe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depăşite de consecinţele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerinţe legale şi de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiţi de Adunarea Generală a Acţionarilor din data de 12 Iulie 2016 ca să audităm situaţiile financiare ale ProCredit Bank SA pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de un an, acoperind exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Florin Deaconescu
Auditor statutar înregistrat la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1524/13 noiembrie 2003

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Firmă de audit înregistrată la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001

PRICEWATERHOUSECOOPERS pwc AUDIT S.R.L.

Bucureşti, 27 aprilie 2018

ProCredit Bank

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

în LEI	Note	1.1-31.12. 2017	1.1-31.12. 2016
Venituri din dobânzi		66.418.599	92.893.701
Cheltuieli cu dobânzile		-11.441.943	-19.772.026
Venituri nete din dobânzi	(20, 26)	**54.976.656**	**73.121.675**
Provizioane pentru deprecierea creditelor şi avansurilor	(27)	5.834.989	-639.073
Venituri nete din dobânzi după deducerea provizioanelor	(9, 27)	**60.811.645**	**72.482.602**
Venituri din speze şi comisioane		12.249.958	15.832.220
Cheltuieli cu speze şi comisioane		-4.027.773	-5.851.058
Venituri nete din speze şi comisioane	(21, 28)	**8.222.185**	**9.981.162**
Rezultatul din tranzacţionare	(29)	4.267.702	4.799.109
Rezultatul net provenit din activele disponibile pentru vânzare	(30)	29.096	24.403
Venituri operationale		**73.330.628**	**87.287.276**
Cheltuieli cu personalul	(32)	-26.381.662	-31.671.233
Cheltuieli administrative	(32)	-32.196.095	-26.504.198
Cheltuieli cu chiriile		-6.381.843	-8.759.090
Cheltuieli cu amortizarea	(39, 40)	-5.852.175	-8.572.904
Alte venituri operationale	(31)	7.607.916	1.580.763
Alte cheltuieli operationale	(31)	-9.132.822	-7.695.017
Cheltuieli operaţionale		**-72.336.681**	**-81.621.679**
Rezultatul operaţional		**993.947**	**5.665.597**
Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit	(14, 33)	-529.547	-938.950
Profitul exerciţiului financiar		**464.400**	**4.726.647**

Alte elemente ale rezultatului global

în LEI	Note	1.1-31.12. 2017	1.1-31.12. 2016
Profitul exerciţiului financiar		**464.400**	**4.726.647**
Elemente ce pot fi reclasificate ca profit sau pierdere			
Modificarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		15.654	13.526
Modificarea impozitului amanat aferent rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-2.505	-2.164
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		**13.149**	**11.362**
Total rezultat global aferent exerciţiului financiar		**477.549**	**4.738.009**

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global trebuie să fie citită împreună cu notele atașate situaţiilor financiare, parte integrantă a acestora, prezentate in paginile 8-59.
Situaţiile financiare au fost revizuite şi autorizate pentru emitere de Consiliul de Administraţie în data de 23 aprilie 2018 si au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct

Andreea Ichim
Şef Departament Financiar

ProCredit Bank

Situaţia poziţiei financiare

în LEI

Active	Note	La 31 decembrie 2017	2016
Numerar şi echivalente de numerar	(7, 34)	193.314.659	161.982.624
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit	(8, 35)	33.698.553	82.723.222
Active financiare disponibile pentru vânzare	(9, 36)	51.914.070	85.892.086
Credite şi avansuri acordate clienţilor	(8, 37)	1.032.119.687	1.058.522.504
Provizioane pentru deprecierea creditelor şi avansurilor acordate clienţilor	(9, 38)	-36.119.617	-50.599.964
Imobilizări corporale	(11, 40)	16.367.668	18.786.004
Imobilizări necorporale	(10, 39)	4.153.356	6.014.652
Creanţe privind impozitul amânat	(14, 42)	3.191.553	3.723.605
Alte active	(43)	2.924.731	3.654.350
Alte active financiare	(43)	6.802.240	9.847.774
Creante privind impozitul current	(43)	3.197.006	3.162.175
Total active		**1.311.563.906**	**1.383.709.032**
Datorii			
Datorii privind institutiile de credit	(15, 44)	239.847.857	128.121.992
Datorii privind clientela	(15, 45)	705.010.210	839.706.432
Imprumuturi de la bănci si alte instituţii financiare internaţionale	(46)	167.273.687	211.951.422
Alte datorii	(48)	3.488.526	5.437.405
Provizioane	(16, 47)	405.625	3.063.687
Datorii subordonate	(18, 49)	-	39.747.892
Total datorii		**1.116.025.905**	**1.228.028.830**
Capitaluri proprii			
Capital social	(19, 50)	199.061.971	159.681.721
Prima de emisiune	(19, 50)	1.273.775	1.273.775
Rezerva legala	(19, 50)	3.372.009	3.322.312
Rezultatul reportat		-8.161.474	-8.576.178
Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-8.280	-21.428
Total capitaluri proprii		**195.538.001**	**155.680.202**
Total datorii şi capitaluri proprii		**1.311.563.906**	**1.383.709.032**

Situatia poziţiei financiare trebuie să fie citită împreună cu notele la situaţiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-59.

Situaţiile financiare au fost revizuite şi autorizate pentru emitere de Consiliul de Administraţie în data de 23 aprilie 2018 si au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct

Andreea Ichim
Şef Departament Financiar

ProCredit Bank

Situaţia modificărilor capitalurilor proprii

în LEI

	Atribuibilă actionarilor 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 2017	**159.681.721**	**1.273.775**	**3.322.312**	**-8.576.178**	**-21.428**	**155.680.202**
Profitul net al exercițiului financiar 2017	-	-	-	464.400	-	464.400
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	13.149	13.149
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2017	**-**	**-**	**-**	**464.400**	**13.149**	**477.549**
Dividende distribuite pentru anul 2016	-	-	-	-	-	-
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar	-	-	49.697	-49.697	-	-
Majorare capital social	39.380.250	-	-	-	-	39.380.250
Tranzacțiile cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	**39.380.250**					**39.380.250**
Sold la 31 decembrie 2017	**199.061.971**	**1.273.775**	**3.372.009**	**-8.161.475**	**-8.279**	**195.538.001**
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 înregistrate 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**

Situatia modificării capitalurilor proprii trebuie să fie citită împreună cu notele atașate situațiilor financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-59.

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct

Andreea Ichim
Şef Departament Financiar

PROCREDIT BANK S.A. BUCUREŞTI

ProCredit Bank

Situaţia fluxurilor de trezorerie

în LEI	Nota	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Profitul net după impozitare		**464.400**	**4.726.647**
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Ajustari pentru:			
Provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor		-3.704.867	3.321.833
Cheltuieli cu amortizarea		5.852.175	8.572.905
Alte provizioane		-2.658.062	2.640.509
Rezultatul net din vânzarea/casareade imobilizari corporale		7.369.260	6.636.503
Venituri din dividende		-29.096	-24.403
Creanţe asupra clienţilor scoase în afara bilanţului		-2.128.488	-2.685.351
Altele incluzând conversii		2.101.067	-2.984.033
Impozit pe profit		529.547	938.950
Profit din exploatare înainte de variaţia activelor si datoriilor din exploatare		**7.795.936**	**21.143.560**
Creşterea/Descreşterea rezervei minime obligatorii		16.771.150	22.643.399
Creşterea/Descreşterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		17.755.826	74.472.210
Creşterea/Descreşterea altor active		729.619	2.351.769
Creşterea/Descreşterea titlurilor de stat		15.653	13.526
Creşterea/Descreşterea datoriilor privind instituţiile de credit		65.993.942	-11.316.873
Creşterea/Descreşterea datoriilor privind clientela		-133.353.137	-61.277.005
Creşterea/Descreşterea altor pasive		6.415.251	-859.722
Fluxuri de trezorerie utilizate in/rezultate din activitatea de exploatare		**-17.875.760**	**47.170.864**
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiţii			
Dividende incasate		29.096	24.403
Achiziţii de imobilizări corporale si necorporale		-9.047.003	-15.171.043
Încasari in numerar din vânzarea imobilizarilor corporale		105.200	303.405
Achiziţii de titluri disponibile pentru vânzare		-83.656.061	-85.865.084
Încasări din vânzarea titlurilor disponibile pentru vânzare		117.633.663	0
Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		**25.064.895**	**-100.708.319**
Creşterea împrumuturilor de la bănci si alte instituţii financiare		91.432.985	35.501.692
Rambursarea împrumuturilor de la bănci si alte instituţii financiare		-99.543.605	-39.445.604
Dobânzi plătite		-12.794.180	-22.756.059
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanţare		**-8.110.620**	**-3.943.912**
Creşterea netă a soldului de numerar si echivalentelor de numerar			
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior		142.631.117	188.855.581
Creşterea /Descreşterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		-921.484	-46.224.464
Numerar si echivalent numerar la 31 decembrie	(34)	**141.709.633**	**142.631.117**
Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare include:			
Dobânzi incasate		61.214.817	104.075.203
		61.214.817	**104.075.203**

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct

Andreea Ichim
Şef Departament Financiar

Note la Situaţiile Financiare

Note la Situaţiile Financiare

A. Bazele întocmirii

1) Declaraţie de conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară aprobate de Uniunea Europeană

Situaţiile financiare ale ProCredit Bank S.A („Banca" sau „ProCredit") sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară („IFRS") adoptate de Uniunea Europeană (UE).

Aceste situaţii financiare ale Băncii pentru anul fiscal 2017 au fost aprobate de către Adunarea Generală a Asociaţilor în data de 27 aprilie 2018, revizuite şi aprobate pentru a fi făcute publice de către Consiliul de Administraţie la data de 23 aprilie 2018, şi au fost semnate din partea Băncii de Mariana Dimitrova Petkova – Director General Adjunct şi Andreea Ichim – Şef Departament Financiar.

Prezentele situaţii financiare au fost întocmite pornind de la principiul continuităţii activităţii.

2) Utilizarea estimărilor şi judecăţilor

Raportările financiare ale Băncii şi rezultatele sale financiare sunt influenţate de politici contabile, ipoteze, estimări, şi judecăţi efectuate de conducere, care sunt absolut necesare în cursul pregătirii situaţiilor financiare.

Toate estimările şi ipotezele necesare sunt în conformitate cu IFRS şi reprezintă cele mai bune estimări efectuate în conformitate cu standardul aplicabil. Estimările şi judecăţile sunt reevaluate periodic şi se bazează pe experienţa din trecut şi pe alţi factori, inclusiv aşteptările cu privire la evenimente viitoare şi sunt considerate adecvate în circumstanţele date. Revizuirea estimărilor este recunoscută prospectiv.

Judecăţile efectuate de către conducere şi politicile contabile aferente anumitor elemente au un efect semnificativ asupra rezultatelor şi poziţiei financiare a Băncii, datorat nivelului ridicat de semnificaţie a sumelor. Acest lucru este valabil pentru următoarele poziţii:

(a) Deprecierea expunerilor de credit

Pentru a determina ratele care urmează a fi aplicate de către Bancă în vederea constituirii de provizioane colective pentru pierderile din deprecierea creditelor, Banca a efectuat o evaluare a calităţii portofoliului de credite, ţinând seama de experienţele istoricului de pierderi din deprecierea creditelor. Această analiză de migrare se bazează pe date statistice din 2010 până în 2017 inclusiv, şi, prin urmare, reflectă atât pierderile medii pe o perioadă de creştere constantă şi în medii economice favorabile, cât şi 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 aşteptate. Pentru estimarea acestor fluxuri de numerar, conducerea emite judecăţi cu privire la situaţia financiară a unui debitor şi valoarea netă realizabilă a oricărei garanţii aferente. Mai multe informaţii cu privire la politica contabilă a Băncii privind provizioanele pentru deprecierea creditelor şi avansurilor pot fi găsite în nota (9) şi nota (55).

(b) Recunoaşterea şi evaluarea creanţelor privind impozitul amânat

Banca recunoaşte creanţe asupra impozitului amânat doar în măsura în care există şi probabilitatea realizării de profituri impozabile viitoare faţă 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 strategie de afaceri aprobată de Consiliul de Administraţie al Băncii, reflectând, aşadar în mod corespunzător şi necesar opinia conducerii asupra perspectivelor viitoare de afaceri. Ipotezele cheie pentru anul 2018 includ o creştere netă a portofoliului total de credite cu 18%, în timp ce în ceea ce priveşte pasivele, fondurile clienţilor sunt planificate să crească cu 22%. Pierderea fiscală a Băncii este estimată a fi acoperită cu profitul din perioada de planificare fiscală a băncii (trei ani). Pentru detalii privind sumele recunoscute, a se consulta notele (33) şi (42).

(c) Moneda funcţională şi de prezentare

Prezentele situaţii financiare sunt întocmite în Lei („LEI"), care este şi moneda funcţională a Băncii.

Toate sumele sunt prezentate în LEI, cu excepţia cazurilor în care este specificat contrariul. În scopul efectuării calculelor, cifrele din tabele pot prezenta diferenţe de ± 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 obligaţie legală sau implicită care poate fi estimată şi dacă este probabil ca pentru achitarea obligaţiei să fie necesară pierderea/ieşirea unor beneficii economice. Provizioanele sunt determinate prin ajustarea fluxurilor de numerar aşteptate cu un procent calculat înainte de impozitare care reflectă evaluările actuale de piaţă la o valoare în timp a banilor şi, unde este cazul, riscurile specifice respectivei obligaţii.

(e) Litigii

În cursul normal al activităţii, Banca apare ca pârât sau parte într-un număr de acţiuni şi proceduri judiciare iminente sau aflate în derulare, inclusiv acţiuni înaintate în numele a diverse clase de reclamanţi. Ţinând cont de dificultatea inerentă de a prevedea rezultatul unor astfel de acţiuni, Banca nu poate prezice cum vor fi soluţionate astfel de situaţii.

(f) Determinarea valorilor juste

Determinarea valorii juste atât pentru instrumentele financiare contabilizate la valoarea justă, cât şi pentru instrumentele financiare contabilizate la cost amortizat şi pentru care valoarea justă este prezentată, este subiectul unor judecăţi şi incertitudini legate de condiţiile pieţei. Pentru mai multe informaţii legate de determinarea valorii juste, a se consulta notele (25) şi (60).

3) Modificări contabile

Mai multe standarde noi, modificări aduse standardelor şi interpretări noi nu sunt încă în vigoare pentru anul care s-a încheiat la 31 decembrie 2017 şi nu au fost aplicate la elaborarea acestor situaţii financiare.

Standarde adoptate de Uniunea Europeană

(a) IFRS 9 Instumente financiare (data intrării în vigoare: începând cu 1 ianuarie 2018)

Acest standard înlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaştere şi evaluare" privind clasificarea şi evaluarea activelor financiare.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din cele două metode de evaluare: la cost amortizat sau la valoare justă. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiţii sunt îndeplinite: activele să fie deţinute în cadrul unui model de afaceri al Băncii al cărui obiectiv este gestionarea pe bază de randament contractual, iar fluxurile de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa fie reprezentate doar de principal şi dobândă. Câştigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepţia investiţiilor în instrumente de capital care nu sunt deţinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoaşterea iniţială măsurarea la valoarea justă cu recunoaşterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global.

Modelul pierderii întamplate din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii aşteptate. Totodată, cerintele de prezentare sunt substanţiale.

Standardul introduce cerinţe noi privind clasificarea şi evaluarea, deprecierea şi contabilitatea de acoperire.

Începând cu data de 01.01.2018, Banca aplică efectiv standardul IFRS 9 care aduce modificări semnificative în trei arii de activitate:

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

Clasificarea și evaluarea activelor financiare

Obiectivul noului mod de clasificare și evaluare: simplificarea, prin înlocuirea celor patru categorii de active financiare reglementate de IAS 39 respectiv: active la valoare justă prin contul de profit și pierderi, împrumuturi și creante, HTM - active deținute până la maturitate și AFS – active disponibile pentru vânzare, cu trei noi categorii: active evaluate la cost amortizat, active evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierderi, active evaluate la valoarea justă evaluate prin conturi de capital.
Principiile de clasificare a activelor:
• IAS 39: clasificarea are la bază intenția de păstrare a activului până la maturitate sau intenția de tranzactionare
• IFRS 9: clasificarea se efectuează în baza unei documentări complexe în legătură cu:
-Identificarea modelului de afaceri;
-Identificarea caracteristicilor cash-flowului generat de fiecare activ financiar.

Deprecierea activelor

Principii conceptuale:
IAS 39:
Acoperirea cu ajustări pentru depreciere a pierderilor produse precum și a celor produse dar neidentificate; interzicerea constituirii de ajustări pentru depreciere pentru pierderi viitoare;

Împărțirea activelor în două categorii în scopul determinării ajustărilor pentru depreciere:
-active nedepreciate, cu evaluarea probabilității de default în cadrul unei perioade de 12 luni
-active depreciate pe intreagă durata de viata a activului

IFRS 9:
• Acoperirea cu ajustări pentru depreciere a pierderilor produse și a pierderilor viitoare estimate;
• Impartirea activelor în trei categorii în scopul determinării ajustărilor pentru depreciere:
-active nedepreciate (nivel 1) cu evaluarea probabilității de default în cadrul unei perioade de 12 luni;
-active nedepreciate cu o creștere semnificativă a riscului de credit (nivel 2), cu evaluarea probabilității de default pe întreaga durată de viață a activului;
-active depreciate (nivel 3) pe întreaga durată de viață a activului.

Începând cu 1 ianuarie 2018, Banca va implementa IFRS 9, noul standard contabil pentru instrumente financiare. Ne așteptăm ca implementarea IFRS 9 să genereze o majorare a ajustărilor pentru depreciere de aproximativ 4.2 milioane lei, ca rezultat al introducerii noului model de evaluare a deprecierii portofoliului de credite pe baza pierderilor așteptate.
ProCredit Bank SA nu are intentia sa retrateze situațiile comparative ale anului 2017 ca urmare a intrării în vigoare a noului standard contabil IFRS 9 „Instrumente financiare".

Standarde care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană

(a) IFRS 15 – Veniturile din contractele cu clienţii (în vigoare 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 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.

IFRS 15 nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare din anii 2016 și 2017.

(b) IFRS 16 – Leasing (în vigoare 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) Interpretarea IFRIC 22 - Tranzacții în valută și consultarea anticipată (în vigoare începând cu sau după 1 ianuarie 2018)

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

(d) Amendamente la IAS 40 - Transferuri de investiții imobiliare (în vigoare 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 situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toți anii prezentați.

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 financiare clasificate ca disponibile pentru vânzare. Tehnicile de evaluare aplicate pozițiilor bilanțiere sunt specificate în pozitiile 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 păstrate pâna la scadență, nici instrumente evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Conducerea determină clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială.

(a) *Credite și creanțe*

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

Creditele și creanțele sunt recunoscute inițial la valoarea justă incluzând costurile de tranzacționare; ulterior ele sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. La fiecare dată a bilanțului și ori de câte ori există dovezi de depreciere, Banca evaluează suma ajustărilor pentru deprecierea creditelor și creanțelor sale. Prin urmare, valoarea lor contabilă poate fi redusă, prin utilizarea unui cont de provizioane (a se vedea nota (9) pentru politica de contabilitate privind deprecierea expunerilor de credit și notele (27), (38), si (55) 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 deprecierii 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 si 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 şi care nu sunt calificate ca: (a) credite şi creanţe, (b) investiţii deţinute până la scadenţă, (c) active financiare la valoare justă prin contul de profit şi pierdere.

La recunoaşterea iniţială, activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la valoarea justă incluzând costurile de tranzacţionare. Ulterior, ele sunt evaluate la valoarea justă. Valorile juste raportate sunt fie preţuri de piaţă observabile pe pieţe active, fie valori calculate cu o tehnică de evaluare pe baza datelor de piaţă observabile în prezent. Pentru active financiare pe termen foarte scurt, se presupune că valoarea justă este cel mai bine reflectată de preţul tranzacţiei în sine. Profitul şi 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 poziţia „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 poziţia „rezultatul net provenit din active financiare disponibile pentru vânzare". Dobânzile calculate folosind metoda ratei dobânzii efective şi veniturile şi cheltuielile din operaţiuni de schimb valutar din active monetare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere. Dividendele aferente instrumentelor de capitaluri proprii disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere când este stabilit dreptul entităţii de a primi plata.

Cumpărările şi vânzările activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la data tranzacţiei. 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 şi beneficiile asociate deţinerii activului respectiv.

6) Conversia valutara

(a) *Moneda funcţională şi de prezentare*

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

(b) *Tranzacţii şi solduri*

Tranzacţiile în devize sunt convertite în moneda funcţională utilizând cursurile de schimb în vigoare la data tranzacţiilor. Veniturile şi cheltuielile din schimburi valutare rezultate din decontarea acestor tranzacţii şi din conversia la cursurile de schimb de la sfârşitul anului a activelor şi datoriilor monetare denominate în valută sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere (rezultatul exerciţiului).

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 distincţie între diferenţele de conversie care rezultă din modificările costului amortizat al titlului şi alte modificări în valoarea contabilă a titlului. Diferenţele de conversie legate de schimbări în costul amortizat sunt recunoscute în contul de profit şi 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 recunoaşterii iniţiale.

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

7) Numerar şi echivalente de numerar

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

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

În scopul situaţiei fluxurilor de trezorerie, numerarul şi echivalentele de numerar includ disponibilităţile de numerar, soldurile nerestricţionate deţinute la banca centrală şi soldurile de numerar la ATM, active financiare disponibile pentru vânzare, conturi curente la bănci şi plasamentele la alte bănci, cu mai puţin de 90 de zile maturitate iniţială şi care sunt utilizate de către Bancă în gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

8) Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit şi clienţilor

Sumele raportate drept creanţe faţă de clienţi constau în principal din credite şi avansuri acordate.

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

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

În scopul situaţiei fluxurilor de trezorerie, creanţele faţă de bănci, cu o maturitate reziduală de mai puţin de trei luni de la data achiziţiei sunt recunoscute în numerar şi echivalente de numerar (a se vedea nota (34)).

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

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

- Deprecierea creditelor şi avansurilor

Banca evaluează la data fiecărui bilanţ 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, influenţând fluxurile de numerar viitoare al activului/activelor financiar/e, pierderile respective sunt recunoscute imediat. În funcţie 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 şi pierdere. Pierderile din evenimente viitoare preconizate nu sunt recunoscute.

- Credite şi avansuri evaluate individual

Expunerile de credit sunt considerate individual semnificative în cazul în care depăşesc 30,000 EUR. Pentru astfel de expuneri de credit se evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere, adică orice factori care ar putea influenţa capacitatea clientului de a-şi îndeplini obligaţiile contractuale de plată faţă de Bancă:

- nerespectarea obligaţiilor contractuale de plată a dobânzii sau a principalului, reflectată într-un serviciu al datoriei de peste 30 de zile
- dificultăţile financiare semnificative ale debitorului, cauzate fie de anumiţi factori specifici activităţii lor, fie de anumite schimbări majore ale mediului economic în care operează - principalul instrument de evaluare fiind categoria de performanţă financiară a debitorului. Performanţa financiară a debitorului înseamnă "reflectarea potenţialului economic şi a solidităţii financiare a unei entităţi, obţinută pe baza analizei unui set de factori cantitativi şi calitativi", conform Regulamentul BNR nr.16 / 12.12.2012, cu modificările şi completările ulterioare. Performanţa financiară a debitorului este atribuită uneia dintre categoriile de la A la E (A - cea mai bună categorie şi E - cea mai gravă categorie). O expunere de credit aferentă unui debitor a cărui categorie de performanţă financiară aparţine categoriei "D" sau "E" este considerată a prezenta semne de depreciere. Categoria de performanţă financiară a debitorului este

determinată în conformitate cu procedurile băncii privind clasificarea împrumuturilor și plasamentelor și determinarea și utilizarea prevederilor prudențiale specifice. Un alt instrument care este monitorizat pentru a identifica dificultățile financiare semnificative ale debitorului este categoria de clasificare a riscului clientului determinată pentru toate expunerile de credit mici și mijlocii conform procedurii de clasificare a riscului de credit pentru expunerile de credite mici și mijlocii. Clasificarea riscului de credit este un instrument care susține evaluarea bonității pentru acordarea de noi expuneri de credit și a procesului de evaluare a riscului de credit în curs asociat expunerilor de credit restante. Modelul conține un set de factori calitativi și cantitativi bazați pe informațiile obținute / determinate în timpul analizei financiare sau a procesului de monitorizare a clientului. Debitorii sunt încadrați într-una dintre categoriile de la 1 la 8 (1 - cea mai bună categorie și 8 - cea mai gravă categorie). În acest sens, toate expunerile de credit clasificate în categoria de risc 8 a clientului sunt considerate un semn de depreciere;

- 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 catre Bancă
- date observabile care indică faptul că există o scădere măsurabilă a fluxurilor viitoare de numerar dintr-un grup de active financiare de la recunoasterea 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 concesie 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.

- <u>Creditele și avansurile evaluate colectiv</u>

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

- expunerile de credit individual nesemnificative 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 deprecierii expunerilor de credit individual nesemnificative, 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 singura data 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 deprecierii pentru expunerile de credit individuale nesemnificative (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 nesemnificative, 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 ca „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 investeşte în principal în titluri de stat cu dobânzi fixe. La 31.12.2017, toate ISIN-urile au cupon 0. Deprecierile asupra unor astfel de investiţii sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective că emitentul nu poate sau nu doreşte să achite aceste obligaţii.

10) Imobilizari necorporale

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

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

Licenţele pentru programe informatice achiziţionate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a achiziţiona şi a aduce în stare de utilizare software-ul respectiv. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratei de viaţă utilă. Software-ul are o viaţă utilă maximă estimată de 5 ani.

11) Imobilizari corporale

Terenurile şi clădirile cuprind în principal sucursalele şi birourile. Toate imobilizările corporale sunt evidenţiate la costul istoric, minus amortizarea cumulată şi pierderile din depreciere (a se vedea Nota 40). Costul istoric include cheltuieli direct atribuibile achiziţiei bunurilor. Componentele unui activ sunt recunoscute separat, dacă au durate diferite de viaţă 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 reparaţiile si întreţinerea sunt incluse în contul de profit şi 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 viaţă 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 viaţă utilă
– Mobilier şi echipamente	4 – 16 ani
– Autovehicule	6 ani

Duratele de viaţă utilă şi valorile reziduale ale activelor sunt revizuite şi ajustate, dacă este cazul, la fiecare dată a bilanţului.
Câştigurile şi pierderile din valorificare sunt determinate prin compararea încasărilor cu valoarea contabilă. Acestea sunt incluse în contul de profit şi pierdere.

Banca nu deţine investiţii imobiliare.

12) Deprecierea activelor nefinanciare

Activele nefinanciare sunt revizuite pentru indicii de depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări ale circumstanţelor indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi nerecuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută la nivelul sumei cu care valoarea contabilă a activului depăşeşte valoarea sa recuperabilă. În scopul evaluării deprecierii, activele sunt grupate pe cele mai mici niveluri pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat (unităţi 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 depăşeşte suma recuperabilă. Valoarea recuperabilă este valoarea cea mai mare dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare şi valoarea de utilizare.

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

13) Leasing

Banca nu este angajată în leasing-uri financiare. În cazul leasing-urilor operaţionale, Banca acţionează numai în calitate de locatar. Plăţile totale efectuate în temeiul contractelor de leasing operaţional sunt evidenţiate în contul de profit şi pierdere la cheltuieli administrative, pe bază liniară, pe perioada leasing-ului. Obiectele de leasing sunt recunoscute de către locator.

Banca aplică IFRIC 4, care îi impune să determine dacă un acord presupune un leasing. Contractele şi acordurile relevante ale Băncii nu conţin 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 şi este recunoscut ca şi cheltuială în perioada în care sunt obţinute profiturile.

Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat este recunoscut în întregime, folosind metoda bilanţului, pentru diferenţele temporare apărute între baza fiscală a activelor si datoriilor şi valoarea lor contabilă în situaţiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de UE. Creanţele şi datoriile privind impozitul amânat sunt determinate folosind rata (şi legea) fiscală în vigoare pentru data bilanţului şi care se aşteaptă să fie aplicabilă atunci când respectiva creanţă privind impozitul amânat este realizată sau datoria privind impozitul amânat este decontată. Perioada de planificare fiscală este de trei ani.

Diferenţele temporare principale provin din reevaluarea anumitor active şi datorii financiare. Cu toate acestea, impozitul pe profit amânat nu este evidenţiat dacă apare din recunoaşterea iniţială a unui activ sau a unei datorii într-o altă tranzacţie decât o combinare de afaceri care, la momentul tranzacţiei 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 creanţă privind impozitul amânat atunci când este probabil să existe profituri viitoare impozabile, în legătură cu care aceste pierderi pot fi utilizate.

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

Impozitul amânat aferent diferenţelor 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 şi, ulterior, recunoscut în contul de profit şi pierdere, împreună cu câştigul sau pierderea amânate. Din motive de informare, prezentarea se face pe bază brută.

Creanţele şi datoriile privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu activele privind impozitul curent şi dacă sunt aferente impozitelor percepute de aceeaşi autoritate fiscală asupra aceleiaşi entităţi impozabile sau asupra unor entităţi impozabile diferite, însă acestea intenţionează să deconteze datoriile şi activele privind impozitul curent pe bază netă, sau datoriile şi 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 Situaţia profitului sau pierderii împreună cu câştigul sau pierderea amânate.

Cota de impozitare folosită pentru calculul impozitului pe profit curent şi amânat la data de 31 decembrie 2017 a fost de 16% (31 Decembrie 2016: 16%)

Riscul fiscal

Banca se angajează să asigure administrarea sustenabila a riscului fiscal, prin crearea şi menţinerea unei funcţii fiscale eficiente, efective şi transparente în cadrul organizaţiei.

Începând cu 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS a reprezentat o consideraţie pentru revizuirea legislaţiei fiscale in scopul introducerii de reguli particulare pentru tratamentul ajustărilor rezultate în etapa de implementare şi ulterior. Autorităţile au reglementat în timp implicaţiile fiscale atât asupra neutralităţii fiscale a implementării IFRS, cât şi asupra surselor bugetare, modificând frecvent legislaţia aferentă.

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

Este de aşteptat ca şi pe viitor cadrul fiscal să fie supus unor amendamente frecvente ca o consecinţă a cerinţelor bugetului de stat, sau ca urmare a obligaţiilor României ca stat membru al UE. Date fiind precedentele, acestea ar putea avea aplicare retroactivă.

Obligaţiile fiscale ale Băncii fac obiectul unei inspecţii fiscale generale pe o perioadă de cinci ani.

15) Datorii privind instituţiile de credit si clientela

Datoriile privind instituţiile de credit si clientela sunt recunoscute iniţial la valoarea justă minus costuri de tranzacţie. Acestea sunt ulterior înregistrate la costul amortizat; orice diferenţă între valoarea încasărilor minus costuri de tranzacţionare şi valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit şi pierdere pe perioada datoriei folosind metoda ratei de dobândă efectivă.

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

16) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în cazul în care:

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

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

Provizioanele pentru care se cunoaşte calendarul ieşirilor de resurse sunt măsurate la valoarea prezentă a cheltuielilor estimate, în cazul în care ieşirea nu va avea loc mai devreme de un an. Creşterea valorii prezente a obligaţiei din cauza trecerii timpului este recunoscută la cheltuieli cu dobânzile.

Angajamentele extrabilanţiere, care constau în principal în anumite scrisori de garanţie şi de credit emise pentru clienţi, sunt obligaţii posibile care decurg din evenimente trecute. Întrucât apariţia sau neapariţia lor depinde de evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate în controlul băncii, acestea nu sunt recunoscute în situaţiile financiare, dar sunt prezentate în afara bilanţului, cu excepţia cazului în care probabilitatea de stingere este puţin probabilă (a se vedea nota (63)).

Provizioanele pentru riscurile de credit din afara bilanţului sunt legate în principal de riscuri de credit din afara bilanţului precum angajamente de credit netrase, acreditive şi scrisori de garanţie. Provizioanele legate de expunerile de credit din

afara bilanţului sunt determinate la fiecare dată a bilanţului, prin aplicarea ratelor de provizionare, care sunt revizuite anual şi sunt stabilite în baza ratelor de pierdere determinate prin analiza de migrare, la expunerea de credit irevocabilă din afara bilanţului.

Contribuţia la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare

Depozitele individuale şi 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 şi Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare).
Instituţiile de credit din România sunt obligate să plătească o contribuţie anuală la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare („FGDB") pentru garantarea depozitelor clienţilor în cazul insolvenţei instituţiei de credit, precum şi o contribuţie anuală la Fondul de Rezoluţie.
Banca a aplicat IFRIC 21, „Impozite", deoarece această contribuţie la Fond corespunde unui impozit care trebuie să fie recunoscut integral ca şi cheltuială în momentul apariţiei evenimentului generator.

17) Beneficii post-angajare şi alte beneficii ale angajaţilor

(a) Beneficii pe termen scurt
Obligaţiile privind beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor sunt măsurate la valoare neactualizată şi sunt înregistrate pe cheltuieli pe măsură ce serviciul este oferit.
Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor includ salariile, bonusurile şi contribuţiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor sunt recunoscute drept cheltuială în momentul în care sunt prestate serviciile.

(b) Planuri de contribuţie definite
Obligaţiile privind contribuţiile la planuri de pensie definite sunt recunoscute drept cheltuieli în cadrul situaţiei rezultatului global în momentul în care sunt realizate.

Banca, în cursul normal al activităţii, face plăţi către fondurile de stat pentru pensii, asigurări de sănătate şi ajutorul de şomaj. Toţi angajaţii Băncii sunt membri ai acestor fonduri şi au obligaţia legală de a face contribuţii predefinite (inclusiv contribuţii la asigurările sociale) la planul de pensii al Statului Român (un plan de contribuţii definit de stat). Toate contribuţiile relevante la planul de pensii al Statului Român sunt recunoscute drept cheltuieli în cadrul situaţiei rezultatului global în momentul în care sunt realizate. Banca nu are alte obligaţii ulterioare.

Banca nu operează nicio schemă de pensii independentă, şi prin urmare nu are nicio obligaţie privind pensiile.
Banca nu operează niciun alt plan de beneficii definit sau plan de beneficii post-pensionare. Banca nu are nicio obligaţie de a oferi servicii suplimentare angajaţilor săi actuali sau foştilor săi angajaţi.

18) Datorii subordonate

Datoriile subordonate constau în principal din datorii către acţionari şi alte instituţii financiare internaţionale, care, în caz de insolvenţă sau de lichidare nu sunt rambursate până când tuturor creditorilor nesubordonaţi li s-au achitat datoriile. Nu există nici o obligaţie de rambursare anticipată.

După recunoaşterea iniţială la valoarea justă, datoria subordonată este recunoscută la cost amortizat. Primele şi discount-urile sunt contabilizate în termenii respectivi în contul de profit şi pierdere la „venit net din dobânzi".

19) Capital social

Costurile marginale direct atribuibile emisiunii de noi acţiuni sunt prezentate în capitalurile proprii ca o deducere, netă de impozit, din încasări, ca rezervă de capital (negativă).
Dividendele aferente acţiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care acestea sunt aprobate de acţionarii Băncii.

20) Venituri şi cheltuieli privind dobânzile

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

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

Veniturile şi cheltuielile privind dobânzile prezentate în contul de profit şi pierdere includ dobânda aferentă activelor şi datoriilor financiare la cost amortizat pe baza ratei de dobândă efectivă şi dobânda aferenta titlurilor de investiţii 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 şi cheltuieli privind taxele şi comisioanele

Veniturile şi cheltuielile privind taxele şi comisioanele, altele decât cele legate de generarea unui instrument financiar, sunt recunoscute pe baza contabilităţii 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) şi recunoscute ca o ajustare la rata dobânzii efective a creditului.

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

Alte cheltuieli cu taxe şi comisioane sunt în principal comisioane legate de tranzacţii şi 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 dat de referinţa 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 şi aprobate de Adunarea Generală a Acţionarilor.

23) Compensarea

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

Veniturile şi cheltuielile sunt prezentate pe bază netă doar în momentul în care acest lucru este permis de către standardele de contabilitate sau pentru câştigurile şi pierderile care provin dintr-un grup de tranzacţii similare, cum ar fi cele din activitatea de tranzacţionare 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 recunoaşterii iniţiale, minus rambursările principalului, plus sau minus amortizarea

cumulată utilizând metoda dobânzii efective, a oricărei diferenţe dintre suma iniţială recunoscută şi suma la maturitate, minus orice reducere pentru depreciere.

25) Măsurarea valorii juste

"Valoarea justă" este preţul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacţie normală între participanţii de pe piaţa principală la data evaluării sau, în lipsa acesteia, pe piaţa cea mai avantajoasă pe care Banca are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de non-performantă.
Atunci când este posibil, Banca măsoară valoarea justă a unui instrument utilizând preţul cotat pe o piaţă activă pentru acel instrument. O piaţă este considerată activă în cazul în care tranzacţiile pentru activul sau pasivul respectiv au loc cu o frecvenţă şi un volum suficient pentru a furniza informaţii de stabilire a preţurilor pe o bază continuă.

În cazul în care nu există un preţ cotat pe o piaţă activă, atunci Banca utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea de date observabile relevante şi minimizeaza utilizarea de date neobservabile. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toţi factorii pe care participanţii de pe piaţă i-ar lua în considerare în stabilirea preţului unei tranzacţii.

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoaşterea iniţială este în mod normal preţul tranzacţiei - adică valoarea justă a contraprestaţiei acordate sau primite. În cazul în care Banca stabileşte că valoarea justă la recunoaşterea iniţială diferă de preţul tranzacţiei şi valoarea justă nu este evidenţiată de nici un preţ cotat pe o piaţă activă pentru un activ sau o datorie identice, nici pe baza unei tehnici de evaluare care utilizează doar date de pe pieţele observabile, atunci instrumentul financiar este evaluat iniţial la valoarea justă, ajustată pentru a ţine cont de diferenţa dintre valoarea justă la recunoaşterea iniţială şi preţul tranzactiei. Ulterior, această diferenţă este recunoscută în profit sau pierdere pe o bază adecvată pe durata de viaţă a instrumentului, dar nu mai târziu decât atunci când evaluarea este susţinută în întregime de date de piaţă observabile sau tranzacţia este închisă.

În cazul în care un activ sau un pasiv evaluat la valoarea justă are un preţ de ofertă şi un pret la cerere, Banca măsoara activele şi poziţiile lungi, la un preţ de ofertă şi datoriile şi poziţiile scurte, la un preţ de cerere.

Portofoliile de active financiare şi datorii financiare care sunt expuse la riscul de piaţă şi riscul de credit, care sunt gestionate de Bancă, pe baza expunerii nete fie la riscul de piaţă, fie la riscul de credit, sunt evaluate pe baza unui preţ care ar fi primit pentru a vinde o poziţie lungă netă (sau plătit pentru a transfera o poziţie scurtă netă) pentru o anumită expunere la risc. Aceste ajustări la nivel de portofoliu sunt alocate activelor şi 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 plătibilă la cerere, actualizată de la prima dată la care ar putea fi necesară suma care trebuie plătită.

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

IFRS 13 defineşte valoarea justă ca preţul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacţie normală între participantii de pe piaţă la data evaluării.

Acelaşi standard defineşte 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
Preţurile cotate (neajustate) de pe pieţele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării.

Intrări de nivel 2
Altele decât preţurile de piaţă cotate incluse in 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 Situaţia profitului sau pierderii şi a altor elemente ale rezultatului global

26) Venituri nete din dobânzi

în LEI

Venituri din dobânzi şi venituri asimilate din:	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Numerar, echivalente de numerar, credite şi avansuri acordate instituţiilor financiare	283.174	184.488
Active disponibile pentru vânzare	314.904	367.284
Credite şi avansuri acordate clientelei	65.820.521	92.341.929
Total venituri din dobânzi	**66.418.599**	**92.893.701**
Cheltuieli cu dobânzi si cheltuieli asimilate din	**1.1.-31.12.2017**	**1.1.-31.12.2016**
Datoriile privind instituţiile de credit	5.361.138	8.011.269
Datoriile privind clientela	3.959.957	7.661.481
Împrumuturile de la bănci şi alte institutii financiare internaţionale	1.923.619	1.697.847
Datoriile subordonate	197.229	2.401.429
Total cheltuieli cu dobânzile	**11.441.943**	**19.772.026**
Venituri nete din dobânzi	**54.976.656**	**73.121.675**

27) Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor şi avansurilor

La 31.12.2017, pe baza evaluării conducerii, nu există o valoare aferentă deprecierii creditelor și avansurilor băncilor și a activelor disponibile pentru vânzare. Pentru creditele şi avansurile către bănci şi pentru activele disponibile pentru vânzare nu au fost constituite provizioane de risc.

31.12.2017

	Business	Agriculture	Housing	Consumer	Other	Total
Creşterea cheltuielilor pentru depreciere	8.680.898	2.306.543	1.788	677	14	10.989.919
Creşterea cheltuielilor pentru depreciere elemente în afara bilanţului	20.512	0	0	0	0	20.512
Venituri din reluarea provizioanelor	(8.464.619)	(5.467.034)	(84.266)	(12.284)	(249)	(14.028.453)
Venituri din reluarea provizioanelor elemente în afara bilanţului	(22.146)	0	0	0	0	(22.146)
Recuperări din credite si creanţe asupra clientelei, scoase în afara bilanţu	(1.376.985)	(751.503)	0	0	0	(2.128.488)
Efect de unwinding	(412.297)	(254.036)	0	0	0	(666.333)
Total	**(1.574.637)**	**(4.166.031)**	**(82.478)**	**(11.608)**	**(235)**	**(5.834.989)**

31.12.2016

	Business	Agriculture	Housing	Consumer	Other	Total
Creşterea cheltuielilor pentru depreciere	12.155.259	6.497.517	37.365	1.984	1	18.692.126
Creşterea cheltuielilor pentru depreciere elemente inafara bilanţului	49.731	0	0	0	0	49.731
Venituri din reluarea provizioanelor	(10.408.361)	(4.443.444)	(23.856)	(30.847)	(410)	(14.906.916)
Venituri din reluarea provizioanelor elemente inafara bilanţului	(47.141)	0	0	0	0	(47.141)
Recuperări din credite şi creanţe asupra clientelei, scoase inafara bilantu	(1.919.506)	(337.455)	0	0	0	(2.256.960)
Efect de unwinding	(624.963)	(266.804)	0	0	0	(891.767)
Total	**(794.980)**	**1.449.815**	**13.510**	**(28.862)**	**(409)**	**639.074**

In 2017, Banca a vandut credite neperformante in valoare de 11,3 milioane de LEI la un preț de vânzare de 3.007.140 LEI.

28) Venituri nete din speze şi comisioane

în LEI

Venituri din speze si comisioane din:	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Transferuri reprezentând plăţi şi tranzacţii	3.184.666	6.696.697
Comisioane de administrare cont	5.038.215	4.090.704
Acreditive si scrisori de garantie	154.089	163.229
Carduri de credit/debit	3.058.615	3.553.950
Altele	814.373	1.327.640
Total venituri din speze si comisioane	**12.249.958**	**15.832.220**

Cheltuieli cu speze si comisioane din:	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Transferuri reprezentând plăţi şi tranzacţii	868.795	1.162.989
Comisioane de administrare cont	259.652	178.154
Garanţii primite de la bănci	16.540	16.561
Carduri de credit/debit	947.003	1.546.103
Altele	1.935.783	2.947.251
Total cheltuieli cu speze şi comisioane	**4.027.773**	**5.851.058**
Venituri nete din speze şi comisioane	**8.222.185**	**9.981.162**

29) Rezultatul din tranzacţionare

„Rezultatul din tranzacţionare" se referă la rezultatele tranzacţiilor valutare cu şi pentru clienţi. Banca nu se angajează în nicio tranzacţie valutară în nume propriu. De asemenea, această poziţie include efectele nerealizate ale reevaluării valutare. Banca nu aplica contabilitatea de acoperire definită de IAS 39.

în LEI	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Câştiguri nete din tranzacţionare	4.581.210	4.969.906
Pierderi nete din reevaluarea activelor şi datoriilor denominate în valută	-313.508	-170.797
Total	**4.267.702**	**4.799.109**

30) Rezultat net provenit din activele financiare disponibile pentru vânzare

Acest element include câştigurile sau pierderile din valorificarea activelor financiare disponibile pentru vânzare, precum şi pierderile şi câştigurile din refacerea deprecierii.

in LEI	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Rezultatul net din valorificarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	29.096	24.403
Total	**29.096**	**24.403**

31) Alte cheltuieli/venituri operaţionale nete

în LEI	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Venituri din casarea de bunuri, instalaţii şi echipamente	3.184.555	303.405
Veniturile din reluări ale altor provizioane care nu au legătură cu împrumuturile	2.655.179	-
Alte venituri operaţionale	1.768.182	1.277.358
Total alte venituri operaţionale	**7.607.916**	**1.580.763**
Cheltuieli cu casarea de bunuri, instalaţii şi echipamente	7.294.840	4.141.022
Cjeltuieli cu reluări ale altor provizioane care nu au legătură cu împrumuturile	-	793.327
Alte cheltuieli operaţionale	50.202	698.032
Cheltuieli administrative	1.164.905	8.822
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	237.712	1.968.624
Alte cheltuieli diverse de exploatare	385.163	85.190
Total alte cheltuieli operaţionale	**9.132.822**	**7.695.017**
Total	**-1.524.906**	**-6.114.254**

Acest element include cheltuieli din vânzarea de active corporale (7,3 mil. LEI), venituri din vânzarea de instalaţii şi echipamente (3 mil. LEI), având în vedere locaţiile închise pe parcursul anului şi vânzarea echipamentelor IT în procesul externalizării infrastructurii de reţea .

32) Cheltuieli cu personalul şi cheltuieli administrative

Cheltuielile cu personalul pot fi defalcate după cum urmează:

în LEI	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Cheltuieli cu salariile	19.826.332	24.329.654
Cheltuieli cu contribuţiile aferente salariilor	4.440.983	5.444.349
din care cheltuieli cu contribuţii pentru pensii	*3.087.007*	*3.782.142*
Alte cheltuieli de natură salarială	489.192	629.539
Cheltuieli cu pregatirea si recrutarea salariaţilor	1.625.155	1.267.691
Total	**26.381.662**	**31.671.233**

„Cheltuielile administrative" includ următoarele elemente:

în LEI	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Cheltuieli cu comunicatiile si mentenanţă IT	12.482.550	8.523.392
Transport	2.918.381	2.573.206
Birotică	958.906	1.030.921
Servicii de securitate	317.431	577.068
Protocol şi publicitate	338.381	515.189
Construcţii, reparaţii şi întreţinere	1.185.906	1.122.187
Alte cheltuieli cu taxele	5.331.647	4.911.771
Onorarii de consultanţă,legale şi audit	3.240.517	2.476.850
Prime de asigurare	539.173	512.603
Electricitate şi utilităţi	470.329	714.530
Alte cheltuieli administrative	4.412.874	3.546.481
Total	**32.196.095**	**26.504.198**

Cheltuiala totală înregistrată în legătură cu auditorul extern al Băncii în 2017, pentru auditul Situaţiilor Financiare IFRS ale Băncii a fost de 249.692 LEI (2016: 346.014 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.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-529.547	-938.950
Total	**-529.547**	**-938.950**

D. Note la Situaţia Poziţiei Financiare

34) Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

în LEI	2017	La 31 decembrie 2016
Numerar în casierie	35.792.513	36.435.519
Conturi la Banca Naţională a României, excluzând rezerva minimă obligatorie	72.218.567	23.472.376
Rezerva minimă obligatorie	85.303.579	102.074.729
Total numerar şi echivalent de numerar	**193.314.659**	**161.982.624**

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

în LEI	2017	La 31 decembrie 2016
Echivalente de numerar recunoscute în fluxurile de trezorerie	193.314.659	161.982.624
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit cu maturitate de până la 3 luni, care se clasifică drept numerar	33.698.554	82.723.222
Rezerva minima obligatorie la Banca Naţională a României	-85.303.579	-102.074.729
Total echivalent numerar pentru fluxurile de trezorerie	**141.709.633**	**142.631.117**

Numerarul deţinut la Banca Centrală asigură conformitatea cu cerinţele de rezervă minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatea zilnică a Băncii. La 31 decembrie 2017 ratele de rezervă minimă obligatorie stabilite de Banca Naţională a României pentru fondurile atrase cu o maturitate mai mică de 2 ani şi 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 denominate în LEI şi 10% pentru fondurile atrase denominate în valută (31 decembrie 2016: 8% pentru fondurile atrase denominate în LEI şi 12% pentru fondurile atrase denominate în valută pentru perioada Ianuarie-Septembrie 2016 şi 10% pentru fondurile atrase denominate în valută incepand cu octombrie 2016).

35) Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit

Creditele şi avansurile acordate instituţiilor de credit sunt următoarele:

în LEI	La 31 decembrie 2017	2016
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit din ţări OCDE	-	2.162.918
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit din ţări non-OCDE	246.798	36.540.936
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit din grup	33.451.755	44.019.368
Total	**33.698.553**	**82.723.222**

Creditele şi avansurile acordate instituţiilor de credit cuprind conturi curente deţinute la alte bănci şi depozite la bănci. Conturile curente deţinute la alte bănci sunt la dispoziţia imediată a Băncii. Depozitele la bănci sunt negrevate de sarcini. Creditele și avansurile acordate băncilor reprezintă conturi nostro la bănci cu ratinguri Fitch de la BBB- la BBB.

36) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

în LEI	La 31 decembrie 2017	2016
Active financiare cu dobândă fixă (banci si titluri de stat)	51.887.068	85.865.084
Acţiuni la companii din ţări non-OCDE	27.002	27.002
Total active financiare disponibile pentru vânzare	**51.914.070**	**85.892.086**

Activele financiare disponibile pentru vânzare reprezintă Tbills cu ratingul Fitch BBB-.

37) Credite si avansuri acordate clienţilor

Creditele şi avansurile acordate clienţilor sunt următoarele:

în LEI **La 31 decembrie 2017**	**Suma bruta**	**Provizion pentru depreciere**	**Suma neta**	**Pondere din total portofoliu**	**Numar de credite in derulare**	**Pondere din numarul total**
Credite pentru intreprinzatori	769.447.261	-27.529.922	741.917.339	74.6%	4.007	63.6%
Credite agricole	260.911.556	-8.502.986	252.408.570	25.3%	2.260	35.9%
Credite ipotecare si de îmbunătăţiri	1.154.421	-48.023	1.106.398	0.1%	18	0.3%
Credite de consum *	602.457	-38.628	563.829	0.1%	10	0.2%
Alte credite	3.992	-58	3.934	0.0%	5	0.1%
Total	**1.032.119.687**	**-36.119.617**	**996.000.070**	**100.0%**	**6.300**	**100.0%**

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

în LEI **La 31 decembrie 2016**	**Suma bruta**	**Provizion pentru depreciere**	**Suma neta**	**Pondere din total portofoliu**	**Numar de credite in derulare**	**Pondere din numarul total**
Credite pentru intreprinzători	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 şi de îmbunătăţiri	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

38) Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor şi avansurilor

Provizioanele pentru deprecierea creditelor şi avansurilor acoperă riscurile care decurg din categoria „credite şi creanţe" (a se vedea, de asemenea, nota (9) şi nota 55)). În plus faţă de provizioanele specifice pentru pierderi din deprecierea creanţelor pentru care există dovezi obiective de depreciere, au fost constituite şi provizioane specifice în sumă forfetară şi un provizion general, pentru a acoperi pierderea din depreciere cu privire la portofoliul de credite acordate clienţilor în ansamblu:

	La 31 decembrie	
în LEI	2017	2016
Provizioane pentru deprecierea creditelor şi avansurilor acordate clienţilor		
Provizioane specifice	19.388.937	29.375.965
Provizioane de depreciere evaluate individual pentru expuneri nesemnificative	9.945.134	12.375.479
Provizioane de depreciere evaluate colectiv	6.785.546	8.848.520
Total	**36.119.617**	**50.599.964**

Următorul tabel prezintă evoluţia provizioanelor pentru pierderi din deprecierea creditelor şi avansurilor faţă de clienţi în anul 2017:

în LEI La 1 Ianuarie	2017	2016
Provizioane pentru deprecierea creditelor şi avansurilor acordate clienţilor	50.599.964	63.559.880
Intrări	15.464.711	39.323.127
Utilizate pentru credite scoase in afara bilanţului/ vânzare credite	-11.742.389	-17.231.278
Reluări pe venituri	-18.503.245	-35.109.527
Ajustări ale cursurilor de schimb	300.576	57.762
La 31 Decembrie	**36.119.617**	**50.599.964**

39) Imobilizări necorporale

Evoluţia imobilizărilor necorporale este prezentată în tabelele de mai jos:

	La 31 decembrie	
în LEI	2017	2016
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie	6.014.652	6.018.620
Cost total achiziţie la 1 ianuarie	30.384.992	26.927.563
Intrări	43.423	3.625.641
Ieşiri	-8.186.985	-168.212
Cost total de achiziţie la 31 decembrie	**22.241.430**	**30.384.992**
Amortizare cumulată la 1 ianuarie	24.370.340	20.909.143
Amortizare	1.904.719	3.614.135
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-8.186.985	-152.938
Amortizare cumulată la 31 decembrie	**18.088.074**	**24.370.340**
Valoare contabilă netă la 31 decembrie	**4.153.356**	**6.014.652**

Pe parcursul anilor 2016 si 2017, nu au existat softuri dezvolvate intern.

40) Imobilizari corporale

Evoluţia imobilizărilor corporale a fost următoarea:

în LEI La 31 decembrie 2017	Cladiri şi terenuri	Amenajarea spaţiilor inchiriate	Mobilier şi aparatură birotică	Calculatoare şi alte echipamente	Total
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2017	-	6.400.192	2.998.697	9.387.115	18.786.004
Cost total de achiziţie la 1 ianuarie 2017	-	13.847.150	4.494.657	27.476.889	45.818.696
Intrări		4.141.175	874.733	3.987.672	9.003.580
Ieşiri		-6.749.077	-2.198.367	-13.915.615	-22.863.059
Valoare totală de achiziţie la 31 decembrie 2017	**-**	**11.239.248**	**3.171.023**	**17.548.946**	**31.959.217**
Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2017	-	7.446.959	1.495.960	18.089.774	27.032.693
Amortizare		1.687.681	535.261	1.724.513	3.947.454
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor		-3.665.264	-1.655.701	-10.067.634	-15.388.599
Amortizare cumulată la 31 decembrie 2017	**-**	**5.469.376**	**375.520**	**9.746.653**	**15.591.548**
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2017	**-**	**5.769.872**	**3.321.383**	**7.276.413**	**16.367.668**

în LEI La 31 decembrie 2016	Cladiri şi terenuri	Amenajarea spaţiilor inchiriate	Mobilier şi aparatură birotică	Calculatoare şi alte echipamente	Total
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2016	2.350.646	4.786.376	2.239.412	9.747.573	19.124.007
Cost total de achiziţie la 1 ianuarie 2016	3.165.867	14.344.959	4.195.406	27.305.448	49.011.680
Intrări	-	5.401.381	1.791.528	4.352.492	11.545.401
Ieşiri	-3.165.867	-5.899.189	-1.492.277	-4.181.051	-14.738.384
Valoare totală de achiziţie la 31 decembrie 2016	**-**	**13.847.151**	**4.494.657**	**27.476.889**	**45.818.697**
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	4.958.772
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-881.256	-3.627.568	-915.444	-2.389.482	-7.813.750
Amortizare cumulată la 31 decembrie 2016	**-**	**7.446.959**	**1.495.960**	**18.089.774**	**27.032.693**
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2016	**0**	**6.400.192**	**2.998.697**	**9.387.115**	**18.786.004**

41) Angajamente de leasing operaţional

în LEI	La 31 decembrie 2017	2016
Leasing operaţional		
Până la un an	4.904.402	6.626.011
Între 1-5 ani	10.735.165	19.106.343
Mai mult de 5 ani	-	419.961
Total	**15.639.567**	**26.152.315**

Angajamentele de leasing operaţional 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 bilanţului, pentru diferenţele temporare apărute între baza de impozitare a activelor şi datoriilor şi valorile lor contabile, utilizând rata de impozitare în vigoare.
Tabelul de mai jos arată evoluţia impozitelor pe profitul amânat şi a tranzacţiilor aferente:

în LEI		La 31 decembrie
Impozitul amânat	**2017**	**2016**
La 1 ianuarie	3.723.605	4.664.719
Active financiare disponibile pentru vânzare		
- reevaluate la valoarea justă	-2.505	-2.164
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit şi pierdere	-529.547	-938.950
Total	**3.191.553**	**3.723.605**

Următorul tabel prezintă tranzacţiile din care provin profitul şi pierderea din impozitul amânat:

în LEI		
Active/Datorii privind impozitul amânat	**2017**	**2016**
Pierdere fiscală reportată	177.915	792.509
Alte diferenţe temporare	351.632	146.441
Total	**529.547**	**938.950**

43) Reconcilierea efectivă privind impozitul pe profit

Reconcilierea efectivă privind impozitul este prezentată în tabelul următor:

în LEI	**1.1.-31.12.2017**	**1.1.-31.12.2016**
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	993.947	5.665.597
Impozitul de plătit (16%)	159.032	906.496
Efectul fiscal asupra elementelor nedeductibile		
- venituri neimpozabile	-1.244.527	-236.061
- cheltuieli nedeductibile	1.409.852	497.645
Efectul fiscal asupra diferenţelor temporare	205.190	-229.130
Cheltuiala cu impozitul pe profit conform IFRS	**529.547**	**938.950**

44) Alte active

Alte active sunt reprezentate de:

in LEI	2017	La 31 decembrie 2016
Imobilizări în curs	1.256.888	2.454.411
Proprietăţi dobândite din recuperare	434.774	441.770
Alte obiecte de inventar	384.462	162.272
Active imobilizate detinute în vederea vânzarii	-	2.284.799
Cheltuieli anticipate	4.319.244	4.179.563
Plăţi în avans	406.872	324.959
Total	**6.802.240**	**9.847.774**

Proprietăţile dobândite din recuperare, aşa cum se arată în tabelul de mai sus, se înregistrează la minimul dintre valoarea contabilă anterioară a împrumutului scos şi a valorii juste minus costul de vânzare. Proprietăţile dobândite din recuperare sunt vândute la cel mai înalt preţ posibil, de regulă prin licitaţie publică. Cele mai multe proprietăţi recuperate reprezintă terenuri şi clădiri. Plăţile anticipate reprezintă numai active în curs de construcţie. Cheltuielile anticipate se referă în principal la IT şi la chiriile pentru spaţiile bancare.

Alte active financiare sunt reprezentate de:

in LEI	2017	As at 31 December 2016
Alte depozite	741.018	1.123.626
Alte impozite,taxe şi vărsăminte asimilate	999.206	1.822.480
Alte valori de recuperat	1.184.507	708.244
Total	**2.924.731**	**3.654.350**

Activele fiscale curente sunt următoarele:

in LEI	2017	2016
Active fiscal curente	3.197.006	3.162.175
Total	**3.197.006**	**3.162.175**

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

45) Datorii privind institutiile de credit

in LEI	2017	Pondere in total portofoliu	2016	Pondere in total portofoliu
Datorii catre alte banci din tari OCDE	173.847.857	72%	128.121.992	100%
Datorii catre alte banci din tari non-OCDE	66.000.000	28%	-	-
Total	**239.847.857**	**100%**	**128.121.992**	**100%**

46) Datorii privind clientela

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

în LEI	2017	Pondere in total portofoliu	2016	Pondere in total portofoliu
Conturi curente	**328,049,962**	**47%**	**276,573,788**	**33%**
-persoane fizice	108,376,769	15%	85,972,924	10%
-persoane juridice	219,673,193	32%	190,600,864	23%
Conturi de economii*	**107,708,259**	**15%**	**58,970,026**	**7%**
-persoane fizice	75,831,874	10%	32,526,518	4%
-persoane juridice	31,876,385	5%	26,443,508	3%
Depozite la termen	**261,149,084**	**37%**	**498,390,647**	**59%**
-persoane fizice	165,549,689	23%	379,388,232	45%
-persoane juridice	95,599,395	14%	119,002,415	14%
Alte datorii catre clientela	**8,102,904**	**1%**	**5,771,971**	**1%**
Total	**705,010,210**	**100%**	**839,706,432**	**100%**

*inclusiv depozite colaterale

Categoria „persoane juridice" include obligaţii către organizaţii non-guvernamentale (ONG-uri) şi instituţii din sectorul public.

47) Împrumuturi de la bănci si alte instituţii financiare internaţionale

Angajamentele faţă de instituţiile financiare internaţionale reprezintă o importantă sursă de finanţare pentru Bancă. Împrumuturile pe termen mediu şi lung de la instituţiile financiare internaţionale sunt raportate în aceasta categorie. Angajamentele faţă de instituţiile financiare internaţionale („IFI") sunt împrumuturi purtătoare de dobândă de la instituţiile financiare specificate. Ele sunt recunoscute iniţial la valoarea justă a contraprestaţiei primite şi a costurilor de tranzacţie direct atribuibile. După recunoaşterea iniţială, angajamentele faţă de IFI sunt ulterior măsurate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Urmatorul tabel ofera o prezentare detaliata pentru acest elemente:

La 31 decembrie 2017

in LEI	Scadent în 2018	Scadent în 2019	Scadent în 2020	Scadent în 2021	Scadent după 2021	Fară maturitate	Total
Imprumuturi cu rate de dobândă fixă	46.019.272				29.887.772		75.907.044
Imprumuturi cu rată de dobândă variabilă	25.022.598	18.305.964	11.649.250	11.649.250	24.754.656	-15.075	91.366.643
Total	**71.041.870**	**18.305.964**	**11.649.250**	**11.649.250**	**54.642.428**	**-15.075**	**167.273.687**

La 31 decembrie 2016

în LEI	Scadent în 2017	Scadent în 2018	Scadent în 2019	Scadent în 2020	Scadent după 2020	Fără maturitate	Total
Împrumuturi cu rate de dobândă fixă							
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	24.366.669	24.324.707	24.324.707	24.324.707	114.630.341	-19.707	211.951.422
Total	**24.366.669**	**24.324.707**	**24.324.707**	**24.324.707**	**114.630.341**	**-19.707**	**211.951.422**

48) Provizioane

în LEI	La 31 decembrie 2017	2016
La 1 ianuarie 2017	3.063.687	423.178
Intrări	392.443	3.076.841
Utilizări	-2.981.249	-383.215
Reluări pe venituri	-68.008	-47.141
Reducere de provizion	-1.248	-5.976
la 31 decembrie 2017	**405.625**	**3.063.687**

în LEI	La 31 decembrie 2017	2016
Provizioane constituite pentru restructurare	-	1.078.728
Provizioane constituite pentru pierderi iminente din tranzacţii extrabilantiere	33.694	36.576
Alte provizioane	-	1.553.569
Provizioane constituite pentru concediul neefectuat	371.931	394.814
Total	**405.625**	**3.063.687**

Atât pentru provizioanele aferente concediilor neefectuate, cât şi pentru elementele extrabilanţiere, efectele economice pozitive sunt aşteptate în următoarele trei luni după data bilanţului.

49) Alte datorii financiare

în LEI	La 31 decembrie 2017	2016
Venituri în avans	20.023	83.616
Cheltuieli de plătit	804.782	1.380.011
Datorii pentru bunuri şi servicii	1.765.047	2.800.807
Datorii privind asigurările sociale si contribuţiile	552.752	732.690
Datorii către bugetul de stat	345.922	440.281
Total	**3.488.526**	**5.437.405**

50) Datorii aferente activităţilor de finanţare

în LEI	2017
Datorii nete la 1 ianuarie 2017	-340.125.781
Fluxuri de numerar	-8.364.129
Plăţi pentru împrumuturi	94.097.075
Plata dobânzilor la împrumuturi	5.228.715
Împrumuturi de la bănci	-91.432.985
Alte mişcări fără numerar	-498.885
Datorii nete la 31 decembrie 2017	**-341.095.990**

51) Datorii subordonate

Datoriile subordonate pot fi împărţite după cum urmează:

în LEI		La 31 decembrie	
Primit de la (principal) :	**Scadent**	**2017**	**2016**
ProCredit Holding AG & Co. KGaA. Frankfurt am Main. Germany	2025	-	13.623.300
ProCredit Holding AG & Co. KGaA. Frankfurt am Main. Germany	2025	-	9.082.200
ProCredit Holding AG & Co. KGaA. Frankfurt am Main. Germany	2025	-	17.029.125
Total		**-**	**39.734.625**

Dobânda cumulată pentru datoria subordonată	**2017**	**2016**
ProCredit Holding AG & Co. KGaA. Frankfurt am Main. Germany	-	13.267
Total	**-**	**39.747.892**

Conform hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor, convocată în decembrie 2016 şi ianuarie 2017 şi în urma aprobării de către Banca Naţională a României în ianuarie 2017, împrumuturile subordonate acordate de ProCredit Holding AG & CO.KGaA., în sumă totală 8.750.000 EUR au fost transformate în capital social.

52) Capital social

La 31 decembrie 2017 (comparativ cu 2016), structura acţionariatului era următoarea:

în LEI	2017		
Acţionar	Pondere in %	Număr de acţiuni	Suma
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99.9995	20.115.069	199.060.971
ZEITINGER INVEST GMBH ("ZI"), Frankfurt am Main, Germany	0.0005	100	1.000
Capital total	**100.0%**		**199.061.971**

în LEI	2016		
Acţionar	Pondere în %	Număr de acţiuni	Suma
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99.9994	16.177.044	159.680.734
IPC - Internationale Projekt Consult GmbH Frankfurt am Main, Germany	0.0006	100	987
Capital total	**100.0%**		**159.681.721**

Valoarea nominală pe acţiune este 10 LEI.

La sfârşitul lunii decembrie 2017, nivelul IFRS al capitalului social a fost de 199.061.971 LEI, iar capitalul social în valoare de 201.151.690 LEI; diferenţa de valoare de 2.089.719 LEI reprezintă ajustarea IFRS în conformitate cu IAS 21 - Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar.

Prime de capital:	**Data**	**LEI**
Prima plătită de către ProCredit Holding AG & Co. KGaA	April 2008	1.273.775
la 31 decembrie 2017		**1.273.775**

Rezerve:		**La 31 decembrie**
în LEI	**2017**	**2016**
Rezerva legală	3.372.009	3.322.312
Rezerva de riscuri bancare generale	6.166.252	6.166.252
Total	**9.538.261**	**9.488.564**

Rezervele legale reprezintă sume constituite din profitul anului reţinute în conformitate cu reglementările bancare locale care impun transferul a 5% din profitul brut al Băncii într-o rezervă nedistribuibilă 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 şi alte riscuri sau situaţii 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 cerinţelor legislaţiei locale. In Situaţia Poziţiei Financiare aceasta este prezentată la Rezultatul reportat.

E. Administrarea riscurilor

53) Profilul general de risc al Băncii

1. Profilul de risc şi 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 îşi asume riscuri într-o măsură mai mare decât este capabilă să tolereze. Prin urmare, Consiliul de Administraţie stabileşte un profil general de risc şi 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 desfăşoare pentru a-şi 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 operaţional, riscul de conformitate şi riscul reputaţional. Lunar, Banca evaluează expunerea la risc pentru fiecare risc semnificativ prin intermediul indicatorilor profilului de risc, incluzând şi o evaluare a profilului de risc prin intermediul scenariilor de criză, şi compară rezultatele cu apetitul la risc. Rezultatul acestei analize este raportat în mod regulat Consiliului de Administraţie.

În prezent, apetitul general la risc al Băncii este stabilit în intervalul de la mediu-scăzut până la mediu, în timp ce toleranţa 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 operaţional şi riscul aferent afacerii şi mediu-scăzut pentru riscul de contrapartidă, riscul valutar, riscul reputaţional şi riscul de conformitate.

2. Administrarea capitalului

Administrarea capitalului Băncii are următoarele obiective:

- Asigurarea faptului că Banca are în permanenţă la dispoziţie un volum de capital şi o calitate a acestuia suficiente pentru a face faţă unor (potenţiale) pierderi care provin din diferite riscuri, chiar şi în condiţii extreme.
- Conformitatea deplină cu cerinţele de capital externe stabilite de autoritatea de reglementare.
- Respectarea cerinţelor minime de adecvare a capitalului definite la nivel intern.
- Asigurarea faptului că Banca îşi poate implementa planurile pentru creştere continuă, urmându-şi, în acelaşi 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 şi monitoriza adecvarea capitalului Băncii sunt indicatorii de adecvare a capitalului reglementat. cerinţa internă de capital, raportul datorii – capitaluri de nivel 1 şi capacitatea de toleranţă la risc. Aceste instrumente sunt monitorizate lunar de către Comitetul de Audit şi Administrare a Riscurilor, de Directorii Băncii şi de Consiliul de Administraţie.

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

Tabelul următor prezintă indicatorul de adecvare a capitalului Băncii, calculat conform prevederilor din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerinţele de prudenţă pentru instituţii de credit şi firme de investiţii („CRR"), coroborate cu Regulamentul nr. 5/2013 al Băncii Naţionale a României privind cerinţele de prudenţă pentru instituţii de credit:

în LEI	2017	2016
Capital social	199.061.971	159.681.721
Prima de emisiune	1.273.775	1.273.775
Rezerva legală	3.372.009	3.322.312
Rezultatul reportat	-8.625.875	-8.576.178
Deducere imobilizări necorporale	-4.153.356	-6.014.652
Alte ajustari prudenţiale	-742.207	-395.615
Fonduri proprii de nivel I	**190.186.317**	**149.291.363**
Fonduri proprii de nivel I de baza	**190.186.317**	**149.291.363**
Datorii subordonate eligibile	0	39.734.625
Alte ajustari prudenţiale	0	-288.322
Fonduri proprii de nivel II	**0**	**39.446.303**
Ajustari prudenţiale	-	-
Total capital reglementat	**190.186.317**	**188.737.666**

Indicatorii de adecvare a capitalului reglementat sunt completaţi de cerinţa internă de capital. Conform cadrului Basel III Pilonul I, Banca îşi calculează cerinţele de capital pentru riscurile de credit si de piaţă folosind Abordarea Standardizată

şi riscul operaţional folosind Abordarea Indicatorului de Bază. Conform cadrului Basel III Pilonul II, Banca îşi calculează cerinte suplimentare de capital pentru riscurile neacoperite de Pilonul I sau neacoperite complet de Pilonul II.

În cursul anului 2017, Banca şi-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 2017, cerinţa internă de capital, ca raport între capitalul reglementat şi activele ponderate de riscuri, a fost cu 20.57% peste limita minimă de reglementare.

Între 1 ianuarie 2017 şi 31 decembrie 2017, Banca a respectat cerinţele de capital impuse de BNR.

54) Administrarea riscurilor individuale

În 2017, administrarea şi raportarea riscurilor individuale nu au fost semnificativ modificate, dar o parte a metodologiilor a fost actualizata in cadrul procesului periodic de revizuire.
Banca pune un accent deosebit pe o înţelegere globală a factorilor generatori de risc şi pe analiza permanentă şi discutarea la nivel de instituţie a posibilelor evoluţii/scenarii şi a potenţialelor lor efecte negative. Obiectivele administrării riscurilor includ asigurarea faptului că toate riscurile semnificative sunt recunoscute la timp, înţelese complet şi descrise în mod corespunzător.
Procesele de administrare a riscurilor includ o componentă de raportare la ProCredit Holding AG & Co. KGaA, în conformitate cu specificaţiile incluse în politicile grupului ProCredit de administrare a riscurilor.

55) Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca riscul ca cealaltă parte a unei tranzacţii de credit să nu-şi poată îndeplini total sau partial obligaţiile stabilite prin contract faţă de Bancă. Riscul de credit provine de la expunerile de credit faţă de clienţi (riscul de credit clasic), expunerea de credit din titluri de participare interbancare şi riscul emitentului (riscul de contrapartidă). Acesta este în continuare împărţit în riscul de nerambursare şi 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 clienţilor

Riscul de nerambursare din expunerile de credit ale clienţilor este definit ca riscul de pierderi cauzate de o potenţială neîndeplinire a obligaţiilor contractuale de plată asociate cu expunerile de credit ale clienţilor.
Administrarea riscului de nerambursare provenit din expunerile de credit ale clienţilor se bazează pe implementarea completă a principiilor de creditare ale băncii:

- analiza intensivă a gradului de îndatorare al clienţilor băncii;
- documentarea atentă a evaluării riscurilor, asigurându-se faptul că analiza realizată poate fi înţeleasă de terţi informaţi;
- evitarea cu rigurozitate a supra-îndatorării clienţilor Băncii;
- construirea unei relaţii personale şi de durată cu clientul şi păstrarea cu regularitate a legăturii;
- monitorizarea strictă a rambursării creditului;
- practicarea unei administrări stricte a întârzierilor ;
- realizarea unei recuperări stricte a garanţiilor în caz de nerambursare;
- investirea în personal bine instruit şi puternic motivat;
- implementarea unor procese atent create şi 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 desfăşoară pe baza liniilor directoare organizaţionale, care prevăd reguli corespunzătoare pentru structurile organizaţionale şi procedurile operaţionale; pe baza fişelor de post, care definesc sarcinile respective; pe baza unei alocări clare a autorităţii decizionale, precum şi a unei definiri clare a responsabilităţilor.

Expunerile de credit în întârziere sunt definite ca expuneri de credit pentru care plăţile stabilite prin contract aferente dobânzilor şi/sau principalului sunt restante. Calitatea ridicată a portofoliului de credite comparativ cu cea înregistrată la nivelul sectorului bancar reflectă implementarea principiilor de creditare de mai sus şi rezultatele aplicării indicatorilor de

avertizare timpurie şi 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 clienţilor săi. Odată ce apar întârzierile, Banca urmăreşte cazurile de nerambursare a expunerilor de credit, şi în acest fel, identifică, în general, potenţialul 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 şi în cazul cărora de obicei fie executarea garanţiilor a fost încheiată, fie rezultatul procesului de executare este incert. Eforturile Băncii în sensul recuperării şi executării sunt realizate de angajaţii specializaţi, care au de obicei fie pregătire juridică, fie experienţă 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 2017

In 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 clientelei							
Credite evaluate individual							
Credite pentru Intreprinzatori	12.555.305	2.127.058	1.126.448	213.441	1.009.627	16.981.413	34.013.292
Credite agricole	2.490.467	247.614	86.185	227.779	290.545	2.211.219	5.553.809
Credite evaluate la nivel colectiv							
Credite pentru Intreprinzatori	721.913.209	6.486.174	880.798	612.884	1.330.381	4.210.523	735.433.969
Credite agricole	246.282.024	2.822.874	1.038.770	587.121	1.546.464	3.080.494	255.357.747
Credite ipotecare	976.966	89.173	77.561	-	10.720	-	1.154.420
Credite de consum	600.437	-	-	2.020	-	-	602.457
Alte credite	3.993	-	-	-	-	-	3.993
Total	**984.822.402**	**11.772.893**	**3.209.762**	**1.643.245**	**4.187.736**	**26.483.649**	**1.032.119.687**

La 31 decembrie 2016

In 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 clientelei							
Credite evaluate individual							
Credite pentru Intreprinzatori	13.806.639	621.947	1.713.988	869.340	1.698.051	28.650.815	47.360.780
Credite agricole	3.609.627	0	754.396	0	543.382	3.173.855	8.081.260
Credite evaluate la nivel colectiv							
Credite pentru Intreprinzatori	693.302.058	9.130.488	1.940.109	1.401.839	2.156.717	3.270.853	711.202.064
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	0	92.735	15.957	102.064	0	1.118.279
Credite de consum	845.794	5.401	5.806	769	0	0	857.770
Alte credite	20.201	0	0	0	0	0	20.201
Total	**985.828.542**	**16.126.112**	**7.390.265**	**4.359.123**	**7.739.806**	**37.078.656**	**1.058.522.504**

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 defineşte ca reprezentând toate expunerile de credit în derulare, cu una sau mai multe plăţi ale dobânzii şi / 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 şi dobânzii.

Excepţie fac creditele agricole sezoniere, liniile de credit şi facilităţile de descoperire de cont. Nicio garanţie nu se deduce şi nicio altă măsură de reducere a expunerii nu se aplică atunci când se determină portofoliul la risc PaR.

În plus, calitatea operaţiunilor de creditare este asigurată de către Departamentul Control Riscuri, care este responsabil pentru monitorizarea operaţiunilor de creditare ale băncii şi de conformitatea cu procedurile de creditare. Acest compartiment, format din personal cu experienţă de creditare, asigură conformitatea formală şi de fond cu politica şi procedurile de creditare, prin controale la faţa locului şi prin monitorizarea pe baza informaţiilor din sistemele informatice.

De asemenea, o analiză a calităţii creditelor aflate în sold este efectuată constant.

31 decembrie 2017

in LEI	Credite agricole	Credite pentru întreprinzători	Creditre de consum	Credite ipotecare	Alte credite	Total
Nici restante, nici depreciate						
Fără zile de întârziere	246.011.848	720.152.918	600.437	976.966	3.993	967.746.162
Restante dar nedepreciate						
1 - 30 zile	2.741.415	5.737.676	-	89.172	-	8.568.263
Creditele identificate individual ca fiind depreciate						
Fără zile de întârziere	2.813.926	15.224.129	-	-	-	18.038.055
1 - 30 zile	578.454	1.967.023	-	-	-	2.545.477
31 - 90 zile	1.969.144	2.857.902	2.019	77.562	-	4.906.627
91 - 180 zile	1.505.057	3.410.396	-	10.720	-	4.926.173
181 - 360 zile	710.204	4.759.973				5.470.177
> 360 zile	4.581.508	15.337.244				19.918.752

31 decembrie 2016

in LEI	Credite agricole	Credite pentru Intreprinzători	Creditre de consum	Credite ipotecare	Alte credite	Total
Nici restante, nici depreciate						
Fără zile de întârziere	273.852.830	690.240.350	831.528	874.915	20.201	965.819.824
Restante dar nedepreciate						
1 - 30 zile	5.884.322	7.958.744	5.401	-	-	13.848.467
Creditele identificate individual ca fiind depreciate						
Fără zile de întârziere	4.234.751	17.212.417	14.265	32.608		21.494.041
1 - 30 zile	100.328	1.151.338				1.251.666
31 - 90 zile	5.636.995	6.080.390	6.575	108.692		11.832.652
91 - 180 zile	3.828.669	3.475.419		102.064		7.406.152
181 - 360 zile	2.518.678	2.891.704				5.410.382
> 360 zile	2.483.052	28.976.267				31.459.319

parte a portofoliului de credite neperformante a fost vândută în cursul anului 2017, cu suma brută de 11,3 milioane LEI (31 decembrie 2016: 20.079.522 LEI). Acordurile de vânzare au avut loc în mai 2017, realizând un proces de LEI 848.849.

în LEI la 31 decembrie 2017	**Portofoliu de credite**	**Ajustări pentru depreciere**	**Portofoliu la risc (> 30 zile)**	**Portofoliu la risc(pondere din total portofoliu de credite)**	**Creanţe vândute**	**Creanţe scoase în afara bilanţului**	**Ponderea creanţelor scoase în afara bilanţului din total portofoliu**
Total	**1,032,119,687**	**36,119,617**	**35,524,393**	**3.44%**	**11,300,000**	**442,389**	**0.04%**

în LEI la 31 decembrie 2016	Portofoliu de credite	Ajustări pentru depreciere	Portofoliu la risc (> 30 zile)	Portofoliu la risc(pondere din total portofoliu de credite)	Creanţe vândute	Creanţe scoase în afara bilanţului	Ponderea creanţelor scoase în afara bilanţului din total portofoliu
Total	**1,058,522,504**	**50,599,964**	**56,567,850**	**5.34%**	**20,079,522**	**162,351**	**0.02%**

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 clienţii Băncii activează în prezent. Restructurările urmează o analiză individuală temeinică şi atentă a capacităţii de plată modificate a clientului. Decizia de a restructura o expunere de credit este întotdeauna luată de către un comitet de credit şi 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 situaţiei financiare a împrumutatului şi atunci când Banca face concesii care nu ar fi fost acordate dacă debitorul nu s-ar fi aflat în dificultate financiară.
La 31 decembrie 2017, Banca a aplicat definiţia EBA în vigoare pentru clasificarea expunerilor definite mai sus şi, în consecinţă, clasifică ca expuneri depreciate expunerile restructurate neperformante. Creditele restructurate din dificultate financiară semnificativă, conform definiţiei de mai sus erau în sumă de 44.534.072 LEI, reprezentand 4% din totalul portofoliului (31 decembrie 2016: 64.488.515 LEI)

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

Expunerile de credit individual semnificative sunt analizate din perspectiva deprecierii 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 experienţa istorică de pierdere.

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

Banca deţine garanţii pentru creditele acordate clienţilor sub forma depozitelor colaterale, a ipotecilor, a garanţiilor şi a altor gajuri pe echipamente şi/sau creanţe. Estimările valorii juste se bazează pe valoarea garanţiilor estimate în momentul împrumutului şi, în general, nu sunt actualizate – cu excepţia cazului în care un credit este evaluat individual ca fiind depreciat, si a ipotecilor care sunt reevaluate anual.

Garanţiile înregistrate la nivelul minim dintre expunerea de credit şi valoarea garanţiei, pot fi clasificate în următoarele categorii:

în LEI	2017	La 31 decembrie 2016
Ipoteci	594.928.397	602.157.936
Depozit colateral	15.590.305	7.787.889
Garanţii	110.566.280	98.656.771
Altele	123.341.546	125.184.152
Total	**844.426.528**	**833.786.748**

Banca deţine colaterale şi alte garanţii suplimentare pentru unele dintre expunerile sale de credit. Tabelul de mai jos prezintă sumele aferente garanţiilor la valoarea de piaţă pentru diferite tipuri de produse de creditare.

	2017		2016	
în LEI	Expunere*	Valoare colateral	Expunere	Valoare colateral
Credite pentru întreprinzatori	769.447.261	601.554.180	757.986.630	574.366.301
Credite agricole	260.911.556	241.211.657	298.539.625	257.610.124
Credite ipotecare	1.154.421	1.104.436	1.118.279	984.282
Credite de consum	602.457	556.256	857.769	806.193
Alte credite	3.993	-	20.201	19.848
Total	**1.032.119.687**	**844.426.528**	**1.058.522.504**	**833.786.748**

*principal credit - comision disbursare neamortizat

La data de 31 decembrie 2017, portofoliul băncii a constat în 71,85% împrumuturi supragarante (72,07% la 31 decembrie 2016). Tabelul de mai jos prezintă efectul garanţiei.

	Credite supra-colateralizate		Credite sub-colateralizate	
31 decembrie 2017 *In LEI*	**Valoarea contabilă a activelor**	**Valoarea justă a activelor**	**Valoarea contabilă a activelor**	**Valoarea justă a activelor**
Credite agricole	237.647.730	536.052.635	23.263.826	16.219.246
Credite pentru întreprinzatori	502.232.702	1.263.144.972	267.214.558	131.109.233
Credite de consum	594.767	1.841.855	7.690	645
Credite ipotecare	1.152.430	4.068.021	1.991	1.962
Alte credite	-	-	3.993	2.986
Total	**741.627.629**	**1.805.107.483**	**290.492.058**	**147.334.072**

	Credite supra-colateralizate		Credite sub-colateralizate	
31 decembrie 2016 *In LEI*	**Valoarea contabilă a activelor**	**Valoarea justă a activelor**	**Valoarea contabilă a activelor**	**Valoarea justă a activelor**
Credite agricole	244.019.214	570.214.318	54.520.411	27.227.906
Credite pentru întreprinzatori	516.865.937	1.196.818.577	241.120.693	99.136.527
Credite de consum	856.408	4.067.968	1.361	-
Credite ipotecare	1.114.732	4.518.203	3.547	-
Alte credite	20.140	336.196	61	-
Total	**762.876.431**	**1.775.955.262**	**295.646.073**	**126.364.432**

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

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 şi mici, a impus un grad ridicat de standardizare în procesul de creditare şi în cele din urmă a condus la un grad ridicat de diversificare a acestor expuneri în ceea ce priveşte distribuţia geografică şi sectoarele economice. Cu toate acestea, acordarea de împrumuturi întreprinderilor mijlocii, adică expuneri de credit mai mari, care depăşesc pragul de 250.000 EUR, constituie o zonă suplimentară de afaceri a băncii, în termeni de concentrare strategică globală. Cei mai mulţi dintre aceşti clienţi sunt întreprinderi aflate într-un proces dinamic de creştere, care au colaborat cu banca de mulţi ani. Cu toate acestea, complexitatea mai mare a acestor întreprinderi necesită o analiză adecvată a afacerii, a proiectului care urmează să fie finanţat şi a oricăror entităţi conexe. Se aplică o delimitare strictă a funcţiilor de back-office de cele de front-office, iar cerinţele legate atât de documentare, cât şi de garanţii sunt de obicei mult mai stricte. În termeni globali, portofoliul de credite al Băncii include 148 de expuneri de credit de peste 250.000 EUR.

în LEI

La 31 decembrie 2017	Credit pentru întreprinzători	Credit agricol	Credit ipotecar	Credit de consum	Alte credite	Total
0-50.000 EUR	95.987.467	50.269.656	726.911	26.051	3.993	147.014.078
50.000-250.000 EUR	352.511.774	92.222.194	427.510	576.405	-	445.737.883
Peste 250.000 EUR	320.948.020	118.419.706	-	-	-	439.367.726
Total	**769.447.261**	**260.911.556**	**1.154.421**	**602.456**	**3.993**	**1.032.119.687**

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	147.796	640.270	-	454.220.547
Over 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**

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

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

Expunerile de credit mai mari sunt în particular analizate şi monitorizate de către angajaţii responsabili, prin intermediul activităţilor de monitorizare regulate care permit detectarea timpurie a riscurilor. De regulă înainte de acordarea creditului sunt obţinute informaţii complete despre părţile aflate în relaţii 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 garanţiilor deţinute 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 clienţi este după cum urmează:

Credite depreciate la nivel individual

în LEI La 31 decembrie 2017	Portofoliu brut curent	Ajustare pentru depreciere individuală	Portofoliu net curent
Credit pentru întreprinzători	33.499.318	16.686.695	16.812.623
Credit agricol	6.067.783	2.702.242	3.365.541
Total	**39.567.101**	**19.388.937**	**20.178.164**

în LEI La 31 decembrie 2016	Portofoliu brut curent	Ajustare pentru depreciere individuală	Portofoliu net curent
Credit pentru întreprinzători	47.360.781	25.814.789	21.545.992
Credit agricol	8.081.260	3.561.176	4.520.084
Total	**55.442.041**	**29.375.965**	**26.066.076**

Pentru expunerile de credit individual nesemnificative. 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 funcţie de numărul de zile în întârziere. În plus, expunerile de credit individuale care sunt considerate ca fiind nesemnificative, sau grupurile de expuneri de credit individual nesemnificative, 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 ţară. Pentru toate expunerile de credit nedepreciate, se calculează deprecierea pe bază de portofoliu (a se vedea şi nota (9)).

Credite analizate la nivel colectiv

în LEI La 31 decembrie 2017	Portofoliu brut curent	Ajustare pentru depreciere colectiva	Portofoliu net curent
Credit pentru întreprinzători	735.433.969	10.329.253	725.104.716
Credit agricol	255.357.747	6.314.718	249.043.029
Credit ipotecar	1.154.421	48.023	1.106.398
Credit de consum	606.449	38.686	567.763
Alte credite	0	0	0
Total	**992.552.586**	**16.730.680**	**975.821.906**

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**	**981.856.463**

56) Riscul financiar

(a) Riscul de contrapartidă şi riscul emitentului

Cadrul conceptual de administrare a riscului

Obiectivul administrării riscului de contrapartidă şi 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 îşi îndeplini obligaţiile faţă de bancă. Acest tip de risc este la rândul său împărţit 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 egala cu costul de înlocuire a unei tranzacţii aflate in desfăşurare cu una echivalenta pe piaţa
- riscul de decontare: riscul de pierdere din cauza nerespectării de către contrapartidă a obligaţiei de livrare a bunurilor în condiţiile stabilite contractual
- riscul emitentului: probabilitatea de pierdere care rezultă din insolvenţa sau neîndeplinirea obligaţiilor de către emitentul unui titlu

Riscul de contrapartidă şi riscul emitentului provin în special din nevoia Băncii de a investi rezervele de lichidităţi, de a încheia tranzacţii de schimb valutar sau de a cumpăra protecţie pentru poziţii de risc specifice. Lichiditatea este plasată pe piaţa interbancară, la maturităţi scurte, de obicei până la trei luni. Operaţiunile de schimb valutar sunt şi ele încheiate pe maturităţi scurte, de până la două zile. Necesitatea Băncii de a-şi finanţa activităţile de creditare prin intermediul fondurilor atrase de la clienţi şi prin finanţare de la bănci şi instituţii financiare internaţionale, are ca rezultat o expunere semnificativă faţă de Banca Naţională a României prin rezerva minimă obligatorie.

Riscul de contrapartidă şi riscul emitentului sunt administrate prin Politica şi strategia de administrare a riscului de contrapartidă (inclusiv riscul emitentului), care descrie selecţia contrapartidei / emitentului şi procesul de stabilire a limitelor, precum şi prin Politica de Trezorerie, care specifică setul de tranzacţii permise şi regulile de prelucrare a acestora. Ca o chestiune de principiu, constituie contrapartide eligibile numai marile bănci internaţionale de importanţă sistemică, iar pentru afacerile în moneda locală, băncile locale cu reputaţie şi situaţie financiară bună. Ca regulă generală, Banca aplică limite de până la 10% din capitalul său reglementat pentru expunerile faţă de grupuri bancare din ţări nemembre ale OCDE si de pana la 25% pentru cele din ţările OCDE.

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

Politicile de administrare a riscurilor interzic băncii să desfăşoare orice activităţi speculative de tranzacţionare. Cu toate acestea, în scopul de a-şi investi rezervele de lichiditate, băncii îi este permis să cumpere şi să deţină valori mobiliare (titluri de stat, obligaţiuni sau alte certificate). Riscul inerent al emitentului este gestionat de prevederile Politicii de Trezorerie a Băncii. Printre alte cerinţe, politica prevede că valorile mobiliare ar trebui să fie de preferinţă emise de guvern sau de banca centrală a ţării de funcţionare, sau de către administraţii centrale sau instituţii internaţionale si/sau multinaţionale, cu rating-uri de credit foarte mari (rating internaţional de AA- sau mai mare).

Date privind riscul de contrapartidă şi riscul emitentului

Principalul motiv pentru acceptarea riscului de contrapartidă şi al emitentului este menţinerea de active lichide pentru administrarea riscului de lichiditate, respectiv ca rezervă pentru momente potenţiale de criză. Aceste fonduri sunt deţinute sub formă de numerar în conturile deschise la bănci comerciale sau la banca centrală, ca plasamente interbancare şi titluri de stat emise de Ministerul Român de Finanţe. După cum s-a menţionat mai sus, o parte substanţială a expunerii băncii constă din rezerva minima obligatorie impusă de banca centrală şi păstrată într-un cont specific deschis la banca centrală. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacţie cu instrumente derivate pe tot parcursul anului 2017.

Următorul tabel oferă o perspectivă asupra tipurilor de contrapartide şi emitenţi cu care banca încheie tranzacţii.

in LEI	2017	in %	2016	in %
Numerar şi echivalente de numerar				
Banci centrale	*157.522.146*	64.8	*125.547.106*	42.7
Rezerva minimă obligatorie	*85.303.579*	*35.1*	*102.074.729*	*34.7*
Alte expuneri	*72.218.567*	*27.7*	*23.472.377*	*8.0*
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit				
Grupuri bancare	33.697.125	*13.9*	*82.721.364*	*28.1*
ProCredit Group	33.451.755	*13.8*	*80.348.168*	*27.3*
Banci OCDE	*0*	-	*2.162.918*	*0.7*
Guverne	*245.370*	*0.1*	*210.278*	*0.1*
Active financiare disponibile pentru vânzare				
Guverne	*51.746.671*	21.3	85.669.172	*29.1*
Total	**242.965.942**	**100.0**	**293.937.642**	**100.0**

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

(b) Riscul valutar

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

Având în vedere legăturile economice strânse între România şi ţările din zona euro, o parte semnificativă a fondurilor atrase de la clienţi si a portofoliului de credite acordate clienţilor este exprimată în euro. Operaţiunile Băncii în alte valute sunt la un nivel scăzut şi prin urmare nu prezintă un risc semnificativ.

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

Departamentul Trezorerie este responsabil pentru monitorizarea continuă a evoluţiei cursurilor de schimb şi a pieţelor valutare. Departamentul Trezorerie gestionează, de asemenea, poziţiile valutare ale băncii cu o frecvenţă zilnică. Ca principiu general, toate poziţiile valutare ar trebui să fie închise la sfârşitul zilei; nu sunt permise poziţii lungi sau scurte în scopuri speculative. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacţie valutară cu instrumente financiare derivate în 2017. Expunerea Băncii la riscul valutar este monitorizată şi controlată zilnic de către Biroul Back Office pentru Trezorerie şi raportată săptămânal către ALCO de către Departamentul de Administrare a Riscurilor.

Evoluţiile de pe pieţele valutare si poziţiile valutare sunt raportate în mod regulat către Comitetul de Administrare a Activelor şi Pasivelor Băncii, care este autorizat să ia decizii strategice cu privire la activităţile de trezorerie. Expunerea Băncii la riscul valutar este raportată lunar Consiliului de Administraţie.

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

Date privind riscul valutar

Următorul tabel prezintă distribuţia elementelor bilanţiere ale Băncii pe monedele operaţionale semnificative, respectiv USD şi EUR.

în LEI La 31 decembrie 2017	Total	RON	EUR	USD	Other currencies
Active					
Numerar şi echivalente de numerar	193.314.658	157.424.126	34.335.208	1.555.324	-
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit	33.698.553	246.655	21.927.049	11.268.268	256.581
Active financiare disponibile pentru vânzare	51.887.068	51.887.068	-	-	-
Credite şi avansuri acordate clienţilor	996.000.069	765.939.954	230.060.115	0	-
Alte active financiare	2.924.731	2.924.731	0	0	0
Total active	**1.277.825.079**	**978.422.534**	**286.322.372**	**12.823.592**	**256.581**
Datorii					
Datorii privind institutiile de credit	239.847.857	239.847.010	847	-	-
Datorii privind clientela	705.010.210	494.552.023	195.772.398	14.405.903	279.886
Împrumuturi de la bănci şi alte instituţii financiare internaţionale	167.273.687	71.448.325	95.825.362	-	-
Provizioane	405.625	394.610	11.015	0	-
Alte datorii financiare	3.488.527	3.071.529	390.769	26.229	0.00
Datorii subordonate	0	-	0	-	-
Total datorii	**1.116.025.906**	**809.313.497**	**292.000.391**	**14.432.132**	**279.886**
Pozitia curentă netă	**161.799.173**	**169.109.037**	**-5.678.019**	**-1.608.540**	**-23.305**
Pozitia deschisa SPOT (active/datorii) terti	**2.272**	**-5.670.228**	**4.193.730**	**1.478.770**	-
Angajamente de credit	**180.316.545**	**172.056.290**	**8.131.188**	**129.067**	-

în LEI La 31 decembrie 2016	Total	RON	EUR	USD	Alte monede
Active					
Numerar şi echivalente de numerar	161.982.624	114.709.324	44.835.852	2.437.448	-
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit	82.723.222	211.722	80.742.120	784.249	985.131
Active financiare disponibile pentru vânzare	85.865.084	85.865.084	0	-	-
Credite şi avansuri acordate clienţilor	1.007.922.539	746.379.764	261.365.914	176.861	-
Alte active financiare	3.654.350	3.654.350	0	0	0
Total active	**1.342.147.819**	**950.820.244**	**386.943.886**	**3.398.558**	**985.131**
Datorii					
Datorii privind institutiile 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 şi alte instituţii financiare internaţionale	211.951.423	91.665.184	120.286.239	-	-
Provizioane	3.063.686	3.047.402	15.850	434	-
Alte datorii financiare	5.437.405	4.601.527	797.880	37.998	0.00
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	**114.118.989**	**117.683.552**	**-2.830.711**	**-898.091**	**164.239**
Pozitia deschisa SPOT (active/datorii) terti	**-3.859**	**-2.214.412**	**1.498.563**	**711.990**	**-**
Angajamente de credit	**134.835.088**	**127.772.351**	**6.894.478**	**168.259**	**-**

Tabelul de mai jos prezintă un calcul de senzitivitate pentru fiecare dintre valutele cu care Banca lucrează:

	31 decembrie 2017	**31 decembrie 2016**
In LEI	**Impact in contul de profit şi pierdere**	**Impact în contul de profit şi pierdere**
EUR creştere cu 20% (2016: creştere cu 30%)	30.661	(5.831)
EUR scădere cu 20% (2016: scădere cu 30%)	20.441	(3.140)
USD creştere cu 20% (2016: creştere cu 30%)	(126)	4.396
USD scădere cu 20% (2016: scădere cu 30%)	(84)	2.367
GBP creştere cu 20% (2016: creştere cu 30%)	(925)	(8.697)
GBP scădere cu 20% (2016: scădere cu 30%)	(616)	(4.683)
Other creştere cu 20% (2016: creştere cu 30%)	-	13.206
Other scădere cu 20% (2016: scădere cu 30%)	-	7.111
Total	**49.351**	**4.729**

(c) Riscul de rată a dobânzii

Cadrul conceptual de administrare a riscului

Riscul de rată a dobânzii apare din diferenţele structurale dintre maturităţile activelor şi cele ale datoriilor, de exemplu, dacă un credit acordat pe o perioada de patru ani, cu rată fixă a dobânzii este finanţat cu un depozit la termen de şase luni, precum şi din incongruenţa între tipul dobânzilor la active şi datorii, de exemplu, un credit cu rată fixă a dobânzii este finanţat printr-o facilitate de finanţare cu rată a dobânzii variabilă. Acest lucru ar expune banca la riscul de creştere a costurilor de finanţare înainte de data scadentă a creditului, reducând astfel marja Băncii la creditul respectiv.

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

Principalul indicator pentru administrarea riscului de rată a dobânzii măsoară impactul potenţial asupra valorii economice a tuturor activelor şi datoriilor şi impactul asupra câştigurilor din dobânzi. Indicatorul analizează pierderea potenţială pe care Banca ar suporta-o, în cazul unor mişcări extrem de nefavorabile (şocuri) ale ratelor dobânzilor la active şi datorii. Pentru EUR sau USD, acestea presupun o deplasare paralelă a curbei ratei dobânzii de + / - 200 puncte de bază. In 2017, pentru moneda locală, definiţia unui şoc este derivată din tendinţele istorice de volatilitate a ratei dobânzii în ultimii sapte ani. Şocurile pentru moneda locală fac diferenţa şi între ratele dobânzilor stabilite intern şi ratele dobânzilor pe piaţă, în scopul de a reflecta riscul aferent bazei. Potenţialul impact economic în bilanţul băncii in scenariul cel mai nefavorabil (şocurile pe rata dobânzii fiind aplicate pe fiecare monedă într-o direcţie care afectează negativ Banca) nu

trebuie să depăşească 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 potenţial total ne-net al riscului ratei dobânzii pentru câştigurile estimate de Bancă pentru următoarele douăsprezece luni în scenariul standard este de asemenea analizat periodic. Această măsură indică cum declaraţia de venit poate fi influenţată de riscul ratei dobânzii pe termen scurt. Impactul total ne-net pe 12 luni asupra câştigurilor din doobânzi din bilanţul Băncii în scenariul standard nu trebuie să depăşească 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 şi Pasivelor din cadrul Băncii. Indicatorii sunt raportaţi Comitetului de Audit şi Administrare a Riscurilor şi Consiliului de Administraţie.

În scopul de a limita riscul de rată a dobânzii, Banca îşi propune să alinieze maturităţile elementelor sale de bilanţ care generează venituri din dobânzi şi cheltuieli cu dobânzile (acoperire naturală împotriva riscurilor).

în LEI La 31 decembrie 2017	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	85.303.579	-	-	-	-	-	108.011.080	193.314.659
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit	31.924.960	-					1.773.593	33.698.553
Active financiare disponibile pentru vânzare	20.108.258	-	29.788.331	1.990.479			27.002	51.914.070
Credite si avansuri acordate clienţilor	82.263.473	255.763.043	463.212.102	93.525.653	82.794.589	33.545	54.527.283	1.032.119.687
Total active financiare	**219.600.270**	**255.763.043**	**493.000.433**	**95.516.132**	**82.794.589**	**33.545**	**164.338.958**	**1.311.046.969**
Datorii								
Datorii privind institutiile de credit	103.070.000	30.580.728	104.520.000				1.677.129	239.847.857
Datorii privind clientela	143.018.960	30.012.072	77.441.515	109.248.063	7.461.044	-	337.828.555	705.010.209
Împrumuturi de la bănci şi alte instituţii financiare internaţionale		46.019.272	91.321.799				29.932.616	167.273.687
Total datorii finaciare	**246.088.960**	**106.612.072**	**273.283.314**	**109.248.063**	**7.461.044**	**-**	**369.438.300**	**1.112.131.753**
Total gap de dobânda	**-26.488.690**	**149.150.971**	**219.717.119**	**-13.731.931**	**75.333.543**	**33.545**	**-205.099.342**	**198.915.216**

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	161.982.624
Credite şi avansuri acordate instituţiilor 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 clienţilor	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**	**371.767.158**	**121.274.785**	**17.564.079**	**216.797**	**176.664.064**	**1.389.120.436**
Datorii								
Datorii privind instituţiile 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 şi alte instituţii financiare internaţionale	-	-	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**	**385.136.443**	**1.219.527.738**
Total gap de dobânda	**271.146.328**	**124.024.143**	**-2.854.483**	**12.895.531**	**12.417.170**	**-39.563.610**	**-208.472.379**	**169.592.696**

Date privind riscul de rată a dobânzii

Aşa 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 bilanţiere şi extrabilanţiere sensibile la rata dobânzii şi cuantifică pierderea de valoare suferită de bancă, în condiţiile anumitor modificări ale ratelor dobânzilor. După cum este descris mai sus, calculul indicatorului de impact asupra valorii economice se bazează pe diferite deplasări paralele ale curbelor de rată a dobânzii. Pentru EUR şi 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 şi +/- 117 puncte de bază pentru ratele de pe piaţă, la momentul decembrie 2017).

Tabelul de mai jos prezintă indicatorul de impact asupra valorii economice şi a veniturilor din dobânzii în scenariul de baza, în Decembrie 2017 şi Decembrie 2016.

in '000 LEI	2017		
Valută	Socul de rată a dobânzii	Impactul valorii economice	Impactul veniturilor din dobânzi
Local	-542 bps/ -117 bps	7.466	1,658
EUR	-200 bps	-2	-1.640
USD	-200 bps	9	1
Total		**7.473**	**19**

in '000 LEI

Valută	Șocul de rată a dobânzii	2016 Impactul valorii economice	Impactul veniturilor din dobânzi
Local	-542 bps/ -295 bps	4.440	-3.377
EUR	-200 bps	-5.029	-1.804
USD	-200 bps	0	-
Total		**-589**	**-5.181**

(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 şi este finanţat in principal prin depozite de la clienţi, pe partea de pasive. Portofoliul de credite este caracterizat de un număr mare de expuneri faţă de întreprinderi mici şi 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. Toţi aceşti factori justifică utilizarea unui sistem relativ simplu si direct de administrare a riscului de lichiditate.

Riscul de lichiditate în sens restrâns (risc de insolvenţă), este pericolul ca banca să nu fie în măsură să îşi îndeplinească obligaţiile de plată actuale şi viitoare în întregime sau în timp util. Riscul de lichiditate într-un sens mai larg (risc de finanţare) este pericolul de a nu se mai putea obţine finanţare suplimentară. sau ca aceasta sa poată fi obţinută numai la o rată ridicată a dobânzii.

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

Standardele pe care Banca le aplică în acest domeniu sunt stabilite prin Politica şi strategia de administrare a riscului de lichiditate si prin Politica de trezorerie. Încălcările limitelor şi excepţiile de la aceste politici fac obiectul deciziilor Consiliului de Administraţie. Cerinţele locale sunt completate cu instrumentele utilizate la nivelul Grupul ProCredit, care îmbunătăţesc 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 situaţiei viitoare a lichidităţii. Acesta include presupuneri privind evoluţiile depozitelor şi creditelor şi ajută la prognozarea indicatorilor de risc de lichiditate.

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

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

Un alt indicator important este Raportul de acoperire a lichidităţilor (LCR) intrat în vigoare în 2015, cu următoarele limite: începând cu 1 octombrie 2015, de cel puţin 60%; 70% începând cu 1 ianuarie 2016; 80% începând cu 1 ianuarie 2017 şi cel puţin 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 şi depozitele clienţilor şi cu indicatorul de acoperire a lichidităţilor.

Banca îşi analizează de asemenea situaţia lichidităţii dintr-o perspectivă structurală, ţinând seama de gap-urile de lichiditate înregistrate pe benzi de maturitate mai mari şi de sursele suplimentare de lichiditate potenţială. Poziţia de lichiditate ia în considerare şi liniile de credit care pot fi trase de către bancă cu o anumită întârziere şi alte active care au nevoie de o anumită perioadă de timp pentru a deveni lichide.

Pe lângă faptul că stabileşte o monitorizare atentă a acestor indicatori de avertizare timpurie. Politica şi strategia de administrare a riscului de lichiditate defineşte şi limitele de raportare. Dacă indicatorul activelor cu grad ridicat de lichiditate scade sub 10% sau dacă concentrarea deponenţilor creşte peste 15% sau indicatorul de acoperire a lichidităţilor este sub 90%. Comitetul de Administrare a Activelor şi Pasivelor (ALCO), decide în privinţa măsurilor adecvate.

În scopul de a proteja lichiditatea băncii chiar şi în situaţii de stres. se determină nevoia de lichiditate potenţială în diferite scenarii. Banca are un plan alternativ de finanţare, care stabileşte măsurile care trebuie luate în cazul în care apare o situaţie de criză la nivel de bancă sau de sistem bancar. Planul alternativ de finanţare este susţinut prin intermediul unei linii de credit stand-by de la ProCredit Holding AG, care la sfârşitul lunii decembrie 2017 totaliza 10 milioane de euro.

Cadrul de gestionare a lichidităţii interne completează cadrul de reglementare, format din indicatorul de lichiditate şi din rata de acoperire a lichiditatii, ambele la niveluri confortabile la sfârşitul lunii decembrie 2017 (rata de acoperire a lichiditatii a fost de 146%).

Banca urmăreşte de asemenea să îşi diversifice sursele de finanţare. Concentraţiile deponenţilor sunt monitorizate în scopul de a evita dependenţa faţă de un număr restrâns de deponenţi mari. În conformitate cu liniile directoare interne ale băncii, există o concentrare semnificativă a deponenţilor în cazul în care cei mai mari 10 deponenţi depăşesc 15% din totalul depozitelor clienţilor. Aceasta serveşte ca un semnal de avertizare timpurie si impune raportarea motivelor şi măsurilor de diminuare a riscului către ALCO şi Comitetul de Audit şi Administrare a Riscurilor.

Banca minimizează, de asemenea, dependenţa sa faţă de piaţa interbancară. Politicile prevăd ca valoarea totală a datoriilor interbancare să nu poată depăşi 40% din liniile sale de credit disponibile, iar finanţarea overnight să nu poată depăşi 4% din totalul datoriilor. Limite mai mari trebuie să fie aprobate de Consiliul de Administraţie.

Date privind riscul de lichiditate

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

în LEI La 31 decembrie 2017	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 ar
Numerar si echivalente de numerar	193.314.659	193.318.765	193.318.765	-	-	-	-	-
Credite şi avansuri acordate instituţiilor de credit	33.698.553	33.698.553	33.698.553	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	51.914.070	52.027.002	20.000.000	-	30.000.000	2.000.000	-	27.002
Credite si avansuri acordate clienţilor	1.032.119.687	1.126.836.356	53.116.220	72.600.823	105.400.476	216.096.914	501.716.248	177.905.67

Alte active	2.924.731	2.924.731	104.450	1.080.058	-	-	1.740.223	-
Total active financiare	**1.313.971.700**	**1.408.805.407**	**300.237.988**	**73.680.881**	**135.400.476**	**218.096.914**	**503.456.471**	**177.932.**
Angajamente extrabilanţiere (active)	208.435.620	208.435.620	46.597.000	-	-	-	91.682.000	70.156.6
Total active	**1.522.407.320**	**1.617.241.027**	**346.834.988**	**73.680.881**	**135.400.476**	**218.096.914**	**595.138.471**	**248.089.**
Datorii								
Datorii catre alte banci	239.847.857	241.014.127	23.838.665	112.438.293	104.737.169	-	-	-
Datorii privind clientela	705.010.210	708.063.261	479.315.970	30.760.909	77.938.769	111.764.481	8.283.131	-
Împrumuturi de la bănci şi alte instituţii financiare internaţionale	167.273.687	169.479.399	53.643	46.100.949	12.862.137	12.810.046	54.532.927	43.119.69
Alte datorii financiare	3.488.526	3.488.526	898.675	2.589.852	-	-	-	-
Total datorii financiare	**1.115.620.280**	**1.122.045.313**	**504.106.953**	**191.890.003**	**195.538.075**	**124.574.527**	**62.816.058**	**43.119.69**
Angajamente extrabilantiere (datorii)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total datorii	**1.115.620.280**	**1.122.045.313**	**504.106.953**	**191.890.003**	**195.538.075**	**124.574.527**	**62.816.058**	**43.119.69**
Pozitie deschisa	**198.351.420**	**286.760.094**	**-203.868.965**	**118.209.121**	**-60.137.599**	**93.522.387**	**440.640.413**	**134.812.97**
Pozitie deschisa incluzand si angajamentele extrabilantiere	**406.787.040**	**495.195.714**	**-157.271.965**	**118.209.121**	**-60.137.599**	**93.522.387**	**532.322.413**	**204.969.59**

*Fluxuri de numerar neactualizate pentru active si datorii financiare

In 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
Active								
Numerar si echivalente de numerar	161.982.624	161.987.964	161.987.964	-	-	-	-	-
Credite şi avansuri acordate instituţiilor 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 clienţilor	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	3.654.350	3.654.350	697.973	-	-	-	2.956.377	-

Total active financiare	**1.392.774.786**	**1.548.763.842**	**283.839.599**	**177.054.943**	**148.336.235**	**279.114.304**	**471.047.586**	**189.371.175**
Angajamente extrabilantiere (active)	45.411.000	45.411.000	45.411.000	-	-	-	-	-
Total active	**1.438.185.786**	**1.594.174.842**	**329.250.599**	**177.054.943**	**148.336.235**	**279.114.304**	**471.047.586**	**189.371.175**
Datorii								
Datorii catre alte banci	128.121.992	130.224.328	131.206	818.925	106.672.991	22.601.206	-	-
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 şi alte instituţii financiare internaţionale	211.951.422	215.123.837	-	-	-	25.296.263	60.939.366	128.888.209
Alte datorii financiare	5.437.405	5.437.405	1.172.971	4.264.434	-	-	-	-
Datorii subordonate	39.747.892	39.747.892	39.747.892	-	-	-	-	-
Total datorii finaciare	**1.224.965.143**	**1.235.736.606**	**466.283.560**	**171.536.110**	**265.882.529**	**135.731.999**	**67.368.117**	**128.934.293**
Angajamente extrabilantiere (datorii)	8.397.207	8.397.207	8.397.207	-	-	-	-	-
Total datorii	**1.233.362.350**	**1.244.133.813**	**474.680.767**	**171.536.110**	**265.882.529**	**135.731.999**	**67.368.117**	**128.934.293**
Poziţie deschisă	**167.809.643**	**313.027.237**	**-182.443.960**	**5.518.833**	**-117.546.293**	**143.382.305**	**403.679.469**	**60.436.883**
Pozitie deschisă incluzând şi angajamentele extrabilanţiere	**204.823.436**	**350.041.030**	**-145.430.167**	**5.518.833**	**-117.546.293**	**143.382.305**	**403.679.469**	**60.436.883**

*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 privinţa retragerilor din depozite.

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

Gap-ul de lichiditate aşteptat cuantifică nevoile potenţiale de lichiditate într-o anumită perioadă de timp în cazul în care acesta are o valoare negativă şi evidenţiază 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 aşteptat constituie baza pentru indicatorul de lichiditate suficientă. care. la sfârşitul lunii decembrie 2017 s-a situat la 1.16, cu o limită minimă de 1.
Banca îşi propune să se bazeze în principal pe atragerea de depozite pentru a se finanţa. Această sursă este completată de finanţare primită de la instituţiile financiare internaţionale (IFI), care furnizează fonduri alocate în cadrul programelor de finanţare specifice (de exemplu, pentru acordarea de împrumuturi IMM-urilor). În scopul de a-şi diversifica în continuare sursele de fonduri, banca menţine de asemenea relaţii cu alte bănci, mai ales pentru linii de lichidităţi pe termen scurt. În plus, ProCredit Holding şi ProCredit Bank Germany oferă finanţare atât pe termen scurt, cât şi pe termen lung.

În scopul de a menţine un nivel ridicat de diversificare în rândul clienţilor săi deponenţi, banca a implementat o limită de concentrare, care are drept scop asigurarea faptului că cele mai mari zece depozite ale clienţilor nu depăşesc 15% din totalul depozitelor. Cele mai mari zece depozite ale clienţilor în totalul depozitelor au avut o pondere de 13 % în decembrie 2017, sub limita de avertizare de 15% stabilită prin Politica şi strategia de administrare a riscului de lichiditate.

57) Riscul operaţional

Riscul operaţional este recunoscut ca un factor de risc important pentru bancă, având în vedere că activitatea băncii se bazează pe procese descentralizate de prelucrare si luare a deciziilor. În conformitate cu principiile Basel II, banca defineşte riscul operaţional ca riscul de pierderi provenind din procese interne inadecvate sau incorecte, persoane si sisteme si/ sau evenimente externe. Această categorie include toate „evenimentele de risc" în domeniile personalului, proceselor si tehnologiei informaţiei. Politica si strategia dedicata administarii riscului operaţional stabileşte principiile de administrare a riscului operaţional.

Cadrul general de administrare a riscurilor operaţionale este cel mai bine descris ca un sistem complementar si echilibrat, care cuprinde următoarele componente cheie: cultura organizaţională. cadru de guvernanţă, politici şi proceduri, evaluări de risc, procese de aprobare a riscurilor noi (NRA-uri), indicatori cheie de risc şi baza de date a evenimentelor de risc. În timp ce cultura organizaţională, cadrul de guvernanţă şi politicile şi procedurile definesc parametrii de bază culturali şi organizaţionali, evaluarea riscurilor, procesele de aprobare a riscurilor noi (NRA-urile), indicatori cheie de risc şi 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 faţă de administrarea riscurilor operaţionale sunt:

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

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

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

Pentru a spori în mod constant standardele profesionale ale Băncii, aceasta a continuat în cursul anului 2015 să apeleze la facilităţile de instruire locale şi totodată la Academia Regională ProCredit şi Academia internaţională ProCredit din Fürth- Germania. Programele de formare pentru candidaţii pentru funcţii de conducere includ diverse sesiuni concentrate în mod explicit pe administrarea riscului operaţional. Programul de formare referitor la conştientizarea riscurilor este livrat anual întregului personal. inclusiv tuturor noilor angajaţi.

58) Riscul reputaţional

Riscul reputaţional 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, aşa cum este percepută de către clienţi, contrapartide, acţionari, investitori şi autorităţile de supraveghere.

Banca monitorizează evenimentele cu potenţiale implicaţii reputaţionale, prin identificarea evenimentelor de risc operaţional, monitorizarea continuă a apariţiilor media si monitorizarea lunară a reclamaţiilor primite de la clienţi. Rezultatele monitorizării sunt raportate Comitetului de administrare a riscului operaţional, care poate lua măsuri de diminuare a efectelor unui eveniment de risc reputaţional.

Banca are drept scop menţinerea unui grad ridicat de responsabilitate şi profesionalism al angajaţilor săi, pentru a reduce riscul reputaţional la care este expusă Banca. Prin urmare, diferitele programe de pregătire profesionala prevăzute în secţiunea anterioară au devenit parte a culturii organizaţionale a băncii. Relaţia cu clienţii a fost întotdeauna bazată pe principii de responsabilitate si transparenţă, contribuind astfel la o imagine bună.

59) Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este definit ca riscul ca o institutie de credit sa suporte sanctiuni prevăzute de cadrul de reglementare, de a înregistra pierderi semnificative sau impact reputational 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 inclusi în contractele de refinantare ale Băncii sunt monitorizati lunar în cadrul Subcomitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor. Riscurile în ceea ce priveste spălarea banilor si finantarea activitatilor teroriste sunt monitorizate trimestrial în Subcomitetul de Prevenire si Combatere a Spălarii Banilor şi Finanţării Terorismului. Schimbările în legislaţie şi punerea în aplicare a acestora sunt monitorizate lunar în Comitetul de Administrare a Riscului Operational.

Structura organizaţională 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.

60) Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)

Riscul strategic este riscul actual sau viitor al impactului negativ asupra veniturilor si 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 evolutiilor din ultimii ani în ceea ce priveste schimbările din mediul de afaceri cea mai mare parte declansate de criza financiară, s-a confruntat cu probleme semnificative în ceea ce priveste realizarea obiectivelor de afaceri. În aceste conditii, Consiliul de Administratie al Băncii defineste profilul de risc de afaceri, în scopul de a controla expunerea Bancii la acest tip de risc.

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

61) Organizarea functiei de administrare a riscurilor

Responsabilitatea finală pentru administrarea riscului băncii aparţine Directorilor Băncii şi Consiliului de Administraţie.Funcţia 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 şi Consiliului de Administraţie din punct de vedere funcţional.

Departamentul Administrare Riscuri este responsabil cu identificarea, evaluarea, monitorizarea şi raportarea expunerii la riscuri. Personalul din Departamentul de Administrare a Riscurilor este independent de activităţile monitorizate şi controlate şi raportează periodic unităţilor organizaţionale corespunzătoare de la ProCredit Holding.

Expunerea Băncii la riscuri este monitorizată şi controlată de Comitetul de Audit şi Administrare a Riscurlor, un comitet permanent şi specializat al Consiliului de Administraţie. Monitorizarea detaliată cu privire la riscurile specifice se desfăşoară în cadrul altor comitete ale sale, la nivelul Băncii: Comitetul de Administrare a Riscului de Credit (riscul de credit), Comitetul de Administrare a Activelor şi Pasivelor (riscul de contrapartidă, riscul de lichiditate, riscurile de piaţă), Comitetul de Administrare a Riscului Operaţional (riscul operaţional şi riscul reputaţional) si Comitetul AML&CFT (aspecte legate de prevenirea şi combaterea spălării banilor si de combatere a finanţării terorismului).

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

F. Note suplimentare

62) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

2017

in LEI				din care		
Active financiare	**Categorie**	**Valoarea contabilă**	**Valoarea justă**	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**
Active financiare disponibile pentru vânzare	AfS	51,887,068	51,887,068	-	51,887,068	
Total		**51,887,068**	**51,887,068**	**-**	**51,887,068**	**-**

2016

in LEI				din care		
Active financiare	**Categorie**	**Valoarea contabilă**	**Valoarea justă**	**Level 1**	**Level 2**	**Level 3**
Active financiare disponibile pentru vânzare	AfS	85,865,084	85,865,084	-	85,865,084	
Total		**85,865,084**	**85,865,084**	**-**	**85,865,084**	**-**

2017

in LEI

Active financiare	Valoarea contabilă	Valoarea justă
Numerar si echivalente de numerar	33.698.553	33.698.553
Actiuni detinute la Biroul de Credit	27.002	27.002
Credite si avansuri acordate clienţilor	1.032.119.687	1.028.433.879
Total	**1.065.845.242**	**1.062.159.434**

Datorii financiare	Valoarea contabilă	Valoarea justă
Datorii privind institutiile de credit	239.847.857	240.611.751
Datorii privind clientela	705.010.210	704.930.220
Împrumuturi de la bănci şi alte instituţii financiare internaţionale	167.273.687	168.004.252
Datorii subordonate	0	0
Total	**1.112.131.754**	**1.113.546.223**

2016

in LEI

Active financiare	Valoarea contabilă	Valoarea justă
Numerar si echivalente de numerar	82.723.222	82.723.222
Actiuni detinute la Biroul de Credit	27.002	27.002
Credite si avansuri acordate clienşilor	1.058.522.504	1.087.890.271
Total	**1.141.272.728**	**1.170.640.495**

Datorii financiare	Valoarea contabilă	Valoarea justă
Datorii privind institutiile de credit	128.121.992	129.093.402
Datorii privind clientela	839.706.432	840.156.346
Împrumuturi de la bănci şi alte instituţii financiare internaţionale	211.951.423	211.856.261
Datorii subordonate	39.747.892	39.747.892
Total	**1.219.527.739**	**1.220.853.901**

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

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

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

Valoarea justă a creditelor şi avansurilor către clienti a fost determinată prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, folosind ratele de piată actuale pentru sfârsitul anului, publicate de Banca de pe site-ul său pentru credite cu riscul de nerambursare si maturitate similare.

Valoarea justă a datoriilor către clienţi a fost determinată prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, folosind ratele curente de piaţă de la sfârsitul anului, publicate de Bancă pe site-ul său pentru depozite cu termene de maturitate

similare. Pentru depozitele fără scadenţă declarată (de exemplu, conturi curente şi conturi de economii), valoarea justă este egală cu valoarea contabilă din bilanţ.

În cazul în care ratele observabile pe piată nu sunt disponibile pentru a determina valoarea justă a datoriilor financiare evaluate la cost amortizat. ratele Departamentului de Trezorerie al ProCredit Bank sunt folosite pentru un model al fluxurilor de numerar actualizate. Ratele Departamenului de Trezorerie sunt determinate având în vedere costul de capital. în functie de monedă si maturitati, plus o marjă de risc, care depinde de un rating intern de risc pentru fiecare instituţie. Aceste rate interne sunt comparate, în mod regulat, cu cele aplicate pentru tranzactii cu terţe părţii şi sunt, prin urmare, în conformitate cu principiul valorii de piaţă.

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei de valoare justă.

63) Obligatii şi angajamente extrabilanţiere

în LEI	2017	La 31 decembrie 2016
Garanţii emise	6.077.665	4.553.768
Angajamente de credit revocabile	2.732.197	3.698.737
Acreditive	129.067	144.703
Angajamente de credit irevocabile	171.377.617	126.437.880
Total	**180.316.546**	**134.835.088**

Tabelul de mai sus prezintă valorile nominale de principal ale datoriilor, angajamentelor şi garanţiilor extrabilanţiere, respectiv sumele la risc, în cazul în care sumele contractuale ar fi trase complet, iar clienţii nu şi-ar respecta obligaţiile. Este de aşteptat ca o parte semnificativă a garanţiilor şi angajamentelor să expire fără a fi trase; prin urmare, totalul sumelor contractuale nu este reprezentativ pentru cerinţele de lichiditate viitoare. Nu este posibilă o estimare a valorii şi a momentului ieşirilor de numerar.

64) Tranzacţii cu părţile afiliate

Banca s-a angajat într-un număr de tranzacţii bancare cu părţile aflate în relaţii speciale, în cadrul normal al activităţii.
Lista contrapartidelor aflate în relaţii speciale şi descrierea naturii relaţiei este următoarea:

Nume	Relaţie
ProCredit Holding AG & Co. KGaA	Acţionar
ZEITINGER INVEST GMBH ("ZI"), Frankfurt am Main, Germany	Acţionar
ProCredit Bank Germany	Bancă din grup
ProCredit Bank Bulgaria	Bancă din grup
ProCredit Bank Macedonia	Bancă din grup
ProCredit Bank Serbia	Bancă din grup
ProCredit Academy Macedonien	Companie din grup
Shipeke Kosovo - Quipu Ges.	Companie din grup
ProCredit Academy	Companie din grup
Quipu GmBH	Companie din grup

Compania mamă a băncii este ProCredit Holding AG & Co. KgaA, ultimul acţionar fiind ZEITINGER INVEST GMBH. Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2017 şi a anului încheiat la 31 decembrie 2016, următoarele tranzacţii au fost efectuate cu acţionari şi alte părţi aflate în relaţii speciale din cadrul băncii şi ai grupului:

Venitul net al Băncii din tranzacţiile cu acţionarii şi alte părţi aflate în relaţii speciale

în LEI	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Venituri	63.452	11.346
Cheltuieli	18.989.731	18.619.025
Venitul net	**-18.926.279**	**-18.607.679**

Soldurile curente la Bancă ale acţionarilor şi alte părţi aflate în relaţii speciale
(la sfarsitul anului)

in LEI	2017	La 31 decembrie 2016
Active		
Credite si avansuri acordate bancilor	33.451.755	80.348.168
Alte creanţe	130.181	1.587.158
Total active	**33.581.936**	**81.935.326**
Datorii		
Împrumuturi de la bănci	173.807.227	128.120.926
Datorii privind clientela (inclusiv ProCredit Holding)	46.426.996	288.513
Datorii subordonate	-	39.747.892
Alte datorii	383.197	783.710
Total datorii	**220.617.420**	**168.941.041**
Poziţii extrabilanţiere		
Linii de credit	46.597.000	45.411.000
Total poziţii extrabilanţiere	**46.597.000**	**45.411.000**

Împrumuturile şi avansurile acordate băncilor reprezintă conturile nostro către ProCredit Germania având dobânzi între 0,85% şi 1,35%.

Angajamentele faţă de bănci reprezintă împrumuturi intra-grup obţinute în monedă locală cu dobânzi de la 1,97% până la 5,74%.

65) Remuneraţiile acordate conducerii

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

în LEI	1.1.-31.12.2017	1.1.-31.12.2016
Salarii	644.148	794.687
Total	**644.148**	**794.687**

Membrii Consiliului de Administraţie nu primesc remuneraţii din partea Băncii.

66) Număr de angajaţi

	2017		2016	
	Medie	Sfarsit de an	Medie	Sfarsit de an
Director General	1	0	1	1
Director General Adjunct	2	2	1	1
Personal - Sediul Central	139	128	157	159
Personal Sucursala/Agentie	79	69	142	100
Total Număr de angajaţi		**199**		**261**

67) Evenimente semnificative ulterioare datei bilanţului

Nu au fost evenimente ulterioare datei bilanţului.

68) Cursuri de schimb

Următoarele cursuri de schimb au fost aplicate pentru bilanţ şi contul de profit şi pierdere. în scopul conversiei cu titlu informativ:

Codul monedei	2017		2016	
	La data bilanţului	Media pe an	La data bilanţului	Media pe an
EUR	4.6597	4.5679	4.5411	4.4908
USD	3.8915	4.0498	4.3033	4.0592

69) Adrese şi informaţii generale

ProCredit Bank S.A. are sediul social în România. Banca a fost înfiinţată in România in iulie 2002 (până în noiembrie 2004 Banca a funcţionat sub denumirea de Microfinance Bank MIRO S.A.) şi este autorizată de Banca Naţională a României pentru desfăşurarea de activităţi bancare.

Banca funcţionează prin Sediul Central situat în Bucureşti şi prin reţeaua sa teritorială formată din 6 sucursale (31 decembrie 2016: 6) şi 2 agenţii (31 decembrie 2016: 11) situate în România. Mai mult decât atât, în anul 2017, Banca a conceput 11 zone de auto-service (24/7 zone).

Sediul social actual al Băncii este situat în:

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

Banca este condusă de un Comitet Executiv compus din 5 membri (31 decembrie 2016: 5 membri), prezidat de un Preşedinte. Structura Consiliului de Administraţie a fost următoarea:

Position	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Presedinte	Rainer Peter Ottenstein	Rainer Peter Ottenstein
Membru	Gian Marco Felice	Gian Marco Felice
Membru	Andrei Georgescu	Antje Marielle Gerhold
Membru	Antje Marielle Gerhold	Helen Alexander
Membru	Ilir Aliu	Ilir Aliu

Mariana Dimitrova Petkova
Director General Adjunct

Andreea Ichim
Şef Departament Financiar

PROCREDIT BANK S.A. BUCUREŞTI

Part of the
ProCredit Group

ProCredit Bank

Raportul administratorilor pentru anul 2017

ProCredit Bank SA

ProCredit Bank

Informaţii 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, singura bancă românească cu capital 100% german, este o bancă specializată pentru întreprinderi mici și mijlocii,și în același timp, o bancă care se adresează atât clienților business cât și clienților persoane fizice, oferind o gamă largă de servicii bancare moderne. 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, ne concentrăm asupra întreprinderilor mici și mijlocii , în timp ce segmentul clienților foarte mici continuă sa fie eliminat din portofoliu. Obiectivul strategic de a deveni banca pentru IMM-uri este completat de o strategie reconfigurabilă și orientată spre viitor cu privire la persoanele fizice.

Banca își desfășoară activitatea prin intermediul Sediului Central situat în București și al rețelei sale formate din 6 sucursale și 2 agenții din România.

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

Rezultatele activității noastre din 2017 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:

a. 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;
b. Modelul unei relații solide cu clienții, care are la bază personal bine pregătit (consilieri clienti IMM), care poate dedica timp clienților IMM-uri pentru a le înțelege nevoile individuale și a le oferi soluții financiare personalizate;
c. 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;
d. Rețea teritorială modernă, ușor accesibilă, cu servicii disponibile 24/7.

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 2017, față de 2016, principalii indicatori erau:

Indicatori (mii lei)	31.12.2017	31.12.2016	Deviație (%)
Credite acordate	1,032.120	1.058.523	-2,49%
Total active	1.311.563	1.383.709	-5,21%
Depuneri totale ale clienților	705.010	839.706	-16,04%
Fonduri împrumutate	167.274	211.951	-21.08%
Capital social	199.062	159.682	24,66%
Capital propriu	195.538	155.680	25,60%

Rezultate financiare

Totalul activelor a scăzut cu 5,21% faţă de 2016, în principal din cauza scăderii portofoliului de credite cu 2,49% precum şi prin scăderea creditelor si avansurilor acordate bancilor, valoarea acestora ajungând la 33,7 milioane lei la sfârşitul anului 2017 (31 decembrie 2016: 82,7 milioane lei). Principalul motiv al acestei evoluţii a fost modificarea structurii reţelei pe baza reorientării strategice către clienţii persoane juridice mici şi mijlocii şi a diminuării categoriei de clienţi persoane juridice foarte mici.

Banca a menţinut, pe parcursul anului 2017, un nivel adecvat al capitalului.

În 2017, Banca a înregistrat un profit net de 0,5 milioane lei, în scădere faţă de anul precedent (31 decembrie 2016: 4,7 milioane lei). Cea mai mare parte din veniturile Băncii provin din operaţiuni de creditare, care au reprezentat peste 70% din totalul veniturilor. Comisioanele care nu sunt legate de activitatea de creditare reprezintă o parte relativ mică din veniturile totale, însă venitul net din comisioane s-a ridicat în acest an la 8,2 milioane lei. Raportul costuri-venituri la finalul anului 2017 a fost de 104% (31 decembrie 2016: 84,3%).

Clienţi persoane juridice

Principala direcţie strategică de activitate a rămas aceeaşi, şi anume concentrarea pe clienţii persoane juridice mici şi mijlocii; Banca a luat o decizie clară de a înceta oferirea de servicii majorităţii clienţilor intreprinderi foarte mici. Poziţionarea Băncii este bazată pe un model de activitate specializat şi orientat – fiind o bancă de înaltă calitate pentru IMM-uri – şi facând parte dintr-un grup bancar internaţional, cu sediul principal în Germania.

Schimbările strategice menţionate mai sus au dus la creşterea portofoliului de credite pentru liniile principale de activitate (mici şi mijlocii) de aproximativ 109 milioane lei, însă, în acelaşi timp, nivelul portofoliului de credite aferent clientilor foarte mici a scăzut cu 154 milioane lei. În plus, Banca a vândut în 2017 o parte din portofoliul de credite neperformante, în valoare de 11,3 milioane lei, unei companii specializate de recuperare, pentru a maximiza recuperările şi a optimiza procesul de recuperare. Drept urmare, portofoliul brut de credite a scăzut cu 2,49% faţă de anul anterior, ajungând la un volum total de 1.032 milioane lei.

Ca şi în anii anteriori, în 2017 Banca s-a concentrat pe calitatea portofoliului de credite şi l-a păstrat sub control prin identificarea în timp util a eventualelor probleme cu clienţii şi monitorizarea intensă a expunerilor problematice.

Servicii bancare

Pentru a oferi servicii clienţilor săi într-o manieră modernă, rapidă, eficientă din punct de vedere al costurilor şi fiabilă, care va duce ulterior la o eficienţă sporită şi la reducerea costurilor generale prin direcţionarea tranzacţiilor de bază către canale automate, Banca a continuat să investească în canale electronice. Conceptul zonelor 24/7 oferă clienţilor posibilitatea de a efectua anumite operaţiuni cu numerar şi fără numerar prin intermediul unor terminale bancare moderne, la orice oră, inclusiv în afara programului normal.

Prin dezvoltarea continuă a acestui concept modern de a face afaceri, care mută tranzacţiile de bază de la front office la terminale, Banca va continua să se îndrepte spre unităţile de lucru cu un rol mai orientat spre consiliere, decât unul operaţional. Consultanţii noştri sunt astfel capabili să dedice mai mult timp de calitate pentru achiziţionarea de noi clienţi ai profilului dorit şi pentru consilierea clienţilor cu privire la serviciile care se potrivesc cel mai bine nevoilor acestora.

Pe parcursul anului 2017, datorită eforturilor instituţionale comune în automatizarea tranzacţiilor clienţilor, Banca a reuşit să reducă semnificativ volumul de muncă operaţional al consilierilor clienti şi, astfel, să se concentreze puternic pe dezvoltarea afacerilor cu clienţii persoane fizice. La sfârşitul anului 2017, gradul de automatizare generală este de 99%, întrucât serviciile au fost explicate spre înţelegerea clienţilor noştri prin evidenţierea avantajelor modului rapid, fiabil, mai puţin costisitor, de a face operaţiunile zilnice spre care aceştia au un control deplin dar şi prin scăderea riscului operaţional.

Principala sursă de finanţare pentru Bancă este reprezentata in continuare de fondurile clienţilor. Profilul clientului persoană fizică este reprezentat de profesionişti cu veniturimari medii, cum ar fi angajaţi, profesionişti independenţi, liber profesionişti, plus proprietarii, managerii şi membrii familiei clienţilor noştri persoane juridice. Pentru aceşti clienţi, Banca oferă servicii convenabile cu preţuri corecte şi transparente.

În paralel, Banca are ca scop strategic atragerea de fonduri de la clienti persoane juridice prin stabilirea unor relatii pe termen lung cu aceştia şi devenind partenerul financiar unic pentru clienţii intreprinderimici şi banca principală pentru clienţii intreprinderimijlocii.

Reţeaua teritoriala

Concentrarea asupra clienţilor intreprinderi mici şi mijlocii a determinat schimbări în reţeaua teritoriala şi în structura şi numărul personalului. Reţeaua de unitati teritoriale a suferit o eficientizare majoră, numărul sucursalelor scăzând la şase, în timp ce numărul de agentii a scăzut la două. Ca parte a procesului de optimizare, trei dintre agentii au fost reproiectate şi transformate în zone 24/7 (locaţii numai pentru terminale bancare), oferind întreaga gamă de servicii bancare disponibile clienţilor non-stop. Transformarea reţelei teritoriale este rezultatul natural al strategiei Băncii privind digitalizarea şi automatizarea operaţiunilor bancare şi a tranzacţiilor clienţilor şi, prin urmare, a canalelor de interacţiune cu clienţii.

Personalul şi dezvoltarea personalului

Angajaţii ProCredit Bank au reprezentat, încă de la începutul activităţii Băncii, cea mai importantă resursă a instituţiei şi, de aceea, în 2017, ca şi în anii anteriori, principala preocupare a fost legată de procesul de pregătire a personalului şi de dezvoltare permanentă a acestuia. Cu acest scop stabilit, ProCredit Bank a continuat să investească în Programele ProCredit Entry Programme, care, începând cu 2015, au fost organizate la nivel internaţional. Programulele ProCredit Entry Programee s-au dovedit a fi o foarte bună oportunitate de a îmbogăţi cunoştinţele generale ale participanţilor noştri, în principal din punct de vedere al diversităţii culturale. Deoarece participantii au profile diferite atat din punct de vedere educational, dar si din punct de vedere al experientelor profesionale, programul de 6 luni, le ofera oportunitatea de a face schimb de experienta de-a lungul desfasurarii trainingului teoretic organizat in unul din centrele de pregatire profesionala din Serbia si Kosovo. Participanţii care au absolvit programul în 2017 şi-au continuat dezvoltarea profesională prin mai multe traininguri teoretice şi practice locale de specialitate încă de la început pentru funcţia de consilier clienţi şi ulterior pentru diferite alte funcţii, atât în cadrul filialelor, cât şi la sediul central.

Pe lângă pregătirea pentru noii colegi, anul trecut s-a pus un accent puternic pe calitatea întregului personal, instruiri intensive fiind oferite atât la nivel naţional, cât şi la nivel de Grup. Astfel, opt angajaţi, inclusiv managerii şi personalul de specialitate, au participat la ProCredit Management Academy si ProCredit Bankers Academy din Germania. În plus, Banca si-a concentrat în continuare atenţia asupra cunoştinţelor în limba engleză, pentru a oferi abilităţile lingvistice necesare pentru instruirile la nivel de grup organizate pentru întreg personalul bancilot din Grupul ProCredit. Astfel, 16 participanţi din România au participat la cursurile de limbă de 6 săptămâni din Centrele Lingvistice. În afară de cele menţionate mai sus, colegii din cadrul Sediului Central şi ai Sucursalelor au participat la seminarii regionale sau au făcut parte din programe internaţionale de schimb la nivel de Grup, vizând creşterea standardelor profesionale ale personalului nostru şi îmbunătăţirea înţelegerii strategiei noastre de afaceri la nivelul Grupului.

Etica profesională şi standardele de mediu

O parte din misiunea generală a Grupului ProCredit este reprezentată de stabilirea unor standarde în sectoarele financiare în care ne desfăşurăm activitatea. Dorim să schimbăm lucrurile nu numai în ceea ce priveşte grupurile ţintă pe care le deservim şi calitatea serviciilor financiare pe care le oferim, ci şi în ceea ce priveşte etica profesională. Valorile noastre corporative solide joacă un rol cheie în această privinţă. Cele cinci valori ProCredit reprezintă esenţa culturii noastre corporative şi sunt discutate şi aplicate în mod activ în activitatea noastră de zi cu zi. În plus, acestea sunt reflectate şi 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 înţelege pe deplin toate principiile care au fost definite, seminariile de introducere au acum o secţiune separată pentru studiul Codului de conduită şi al importanţei acestuia pentru toţi membrii echipei noastre. Şi, pentru a asigura faptul că angajaţii îşi respectă angajamentul faţă de standardele etice înalte şi că sunt informaţi despre noi subiecte şi evoluţii de natură etică pentru instituţia noastră, se organizează periodic şi seminarii de reîmprospătare pentru angajaţii noştri. Aceste evenimente permit personalului existent să analizeze studiile de caz recente şi să discute orice aspecte neclare.

O altă manieră de a ne asigura că instituţia noastră aderă la cele mai înalte standarde etice este folosirea consecventă a celor mai bune metode şi proceduri în practică la nivel internaţional pentru a ne proteja să nu fim

folosiţi ca instrument pentru spălare de bani sau alte activităţi ilegale cum ar fi finanţarea activităţilor teroriste. Un factor important pe care ne concentrăm este politica de cunoaştere a clientelei "know your customer" şi, în acelaşi sens, ne concentrăm pe desfăşurarea unei activităţi solide de raportare şi pe respectarea reglementărilor în vigoare. La nivel de grup sunt introduse politici actualizate pentru prevenirea spălării banilor şi a fraudelor pentru a asigura conformitatea cu standardele de reglementare germane şi romane.

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 activităţilor economice care ar putea implica riscuri de mediu şi refuzul cererilor de acordare a împrumuturilor pentru întreprinderile angajate în activităţi considerate periculoase pentru mediul înconjurător şi care apar în lista de activităţi excluse de la creditare. Prin includerea aspectelor de mediu în procesul de creditare, ProCredit Bank România contribuie la ridicarea nivelului de conştientizare asupra problemelor de mediu în rândul clienţilor săi. Banca oferă finanţare numai proiectelor sănătoase din punct de vedere al mediului. Astfel, clienţii ProCredit Bank trebuie să respecte cerinţele stipulate în legislaţia locală privind sănătatea şi siguranţa mediului. La analizele aferente creditării şi la luarea deciziilor cu privire la creditare şi, de asemenea, la monitorizarea împrumuturilor, Banca ia în considerare, invariabil, şi factorii ecologici şi de mediu.

Managementul riscurilor

Pe parcursul anului 2017, Banca a continuat să monitorizeze toate riscurile relevante şi să îşi rafineze şi mai mult instrumentele sale pentru managementul riscurilor. Elementul esenţial al unui sistem de management al riscurilor eficient este „o cultură de conştientizare a riscurilor" bine dezvoltată – o cultură corporativă în cadrul căreia riscurile integrate sunt recunoscute de fiecare angajat, impactul potenţial al acestor riscuri este pe deplin înţeles şi responsabilitatea pentru controlul riscurilor individuale este asumată de membrii relevanţi ai personalului în conformitate cu atribuţiile şi sarcinile lor specifice.

Politicile prudente ale Băncii cu privire la managementul riscurilor sunt definite pe o bază complexă şi la nivel internaţional de către Managerii Băncii şi sunt aprobate de Consiliul de Administraţie. Funcţiile de management şi control al riscurilor sunt asigurate de Departamentul pentru Managementul Riscurilor şi de Departamentul pentru Riscul de Credit, organizate în cadrul sediului central. Deciziile legate de scăderea sau acceptarea expunerilor la riscuri sunt luate în cadrul Comitetelor pentru Managementul Riscurilor.

Scopul ProCredit Bank este acela de a identifica, măsura, evalua, monitoriza şi controla eficient riscurile cu care se confruntă şi de a menţine 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 şi transparent, o bună înţelegere a clienţilor noştri, personal bine pregătit şi o abordare conservatoare a riscurilor financiare. Codul de Conduită completează strategia de administrare a riscurilor.

Conform statutelor sale interne, Banca nu se implică în operaţiuni speculative şi îşi păstrează poziţia valutară închisă.

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

Conducerea Băncii este responsabilă pentru implementarea strategiei de administrare a riscurilor şi pentru funcţionalitatea Comitetelor pentru Managementul Riscurilor, în conformitate cu statutele lor. Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor este unul la nivelul Consiliului de Administraţie responsabil pentru gestionarea tuturor riscurilor semnificative din punct de vedere strategic. Comitetele de la nivelul superior de conducere cum sunt: Comitetul pentru Managementul Activelor şi Pasivelor, Comitetul pentru Managementul Riscului de Credit, Comitetul pentru Managementul Riscului Operaţional şi Comitetul pentru Prevenirea şi Combaterea Spălării de Bani şi a Finanţării Activităţilor Teroriste, gestionează riscurile individuale.

Departamentul Administrare Riscuri dezvoltă şi implementează procesele de administrarea riscurilor din punct de vedere operaţional. Acest departament monitorizează permanent toate riscurile relevante şi poziţiile de risc prin intermediul unor rapoarte periodice cantitative şi calitative pentru a se asigura că valoarea totală aferentă tuturor riscurilor nu depăşeşte potenţialul Băncii de asumare a riscurilor. Toate procesele şi ariile operaţionale (incluzând sucursalele) sunt evaluate periodic de către Departamentul de Audit Intern, fiind supuse evaluării riscurilor. Printre altele, misiunile de audit sunt menite să identifice riscurile de fraudă şi să alerteze Conducerea Băncii pentru ca aceasta să poată lua măsuri de prevenire.

Expunerea Băncii la riscuri şi situaţia curentă privind adecvarea capitalului sunt prezentate în Raportul conducerii privind riscurile, care este elaborat lunar. Acest raport este revizuit în cadrul şedinţelor Comitetului pentru Audit şi Administrare a Riscurilor. Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor informează Consiliul de Administraţie, trimestrial, prin intermediul Raportului privind profilul de risc şi ICAAP despre dezvoltarea profilului de risc şi a adecvării capitalului.

Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor şi comitetele din conducerea superioară funcţionează în conformitate cu politica generală de risc a băncii şi puterile lor sunt definite de autoritatea delegată de către Consiliul de Administraţie. Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor este subordonat comitetului consultativ al Consiliului de Administraţie şi, de asemenea, are rolul de a informa Consiliul de Administraţie cu privire la expunerea Băncii la riscuri. Deciziile comitetelor din conducerea superioară sunt decizii executive. Domeniile operaţionale relevante sunt reprezentate în fiecare comitet pentru asigurarea faptului că diferitele linii de afaceri şi funcţia de management al riscurilor sunt conectate îndeaproape.

Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor (ARMC)

Principala îndatorire a ARMC este să se asigure de faptul că Banca menţine un nivel al profilului de risc în limitele definite de apetitul la risc al Băncii, aşa cum este definit acesta de Consiliul de Administraţie. Drept urmare, ARMC ia decizii cu privire la implementarea politicilor, procedurilor şi a metodelor folosite la managementul riscului de credit (incluzând riscul de contrapartidă), riscului de piaţă (riscul aferent ratei dobânzii şi riscul valutar), riscului de lichiditate (incluzând şi riscul de finanţare), riscului operaţional (incluzând şi riscul juridic), riscului reputaţional, riscului asociat afacerii (incluzând riscul strategic), riscului de conformitate şi 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 şi din perspectiva capitalului economic calculat pentru scopuri interne. Comitetul se reuneşte lunar.

Comitetul pentru Managementul Riscului de Credit (CMRC)

CMRC este un comitet de monitorizare şi luare a deciziilor, a cărui principală atribuţie este aceea de a monitoriza evoluţiile şi tendinţele aferente portofoliului de credite şi de a le analiza corelat cu apetitul la risc stabilit pentru riscul de credit şi, când este cazul, de a aproba măsuri de remediere. Şedinţele comitetului se ţin lunar, însă acesta se poate reuni oricând este nevoie.

Comitetul pentru Managementul Riscului Operaţional (OPRC)

Ordinea de zi pentru întâlnirile OPRC trebuie să includă cel puţin următoarele subiecte: expunerea la riscul operaţional (după cum reiese din baza de date a evenimentelor de risc operaţional- RED) şi planuri de actiune necesare pentru adresarea evenimentelor de risc operaţionale. Evaluarea expunerii la riscul operational include si elemente de scuritate a informatiei si riscurile aferente activitatilor externalizate. Întrunirile OPRC au loc lunar, însă acesta se poate reuni oricând este nevoie.

Comitetul pentru Administrare a Activelor şi Pasivelor (ALCO)

Agenda ALCO difera în funcţie de tipul sedinţelor. În cadrul întâlnirilor lunare, comitetul adresează în principal problemele specifice riscului de lichiditate, riscului de piaţa, riscului de contrapartidă şi, într-o anumită măsură, riscului de conformitate. În cadrul întâlnirilor săptămânale accentul este pus pe administrarea lichidităţii pe termen scurt. Comitetul se poate reuni în şedinţă extraordinară oricând este nevoie.

Comitetul AML&CFT

Acest comitet are ca obiectiv principal monitorizarea activităţilor din domeniile cunoaşterii clientelei, prevenirii şi combaterii spălării banilor şi a finanţării actelor de terorism. Deciziile comitetului sunt implementate de departamentele ale căror domenii de activitate includ măsuri decise de comitet. Comitetul AML&CFT se reuneşte ori de câte ori este necesar, dar cel puţin trimestrial .

Riscul de credit

Administrarea riscului de credit este responsabilitatea Comitetului pentru Administrare a Riscului de Credit. Departamentul Risc de Credit este responsabil cu identificarea şi evaluarea riscului de credit la nivel de client, în timp ce Departamentul Administrare Riscuri are aceleaşi responsabilităţi la nivel de portofoliu de credite. Însă, Departamentul pentru Administrare Riscuri, printr-o structură operaţională specializată, şi anume Biroul de Control Riscuri, evaluează conformitatea unităţilor controlate cu prevederile Politicii şi Strategiei de Administrare a Riscului de Credit şi a procedurilor de credit şi calitatea portofoliului în unităţile controlate.

Produsele de creditare ale Băncii prezintă un nivel redus de complexitate. Banca nu se angajează în operaţiuni cu instrumente financiare derivate cu clienţii săi În plus, strategia noastră de transparenţă faţă de clienţi ne asigură că aceştia au o bună înţelegere a obligaţiilor care decurg din angajarea unui credit, astfel evitându-se anumite probleme ulterioare la rambursare. Procesul de creditare ca întreg este proiectat pentru a minimiza riscul asociat creditelor individuale: analiza creditelor se axează în principal pe fluxurile de numerar ale clientului şi doar subsidiar pe activele colateralizate; fiecare credit este analizat şi aprobat de un comitet de credit; creditele sunt atent monitorizate de către ofiţerii de credit, care sunt responsabili pentru respectarea de către clienţii lor a planului de rambursare a creditului asupra căruia s-a convenit şi programarea plăţilor în rate lunare. Toate aceste măsuri sunt aplicate majorităţii produselor de creditare, ceea ce permite identificarea rapidă a problemelor. Creditele care prezintă întârzieri de plată sunt monitorizate de către personal specializat, atât la nivelul sucursalelor, cât şi la nivelul sediului central, asigurând astfel un nivel corespunzător de colectare a creanţelor restante. În cazul în care un credit devine irecuperabil pe cale amiabilă, Banca demareaza procesul de executare silita pentru recuperarea garanţiilor aferente respectivelor creanţe.

La 31 decembrie 2017, suma medie aferentă unui credit din portofoliul de credite în desfăşurare era de 35.091 EUR (31 decembrie 2016: 22.787 EUR). Portofoliul de credite neperformant a fost 4,59% din portofoliul total (31 decembrie 2016: 6,28% din portofoliul total), în timp ce rata de acoperire a creditelor neperformante a fost de 52,34% (31 decembrie 2016: 52,51%).

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

Riscul de piaţă

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

Riscul valutar

Banca este expusă la riscul valutar, realizând operaţiuni în monedă străină, în special în Euro. Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuatia ratelor de schimb, ProCredit Bank nu utilizează instrumente fincanciare derivate în scopul acoperirii poziţiilor deschise, optând pentru o strategie de închidere a poziţiilor prin minimizarea diferenţelor între activele şi pasivele denominate în valută. Poziţia valutară este monitorizată zilnic la nivelul Departamentului de Trezorerie, Biroului Back Office pentru Trezorerie şi la nivelul Departamentului Administrare Riscuri. Rezultatele monitorizării sunt prezentate Comitetului pentru Administrare a Activelor şi Pasivelor (ALCO).

Riscul aferent ratei dobânzii

Banca doreşte să se asigure că structura bilanţului este echilibrată în ceea ce priveşte toate scadenţele. Riscul de rată a dobânzii este administrat, în principal, utilizând analiza de tip maturity gap şi impactul scenariilor privind evoluţia ratelor de dobândă de piaţă în valoarea economică a Băncii şi în contul de profit şi pierdere. Impactul

asupra valorii economice a Băncii cu ipotezele din scenariul standard Basel II nu trebuie sa depăşească în niciun moment 10% din capitalul Băncii.

Consiliul de Administraţie stabileşte limitele pentru expunerea Băncii la riscurile de piaţă, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor şi de Comitetul pentru Administrare a Activelor şi Pasivelor.

Riscul de lichiditate (incluzând Riscul de finanţare)

Poziţia Băncii cu privire la riscul de lichiditate este monitorizată şi analizată cu atenţie, de regulă de două ori pe lună, în cadrul reuniunilor Comitetul pentru Administrare a Activelor şi Pasivelor. Pe parcursul anului 2017, riscul de lichiditate a fost atenuat de depozitele cu amănuntul bine diversificate.

Riscul de finanţare este o componentă a riscului de lichiditate care exprimă riscul ca Banca să nu dispună de fonduri suficiente pentru finanţarea desfasurarii propriei activitati. Pe parcursul anului 2017, Banca a utilizat fondurile atrase de la ProCredit Holding / ProCredit Bank AG (Germania), precum şi fondurile atrase de la Fondul European de Investiţii (FEI) în cadrul programului JEREMIE. Banca a menţinut un nivel confortabil al portofoliului de credite - rata de acoperire a depozitelor (68% la sfârşitul anului 2017). Depozitele de la clienţi au o granularitate ridicată, cei mai mari 10 deponenţi reprezentând aproximativ 13% din sumele totale atrase de la clienţi.

Consiliul de Administraţie stabileşte limitele privind expunerea Băncii la riscul de lichiditate, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor şi de Comitetul pentru Administrare a Activelor şi Pasivelor.

Riscul operaţional

Pentru monitorizarea şi controlul riscului operaţional, ProCredit Bank utilizează o bază de date de evenimente de risc operaţional („RED") şi a înfiinţat un Comitet pentru Administrare a Riscului Operaţional. O componentă importantă a administrării acestui risc este reprezentată de eforturile permanente depuse pentru creşterea nivelului de conştientizare a angajaţilor cu privire la această sursă de risc şi a încurajării acestora să raporteze incidentele detectate.

De asemenea, Banca are o politică de securitate a informaţiei şi un plan de continuitate si recuperare a activităţii în caz de dezastru. Monitorizarea şi administrarea incidentelor legate de securitatea informaţiilor sunt realizate de Ofiţerul pentru Securitatea Informaţiilor din cadrul Departamentului pentru Administrare a Riscurilor.

Consiliul de Administraţie stabileşte limitele pentru expunerea Băncii la riscul operaţional, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor şi de Comitetul pentru Administrare a Riscului Operaţional.

Riscul aferent desfăşurării afacerii (incluzând Riscul strategic)

Banca include riscul aferent desfăşurării 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 activităţii noastre. În aceste circumstanţe, Consiliul de Administraţie al Băncii a definit un profil ţintă pentru acest risc în scopul unui control mai bun asupra expunerii la risc .

Consiliul de Administraţie stabileşte limitele pentru expunerea Băncii la riscul aferent desfăşurării afacerii, iar conformitatea cu aceste limite este monitorizată de Comitetul pentru Audit şi Administrare a Riscurilor şi de Comitetul pentru Administrare a Activelor şi Pasivelor.

Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)

Banca consideră că riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic) reprezintă un risc semnificativ deoarece, în urma schimbărilor din mediul de afaceri din ultimii ani, am întâmpinat probleme semnificative în atingerea obiectivelor de afaceri. În aceste condiţii, Consiliul de administraţie al băncii a definit un profil de risc ţintă pentru acest risc, pentru a asigura un control mai bun al expunerii la risc.

Consiliul de administrație stabilește limite pentru expunerea băncii la riscul de afaceri, a cărui conformitate este monitorizată de Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor și de Comitetul de Administrare a 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 Administrare a 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 Administrare a Riscului Operațional. Structura organizațională a Băncii include Departamentul de 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 2017. Agentia 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 2017 nu exista nicio acțiune legală semnificativă intentată împotriva Băncii.

Procesul intern de adecvare a capitalului la riscuri

În cursul anului 2017, Banca a continuat să-și dezvolte abordarea privind procesul intern de adecvare a capitalului. Acest proces se bazează pe evaluarea, monitorizarea și controlul intern al adecvării capitalului din două perspective complementare: determinarea, pe baza poziției curente și a provizionului, a capitalului economic necesar pentru acoperirea fiecărui risc semnificativ și utilizarea tehnicilor de calcul al capitalului economic pentru calcularea capitalul suplimentar necesar pentru riscurile care sunt subestimate sau care nu sunt acoperite de cadrul de reglementare.
Consiliul de Administrație, stabilit prin intermediul politicii procesului de evaluare a adecvării capitalului intern (ICAAP), limitează atât capitalul economic necesar pentru fiecare risc semnificativ, cât și limitele generale privind adecvarea capitalului, conformitatea acestor limite fiind monitorizată lunar în cadrul Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor.

În cursul anului 2017, Banca a desfășurat în mod regulat simulări de criză asupra profilului de risc precum și asupra adecvării capitalului la riscuri în cadrul procesului de planificare a afacerii. Scopul acestui proces este de a evalua expunerea băncii la riscuri semnificative, în condiții alternative și pentru a ne asigura că, în condiții nefavorabile, vom continua să respectăm limitele de solvabilitate și apetitul pentru risc.

Prezentare generală

În 2018, banca va continua să se concentreze asupra grupurilor de clienți de bază, clienților săi intreprinderi mici și mijlocii și va servi clienții persoane fizice cu accent pe servicii de economisire și de tranzactii bancare. Banca își propune să devină partenerul preferat pentru IMM-uri, concentrându-se pe o înaltă calitate în ceea ce privește servirea și analiza clienților.

Obiectivul principal al Băncii este de a construi relații de lungă durată cu clienții persoane juridice și de a deveni "Hausbank" pentru clienții intreprinderi mici și banca principală pentru clienții intreprinderi medii. Acest obiectiv presupune observarea și satisfacerea tuturor nevoilor clienților, nu doar pe partea de creditare. Poziționarea Bancii ca unpartener de încredere atât pentru finanțare, cât și pentru serviciile bancare va determina atât dezvoltarea portofoliilor de credite și depozite de la clienții persoane juridice, cât și creșterea veniturilor din comisioane și comisioane din tranzacții.

În ceea ce privește clienții persoane juridice, Banca se va concentra asupra afacerilor cu un model de afaceri sustenabil, și o structură de management solidă. Convingerea noastră este că acești clienți apreciază o bancă internațională și foarte specializată. În plus, Banca vede potențialul de a dezvolta relații de afaceri structurale și pe termen lung cu clienții intreprinderi mici și mijlocii, capabili să aibă o expunere de împrumut de peste 50.000 de euro. Clienții intreprinderi foarte mici, cu expunere la împrumut sub 50 000 EUR, nu vor fi vizați în mod activ.

ProCredit Bank

Împreună cu introducerea noii oferte de servicii bancare pentru clienți persoane fizice, care include atât servicii electronice și tranzacții, cât și facilități atractive de economisire care vor fi disponibile în mediul online, așteptările Băncii pentru anul următor sunt creșterea portofoliului de persoane juridice cu clienți care apreciază o abordare modernă și orientată spre viitor a băncilor și care au, de asemenea, potențialul de a economisi și de a se angaja într-un parteneriat de afaceri pe termen lung cu Banca noastră. În acest scop, Banca va continua să se concentreze pe investirea în tehnologii și dezvoltarea de soluții digitale pentru furnizarea de servicii automate, rapide și moderne clienților, menținând în același timp un nivel ridicat de servicii profesionale prin intermediul consilierilor clienți.

Pentru a-și îmbunătăți competitivitatea pe piață, Banca a dezvoltat parteneriate puternice și fiabile cu principalii actori din cadrul sectorului de finanțare și dezvoltare a IMM-urilor: BEI și FEI (în cadrul programelor CIP, Jeremie, InnovFin și SME Initiative) – instituții internationale care sustin dezvoltarea IMM-urilor locale.

Începând cu anul 2018, Banca își propune să păstreze structura actuală a rețelei și să îmbunătățească în continuare procesele pentru a obține eficiență.

Numărul angajaților va fi stabil în 2018 și după aceea. ProCredit Bank va continua, ca și în anii precedenți, să investească atât în pregătirea personalului său, cât și în îmbunătățirea proceselor interne pentru a asigura, pe de o parte, eficiența și competitivitatea afacerilor pe piața bancară din România și, pe de altă parte, servicii de calitate pentru clienți. Crearea de relații pe termen lung și cunoașterea aprofundată a nevoilor clienților rămân esențiale pentru atingerea acestor obiective.

Evenimente după Data de raportare

Nu au fost evenimente ulterioare datei bilanțului .

Rainer Peter Ottenstein
Preşedintele Consiliului de Administraţie

PROCREDIT BANK S.A. BUCUREȘTI