

 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

SITUATII FINANCIARE AFERENTE ANULUI 2018

ProCredit Bank SA



**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIII PROCREDIT BANK SA**

Raport asupra situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a ProCredit Bank S.A. („Banca”) la data de 31 decembrie 2018, 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 așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și cu Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) 27/2010 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit”, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii emis în data de 9 mai 2019.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii, numerotate de la pagina 1 la 62, conțin:

- Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018;
- 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 politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 185.732 mii RON;
- Pierderea exercițiului financiar: 5.241 mii RON.

Banca are sediul social în București, Sector 1, strada Buzești, nr. 62-64, etajele 1, 2 și 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”), cu Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („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.

Independența

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 etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, 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 legile și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non-audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non-audit pe care le-am furnizat Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2018 și 31 decembrie 2018 sunt descrise în Nota 27 „Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative” din situațiile financiare.

Strategia de audit



Prag de semnificație:

1.570 mii RON.

Am efectuat proceduri de audit asupra Băncii în ansamblu.

Aspect cheie al auditului:

Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților.

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și am evaluat riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, noi am adresat deasemenea riscul de nerespectare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existența 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 situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Banca operează.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul de semnificație global pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat, asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul de semnificație global	1.570 mii RON.
Cum a fost determinat	Aproximativ 2% din veniturile din dobanzi și veniturile din comisioane („venituri principale”) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales veniturile principale ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, acesta este unul dintre principalele criterii pe baza cărora performanța Bancii este evaluată de către diverșii utilizatori de situații financiare. Am ales 2% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Aspectul cheie al auditului

Aspectul cheie al auditului este acel aspect care, în baza raționamentului nostru profesional, a avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Acest aspect a fost analizat în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la acest aspect.

Aspectul cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<p>Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților</p> <p>Ne-am concentrat asupra acestui aspect deoarece acesta este un standard contabil nou și complex, care impune Conducerii să implementeze noi modele și proceduri. În plus, aceste modele și calcule necesită din partea Conducerii judecăți complexe și subiective atât asupra momentului recunoașterii pierderilor așteptate din riscul de credit, cât și asupra estimării mărimii pierderilor așteptate din riscul de credit.</p> <p>La 1 ianuarie 2018, IFRS 9 a fost adoptat de către Bancă și a înlocuit IAS 39 care a fost folosit anterior pentru calculul</p>	<p>În ceea ce privește implementarea noilor modele privind pierderile așteptate din riscul de credit atât la adoptarea IFRS 9 la 1 ianuarie 2018, cât și la 31 decembrie 2018, am evaluat adecvarea principalelor ipoteze utilizate în metodologiile și modelele Bancii și conformitatea cu principiile și cerințele IFRS 9. Am efectuat această evaluare împreună cu experții noștri tehnici în managementul riscului de credit.</p> <p>Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea controalelor cheie asupra datelor și calculelor pierderilor așteptate din riscul de credit.</p> <p>Controalele au inclus acele controale asupra introducerii datelor critice în sistemele sursă și a fluxului și transferului datelor între sistemele sursă și motorul de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit.</p>

Aspectul cheie al auditului

provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților (și care este încă aplicat în informațiile financiare comparative pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, incluse în aceste situații financiare). În conformitate cu IFRS 9, baza de constituire a pierderilor așteptate din riscul de credit este semnificativ diferită de standardul anterior, iar noile cerințe de prezentare a informațiilor sunt, de asemenea, semnificativ diferite.

Pentru creditele și avansurile acordate clienților considerate semnificative și aflate în Stadiul 3, pierderile așteptate din riscul de credit sunt evaluate individual. Ipotezele cheie sunt considerate a fi fluxurile de numerar așteptate (atât din fluxurile de trezorerie operaționale cât și din recuperările din garanții). Recuperările din garanții sunt determinate pe baza valorii garanției ajustată cu o marjă de ajustare ce este determinată pe baza ponderii scenariului de bază și scenariului pesimist aplicat asupra marjei de ajustare inițială.

În cazul creditelor și avansurilor acordate clienților încadrate în Stadiul 1,2 și Stadiul 3 (credite și avansuri ne semnificative) evaluarea pierderilor așteptate din riscul de credit se realizează în mod colectiv. Ipotezele cheie sunt probabilitatea ca un cont să înregistreze întârzieri la plată și ulterior să intre în stare de nerambursare, definirea creșterii semnificative a riscului de credit, expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare și recuperările estimate din creditele intrate în stare de nerambursare.

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

Am recalculat, pe baza de esanțion, pierderea așteptată din riscul de credit și am comparat rezultatul cu cel obținut din motorul de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit al Bancii.

Am testat, pe bază de eșanțion, controalele-cheie pentru a ne asigura că rambursările sunt alocate corespunzător asupra soldului creditului corect și că zilele de întârziere sunt calculate corect de sistemul Băncii. De asemenea, am testat aplicarea definiției stării de nerambursare și am testat, pe bază de eșanțion, adecvarea marcării în sistemul Băncii a creditelor în stare de nerambursare.

Am evaluat controalele de performanță ale modelului pentru principalii parametri de risc aferenți portofoliului. Am testat, pe bază de eșanțion, datele de intrare cheie și ipotezele utilizate în determinarea parametrilor utilizați în calculul pierderilor așteptate din riscul de credit.

În ceea ce privește identificarea creșterii semnificative a riscului de credit, am evaluat adecvarea alocării pe Stadii și am testat, pe bază de eșanțion, adecvarea aplicării criteriilor cantitative și calitative în scopul determinării Stadiilor.

Am testat adecvarea probabilității de intrare în stare de nerambursare prin efectuarea unei analize ex-post și compararea ratelor de intrare în stare de nerambursare observate la nivel de segment cu probabilitățile de intrare în stare de nerambursare estimate. Pentru pierderile în caz de nerambursare am verificat calculul pierderilor în caz de nerambursare observate precum și încorporarea informațiilor prognozate pentru întreg portofoliul, la nivel de segment și am recalculat parametrii bazându-ne pe aceleași seturi de date istorice utilizate de către Bancă.

Am testat scenariile macroeconomice utilizate de Bancă în procesul de estimare al pierderilor așteptate

Aspectul cheie al auditului

În determinarea ipotezelor cheie sunt utilizate modele statistice, inclusiv diferite scenarii macroeconomice viitoare.

Dat fiind faptul că acesta este primul an de aplicare al IFRS 9, există o experiență disponibilă limitată în cadrul Băncii pentru a testa pierderile așteptate din riscul de credit cu rezultate efective. Există, de asemenea, o creștere semnificativă a cantității de date necesare pentru calculul pierderilor așteptate din riscul de credit. Acest lucru crește riscul în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea anumitor date utilizate pentru a crea ipoteze și pentru a opera modelele utilizate.

Prin urmare, ne-am concentrat pe modul în care au fost dezvoltate și aplicate noile modele de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit implementate de Conducere pentru a fi în conformitate cu IFRS 9.

Nota A 2) – „Utilizarea estimărilor și judecăților”, Nota B 10) – „Ajustări pentru depreciere în conformitate cu IFRS 9”, și Nota 50 – „Riscul de credit” din situațiile financiare furnizează informații detaliate despre pierderile așteptate din riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților și efectul adoptării noilor modele privind pierderile așteptate din riscul de credit.

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

din riscul de credit, inclusiv evaluând rezonabilitatea variabilelor prognozate, ponderile scenariilor alternative și devierea estimărilor față de scenariul de bază. Am testat, pe bază de eșantion, acuratețea informațiilor macroeconomice utilizate de Bancă pentru a analiza tiparele istorice implicite de nerambursare.

Pentru creditele evaluate individual, controalele testate includ acele controale utilizate de către Conducere în vederea asigurării completitudinii listei de clienți analizați individual și controale ce asigură că ratingul intern al clienților este actualizat și considerat la data calculului pierderilor așteptate din riscul de credit.

În ceea ce privește garanțiile, am revizuit și testat controalele pentru a ne asigura că acestea sunt înregistrate corespunzător, că evaluarea garanțiilor este efectuată de evaluatori calificați și că Banca aplică coeficienți de ajustare adecvați asupra valorii de piață a garanției pentru a ține cont de timpul și costurile de vânzare a garanției.

În plus, am testat pe bază de eșantion i) evaluarea garanțiilor efectuate de către Bancă și de către evaluatorii ei externi prin folosirea propriilor specialiști în evaluare, și ii) analiza individuală efectuată de către Bancă.

La sfârșitul procedurilor descrise mai sus, am concluzionat că suma totală a pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților se încadrează într-un interval rezonabil de rezultate în contextul totalului creditelor și avansurilor acordate clienților și al incertitudinilor prezentate în situațiile financiare.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor, și, în acest demers, să apreciem dacă Raportul Administratorilor este în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă el pare a fi denaturat într-un mod semnificativ.

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

Exclusiv în baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și
- Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, punctele 11-14.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Bancă și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare anexate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și cu Ordinul BNR 27/2010 și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Banca, fie să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța 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, nu au 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 ca 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 cumulativ, 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 fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al 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 și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public depășesc consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată ca auditori financiari ai Băncii în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 12 iulie 2016. Numirea noastră a fost reînnoită anual prin decizia Adunării Generale, durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.



Florin Deaconescu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 1524

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 6

București, 9 mai 2019



ProCredit Bank

 Part of the
ProCredit Group

Situații Financiare
31 decembrie 2018

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

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

în LEI	Note	1.1-31.12. 2018	1.1-31.12. 2017
Venituri din dobânzi		63.924.141	66.418.599
Cheltuieli cu dobânzile		-18.187.315	-11.441.943
Venituri nete din dobânzi	(22)	45.736.826	54.976.656
Provizioane pentru deprecierea activelor financiare	(23)	5.015.505	5.834.989
Venituri nete din dobânzi după deducerea provizioanelor		50.752.331	60.811.645
Venituri din speze și comisioane		13.055.523	12.249.958
Cheltuieli cu speze și comisioane		-4.225.105	-4.027.773
Venituri nete din speze și comisioane	(24)	8.830.418	8.222.185
Rezultatul net din tranzacționare	(25)	3.915.406	4.267.702
Rezultatul net din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		29.743	-
Rezultatul net provenit din activele disponibile pentru vânzare		-	29.096
Venituri operaționale		63.527.898	73.330.628
Cheltuieli cu personalul	(27)	-23.093.473	-26.381.662
Cheltuieli administrative	(27)	-32.428.729	-32.196.095
Cheltuieli cu chirile		-4.839.881	-6.381.842
Cheltuieli cu amortizarea	(34, 35)	-5.631.583	-5.852.175
Alte venituri operaționale	(26)	1.753.028	7.607.915
Alte cheltuieli operaționale	(26)	-1.000.612	-9.132.822
Cheltuieli operaționale		-65.241.250	-72.336.681
Rezultatul operațional		-1.713.352	993.947
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(28)	-3.527.964	-529.547
Profitul/pierdere exercițiului financiar		-5.241.316	464.400
Elemente ce pot fi reclasificate ca profit sau pierdere			
Modificări în valoarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		53.071	-
Modificarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-	15.654
Modificarea impozitului amanat aferent rezervei din reevaluarea activelor financiare		-5.173	-2.505
Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		47.898	13.149
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		-5.193.418	477.549

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global trebuie să fie citită împreună cu notele atașate situațiilor financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 6-62.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 08 Mai 2019 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General




Andreea Ichim
Sef Departament Financiar



**Situația poziției financiare**

in LEI		La 31 Decembrie	
Active	Note	2018	2017
Numerar și echivalente de numerar	(29)	177.650.363	193.314.659
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	(30)	105.976.574	33.698.553
Active financiare disponibile pentru vânzare	(31)	-	51.887.068
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(32)	31.853.596	-
Credite și avansuri acordate clienților	(33)	1.131.944.171	996.000.070
Imobilizări corporale	(35)	17.519.972	17.510.878
Imobilizări necorporale	(34)	4.559.881	4.267.034
Creanțe privind impozitul amânat	(37)	-	3.191.553
Alte active financiare	(39)	2.207.468	1.952.528
Alte active nefinanciare	(39)	7.780.924	6.544.558
Creanțe privind impozitul curent	(39)	3.197.006	3.197.006
Total active		1.482.689.955	1.311.563.907
Datorii			
Datorii privind instituțiile de credit	(40)	254.992.673	239.847.857
Datorii privind clientela	(41)	821.512.267	705.010.209
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale	(42)	215.619.713	167.273.687
Alte datorii financiare	(44)	2.993.072	2.569.828
Alte datorii nefinanciare	(45)	877.932	918.700
Provizioane	(43)	620.291	405.625
Datorii privind impozitul amânat	(37)	341.584	-
Total datorii		1.296.957.532	1.116.025.906
Capitaluri proprii			
Capital social	(47)	199.061.971	199.061.971
Prima de emisiune	(47)	1.273.775	1.273.775
Rezerva legală	(47)	3.372.009	3.372.009
Rezultatul reportat		-18.014.950	-8.161.474
Rezerva din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		39.618	-
Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare		-	-8.280
Total capitaluri proprii		185.732.423	195.538.001
Total datorii și capitaluri proprii		1.482.689.955	1.311.563.907

Situația poziției financiare trebuie să fie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 6-62.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 08 Mai 2019 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Mariana Dimitrova Petkova
Director General



Andreea Ichim
Sef Departament Financiar

Situația modificărilor capitalurilor proprii

în LEI	Atribuibilă acționarilor majoritari ai Băncii					
	Capital social	Prima de emisiune	Rezerva legală	Rezultatul reportat	Rezerva din reevaluare a activelor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Total
Sold la 1 Ianuarie 2018	199.061.971	1.273.775	3.372.009	-8.161.474	-8.280	195.538.001
Impact din adoptarea IFRS 9 (nota 3a)	-	-	-	-4.612.160	-	-4.612.160
Sold la 1 Ianuarie 2018 după implementarea IFRS9	-	-	-	-12.773.634	-	-
Pierderea anului 2018	-	-	-	-5.241.316	-	-5.241.316
Reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	47.898	47.898
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2018	-	-	-	-5.241.316	47.898	-5.193.418
Sold la 31 Decembrie 2018	199.061.971	1.273.775	3.372.009	-18.014.950	39.618	185.732.423
Sold la 1 Ianuarie 2017	159.681.721	1.273.775	3.322.312	-8.576.178	-21.429	155.680.202
Profitul net al exercițiului financiar 2017	-	-	-	464.400	-	464.400
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	13.149	13.149
Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2017	-	-	-	464.400	13.149	477.549
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	-8.161.474	-8.280	195.538.001

Situația modificării capitalurilor proprii trebuie să fie citită împreună cu notele atașate situațiilor financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 6-62.

Mariana Dimitrova Petkova
Director General



Andreea Ichim
Sef Departament Financiar

Situația fluxurilor de trezorerie

în LEI	Nota	1.1.- 31.12.2018	1.1.- 31.12.2017
Profitul net după impozitare		-5.241.316	464.399
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Ajustări pentru:			
Provizioane pentru deprecierea activelor financiare		-3.334.931	-3.704.867
Cheltuieli cu amortizarea		5.631.583	5.852.175
Alte provizioane		214.666	-2.658.061
Rezultatul net din vânzarea/casarea de imobilizari corporale		180.405	7.294.840
Venituri din dividende		-29.743	-29.096
Creanțe asupra clienților scoase în afara bilanțului		8.150.931	2.539.703
Alte ajustari incluzând conversii		19.634	957.071
Impozit pe profit		3.527.964	529.547
Active financiare evaluate la valoare justa/disponibile pentru vanzare		32.334	9.857
Profit din exploatare înainte de variația activelor și datoriilor din exploatare		9.151.527	11.255.568
Creșterea/Descreșterea rezervei minime obligatorii		-7.534.802	16.771.150
Creșterea/Descreșterea creditelor și avansurilor acordate clienților		-145.372.260	13.087.633
Creșterea/Descreșterea altor active		-1.491.307	5.032.040
Creșterea/Descreșterea datoriilor privind instituțiile de credit		24.634.850	66.000.000
Creșterea/Descreșterea datoriilor privind clientela		115.234.106	-133.377.215
Creșterea/Descreșterea altor pasive		387.651	-2.478.425
Incasari in numerar din vanzarea portofoliului de credite		9.831.505	4.669.085
Fluxuri de trezorerie utilizate in/rezultate din activitatea de exploatare		4.841.270	-19.040.164
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții			
Dividende incasate		29.743	29.096
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		-6.113.929	-10.124.270
Încasari in numerar din vânzarea imobilizarilor corporale		185.660	3.184.555
Achiziția de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		-31.278.898	-51.756.528
Încasări din vânzarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		51.756.528	85.694.682
Fluxuri de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		14.579.104	27.027.535
Creșterea împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare	(46)	171.403.215	91.432.985
Rambursarea împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare		-132.311.137	-94.097.075
Dobânzi plătite		-9.433.530	-6.244.767
Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanțare		29.658.548	-8.908.857
Creșterea netă a soldului de numerar și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior		141.709.632	142.631.118
Creșterea / descreșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		49.078.922	-921.486
Numerar și echivalent numerar la 31 decembrie		190.788.554	141.709.632
Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare include:			
Dobânzi încasate		60.504.578	61.214.817
		60.504.578	61.214.817

Mariana Dimitrova Petkova
Director General




Andreea Ichim
Sef Departament Financiar



Note la situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

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

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), pe baza costului istoric, cu excepția investițiilor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și activelor financiare evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere. Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. În afară de modificările politicii contabile care rezultă din adoptarea IFRS 9, începând cu 1 ianuarie 2018, aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate, cu excepția cazului în care este menționat în alt fel.

Aceste situații financiare ale Băncii pentru anul fiscal 2018 au fost aprobate de către Adunarea Generală a Asociaților în data de 9 mai 2019, revizuite și aprobate pentru a fi făcute publice de către Consiliul de Administrație la data de 8 mai 2019, și au fost semnate din partea Băncii de Mariana Dimitrova Petkova – Director General Adjunct și Stefan Manole – Director General Adjunct.

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

2) Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

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

(a) Deprecierea expunerilor de credit în conformitate cu IFRS 9

Urmare aplicării IFRS9, modelul pierderilor istorice din IAS 39 este înlocuit cu modelul privind identificarea pierderilor așteptate. Ajustările pentru depreciere sunt determinate într-o sumă echivalentă cu pierderile așteptate pentru toate activele financiare recunoscute la cost amortizat, pentru toate instrumentele de finanțare recunoscute la valoare justă cu modificări de valoare justă reflectate prin alte elemente ale rezultatului global și pentru angajamente reflectate în afara bilanțului și garanții financiare. Pierderile așteptate aferente riscului de credit sunt înregistrate în baza unui model care clasifică expunerile de credit în trei stadii. Banca raportează elementele bilanțiere „Numerar și echivalente de numerar”, „Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit”, „Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global”, „Credite și avansuri acordate clienților”, „Alte active” la valoare netă (prin includerea ajustărilor pentru depreciere). Reconcilierea impactului adoptării IFRS 9 este prezentată în nota de tranziție 3a.

(b) Testul SPPI

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

Ca parte a testului SPPI, orice clauză sau obligație care poate influența fluxurile de numerar contractuale va fi evaluată. În acest sens, următoarele aspecte vor fi analizate: termenii și condițiile generale ale Băncii; modelele contractelor pentru

facilitățile de creditare (o deosebită atenție va fi acordată clauzelor și obligațiilor care pot modifica fluxurile de numerar contractuale, în special cu elemente monetare - taxe, comisioane, dobânzi penalizatoare - și felul cum rata de dobândă este exprimată); contracte al căror conținut este diferit de cel al contractelor standard.

La implementarea standardului IFRS 9, Banca folosește o clasificare dezvoltată intern pentru determinarea creșterii semnificative a riscului de credit "SICR". Printre alte criterii folosite pentru determinarea stadiilor, Banca folosește o clasificare care este bazată pe 8 nivele de risc de credit (1 -cel mai scăzut risc, 8- cel mai ridicat risc), care sunt alocate ulterior în 3 stadii. Dacă Banca ar clasifica în stadiul 2, creditele din stadiul 1 care au avut o modificare de risc de credit cu 2 nivele (dar au rămas în stadiul 1) pe parcursul unei perioade de 1 an, Banca ar reclasifica din stadiul 1 în stadiul 2 o expunere de credit de aproximativ 11,6 milioane LEI la data de 31 decembrie 2018. Dacă Banca ar aplica acest criteriu la momentul tranziției, o expunere de aproximativ 6,8 milioane RON s-ar reclasifica din stadiul 1 în stadiul 2. Impactul în ajustările pentru depreciere este considerat a fi imaterial.

(c) *Deprecierea expunerilor de credit în conformitate cu IAS 39*

În conformitate cu IAS 39, în scopul determinării ratelor aplicate de către Bancă în vederea constituirii de provizioane colective pentru pierderile din deprecierea creditelor, Banca a efectuat o evaluare a calității portofoliului de credite, ținând seama de experiențele istoricului de pierderi din deprecierea creditelor. Această analiză de migrare se bazează pe date statistice din 2010 până 2017 inclusiv, și, prin urmare, reflectă atât pierderile medii înregistrate într-o perioadă caracterizată de creștere constantă și mediu economic favorabil, cât și impactul recesiunii globale.

Pentru determinarea ajustărilor totale pentru deprecierea activelor financiare evaluate individual pentru depreciere, Banca folosește cele mai bune estimări ale valorii actuale ale fluxurilor de numerar așteptate. În estimarea acestor fluxuri de numerar, conducerea emite judecăți cu privire la situația financiară a unui debitor și valoarea realizabilă netă a oricărei garanții aferente. Reconcilierea impactului rezultat al implementării IFRS 9 este prezentată în nota de tranziție 3a.

(d) *Provizioane*

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

(e) *Riscul fiscal*

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

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

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

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

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

3) **Modificări contabile**

a) *Standarde, amendamente și interpretări implementate*

IFRS 9 „Instrumente financiare” are impact asupra clasificării și evaluării instrumentelor financiare, precum și asupra recunoașterii deprecierei lor.

IFRS 9 este aplicabil pentru perioade anuale începând cu sau ulterior datei de 1 Ianuarie 2018. Acest standard înlocuiește prevederile IAS 39 „Instrumente financiare: recunoștere și evaluare” cu privire la clasificarea și evaluarea activelor financiare.

Banca nu a retratat situațiile comparative pentru 2017 pentru instrumentele financiare în scopul IFRS 9. Ca urmare, situațiile comparative pentru 2017 sunt raportate conform IAS 39 și nu sunt comparabile cu situațiile prezentate pentru anul 2018. Diferențele rezultate din adoptarea IFRS 9 au fost recunoscute direct în rezultatul reportat la 1 Ianuarie 2018.

Următorul tabel prezintă reconcilierea activelor financiare în conformitate cu IAS 39 cu valoarea lor contabilă în conformitate cu IFRS 9:

in LEI	Valoare contabilă IAS 39 31.12.2017	Reclasificări	Reevaluări	Valoare contabilă IFRS 9 01.01.2018
Numerar și echivalente de numerar				
Sold deschidere conform IAS 39	193.314.659			
<i>Reevaluare: provizion pentru pierderi așteptate</i>			-118.142	
Sold de închidere conform IFRS 9				193.196.517
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit				
Sold deschidere conform IAS 39	33.698.553			
<i>Reevaluare: provizion pentru pierderi așteptate</i>			-2.442	
Sold de închidere conform IFRS 9				33.696.111
Active financiare disponibile pentru vânzare				
Sold de deschidere confirm IAS 39	51.914.070			
<i>Reclasificare în Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (IFRS 9)</i>		-51.914.070		
Sold de închidere conform IFRS 9				
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global				
Sold de deschidere confirm IAS 39				
<i>Reclasificare din active disponibile pentru vânzare (IAS 39)</i>		51.914.070		
<i>Reevaluare: provizion pentru pierderi așteptate</i>			-38.915	
Sold de închidere conform IFRS 9				51.875.155
Provizioane pentru credite și avansuri acordate clienților				
Sold de deschidere conform IAS 39	-36.119.617			
<i>Reevaluare: provizion pentru pierderi așteptate</i>			-4.144.039	
Sold de închidere conform IFRS 9				-40.263.656
Provizioane pentru alte active				
Sold de deschidere conform IAS 39				
<i>Reevaluare: provizion pentru pierderi așteptate</i>			-51.443	
Sold de închidere conform IFRS 9				-51.443
Total active financiare	242.807.665	-	-4.354.981	238.452.684

Următorul tabel prezintă reconcilierea ajustărilor pentru depreciere calculate conform IAS 39 și a provizioanelor calculate conform IAS 37 cu pierderile așteptate din riscul de credit conform cu IFRS 9.

in LEI	Sume în conformitate cu IAS39 și IAS37 la 31.12.2017	Reevaluări	Sume în conformitate cu IFRS 9 la 01.01.2018
Ajustări pentru depreciere pentru			
Bănci centrale	-	-118.142	-118.142
Credite și avansuri acordate băncilor	-	-2.443	-2.443
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-38.915	-38.915
Credite și avansuri acordate clienților	-36.119.617	-4.144.038	-40.263.656
Alte active	-	-51.443	-51.443
Elemente în afara bilanțului	-33.694	-257.179	-290.873

Următorul tabel prezintă impactul net în capitalurile proprii al implementării IFRS 9:

in LEI	Sold la 31.12.2017	Reevaluări	Sold la 01.01.2018
Pierdere acumulata (IAS 39)	-8.161.474		
Total impact în capitaluri proprii din IFRS 9		-4.612.160	
Pierdere acumulata (IFRS 9)			-12.773.634

Implementarea ajustărilor pentru depreciere aferente clasificării și evaluării instrumentelor financiare în conformitate cu IFRS 9 a avut următorul impact la data de 1 Ianuarie 2018:

"Active financiare disponibile pentru vânzare" în suma de 51.914.070 LEI au fost reclasificate ca "Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global", în vreme ce următoarele categorii de active financiare sunt evaluate la cost amortizat: "Numerar și echivalente de numerar", "Credite și avansuri acordate clienților", "Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit", "Alte active financiare".

Modificările ajustărilor pentru depreciere datorate diferențelor IFRS 9 în comparație cu IAS 39 (modelul pierderilor înregistrate conform cu IAS 39 comparativ cu modelul pierderilor așteptate în conformitate cu IFRS 9) pentru Credite și avansuri acordate clienților au totalizat 4.144.038 LEI.

Ajustările pentru depreciere pentru expunerile de credit din afara bilanțului (scrisori de garanție și angajamente de creditare) s-au majorat cu 257.179 LEI, efectul fiind reflectat sub forma unei scăderi al rezultatului reportat.

IFRS 15 "Veniturile din contractele cu clienții" și clarificările pentru IFRS 15 "Veniturile din contractele cu clienții" au un impact minor în situațiile financiare. În general, recunoașterea veniturilor din contracte existente cu clienții se face pe baza tranzacțiilor. Ambele sunt aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2018.

Următoarele standarde, amendamente sau interpretări au fost emise de IASB și recomandate de către Uniunea Europeană și nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare ale Băncii: Interpretarea IFRIC 22 – "Tranzacții în valută și consultarea anticipată", amendamentele la IAS 40 "Transferuri de investiții imobiliare", amendamentele la IFRS 2 "Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor de plată bazate pe acțiuni", amendamentele la IFRS 4 Implementarea IFRS 9 "Instrumente Financiare" cu IFRS 4 "Contracte de Asigurare".

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

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

Amendamentele la IFRS 9 Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă, care tratează îngrijorările legate de felul în care anumite instrumente financiare cu clauză de rambursare anticipată sunt clasificate în conformitate cu IFRS 9. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2019.

IFRS 16 "Contracte de leasing" va avea un impact asupra recunoașterii, măsurării, prezentării și divulgării contractelor existente de închiriere. Banca intenționează să aplice tranziția simplificată (abordarea retrospectivă modificată) și nu va prezenta sume comparative pentru anul anterior primei adoptări. Începând cu 2019, contractele de chirie vor fi raportate ca active sub denumirea de "drepturi de utilizare" din categoria "Imobilizări corporale". Standardul va influența în principal contabilitatea pentru chiriile operaționale ale Băncii. Standardul este aplicabil pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2019.

Îmbunătățirile anuale aduse Standardelor IFRS (2015 – 2017) vor avea un impact minor asupra situațiilor financiare. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2019.

Amendamentele la Cadrul Conceptual din Standardele IFRS vor avea un impact minor asupra situațiilor financiare. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 1 Ianuarie 2019.

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

Următoarele standarde, amendamente sau interpretări au fost emise de IASB dar nu vor avea un impact asupra situațiilor financiare ale Băncii: IFRS 17 „Contracte de asigurare”, IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit”, amendamentele la IAS 19 „Plan de modificare, reducere sau decontare”, amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie”, și Amendamentul la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”.

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

B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

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

1) Conversia valutară

(a) Moneda funcțională și de prezentare

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

(b) Tranzacții și solduri

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

Elementele monetare exprimate în valută sunt convertite la cursul de închidere de la data de raportare. În cazul unor modificări ale valorii juste a activelor monetare denominate în valută, clasificate ca "deținute pentru colectare și vânzare" (în 2018) sau clasificate ca disponibile pentru vânzare (în 2017), se face o diferență între diferențele de conversie rezultate din modificarea costului amortizat al instrumentului și alte modificări în valoarea contabilă a instrumentului. Diferențele de

conversie legate de schimbări în costul amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în timp ce alte modificări ale valorii contabile sunt recunoscute în conturile de capitaluri proprii.

Elementele nemonetare măsurate la curs istoric exprimat în valută sunt convertite la cursul de schimb de la data recunoașterii inițiale.

Cursurile de schimb și cursurile determinate ca și medie a perioadei, utilizate în scopuri de raportare în bilanț și în contul de profit și pierdere sunt prezentate în Nota (63).

2) Venituri și cheltuieli cu dobânzile

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

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

Veniturile și cheltuielile privind dobânzile prezentate în contul de profit și pierdere includ dobânda aferentă activelor și datoriilor financiare la cost amortizat pe baza ratei de dobândă efectivă și dobânda aferentă titlurilor de investiții “deținute pentru colectare și 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.

3) Venituri și cheltuieli privind taxele și comisioanele

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

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

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

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

4) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în momentul în care este stabilit dreptul de a primi dividende. Acestea sunt reflectate ca o componentă a categoriei „alte venituri din exploatare” pe baza clasificării care stă la baza instrumentului de capitaluri proprii.

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

5) Leasing

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

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

6) Impozitul pe profit

Impozitul pe profitul curent

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

Impozitul pe profitul amânat

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

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

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

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

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

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

Cota de impozitare folosită pentru calculul impozitului pe profit curent și amânat la data de 31 decembrie 2018 a fost de 16% (31 Decembrie 2017: 16%).

7) Instrumentele financiare în conformitate cu IFRS 9

Un instrument financiar este reprezentat de orice contract care crează un activ financiar pentru una din părți și o datorie financiară sau un instrument de capital pentru o altă parte. În conformitate cu IFRS 9 (și cu IAS 39), toate activele și pasivele financiare - care includ și instrumente financiare derivate - trebuie să fie recunoscute în bilanț și evaluate în conformitate cu categoriile atribuite lor.

(a) Recunoaștere inițială și evaluare

Recunoaștere inițială

Instrumentele financiare sunt recunoscute inițial atunci când Banca devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Achizițiile și vânzările (la vedere) de active financiare sunt recunoscute la data decontării, care este data când activul este livrat.

Evaluare inițială

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

(b) Clasificarea și evaluarea ulterioară a activelor financiare în conformitate cu IFRS 9

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

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

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

Instrumente financiare la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat "la cost amortizat" dacă activul financiar este alocat în categoria modelului de afaceri "deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar" și fluxurile de numerar contractuale respectă criteriul SPPI. Activele financiare la cost amortizat sunt active financiare non-derivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate într-o piață activă.

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

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

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

Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

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

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

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

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

Alte datorii financiare la cost amortizat.

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

(c) Garanții financiare și angajamente de creditare

Garanții financiare

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

Angajamente de creditare

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

8) Active financiare în conformitate cu IAS 39

Banca își clasifică activele financiare în următoarele categorii: credite și avansuri, active financiare disponibile pentru vânzare. Banca nu deține instrumente păstrate până la scadență, și 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 avansurile sunt active financiare non-derivate cu plăți fixe sau care pot fi determinate 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 pentru politica de contabilitate privind deprecierea expunerilor de credit. În cazul în care valoarea pierderii din depreciere scade, provizionul de depreciere se reduce în mod corespunzător, iar valoarea reducerii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Limita superioară a reducerii deprecierei este egală cu costurile amortizate care ar fi fost calculate la data evaluării, dacă nu ar fi existat nicio depreciere.

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

(b) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

9) Măsurarea valorii juste

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

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

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

Intrări de nivel 1

Prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării. O piață este considerată activă dacă tranzacțiile din piață cu activul sau datoria se repetă suficient de frecvent și în volume suficient de mari, astfel încât să asigure disponibilitatea continuă a informațiilor despre prețuri.

Intrări de nivel 2

Altele decât prețurile de piață cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct, fie indirect. Tehnicile de evaluare aplicate sunt aproximări ale valorii juste curente ale unor instrumente similare și a analizei fluxurilor de numerar actualizate, folosind parametri de piață observabili. Banca aplică rate de curs și dobândă observabile, făcute disponibile predominant de bănci centrale locale.

Intrări de nivel 3

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

10) Ajustări pentru depreciere în conformitate cu IFRS 9

Implementarea IFRS 9 a modificat fundamental metodologia Băncii de calcul a deprecierei aferente expunerilor de credit prin înlocuirea abordării de calcul bazată pe pierderile înregistrate, conform cu IAS 39, cu o abordare bazată pe pierderile așteptate în viitor. Banca calculează provizioane pentru pierdere pentru elementele bilanțiere "Numerarul și echivalente de numerar", "Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit", "Credite și avansuri acordate clienților", "Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global" și activele financiare din categoria "Alte active". Ele sunt în general recunoscute la valoare netă în cadrul pozițiilor corespunzătoare din bilanț, cu excepția elementului "Titluri de investiții" care sunt raportate la valoare justă. Ajustările pentru pierderi corespunzătoare sunt recunoscute în poziția "Rezerve din reevaluare".

Modelul privind identificarea pierderilor din credit așteptate impune recunoașterea pierderilor din credit așteptate în timp util, astfel încât valoarea pierderilor de credit așteptate și recunoscute la fiecare dată de raportare să reflecte modificările privind riscul de credit aferent instrumentelor financiare.

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

Acest model subliniază trei stadii în baza unor modificări a riscului de credit al expunerii începând cu data recunoașterii inițiale.

- **Stadiul I** include expunerile care nu au înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit începând cu recunoașterea inițială sau care dețin un risc de credit redus la data raportării, inclusiv acelea care sunt transferate înapoi din Stadiul II datorită reducerii riscului de credit. Pentru aceste expuneri, pierderile de credit așteptate pentru o perioadă de 1 an sunt recunoscute prin calcularea ajustărilor pentru pierderi. Pierderile așteptate pentru o perioadă de un an se referă la pierderile de credit așteptate care pot rezulta din evenimente de „default” în termen de 12 luni după data de raportare.

- **Stadiul II** include expunerile care au înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit începând cu recunoașterea inițială (cu excepția cazului în care acestea au un risc de credit redus la data raportării) dar nu există nicio dovadă obiectivă privind deprecierea acestora. Pentru toate aceste active, sunt recunoscute pierderi de credit așteptate pentru întreaga durată de viață. Pierderile de credit așteptate pentru întreaga durată de viață sunt pierderile de credite așteptate care pot rezulta din toate evenimentele de „default” posibile pe întreaga durată de viață a unei expuneri.

- **Stadiul III** include expunerile care arata dovezi obiective de depreciere la data raportării. Pentru aceste expuneri sunt recunoscute pierderi de credit așteptate pentru întreaga durata de viață și veniturile din dobândă sunt calculate la valoarea netă contabilă (valoare brută contabilă ajustată cu ajustările pentru pierderi). Stadiul 3 include și activele financiare care sunt deja depreciate la recunoașterea inițială ("POCI"). Acestea sunt evaluate inițial la valoare justă și fără ajustări pentru pierderi.

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

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

Obiectivul cerințelor legate de depreciere este ca Banca să recunoască pierderi de credit așteptate pe toată durata de viață a tuturor instrumentelor financiare pentru care a existat o suficientă majorare în riscul de credit de la recunoașterea inițială – evaluată pe bază individuală sau colectivă – luând în considerare toate informațiile rezonabile și suportabile, inclusiv pe cele anticipative. Ca urmare, necesitatea creerii de ajustări pentru pierderile așteptate pe întreaga durată de viață apare în momentul când este detectată o creștere semnificativă în riscul de credit de la data originării expunerii.

Metodologia Băncii pentru determinarea unei majorări semnificative a riscului de credit se bazează pe informație cuprinzătoare viitoare și în baza informațiilor istorice.

Stadiile IFRS 9 sunt:

- Stadiul I – Credite performante („Performing”)
- Stadiul II – Credite cu performanță slabă („Underperforming”)
- Stadiul III – Credite neperformante („Default”)

O creștere semnificativă în riscul de credit este detectată de obicei în timpul analizei financiare a clientului/monitorizării prin evaluarea clasificării de risc de credit. Pe de altă parte, informațiile cu privire la întârzierea la plată sunt luate în considerare, din momentul când stadiile cuprind toate expunerile cu întârziere la plata sumelor scadente mai mare de 30 de zile.

Această abordare implică analiza cuprinzătoare a unor surse variate de informare, incluzând analiza cuprinzătoare a situației financiare a debitorului, informațiile cu privire la întârzierile la plată, datele cu privire la evenimentele de restructurare cât și perspectivele macroeconomice viitoare.

Expunerile de credite din categoria „Performing”

Riscul de credit este considerat redus în cazul în care împrumutul prezintă un risc de neplată redus, debitorul deține o capacitate bună de îndeplinire a obligațiilor sale contractuale privind platile, iar modificări nefavorabile a condițiilor economice și comerciale, pe termen lung, pot, dar nu în mod necesar, reduce capacitatea debitorului de îndeplinire a obligațiilor contractuale privind platile.

Nici una din expunerile de credit din acest stadiu nu indică semne specifice riscului de credit ridicat.

Expunerile de credit din categoria „Underperforming”

O creștere semnificativă a riscului de credit are loc în cazul apariției unuia din următoarele evenimente (o tranziție de la Stadiul I la Stadiul II):

- clientul se află în întârziere cu mai mult de 30 de zile (inclusiv 30 de zile întârziere în timpul lunii), dar mai puțin de 90 de zile;
- degradare a clasificării riscurilor sub un anumit prag;



- ajustarea condițiilor contractuale agreate inițial datorită dificultăților temporare ale clientului care ar putea genera un risc crescut de neplată.

Expunerile de credit din categoria „Default”

Expunerile de credit din categoria „Default” (Stadiul III) sunt acele expuneri pentru care apare cel puțin unul din următoarele evenimente:

- clientul prezintă întâzieri mai mari de 90 de zile la plata sumelor scadente;
- a fost inițiată procedura de faliment;
- banca a început procedurile legale de executare silită împotriva clientului;
- fraudă de credit;
- criteriile calitative în baza cărora banca îl consideră pe client incapabil de a efectua plata fără executarea garanțiilor;
- clientul este încadrat într-o categorie de risc de credit considerată în stare de nerambursare;
- prezintă alte semne de depreciere.

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

Reluarea pe venituri a provizioanelor

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

Garanții financiare și angajamente de credit

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

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

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

Active dobândite în schimbul creditelor (bunuri adjudecate)

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

11) Ajustări pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor și deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare în conformitate cu IAS 39

(a) *Active înregistrate la cost amortizat – credite și avansuri*

- Deprecierea creditelor și avansurilor

Banca evaluează la fiecare data de raportare 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, care influențează fluxurile de numerar viitoare ale activelor financiare, pierderile respective sunt imediat recunoscute. În funcție de mărimea expunerii de credit, aceste pierderi sunt fie calculate pe baze individuale de expunere de credit fie sunt evaluate colectiv pentru un portofoliu de expuneri de credit. Valoarea contabilă a creditului este redusă prin folosirea unui cont de ajustări iar suma pierderii este recunoscută în contul de profit și pierderi. Pierderile din evenimente viitoare așteptate nu sunt recunoscute.

- Credite și avansuri evaluate individual

Expunerile de credit sunt considerate semnificative individual dacă depășesc 30.000 EUR. Pentru astfel de expuneri de credit, se evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere, adică orice factori care ar putea influența capacitatea clientului de a își îndeplini obligațiile contractuale de plată față de Bancă. Următoarele criterii sunt luate în considerare:

- nerespectarea obligațiilor contractuale de plată a dobânzii sau a principalului, reflectată într-un serviciu al datoriei de peste 30 de zile;
- dificultățile financiare semnificative ale debitorului, cauzate fie de anumiți factori specifici activității lor, fie de anumite schimbări majore ale mediului economic în care operează - principalul instrument de evaluare fiind categoria de performanță financiară a debitorului. Performanța financiară a debitorului înseamnă "reflectarea potențialului economic și a solidității financiare a unei entități, obținută pe baza analizei unui set de factori cantitativi și calitativi", conform Regulamentul BNR nr.16 / 12.12.2012, cu modificările și completările ulterioare. Performanța financiară a debitorului este atribuită uneia dintre categoriile de la A la E (A - cea mai bună categorie și E - cea mai gravă categorie). O expunere de credit aferentă unui debitor a cărui categorie de performanță financiară aparține categoriei "D" sau "E" este considerată a prezenta semne de depreciere. Categoria de performanță financiară a debitorului este determinată în conformitate cu procedurile băncii privind clasificarea împrumuturilor și plasamentelor și determinarea și utilizarea prevederilor prudentiale 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 către Bancă;
- date observabile care indică faptul că există o scădere măsurabilă a fluxurilor viitoare de numerar dintr-un grup de active financiare de la recunoașterea inițială a acelor active, cu toate că scăderea nu poate fi încă identificată cu activele financiare individuale din grup;
- Banca, pentru motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare semnificative ale debitorului, acordă o concesiune de care clientul nu s-ar bucura altfel (de exemplu, operațiuni de restructurare prin reducerea ratei dobânzii sau prin oferirea unei perioade de grație sau moratoriu mai mult de trei, respectiv douăsprezece luni (întreprinderi sezoniere agricole și alte tipuri)).

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

Dacă există dovezi obiective că a avut loc o pierdere din depreciere, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale acestuia actualizate la

rata inițială a dobânzii efective a activului financiar (depreciere specifică). În cazul în care o expunere de credit are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata actuală a dobânzii efective determinată în baza contractului.

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

- Creditele și avansurile evaluate colectiv

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

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

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

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

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

Reluarea pe venituri a provizioanelor

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

Derecunoașterea creditelor și avansurilor

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

Expuneri de credit restructurate

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

Active dobândite în schimbul creditelor (bunuri adjudecate)

Activele nefinanciare dobândite în schimbul creditelor, ca parte a procesului de recuperare, sunt raportate în poziția „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 în poziția „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; și
- 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.

12) Numerar și echivalente de numerar

În cadrul „Situației poziției financiare”, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerar, solduri de numerar în ATM, solduri cu maturitate mai mică de trei luni de la data plasamentului, alte instrumente de piață monetară, cu grad ridicat de lichiditate și ușor convertibile în sume cunoscute de numerar, cu risc nesemnificativ de schimbare a valorii, precum și cambii și alte titluri eligibile pentru scontare la băncile centrale.

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

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

13) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit

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

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

Toate creditele și creanțele acordate instituțiilor de credit, precum și creditele și creanțele acordate clienților se încadrează în categoria „credite și creanțe” și sunt contabilizate la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective.

Primele și discount-urile amortizate sunt contabilizate în perioadele respective în contul de profit și pierdere în cadrul venitului net din dobânzi.

În scopul situației fluxurilor de trezorerie, creanțele față de bănci, cu o maturitate reziduală de mai puțin de trei luni de la data achiziției sunt recunoscute în numerar și echivalente de numerar (a se vedea nota (29)).

14) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt active financiare cu plăți fixe sau care pot fi determinate care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat sau acelea pe care Banca, la recunoașterea inițială, le clasifică ca și evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, sau cele pe care Banca, la recunoașterea inițială le clasifică ca și disponibile pentru vânzare, sau acelea pentru care detinatorul, nu ar putea să își recupereze întreaga investiție inițială, pentru alte motive decât deteriorarea calității expunerii de credit.

Creditele și creanțele acordate clienților, sunt recunoscute inițial la valoarea justă incluzând costurile de tranzacționare; ulterior ele sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. 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.

În cazul în care valoarea pierderii din depreciere scade, provizionul de depreciere se reduce în mod corespunzător, iar valoarea reducerii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Limita superioară a reducerii deprecierei este egală cu costurile amortizate care ar fi fost calculate la data evaluării, dacă nu ar fi existat nicio depreciere.

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

15) Imobilizări necorporale

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

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

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

16) Imobilizări corporale

Toate imobilizările corporale sunt evidențiate la costul istoric, minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere (a se vedea Nota 35). Costul istoric include cheltuieli direct atribuibile achiziției bunurilor. Componentele unui activ sunt recunoscute separat, dacă au durate diferite de viață utilă sau oferă beneficii Băncii într-un mod diferit.

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

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

– Clădiri	40 ani
– Amenajări ale bunurilor imobile luate în chirie	minimul dintre durata stipulată în contractul de închiriere sau durata de viață utilă
– Mobilier și echipamente	4 – 16 ani
– Autovehicule	6 ani

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

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

17) Deprecierea activelor nefinanciare

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

18) Datorii privind instituțiile de credit și clientela

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

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

19) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în cazul în care:

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

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

Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare

Depozitele individuale și anumite depozite pentru persoane juridice, inclusiv depozitele pentru IMM-uri, sunt garantate până la suma de 100.000 EUR prin Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare ("Fondul") în conformitate cu reglementările în vigoare (Legea 311/2015 privind schema de garantare a depozitelor și Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare).

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

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

20) Beneficii post-angajare și alte beneficii ale angajaților

(a) Beneficii pe termen scurt

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

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

(b) Planuri de contribuție definite

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

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

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

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

21) Capital social

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

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

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

22) Venituri nete din dobânzi

in LEI		
Venituri din dobânzi	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Venituri din dobânzi din:		
Numerar și echivalente de numerar, credite și avansuri acordate instituțiilor financiare	413.761	283.175
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	655.296	
Active disponibile pentru vânzare		314.904
Credite și avansuri acordate clientelei	62.855.084	65.820.520
Total venituri din dobânzi	63.924.141	66.418.599



Cheltuieli cu dobânzi	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Cheltuieli cu dobânzile din:		
Datoriile privind instituțiile de credit	9.931.928	5.361.138
Datoriile privind clientela	5.622.056	3.959.957
Împrumuturile de la bănci și alte institutii financiare internaționale	2.633.331	1.923.619
Datoriile subordonate	-	197.229
Total cheltuieli cu dobânzile	18.187.315	11.441.943
Venituri nete din dobânzi	45.736.826	54.976.656

23) Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor

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

31 Decembrie 2018	Credite pentru întreprinzători	Credite agricole	Credite ipotecare și de îmbunătățiri	Credite de consum	Alte credite	Total
Cresterea cheltuielilor pentru depreciere	3.235.169	324.451	-	60	49	3.559.728
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere elemente în afara bilanțului	203.750	11.805	-	-	35	215.590
Venituri din reluarea provizioanelor	-4.982.761	-1.383.267	-5.171	-991	-38	-6.372.230
Venituri din reluarea provizioanelor elemente în afara bilanțului	-95.114	-	-	-128	-196	-95.438
Recuperări din credite și creanțe asupra clientelei, scoase în afara bilanțului	-1.221.052	-459.522	-	-	-	-1.680.574
Efect de unwinding	-398.401	-244.181	-	-	-	-642.583
Total	-3.258.410	-1.750.715	-5.171	-1.059	-150	-5.015.505

31 Decembrie 2017	Credite pentru întreprinzători	Credite agricole	Credite ipotecare și de îmbunătățiri	Credite de consum	Alte credite	Total
Cresterea cheltuielilor pentru depreciere	8.680.898	2.306.543	1.788	677	14	10.989.919
Creșterea cheltuielilor pentru depreciere elemente în afara bilanțului	20.512	-	-	-	-	20.512
Venituri din reluarea provizioanelor	-8.464.619	-5.467.035	-84.266	-12.285	-249	-14.028.454
Venituri din reluarea provizioanelor elemente în afara bilanțului	-22.146	-	-	-	-	-22.146
Recuperări din credite și creanțe asupra clientelei, scoase în afara bilanțului	-1.376.985	-751.503	-	-	-	-2.128.488
Efect de unwinding	-412.297	-254.036	-	-	-	-666.333
Total	-1.574.637	-4.166.031	-82.478	-11.608	-235	-5.834.989

În anul 2018, Banca a vândut expuneri de credit neperformante în sumă brută de 18,9 milioane LEI (2017: 11,3 milioane LEI) cu un preț de vânzare de 9,5 milioane LEI (2017: 3 milioane LEI); rezultatul net este reflectat în contul de profit și pierdere în categoria "Provizioane pentru deprecierea activelor financiare, în suma de 1,3 milioane LEI (2017: 1,4 milioane lei).

24) Venituri nete din speze și comisioane

in LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Venituri din speze și comisioane din:		
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	2.526.051	3.184.666
Comisioane de administrare cont	6.627.247	5.038.215
Acreditiv și scrisori de garanție	244.335	154.089
Carduri de debit	2.919.776	3.058.615
Altele	738.114	814.373
Total venituri din speze și comisioane	13.055.523	12.249.958
Cheltuieli cu speze și comisioane din:	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Transferuri reprezentând plăți și tranzacții	962.351	868.795
Comisioane de administrare cont	907.610	259.652
Garanții primite de la bănci	6.050	16.540
Carduri de credit/debit	862.175	947.003
Altele	1.486.919	1.935.783
Total cheltuieli cu speze și comisioane	4.225.105	4.027.773
Venituri nete din speze și comisioane	8.830.418	8.222.185

25) Rezultatul din tranzacționare

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

in LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Câștiguri nete din tranzacționare	3.968.363	4.581.209
Pierderi nete din reevaluarea activelor și datoriiilor denominate în valută	-52.957	-313.507
Total	3.915.406	4.267.702

26) Alte cheltuieli/venituri operaționale nete

in LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Venituri din casarea de bunuri si echipamente	185.660	3.184.555
Veniturile din reluări ale altor provizioane care nu au legătură cu creditarea	39.199	2.655.179
Alte venituri operaționale	1.528.169	1.768.181
Total alte venituri operaționale	1.753.028	7.607.915
Cheltuieli cu casarea de bunuri si echipamente	180.405	7.294.840
Alte cheltuieli operaționale	117.356	50.202
Cheltuieli administrative	69.402	1.164.905
Cheltuieli cu fondul de garantare a depozitelor bancare	333.186	237.712
Alte cheltuieli de exploatare	300.263	385.163
Total alte cheltuieli operaționale	1.000.612	9.132.822
Total	752.416	-1.524.907

27) Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative

Cheltuielile cu personalul pot fi defalcate după cum urmează:

in LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Cheltuieli cu salariile	21.054.131	19.826.332
Cheltuieli cu contribuțiile aferente salariilor	473.718	4.440.983
<i>din care cheltuieli cu contribuții pentru pensii</i>	-	3.087.007
Alte cheltuieli de natură salarială	403.165	489.192
Cheltuieli cu pregătirea și recrutarea salariaților	1.162.460	1.625.155
Total	23.093.473	26.381.662

„Cheltuielile administrative” includ următoarele elemente:

in LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Cheltuieli cu comunicatiile si mentenanță IT	12.930.329	12.482.550
Transport	3.086.921	2.918.381
Birotică	784.516	958.906
Servicii de securitate	282.857	317.431
Marketing, publicitate și protocol	1.234.294	338.381
Construcții, reparații și întreținere	1.035.914	1.185.906
Alte cheltuieli cu taxele	5.140.855	5.331.647
Onerarii de consultanță, legale și audit	3.290.700	3.240.517
Prime de asigurare	460.105	539.173
Utilități	246.928	470.329
Alte cheltuieli administrative	3.935.310	4.412.874
Total	32.428.729	32.196.095

În anul 2018, cheltuielile înregistrate în relație cu auditorul bancii, pentru auditul situațiilor financiare statutare au fost de 130.298 RON (127.901 RON în 2017). Onorariile plătite pentru serviciile non-audit prestate de auditorul financiar independent așa cum sunt definite de Regulamentul (EU) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului sunt

reprezentate de: audit al pachetului de raportare catre Grup, audit al pachetului Finrep la 31 decembrie 2018 si audit la solicitarea Bancii Nationale a Romaniei la data de 30 iunie 2018.

28) Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit

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

in LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-3.527.964	-529.547
Total	-3.527.964	-529.547

D. Note la Situația Poziției Financiare

29) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

in LEI	2018	La 31 Decembrie 2017
Numerar în casierie	44.772.731	35.792.512
Conturi la Banca Națională a României, excluzând rezerva minimă obligatorie	40.039.249	72.218.567
Rezerva minimă obligatorie	92.838.383	85.303.580
Total numerar și echivalent de numerar	177.650.363	193.314.659

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

in LEI	2018	La 31 Decembrie 2017
Echivalente de numerar recunoscute în fluxurile de trezorerie	177.650.363	193.314.659
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit cu maturitate de până la 3 luni, care se clasifică drept numerar	105.976.574	33.698.553
Rezerva minima obligatorie la Banca Națională a României	-92.838.383	-85.303.580
Total echivalent numerar pentru fluxurile de trezorerie	190.788.554	141.709.632

Numerarul deținut la banci centrale asigură conformitatea cu cerințele de rezervă minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatea zilnică a Băncii. La 31 decembrie 2018 ratele de rezervă minimă obligatorie stabilite de Banca Națională a României pentru fondurile atrase cu o maturitate mai mică de 2 ani și pentru fondurile atrase cu maturitate reziduală mai mare de 2 ani, care prevăd clauze contractuale privind rambursarea, retragerile, transferurile anticipate, sunt următoarele: 8% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 8% pentru fondurile atrase denuminate în valută (31 decembrie 2017: 8% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 8% pentru fondurile atrase denuminate în valută).

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

Solduri la banca centrală				La 31 December 2018	
in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Valoare bruta expunere	132.964.193	-	-	-	132.964.193
Ajustari pentru pierderi asteptate	-86.562	-	-	-	-86.562
Expunere neta	132.877.631	-	-	-	132.877.631

Ajustări pentru depreciere aferente soldurilor la Banca Centrală

in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2018	118.142	-	-	-	118.142
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	-	-	-	-	-
Diminuari datorate derecunoasterii	-18.417	-	-	-	-18.417
Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	-13.163	-	-	-	-13.163
Sold la 31 decembrie 2018	86.562	-	-	-	86.562

30) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit

Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit sunt următoarele:

in LEI	La 31 Decembrie	
	2018	2017
Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit din țări non-OECD	20.254.517	246.798
Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit din grup	85.722.057	33.451.755
Total	105.976.574	33.698.553

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

Credite și avansuri acordate băncilor

in LEI	Expunere bruta			Ajustari pentru pierderi asteptate			Expunere neta
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
La 31 Decembrie 2018							
Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit din țări non-OECD	20.266.769	-	-	12.427	-	-	20.254.343
Creditele și avansurile acordate instituțiilor de credit din grup	85.726.917	-	-	4.686	-	-	85.722.231
Total	105.993.686	-	-	17.112	-	-	105.976.574

Ajustari pentru depreciere aferente creditelor si avansurilor acordate bancilor

in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2018	2.442	-	-	-	2.442
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	14.680	-	-	-	14.680
Diminuari datorate derecunoasterii	-10	-	-	-	-10
Sold la 31 decembrie 2018	17.112	-	-	-	17.112

31) Active financiare disponibile pentru vânzare

Această poziție bilanțieră include în primul rând titlurile de valoare cu rată fixă, care sunt în majoritate titluri de stat.

in LEI	La 31 Decembrie 2017
Active financiare disponibile pentru vânzare	
Active tranzacționabile cu rată fixă de dobândă (bănci și titluri de stat)	51.887.068
Total active financiare disponibile pentru vânzare	51.887.068

Activele financiare disponibile pentru vânzare reprezintă titluri de stat cu rating Fitch BBB-.

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

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

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

in LEI	Expunere bruta			Ajustari pentru pierderi așteptate			Expunere netă
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
La 31 Decembrie 2018							
Titluri de stat	31.874.333	-	-	20.737	-	-	31.853.596
Total	31.874.333	-	-	20.737	-	-	31.853.596

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

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

in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold la 1 Ianuarie 2018	38.915	-	-	-	38.915
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	-	-	-	-	-
Diminuari datorate derecunoasterii	-15.025	-	-	-	-15.025
Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	-3.154	-	-	-	-3.154
Sold la 31 decembrie 2018	20.737	-	-	-	20.737

33) Credite și avansuri acordate clienților

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

in LEI	STADIUL 1		STADIUL 2		STADIUL 3		Ajustari pentru depreciere totală	Expunere netă	Pondere din total portofoliu	Număr de credite în derulare	Pondere din total număr	
	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere						
La 31 Decembrie 2018												
Credite pentru întreprinzatori	866.978.211	-4.231.048	14.391.005	-2.025.032	30.614.844	-15.126.252	911.984.059	-21.382.332	890.601.727	78,5%	2.757	70,1%
Credite agricole	237.009.549	-1.501.774	2.057.537	-241.468	6.169.086	-3.408.887	245.236.172	-5.152.128	240.084.043	21,5%	1.151	29,9%
Credite ipotecare și de limbaj	737.970	-7.007	95.908	-12.838	76.097	-33.107	909.976	-52.952	857.024	0,1%	16	0,4%
Credite de consum	6.266	-60	499.114	-97.945		0	494.380	-98.005	396.375	0,0%	7	0,2%
Alte credite	5.060	-57		0		0	5.060	-57	5.002	0,0%	4	0,1%
Total	1.194.736.056	-5.739.946	17.033.565	-2.377.284	36.860.026	-18.568.245	1.156.629.646	-26.695.475	1.131.944.171	100,0%	3.835	100,0%

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

Credite și avansuri clienți						La 31 Decembrie 2018
in LEI	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie 2018	947.891.118	28.423.308	55.805.262	-	1.032.119.687	
Majorari datorate emiterii sau achizitiei	355.311.685	-	-	-	355.311.685	
Modificari in fluxurile de numerar contractuale	-	-536.341	-1.357.805	-	-1.894.146	
Derecunoastere (incluzand scoateri in afara bilantului)	-115.968.113	-2.595.852	-17.957.445	-	-136.521.410	
Modificări în dobânda acumulată	91.022	14.793	-154.045	-	-48.230	
Modificări în suma principalului și a comisionului de disburse	-81.759.004	-2.741.630	-6.003.969	-	-90.504.603	
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 2	-3.510.706	3.510.706	-	-	-	
Transfer de la Stadiul 1 la Stadiul 3	-7.553.733	-	7.553.733	-	-	
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 1	8.970.361	-8.970.361	-	-	-	
Transfer de la Stadiul 2 la Stadiul 3	-	-4.659.758	4.659.758	-	-	
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 2	-	4.579.412	-4.579.412	-	-	
Transfer de la Stadiul 3 la Stadiul 1	1.120.413	-	-1.120.413	-	-	
Diferente de curs și alte variații	143.013	9.288	14.362	-	166.663	
Valoare contabila bruta la 31 decembrie 2018	1.104.736.056	17.033.565	36.860.026	-	1.158.629.646	

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

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

Creditele și avansurile pentru clienți la sfârșitul lui 2017 sunt următoarele:

in LEI	Suma bruta	Provizion pentru depreciere	Suma neta	Pondere din total portofoliu	Numar de credite in derulare	Pondere din numarul total
La 31 decembrie 2017						
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 și de îmbunătățiri	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%

Următorul tabel prezintă evoluția provizioanelor pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor față de clienți în anul 2017:

în LEI	2017
La 1 Ianuarie 2017	
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	50.599.964
Intrări	15.464.711
Utilizate pentru credite scoase în afara bilanțului/ vânzare credite	-11.742.389
Reluări pe venituri	-18.503.245
Ajustări ale cursurilor de schimb	300.576
La 31 Decembrie	36.119.617

34) Imobilizări necorporale

Evoluția imobilizărilor necorporale este prezentată în tabelele de mai jos:

în LEI	Imobilizări necorporale în curs		Total
La 31 Decembrie 2018	Software		
Valoare contabilă netă la 1 Ianuarie 2018	4.153.356	113.678	4.267.034
Cost de achiziție total la 1 Ianuarie 2018	22.241.431	113.678	22.355.109
Intrări	204.155	1.608.597	1.812.752
Transferuri de la imobilizări necorporale în curs	432.136	-432.136	-
Cost de achiziție total la 31 Decembrie 2018	22.877.721	1.290.139	24.167.861
Amortizare cumulată la 1 Ianuarie 2018	18.088.075	-	18.088.075
Amortizare	1.519.906	-	1.519.906
Amortizare cumulată la 31 Decembrie 2018	19.607.981	-	19.607.981
Valoare contabilă netă la 31 Decembrie 2018	3.269.740	1.290.139	4.559.881
în LEI	Imobilizări necorporale în progres		Total
La 31 Decembrie 2017	Software		
Valoare contabilă netă la 1 Ianuarie 2017	6.014.652	135.626	6.150.278
Cost de achiziție total la 1 Ianuarie 2017	30.384.992	135.626	30.520.618
Intrări	-	21.475	21.475
Transferuri de la imobilizări necorporale în curs	43.423	-43.423	-
Ieșiri	8.186.985	-	8.186.985
Cost de achiziție total la 31 Decembrie 2017	22.241.431	113.678	22.355.109
Amortizare cumulată la 1 Ianuarie 2017	24.370.340	-	24.370.340
Amortizare	1.904.719	-	1.904.719
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	8.186.985	-	8.186.985
Amortizare cumulată la 31 Decembrie 2017	18.088.075	-	18.088.075
Valoare contabilă netă la 31 Decembrie 2017	4.153.356	113.678	4.267.034

În anii 2017 și 2018 nu a fost dezvoltat intern niciun software.

35) Imobilizări corporale

Evoluția imobilizărilor corporale a fost următoarea:

in LEI La 31 Decembrie 2018	Amenajarea spațiilor închiriate	Mobilier și aparatură birotică	Calculatoare și alte echipamente	Imobilizări corporale in curs	Total
Valoare contabilă netă la 1 Ianuarie 2018	5.769.872	2.795.503	7.802.294	1.143.209,82	17.510.878
Cost total de achiziție la 1 Ianuarie 2018	11.239.248	3.171.023	17.548.946	1.143.210	33.102.427
Intrări	841.271	595.419	2.391.338	521.972	4.350.000
Transferuri de la imob.corporale in curs ieșiri	344.090	-	348.275	-692.365	-
	-	385.186	1.118.505	-	1.503.691
Total cost de achiziție la 31 Decembrie 2018	12.424.609	3.381.256	19.170.054	972.817	35.948.736
Amortizare cumulată la 1 Ianuarie 2018	5.469.376	375.520	9.746.652	-	15.591.548
Amortizare	1.521.872	554.034	1.483.504	-	3.559.410
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	317.345	957.119	-	1.274.464
Amortizare cumulată la 31 Decembrie 2018	6.991.248	612.209	10.273.037	-	17.876.494
Depreciere	-	-	552.267	-	552.267
Valoare contabilă netă la 31 Decembrie 2018	5.433.361	2.769.047	8.344.750	972.817	17.519.972
La 31 Decembrie 2017	Amenajarea spațiilor închiriate	Mobilier și aparatură birotică	Calculatoare și alte echipamente	Imobilizări corporale in curs	Total
Valoare contabilă netă la 1 Ianuarie 2017	6.400.192	2.998.697	9.387.115	2.318.786	21.104.790
Cost total de achiziție la 1 Ianuarie 2017	13.847.151	4.494.657	27.476.889	2.318.786	48.137.482
Intrări	3.563.628	485.541	263.370	3.515.466	7.828.005
Transferuri de la imob.corporale in curs ieșiri	577.547	389.192	3.724.302	-4.691.041	-
	6.749.077	2.198.367	13.915.615	-	22.863.059
Total cost de achiziție la 31 Decembrie 2017	11.239.248	3.171.023	17.548.946	1.143.211	33.102.427
Amortizare cumulată la 1 Ianuarie 2017	7.446.958	1.495.960	18.089.774	-	27.032.692
Amortizare	1.687.682	535.261	1.724.512	-	3.947.455
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	3.665.264	1.655.701	10.067.634	-	15.388.599
Amortizare cumulată la 31 Decembrie 2017	5.469.376	375.520	9.746.652	-	15.591.548
Valoare contabilă netă la 31 Decembrie 2017	5.769.872	2.795.503	7.802.294	1.143.211	17.510.878

36) Angajamente de leasing operațional

in LEI	La 31 Decembrie	
	2018	2017
Leasing Operational		
- până la un an	5,292,802	4,904,402
- între 1 și 5 ani	12,848,423	10,735,165
- mai mare de 5 ani	5,750,449	-
Total	23,891,674	15,639,567

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

37) Impozitul pe profit

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

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

în LEI	La 31 Decembrie	
Creanțe privind Impozitul amânat	2018	2017
La 1 Ianuarie	3.191.553	3.723.605
Active financiare disponibile pentru vanzare reevaluate la valoarea justă	-	-2.505
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere	-3.191.553	-529.547
Total	-	3.191.553

în LEI	La 31 Decembrie	
Datorii privind Impozitul amânat	2018	2017
La 1 Ianuarie	-	-
Active financiare reevaluate la valoarea justa elemente ale rezultatului global	-5.173	-
Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere	-336.411	-
Total	-341.584	-

38) Reconcilierea efectivă privind impozitul pe profit

în LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	-1.713.352	993.947
Impozitul de plătit (16%)	-	-159.032
Efectul fiscal asupra elementelor nedeductibile		
- venituri neimpozabile (+)	87.409	1.835.082
- cheltuieli nedeductibile (-)	-1.934.311	-2.683.655
Alte elemente similar veniturilor impozabile (din cesiune portofoliu)	-1.051.983	-
Utilizare impozit pierdere fiscala anterioara	1.281.237	478.057
Reversare impozit amanat	-1.910.316	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit conform IFRS	-3.527.964	-529.547

În anul 2018, cheltuielile nedeductibile au fost reprezentate de: tratament fiscal diferit provenit din operațiunea de vanzare a unui portofoliu neperformand de credite (1,5 milioane LEI) și cheltuieli nedeductibile cu amortizarea imobilizărilor corporale (LEI 0,8 milioane).

39) Alte active

Alte active sunt enumerate mai jos:

în LEI	La 31 Decembrie	
	2018	2017
Imobile adjudicate în contul creanței	-	434.774
Alte obiecte de inventar	384.836	384.462
Cheltuieli în avans	4.627.017	4.319.244
Plăți în avans	1.275.061	406.872
Creanțe aferente impozitelor	1.494.010	999.206
Total	7.780.924	6.544.558

În 2018, Banca a vândut active adjudicate prin reposedare cu o valoare contabilă de 291.231 LEI și a derecunoscut restul imobilelor adjudicate în sumă de 143.543 LEI. Cheltuielile în avans se referă în principal la IT și chirii pentru sediile băncilor.

Alte active financiare sunt reprezentate de:

în LEI	La 31 Decembrie	
	2018	2017
Garanții	734.347	741.018
Alte valori de recuperat	1.473.121	1.211.510
Total	2.207.468	1.952.528

Activele fiscale curente sunt următoarele:

în LEI	As at 31 Decembrie	
	2018	2017
Active fiscale curente	3.197.006	3.197.006
Total	3.197.006	3.197.006

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

40) Datoriile privind instituțiile de credit

în LEI	La 31 Decembrie			
	2018	Pondere în total portofoliu	2017	Pondere în total portofoliu
Datorii către bănci din țări OCDE	171.363.135	67%	173.808.074	72%
Datorii către bănci din țări non-OCDE	83.629.538	33%	66.039.783 00	28%
Total	254.992.673	100%	239.847.857	100%

**41) Datoriile privind clientela**

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

in LEI	La 31 Decembrie 2018	Pondere în total portofoliu	La 31 Decembrie 2017	Pondere în total portofoliu
Conturi curente	298.720.536	36%	328.049.962	47%
-persoane fizice	73.551.294	9%	108.376.769	15%
-persoane juridice	225.169.242	27%	219.673.193	31%
Conturi de economii*	195.092.708	24%	107.708.259	15%
-persoane fizice	104.386.614	13%	75.831.874	11%
-persoane juridice	90.706.094	11%	31.876.385	5%
Depozite la termen	322.542.302	39%	261.149.084	37%
-persoane fizice	180.158.848	22%	165.549.689	23%
-persoane juridice	142.383.455	17%	95.599.395	14%
Alte datorii către clientelă	5.156.720	1%	8.102.904	1%
Total	821.512.267	100%	705.010.209	100%

*inclusiv depozite colaterale

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

42) Împrumuturi de la instituții financiare internaționale

Datoriile către instituțiile financiare internaționale reprezintă o importantă sursă de finanțare pentru Bancă.

Împrumuturile pe termen mediu și lung de la instituțiile financiare internaționale sunt raportate în această categorie.

Angajamentele față de instituțiile financiare internaționale („IFI”) sunt împrumuturi purtătoare de dobândă de la instituțiile financiare specificate. Ele sunt recunoscute inițial la valoarea justă a contraprestației primite și a costurilor de tranzacție direct atribuibile. După recunoașterea inițială, angajamentele față de IFI sunt ulterior măsurate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Următorul tabel oferă o prezentare detaliată pentru aceste elemente:

La 31 December 2018

in LEI	Scadent in 2019	Scadent in 2020	Scadent in 2021	Scadent in 2022	Scadent dupa 2022	fara maturitate	Total
Împrumuturi cu rată de dobândă fixă					56.289.135		56.289.135
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	18.325.579	11.661.732	13.270.902	22.300.672	93.771.693		159.330.578
Total	18.325.580	11.661.732	13.270.902	22.300.672	150.060.828	-	215.619.713

La 31 December 2017

in LEI	Scadent in 2018	Scadent in 2019	Scadent in 2020	Scadent in 2021	Scadent dupa 2021	fara maturitate	Total
Împrumuturi cu rată de dobândă fixă	46.019.272				29.887.772		75.907.044
Împrumuturi cu rată de dobândă variabilă	25.007.523	18.305.964	11.649.250	11.649.250	24.754.656		91.366.644
Total	71.026.795	18.305.964	11.649.250	11.649.250	54.642.428	-	167.273.687

43) Provizioane

in LEI	2018	La 31 Decembrie 2017
La 1 Ianuarie 2018	662.804	3.063.686
-Din care impactul IFRS 9 la 1 Ianuarie pentru elemente in afara bilantului	257.179	-
Intrări	566.267	392.443
Utilizări	-21.020	-2.981.249
Reluări pe venituri	-588.178	-68.008
Ajustări din cursul de schimb	418	-1.247
La 31 Decembrie 2018	620.291	405.625

in LEI	2018	La 31 Decembrie 2017
Provizioane constituite pentru expuneri de credit extrabilantiere	269.380	33.694
Provizioane constituite pentru concediul neefectuat	350.911	371.931
Total	620.291	405.625

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

44) Alte datorii financiare

în LEI	La 31 Decembrie 2018	La 31 Decembrie 2017
Cheltuieli de plătit	716.897	804.782
Datorii pentru bunuri și servicii	1.697.424	1.765.046
Subvenții de la bugetul de stat	578.750	-
Total	2.993.072	2.569.828

În poziția "Cheltuieli de plătit", Banca a inclus sumele acumulate pentru soldurile datorate aferente achizițiilor, în timp de sumele datorate furnizorilor sunt reflectate în categoria "Datorii pentru bunuri și servicii". Subvențiile de la bugetul de stat în sumă de 578.750 LEI (31 Decembrie 2017: 0 LEI) reprezintă un discount unic primit din partea bugetului de stat în legătură achiziția de autovehicule electrice în 2018.

45) Alte datorii nefinanciare

in LEI	La 31 Decembrie 2018	La 31 Decembrie 2017
Venituri în avans	10.706	20.023
Datorii privind contribuțiile de asigurări sociale	631.030	552.753
Datorii către bugetul de stat	236.196	345.922
Total	877.932	918.698

46) Datorii aferente activităților de finanțare

în LEI	2018
Datorii nete la 1 Ianuarie 2018	-341.095.989
Plăți pentru împrumuturi	132.311.137
Plata dobânzilor la împrumuturi	9.433.530
Împrumuturi de la bănci trase	-171.403.215
Alte mișcări fără numerar	-9.350.731
Datorii nete la 31 Decembrie 2018	-380.105.267
în LEI	2017
Datorii nete la 1 Ianuarie 2017	-340.125.781
Plăți pentru împrumuturi	94.097.075
Plata dobânzilor la împrumuturi	6.244.767
Împrumuturi de la bănci trase	-91.432.985
Alte mișcări fără numerar	-6.770.756
Datorii nete la 31 Decembrie 2017	-341.095.989

47) Capital social

La 31 Decembrie 2018 (comparativ cu 2017), structura acționariatului era următoarea:

în LEI		2018	
Aționar	Pondere în %	Număr de acțiuni	Suma
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99,9995	20.115.069	199.060.971
ZEITINGER INVEST GMBH ("ZI"), Frankfurt am Main, Germany	0,0005	100	1.000
Capital total	100,0%		199.061.971

în LEI		2017	
Aționar	Pondere în %	Număr de acțiuni	Suma
ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany	99,9995	20.115.069	199.060.971
ZEITINGER INVEST GMBH ("ZI"), Frankfurt am Main, Germany	0,0005	100	1.000
Capital total	100,0%		199.061.971

Valoarea nominal pe acțiune este 10 LEI.

La sfârșitul lunii decembrie 2018, nivelul IFRS al capitalului social a fost de 199.061.971 LEI, iar capitalul social în valoare de 201.151.690 LEI; diferența de valoare de 2.089.719 LEI reprezintă ajustarea IFRS în conformitate cu IAS 21 - Efectele modificărilor cursurilor de schimb valutar.

Prime de capital:

	Date	LEI
Prima plătită de către ProCredit Holding AG & Co. KGaA	April 2008	1.273.775
La 31 December, 2018		1.273.775

Rezerve:

in LEI	La 31 Decembrie	
	2018	2017
Rezerva legală	3.372.009	3.372.009
Rezerva de riscuri bancare generale	6.166.252	6.166.252
Total	9.538.261	9.538.261

Rezervele legale reprezintă sume constituite din profitul anului reținute în conformitate cu reglementările bancare locale care impun transferul a 5% din profitul brut al Băncii într-o rezervă 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 și alte riscuri sau situații neprevăzute, prezentate separat ca rezerve din profit. Rezerva pentru riscuri bancare generale a fost constituită din profitul statutar brut cu o rată de 1% din soldul activelor cărora le sunt asociate riscuri bancare specifice până la finele anului 2006, conform cerințelor legislației locale. În Situația Poziției Financiare aceasta este prezentată la Rezultatul reportat.

E. Administrarea riscurilor

48) Profilul general de risc al Băncii

1. Profilul de risc și apetitul la risc

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

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

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

2. Administrarea capitalului

Administrarea capitalului Băncii are următoarele obiective:

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

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

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

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

în LEI	2018	La 31 Decembrie 2017
Capital social	199.061.971	199.061.971
Prime de emisiune	1.273.775	1.273.775
Rezerva legală	3.372.009	3.372.009
Rezultatul reportat	-18.014.949	-8.161.475
Deducere imobilizări necorporale	-4.559.881	-4.153.356
Alte ajustări prudentiale	-12.973	-742.207
Fonduri proprii de nivel I	181.119.952	190.537.039
Fonduri proprii de nivel I de bază	181.119.952	190.537.039
Fonduri proprii de nivel II	-	-
Ajustări prudentiale		
Total capital reglementat	181.119.952	190.537.039

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

În cursul anului 2018, Banca și-a actualizat procesul de evaluare internă a adecvării capitalului în cadrul procesului periodic normal de revizuire a metodologiilor de administrare a riscurilor.

La 31 decembrie 2018, cerința internă de capital, ca raport între capitalul reglementat și activele ponderate de riscuri, a fost 18,06%, nivel peste limita minimă de reglementare.

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

49) Administrarea riscurilor individuale

În 2018, Banca a implementat IFRS 9, fapt care a generat modificări semnificative asupra politicilor de administrare a riscului de credit, în vreme ce restul politicilor de risc nu au suferit modificări materiale (au fost doar actualizate în cursul procesului de revizuire regulată).

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

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

50) Riscul de credit

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

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

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

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

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

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

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

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

Analiza portofoliului de credite, în sold la 31 Decembrie 2018, în funcție de calitatea creditului este următoarea:

Expunere bruta in LEI	Credite agricole	Credite pentru intreprinzatori	Credite de consum	Credite ipotecare si de	Alte credite	Total
STADIUL 1	237.009.549	866.978.211	5.266	737.970	5.060	1.104.736.056
fără întârzieri	234.908.286	860.589.883	5.266	704.062	5.060	1.096.212.556
1-30 zile	2.101.264	6.388.328	-	33.908	-	8.523.500
STADIUL 2	2.057.537	14.391.005	489.114	95.908	-	17.033.565
fără întârzieri	1.107.207	13.256.041	489.114	22.397	-	14.874.759
1-30 zile	47.792	434.604	-	9.711	-	492.107
31-60 zile	681.817	326.807	-	51.900	-	1.060.525
61-90 zile	220.721	373.552	-	11.900	-	606.173
91-180 zile	-	-	-	-	-	-
STADIUL 3	6.169.085	30.614.844	-	76.097	-	36.860.026
fără întârzieri	2.384.519	10.621.490	-	8.602	-	13.014.611
1-30 zile	95.058	1.251.433	-	-	-	1.346.491
31-60 zile	47.608	2.594.448	-	-	-	2.642.056
61-90 zile	-	971.778	-	-	-	971.778
91-180 zile	1.150.053	2.708.282	-	67.495	-	3.925.831
peste 181	2.491.847	12.467.413	-	-	-	14.959.260
Total	245.236.172	911.984.059	494.380	909.976	5.060	1.158.629.646

Banca monitorizeaza calitatea creditelor acordate clientilor folosind serviciul datoriei si alte criterii calitative care surprind cresterea semnificativa in riscul de credit. Prin urmare creditele care au serviciul datoriei inte 0 si 30 de zile si nu au alte semne calitative de crestere a riscului de credit, sunt considerate de Banca ca si expuneri performante. Creditele cu serviciul datoriei intre 31 de zile si 90 de zile care nu au semne calitative de neperformanta sunt clasificate sub observatie. Creditele cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile sau care prezinta semne calitative de neperformanta ("unliklyness to pay") sunt considerate de Banca ca fiind neperformante.

Analiza portofoliului de credite în sold la 31 Decembrie 2017 în funcție de calitatea creditului este următoarea:

Expunere bruta in LEI	Credite agricole	Credite pentru intreprinzatori	Credite de consum	Credite ipotecare si de imbunatari	Alte credite	Total
Credite curente nedepreciate	246.011.848	720.152.918	600.437	976.966	3.993	967.746.162
fără întârzieri	246.011.848	720.152.918	600.437	976.966	3.993	967.746.162
Credite cu restante, dar nedepreciate	2.741.415	5.737.676	-	89.172	-	8.568.263
1 - 30 zile	2.741.415	5.737.676	-	89.172	-	8.568.263
Creditele identificate individual ca fiind depreciate	12.158.295	43.556.666	2.019	88.282	-	55.805.262
fără întârzieri	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
Total	260.911.557	769.447.261	602.457	1.154.421	3.993	1.032.119.687

Restructurarea unei expuneri de credit este, în general, impusă de problemele economice cu care se confruntă clientul, care afectează negativ capacitatea de plată, în cea mai mare parte cauzate de mediul macroeconomic schimbat în mod semnificativ, în care clienții Băncii activează în prezent. Restructurărilor urmează o analiză individuală temeinică și atentă

a capacității de plată modificate a clientului. Decizia de a restructura o expunere de credit este întotdeauna luată de către un comitet de credit și are drept scop recuperarea integrală a expunerii de credit. În cazul în care o expunere de credit este restructurată, se fac modificări ale parametrilor creditului.

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

La 31 decembrie 2018, Banca a aplicat definiția EBA în vigoare pentru clasificarea expunerilor restructurate și, în consecință, clasifică ca expuneri depreciate expunerile restructurate neperformante. Creditele restructurate, conform definiției de mai sus erau în sumă de 22.121.400 LEI, reprezentând 1,9% din totalul portofoliului (31 decembrie 2017: 44.534.072 LEI)

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

Expunerile de credit cu un profil de risc mai ridicat sunt întotdeauna acoperite cu garanții, de obicei cu ipoteci. Ipotecile sunt reevaluate anual prin evaluări profesionale și independente.

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

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

În LEI	31 Decembrie 2018	31 Decembrie 2017
Ipoteci	641.377.032	594.928.397
Depozite colaterale	23.941.047	15.590.305
Garanții financiare	174.826.299	110.566.280
Altele	125.078.882	123.341.546
Total	965.223.260	844.426.528

Banca deține colaterale și alte garanții suplimentare pentru unele dintre expunerile sale de credit. Tabelul de mai jos prezintă sumele aferente garanțiilor la valoarea de piață pentru diferite tipuri de produse de creditare.

În LEI	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Expunerea de credit	Valoarea colateralului	Expunerea de credit	Valoarea colateralului
Credite pentru întreprinzători	911.984.059	728.822.130	769.447.261	601.554.180
Credite agricole	245.236.172	235.152.936	260.911.556	241.211.657
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	909.976	857.024	1.154.421	1.104.436
Credite de consum	494.380	391.169	602.457	556.256
Altele	5.060	-	3.993	-
Total	1.158.629.647	965.223.259	1.032.119.688	844.426.529

Tabelele următoare descriu efectul colateralului la sfarsitul anilor 2018 si 2017.

La 31 Decembrie 2018 In LEI	Credite supra-colateralizate		Credite sub-colateralizate	
	Valoarea contabilă a activelor	Valoarea justă a activelor	Valoarea contabilă a activelor	Valoarea justă a colateralului
STADIUL3				
Credite agricole	2.666.149	13.631.367	94.049	-
Credite pentru întreprinzători	14.912.351	72.250.874	576.240	-
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	42.991	491.576	-	-
Total	17.621.491	86.373.817	670.290	

La 31 Decembrie 2017 In LEI	Credite supra-colateralizate		Credite sub-colateralizate	
	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 întreprinzători	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 și de îmbunătățiri	1.152.430	4.068.021	1.991	1.962
Altele	-	-	3.993	2.986
Total	741.627.629	1.805.107.483	290.492.058	147.334.072

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

Acordarea de împrumuturi întreprinderilor mijlocii, adică expuneri de credit mai mari, care depășesc pragul de 250.000 EUR, constituie o zonă suplimentară de afaceri a băncii, în termeni de concentrare strategică globală. Cei mai mulți dintre acești clienți sunt întreprinderi aflate într-un proces dinamic de creștere, care au colaborat cu banca de mulți ani. Cu toate acestea, complexitatea mai mare a acestor întreprinderi necesită o analiză adecvată a afacerii, a proiectului care urmează să fie finanțat și a oricăror entități conexe. Se aplică o delimitare strictă a funcțiilor de back-office de cele de front-office, iar cerințele legate atât de documentare, cât și de garanții sunt de obicei mult mai stricte.

in LEI

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

in LEI

Expunere bruta La 31 Decembrie 2017	Credite pentru întreprinzători	Credite agricole	Credite ipotecare și de îmbunătățiri	Credite de consum	Altele	Total
0-50.000 EUR	95.987.467	50.269.656	726.911	26.051	3.993	147.014.077
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	602.457	3.993	1.032.119.687

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

Potrivit Politicii și strategiei de administrare a riscului de credit, toate expunerile de peste 4 milioane EUR sunt aprobate de către Consiliul de Administrație. Nicio singură expunere mare de credit nu poate depăși 25% din capitalul reglementat al Băncii.

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

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

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

Expuneri de credit evaluate colectiv

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

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

Expuneri de credit evaluate la nivel individual

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

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

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

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

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

in LEI			
La 31 Decembrie 2018			
	Expunere brută	Ajustari pentru depreciere	Expunere netă
Colectiv	1.136.188.442	15.454.451	1.120.733.991
STADIUL 1	1.104.736.056	5.739.946	1.098.996.109
Credite pentru întreprinzători	866.978.211	4.231.048	862.747.163
Credite agricole	237.009.549	1.501.774	235.507.775
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	737.970	7.007	730.963
Credite de consum	5.266	60	5.206
Altele	5.060	57	5.002
STADIUL 2	17.033.565	2.377.284	14.656.281
Credite pentru întreprinzători	14.391.005	2.025.032	12.365.972
Credite agricole	2.057.537	241.468	1.816.069
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	95.908	12.838	83.070
Credite de consum	489.114	97.946	391.169
STADIUL 3	14.418.822	7.337.221	7.081.601
Credite pentru întreprinzători	12.276.269	6.150.332	6.125.936
Credite agricole	2.075.058	1.161.293	913.765
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	67.495	25.596	41.900
Individual	22.441.204	11.231.025	11.210.179
STADIUL 3	22.441.204	11.231.025	11.210.179
Credite pentru întreprinzători	18.338.575	8.975.920	9.362.655
Credite agricole	4.094.027	2.247.594	1.846.433
Credite ipotecare și de îmbunătățiri	8.602	7.511	1.091
Total	1.158.629.646	26.685.475	1.131.944.171

În conformitate cu IAS 39, pentru calculul deprecierei individuale se aplică o abordare a fluxurilor de numerar actualizate. Deprecierea individuală a expunerilor de credit către clienți se prezintă mai jos:

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

Pentru expunerile de credit individual ne semnificative care prezintă semne obiective de depreciere, ca exemplu care înregistrează întârzieri la plata cu peste de 30 de zile, se aplică o abordare colectivă de provizionare. Deprecierea este determinată în funcție de numărul de zile de întârziere. În plus, expunerile de credit individuale care sunt considerate ne semnificative, sau grupuri de expuneri de credit individual ne semnificative pot fi clasificate ca depreciate dacă anumite evenimente, cum ar fi tulburări politice, o recesiune economică semnificativă, un dezastru natural sau alte evenimente extreme au loc în țară. Pentru toate expunerile de credit nedepreciate se calculează depreciere la nivel de portofoliu.

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	-	-	-
Total	992.552.586	16.730.680	975.821.906

51) Riscul financiar

(a) Riscul valutar

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

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

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

Departamentul Trezorerie este responsabil pentru monitorizarea continuă a evoluției cursurilor de schimb și a piețelor valutare. Departamentul Trezorerie gestionează, de asemenea, pozițiile valutare ale băncii cu o frecvență zilnică. Ca principiu general, toate pozițiile valutare ar trebui să fie închise la sfârșitul zilei; nu sunt permise poziții lungi sau scurte în scopuri speculative. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacție valutară cu instrumente financiare derivate în 2017 sau 2018. Expunerea Băncii la riscul valutar este monitorizată și controlată zilnic de către Biroul Back Office pentru Trezorerie și

raportată săptămânal către Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor de către Departamentul de Administrare a Riscurilor.

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

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

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

Date privind riscul valutar

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

in LEI La 31 Decembrie, 2018	Total	RON	EUR	USD	Alte valute
Active					
Numerar și echivalente de numerar	177.650.363	130.629.782	45.982.892	1.037.688	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.976.574	20.259.051	80.274.308	5.154.233	288.983
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	31.853.596	31.853.596	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.131.944.171	873.524.424	258.419.746	-	-
Alte active financiare	2.207.468	1.949.691	118.496	138.991	290
Total active	1.449.632.172	1.058.216.545	384.795.442	6.330.912	289.273
Datorii					
Datorii privind instituțiile de credit	254.992.673	201.275.531	53.717.142	-	-
Datorii privind clientele Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	821.512.267	554.257.820	260.127.523	6.846.534	280.390
Provizioane	215.619.713	137.535.765	78.083.948	-	-
Alte datorii financiare	1.172.558	1.076.386	96.172	-	-
	3.871.004	3.145.407	723.682	1.915	-
Total datorii	1.297.168.215	897.290.909	392.748.467	6.848.449	280.390
Poziția netă	152.463.957	160.925.636	-7.953.025	-517.537	8.883
Sume în curs de decontare	5.815	-6.845.620	6.342.904	508.531	-
Angajamente de credit	211.580.604	178.930.254	32.650.351	-	-
in LEI La 31 decembrie 2017					
	Total	RON	EUR	USD	Alte active

Active					
Numerar și echivalente de numerar	193.314.659	157.424.126	34.335.208	1.555.324	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	33.698.553	246.655	21.927.049	11.268.268	256.581
Active disponibile pentru vânzare	51.887.068	51.887.068	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	996.000.070	765.939.954	230.060.116	-	-
Alte active financiare	1.952.528	1.952.528	-	-	-
Total active	1.276.852.878	977.450.331	286.322.373	12.823.592	256.581
Datorii					
Datorii privind instituțiile de credit	239.847.857	239.847.010	847	-	-
Datorii privind clientela	705.010.209	494.552.023	195.772.398	14.405.903	279.886
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	167.273.687	71.448.325	95.825.362	-	-
Provizioane	405.625	394.610	11.015	-	-
Alte datorii financiare	3.488.526	3.071.529	390.769	26.229	-
Total datorii	1.116.025.905	809.313.497	292.000.390	14.432.132	279.886
Poziția netă	160.826.973	168.136.834	-5.678.017	-1.608.540	-23.305
Sume în curs de decontare	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	-

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

<i>In LEI</i>	La 31 Decembrie 2018	La 31 Decembrie 2017
	Impact în contul de profit și pierderi	Impact în contul de profit și pierderi
EURO creștere cu 20%	9.604	30.661
EURO scădere cu 20%	6.403	20.441
USD creștere cu 20%	1.239	126
USD scădere cu 20%	826	84
GBP creștere cu 20%	2.156	925
GBP scădere cu 20%	1.437	616
Alte valute creștere cu 20%	-	-
Alte valute scădere cu 20%	-	-
Total	21.665	49.351

(b) Riscul de rată a dobânzii

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

Riscul de rată a dobânzii apare din diferențele structurale dintre maturitățile activelor și cele ale datoriilor, de exemplu, dacă un credit acordat pe o perioadă de patru ani, cu rată fixă a dobânzii este finanțat cu un depozit la termen de șase

luni, precum și din incongruența între tipul dobânzilor la active și datorii, de exemplu, un credit cu rată fixă a dobânzii este finanțat printr-o facilitate de finanțare cu rată a dobânzii variabilă. Acest lucru ar expune banca la riscul de creștere a costurilor de finanțare înainte de data scadență a creditului, reducând astfel marja Băncii la creditul respectiv.

Principalii indicatori pentru administrarea riscului de rată a dobânzii măsoară impactul potențial asupra valorii economice a tuturor activelor și datoriilor și impactul asupra câștigurilor din dobânzi. Indicatorul valorii economice analizează pierderea potențială suportată de Bancă, în cazul unor mișcări extrem de nefavorabile (șocuri) ale ratelor dobânzilor la active și datorii. Pentru EUR sau USD, acestea presupun o deplasare paralelă a curbei ratei dobânzii de + / - 200 puncte de bază. În 2018, pentru moneda locală, definiția unui șoc este derivată din tendințele istorice de volatilitate a ratei dobânzii în ultimii șapte ani. Șocurile pentru moneda locală fac diferența și între ratele dobânzilor stabilite intern și ratele dobânzilor pe piață, în scopul de a reflecta riscul aferent bazei. Potențialul impact economic în bilanțul băncii în scenariul cel mai nefavorabil (șocurile pe rata dobânzii fiind aplicate pe fiecare monedă într-o direcție care afectează negativ Banca) nu trebuie să depășească 15% din capitalul reglementat al acesteia pentru toate monedele relevante din perspectiva riscului de rată a dobânzii. O limită de raportare pentru acest indicator este stabilită la 10%, oferind un semnal de avertizare timpurie.

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

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

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

În LEI La 31 Decembrie 2018	Pana la 1 luna	Între 1 si 3 luni	Între 3 si 6 luni	Între 6 si 12 luni	Între 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobândă	Total
Active								
Numerar și echivalente de numerar	92.775.437	-	-	-	-	-	84.874.926	177.650.363
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.704.945	-	-	-	-	-	271.626	105.976.574
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	29.351.130	1.950.246	-	-	-	508.488	31.859.862
Credite și avansuri acordate clienților	145.530.413	372.434.173	378.181.376	157.918.253	35.641.306	447.708	41.790.944	1.131.944.171
Total active financiare	344.010.738	401.785.303	380.131.622	157.918.253	35.641.306	447.708	127.495.985	1.447.483.913
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	74.520.000	148.919.500	-	30.315.350	-	-	1.237.823	254.992.673
Datorii privind clienții	249.605.310	34.894.817	74.945.030	145.189.467	10.057.730	-	305.819.914	821.512.268
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	45.658.000	48.217.000	86.418.933	-	-	-	56.325.780	215.819.713
Total datorii financiare	370.783.310	230.031.317	141.363.963	175.504.817	10.057.730	-	364.383.617	1.292.124.653
Total gap de dobândă	-26.772.517	171.753.986	238.767.659	-17.586.564	25.583.576	447.708	-236.887.531	155.306.315

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	Neputatoare de dobândă	Total
Active								
Cash and cash equivalents	85.303.579	-	-	-	-	-	108.011.380	193.314.859
Credite și avansuri acordate institutiilor de credit	31.924.960	-	-	-	-	-	1.773.593	33.698.553
Active financiare disponibile pentru vânzare	20.108.258	-	29.788.231	1.950.479	-	-	27.002	51.814.070
Credite și avansuri acordate clienților	79.228.173	246.144.246	446.093.832	90.159.517	79.814.682	32.337	54.527.283	968.000.070
Total active financiare	216.564.970	246.144.246	475.882.163	92.149.996	79.814.682	32.337	164.338.958	1.274.927.351
Datorii								
Datorii privind institutiile de credit	103.070.000	30.580.728	104.520.000	-	-	-	1.677.129	239.847.857
Datorii privind clientela Împrumuturi de la instituii financiare internaționale	143.018.960	30.012.072	77.441.515	109.248.063	7.461.044	-	337.828.555	705.010.209
		46.019.272	91.321.799				29.932.616	187.273.687
Total datoriile financiare	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 dobândă	-29.523.990	139.532.174	202.598.849	-17.098.067	72.353.638	32.337	-205.098.342	162.795.598

Date privind riscul de rată a dobânzii

Așa cum se precizează mai sus, principalii indicatori de risc de rată a dobânzii sunt indicatorul impactului asupra valorii economice și indicatorul veniturilor din dobânzi. Indicatorul impactului asupra valorii economice măsoară impactul modificărilor ratei dobânzii pe toate elementele bilanțiere și extrabilanțiere sensibile la rata dobânzii și cuantifică pierderea de valoare suferită de bancă, în condițiile anumitor modificări ale ratelor dobânzilor. După cum este descris mai sus, calculul indicatorului de impact asupra valorii economice se bazează pe diferite deplasări paralele ale curbelor de rată a dobânzii. Pentru EUR și USD se aplică o deplasare de +/- 200 puncte de bază; pentru moneda locală modificarea este definită din perspectiva scenariului de criză istoric (+/- 539 puncte de bază pentru ratele interne și +/- 108 puncte de bază pentru ratele de pe piață, la momentul decembrie 2018).

Tabelul de mai jos prezintă indicatorul de impact asupra valorii economice și a veniturilor din dobânzi în scenariul de bază, în Decembrie 2018 și Decembrie 2017.

în '000 RON	2018		
	Șocul de rată a dobânzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra câștigurilor din dobânzi
Valuta	-539 bps/ -108 bps	4.608	2.621
Local			
EUR	-200 bps	288	1.888
USD	-200 bps	5	0
Total		4901	4509
în '000 RON	2017		
	Șocul de rată a dobânzii	Impactul asupra valorii economice	Impactul asupra câștigurilor din dobânzi
Valuta	-542 bps/ -117 bps	7.466	1.658
Local			
EUR	-200 bps	-2	-1.640
USD	-200 bps	8.8	0.7
Total		7.472,8	18,7

(c) Riscul de lichiditate

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

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

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

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

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

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

Principalul indicator al lichidității pe termen scurt este indicatorul de lichiditate suficientă (SLI), care compară valorile activelor disponibile și datorii asumate ca fiind scadente în următoarele 30 de zile. Aceasta nu trebuie să scadă sub valoarea 1. Acest lucru impune ca Banca să aibă întotdeauna suficiente fonduri pentru a putea să ramburseze datoriile simulate ca fiind scadente în următoarele 30 de zile. Un alt indicator important, Indicatorul de acoperire a lichidităților („LCR”) a devenit aplicabil în 2015, cu următoarele limite: începând cu 1 Octombrie 2015 – minim 60%; 70% începând cu 1 Ianuarie 2016; 80% începând cu 1 Ianuarie 2017 și cel puțin 100% începând cu 1 Ianuarie 2018.

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

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

Pe lângă faptul că stabilește o monitorizare atentă a acestor indicatori de avertizare timpurie, Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate definește și limitele de raportare. Dacă limitele de raportare (de avertizare timpurie) sunt atinse, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO), decide în privința măsurilor adecvate.

În scopul de a proteja lichiditatea băncii chiar și în situații de stres, se determină nevoia de lichiditate potențială în diferite scenarii. Banca are un plan alternativ de finanțare, care stabilește măsurile care trebuie luate în cazul în care apare o situație de criză la nivel de bancă sau de sistem bancar. Planul alternativ de finanțare este susținut prin intermediul unei linii de credit netrase de la ProCredit Holding AG (de tip stand-by), care la sfârșitul lunii decembrie 2018 totaliza 10 milioane de euro.

Cadrul de gestionare a lichidității interne completează cadrul de reglementare, format din indicatorul de lichiditate și din rata de acoperire a lichidității, ambele la niveluri confortabile la sfârșitul lunii decembrie 2018 (rata de acoperire a lichidității a fost de 185%).

Banca urmărește de asemenea să își diversifice sursele de finanțare. Concentrațiile deponenților sunt monitorizate în scopul de a evita dependența față de un număr restrâns de deponenți mari. În conformitate cu liniile directoare interne ale băncii, există o concentrare semnificativă a deponenților în cazul în care cei mai mari 5 deponenți nefinanțari depășesc 7% din totalul depozitelor clienților nefinanțari. Aceasta servește ca un semnal de avertizare timpurie și impune raportarea motivelor și măsurilor de diminuare a riscului către ALCO și Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor.

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

Date privind riscul de lichiditate

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

LA 31 Decembrie 2018	Valoarea contabilă	Valoarea brută*	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani
Active								
Numerar și echivalente de numerar	177.650.383	177.650.383	177.650.383	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.978.574	105.978.988	105.978.988	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	31.853.586	31.979.263	-	29.980.552	1.998.712	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1.131.944.171	1.424.067.411	58.619.677	73.872.062	136.970.713	325.967.090	589.401.969	239.235.900
Alte active financiare	2.207.468	2.207.468	140.548	1.305.572	-	-	734.347	-
Active financiare	1.449.632.172	1.741.883.495	342.389.576	105.158.186	138.969.425	325.967.090	589.136.316	239.235.900
Angajamente extrabilanțiere (active)	189.105.960	189.105.960	48.639.000	-	-	-	70.400.000	72.066.960
Total active	1.638.738.132	1.930.989.455	389.028.576	105.158.186	138.969.425	325.967.090	660.536.316	311.302.860
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	254.992.673	265.650.394	24.632.438	38.243.289	1.974.452	100.159.381	100.440.854	-
Datorii privind clientela	821.512.267	828.209.619	530.753.912	59.673.976	77.325.436	149.632.619	10.823.676	-
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	215.619.713	243.396.170	-	967.966	13.707.523	7.983.095	83.397.427	137.330.159
Alte datorii financiare	2.993.072	2.993.072	2.414.322	578.750	-	-	-	-
Datorii financiare	1.295.117.725	1.340.239.255	558.000.672	99.463.961	93.007.411	257.775.095	194.661.957	137.330.159
Angajamente extrabilanțiere (garanții financiare și angajamente de credit)	82.876.351	82.876.351	82.876.351	-	-	-	-	-
Total datorii	1.377.994.076	1.423.115.606	640.877.023	99.463.961	93.007.411	257.775.095	194.661.957	137.330.159



Poziție deschisă	154.514.447	401.544.239	-215.611.096	5.694.225	45.962.013	68.191.994	395.474.360	101.905.741
Poziție deschisă incluzând angajamentele extrabilanțiere	260.744.055	507.873.847	-251.848.448	5.694.225	45.962.013	68.191.994	465.874.360	173.972.701

*fluxuri de numerar neactualizate pentru active și pasive financiare

în LEI La 31 Decembrie 2017	Valoarea contabilă	Valoarea brută*	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani
Active								
Numerar și echivalente de numerar	193.314.659	193.318.765	193.318.765	-	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	33.698.553	33.698.553	33.698.553	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	51.887.070	52.000.000	20.000.000	-	30.000.000	2.000.000	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	895.000.070	1.126.836.355	53.116.220	72.600.823	105.400.478	216.096.914	501.716.248	177.905.674
Alte active	1.952.528	1.952.528	1.167.743	-	-	-	757.782	-
Active financiare	1.276.852.878	1.407.806.200	301.301.281	72.600.823	135.400.476	218.096.914	502.474.030	177.905.674
Angajamente extrabilanțiere (active)	208.435.620	208.435.620	48.597.000	-	-	-	91.682.000	70.156.620
Total active	1.485.288.498	1.616.241.820	347.898.281	72.600.823	135.400.476	218.096.914	594.156.030	248.062.294
Datorii								
Datorii privind instituțiile de credit	239.847.857	241.014.127	23.838.685	112.438.293	104.737.169	-	-	-
Datorii privind clienții	705.010.209	706.063.260	479.315.970	30.760.909	77.838.769	111.764.481	8.283.131	-
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	167.273.687	169.479.400	53.643	46.100.949	12.862.137	12.610.046	54.532.927	43.119.698
Alte datorii financiare	2.569.828	3.488.527	898.675	2.589.852	-	-	-	-
Datorii financiare	1.114.701.582	1.122.045.313	504.106.953	191.890.003	195.538.075	124.574.527	62.816.058	43.119.698
Angajamente extrabilanțiere (garanții financiare și angajamente de credit)	8.977.936	8.977.936	8.977.936	-	-	-	-	-
Total datorii	1.123.679.517	1.131.023.249	513.084.889	191.890.003	195.538.075	124.574.527	62.816.058	43.119.698
Poziție deschisă	162.151.296	285.760.887	-202.805.672	-119.289.179	-60.137.599	93.522.387	439.657.972	134.785.976
Poziție deschisă incluzând angajamentele extrabilanțiere	361.608.981	485.218.572	-165.186.607	-119.289.179	-60.137.598	93.522.387	531.339.972	204.942.696

*fluxuri de numerar neactualizate pentru active și pasive financiare

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

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

Gap-ul de lichiditate așteptat cuantifică nevoile potențiale de lichiditate într-o anumită perioadă de timp în cazul în care acesta are o valoare negativă și evidențiază un posibil surplus de lichiditate, dacă valoarea sa este pozitivă. Acest calcul include valorile surplusului de pe benzile de maturitate anterioare. Gap-ul de lichiditate așteptat constituie baza pentru indicatorul de lichiditate suficientă care, la sfârșitul lunii decembrie 2018 s-a situat la 2.4, cu o limită minimă de 1.

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

52) Riscul operațional

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

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

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

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

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

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

Pentru a spori în mod constant standardele profesionale ale Băncii, aceasta a continuat în cursul anului 2018 să apeleze la facilitățile de instruire locale și totodată la Academia Regională ProCredit și Academia internațională ProCredit din Fürth- Germania. Programele de formare pentru candidații pentru funcții de conducere includ diverse sesiuni concentrate în mod explicit pe administrarea riscului operațional. Programul de formare referitor la conștientizarea riscurilor este livrat anual întregului personal, inclusiv tuturor noilor angajați.

53) Riscul reputațional

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

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

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

54) Riscul de conformitate

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

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

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

55) Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)

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

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

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

56) Organizarea funcției de administrare a riscurilor

Responsabilitatea finală pentru administrarea riscului băncii aparține Directorilor Băncii și Consiliului de Administrație. Funcția de administrare a riscurilor este la nivelul Departamentului de Administrare a Riscurilor, care este responsabil de administrarea tuturor riscurilor semnificative.

Departamentul de Administrare a Riscurilor raportează Directorului General Adjunct din punct de vedere administrativ și Consiliului de Administrație din punct de vedere funcțional.

Departamentul Administrare Riscuri este responsabil cu identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea expunerii la riscuri. Personalul din Departamentul de Administrare a Riscurilor este independent de activitățile monitorizate și controlate și nu desfășoară nicio activitate legată de dezvoltarea afacerilor. Departamentul Administrare Riscuri raportează periodic unităților organizaționale corespunzătoare de la ProCredit Holding.

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

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

F. Note suplimentare

57) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

2018		
în LEI	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Active financiare		
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	105.976.574	105.976.574
Acțiuni	27.002	27.002
Alte active financiare	2.180.466	2.180.466
Credite și avansuri acordate clientelei	1.131.944.171	1.135.920.355
Total	1.240.128.213	1.244.104.397
Datorii financiare	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Datorii privind instituțiile de credit	254.992.673	254.384.954
Datorii privind clientela	821.512.267	822.701.181
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	215.619.713	216.636.738
Alte datorii financiare	2.993.072	2.993.072
Total	1.295.117.725	1.296.715.945
2017		
în LEI	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Active financiare		
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	33.698.553	33.698.553
Acțiuni	27.002	27.002
Alte active financiare	1.925.526	1.925.526
Credite și avansuri acordate clientelei	996.000.070	1.028.433.879
Total	1.031.651.151	1.064.084.960
Datorii financiare	Valoarea contabilă	Total valoare justă
Datorii privind instituțiile de credit	239.847.857	240.611.751
Datorii privind clientela	705.010.209	704.930.220
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	167.273.687	168.004.252
Alte datorii financiare	2.569.828	2.569.828
Total	1.114.701.581	1.116.116.051

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

2017						
in LEI						
Active financiare	Categoria	Valoarea contabilă	Valoare justă	Nivelul 1	Nivelul 2	Din care Nivelul 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	-	-

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

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

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

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

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

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

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei de valoare justă.

58) Obligații și angajamente extrabilanțiere

in LEI	La 31 Decembrie	
	2018	2017
Scrisori de garanție	12.061.617	8.809.861
Acreditiv	-	129.067
Angajamente de credit irevocabile	199.518.987	171.377.617
Total	211.580.604	180.316.545

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

59) Tranzacții cu părți afiliate

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

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

Compania mamă a băncii este ProCredit Holding AG & Co. KGaA, ultimul entitate care controlează fiind ProCredit General Partner AG. Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2018 și a anului încheiat la 31 decembrie 2017, următoarele tranzacții au fost efectuate cu acționari și alte părți aflate în relații speciale din cadrul băncii și ai grupului:

în LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Venituri	170.123	63.452
Cheltuieli	20.827.236	18.989.731
Cheltuială netă	-20.657.113	-18.926.279

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

in LEI	2018	La 31 Decembrie 2017
Active		
Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit	85.722.057	33.451.755
Alte creanțe	112.942	130.181
Total active	85.834.999	33.581.936
Datorii		
Datorii către instituțiile de credit	171.635.812	173.807.227
Datorii privind clientela (inclusiv ProCredit Holding)	24.074.756	46.426.996
Alte datorii	209.706	383.197
Total datorii	195.920.274	220.617.420
Poziții extra-bilanțiere		
Linie de credit	46.639.000	46.597.000
Total poziții extra-bilanțiere	46.639.000	46.597.000

Creditele și avansurile acordate băncilor reprezintă conturile nostro către ProCredit Germania având dobânzi între -0,65% și -0,45% (EUR).

Angajamentele față de bănci reprezintă împrumuturi intra-grup obținute în EUR și monedă locală cu dobânzi de la 0,98% până la 4,49%.

60) Remunerațiile acordate conducerii

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

în LEI	1.1.-31.12.2018	1.1.-31.12.2017
Salariile Comitetului de Conducere	1.101.534	644.148
Total	1.101.534	644.148

În 2018, membrii Consiliului de Administrație au primit remunerații din partea Băncii în valoare de 3.000 EUR.

61) Număr de angajați

	2018		2017	
	Medie	Sfârșit de an	Medie	Sfârșit de an
Director General	-	1	1	-
Director General Adjunct	2	1	2	2
Personal – Sediul Central	119	119	139	128
Personal – Sucursală / Agenție	64	61	79	69
Total număr de angajați		182		199

62) Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului

La sfârșitul lunii decembrie 2018, Guvernul României a emis Ordonanța de Urgență nr. 114/2018 (Ordonanța 114), care stabilea, printre altele, impozitul pe activele financiare plătibile de către instituțiile de credit, în vigoare de la 1 ianuarie 2019. Regulamentul în forma sa inițială, urma să aibă un impact semnificativ asupra profitabilității sectorului bancar românesc. Cu toate acestea, la 29 martie 2019, Guvernul a emis un amendament la Ordonanța 114, care a adus modificări semnificative prin reducerea ratei de impozitare (pentru Bancă este de așteptată o rată de 0,2% pe an) și prin excluderea mai multor categorii de active financiare de la calcul, taxa fiind plătibilă în cele din urmă pe baza valorii contabile a creditelor din categoria performante, acordate persoanelor fizice și entităților nefinanciare. În plus, modificarea acordă anumite reduceri pentru taxa datorată în cazul în care instituția de credit își crește portofoliul de credite acordat persoanelor fizice și societăților nefinanciare și/sau va reduce marja de rată a dobânzii pentru produsele din RON.

63) Cursuri de schimb

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

Codul monedei	2018		2017	
	La data bilanțului	Media pe an	La data bilanțului	Media pe an
EUR	4,6639	4,6535	4,6597	4,5681
USD	4,0736	3,9416	3,8915	4,0525

64) Adrese și informații generale

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

Banca funcționează prin Sediul Central situat în București și prin rețeaua sa teritorială formată din 6 sucursale (31 decembrie 2017: 6) și 1 agentie situate în România.

Sediul social actual al Băncii este situat în:

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

Banca este condusă de un Comitet Executiv compus din 5 membri (31 decembrie 2017: 5 membri), prezidat de un Președinte. Structura Consiliului de Administrație a fost următoarea:

Position

Președinte

Membru

Membru

Membru

Membru

31 December 2018

Rainer Peter Ottenstein

Gian Marco Felice

Andrei Georgescu

Marianne Loner

Ilir Aliu

31 December 2017

Rainer Peter Ottenstein

Gian Marco Felice

Antje Marielle Gerhold

Andrei Georgescu

Ilir Aliu

Mariana Dimitrova Petkova
Director General




Andreea Ichim
Sef Departament Financiar



 Part of the
ProCredit Group



ProCredit Bank

Raportul administratorilor pentru anul 2018

ProCredit Bank SA



Infomații 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 să fie eliminat din portofoliu. Obiectivul strategic de a deveni banca pentru IMM-uri este completat de o strategie reconfigurată 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 1 agenție din România.

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

Rezultatele activității noastre din 2018 au fost influențate de măsurile luate în vederea consolidării poziției în piață:

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

Modificările strategice menționate mai sus au condus la o creștere a portofoliului de credite pentru principalii clienți vizați (Mici și Mijlocii) cu aproximativ 23%

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 2018, față de 2017, principalii indicatori erau:

Indicatori (mii lei)	31.12.2017	31.12.2018	Deviație (%)
Credite acordate	1.032.120	1.158.630	12,26%
Total active	1.311.564	1.482.689	13,05%
Depuneri totale ale clienților	705.010	821.512	16,52%
Fonduri împrumutate	167.274	215.620	28,90%
Capital social	199.062	199.062	0%
Capital propriu	195.538	185.732	-5,03%

Rezultate financiare

Totalul activelor a crescut cu 13,05% față de 2017, datorită creșterii portofoliului de credite cu 12,26% atingând o valoare de 1,16 miliarde Lei la sfârșitul lui 2018 (31 Decembrie 2017: 1,03 miliarde Lei). Banca a reușit să crească portofoliul de credite în sectorul vizat al Întreprinderilor Mici și Mijlocii.

Banca a menținut, pe parcursul anului 2018, un nivel adecvat al capitalului.

În 2018, Banca a înregistrat o pierdere de 5,2 milioane lei, din care 3,5 milioane lei provin din cheltuieli cu impozitul pe profit amânat (31 Decembrie 2017: 0,5 milioane lei). Cea mai mare parte din veniturile Băncii provin din operațiuni de creditare, care au reprezentat peste 70% din totalul veniturilor. Comisionările 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 8,8 milioane lei (31 Decembrie 2017: 8,2 milioane Lei).

Clienți persoane juridice

În 2018, principala direcție strategică de activitate a rămas aceeași, și anume concentrarea pe clienți persoane juridice mici și mijlocii. Poziționarea Băncii este bazată pe un model de activitate specializat și orientat – fiind o bancă de înaltă calitate pentru IMM-urile – și făcând parte dintr-un grup bancar internațional, cu sediul principal în Germania.

Schimbările strategice menționate mai sus au dus la creșterea portofoliului de credite pentru liniile principale de activitate (mici și mijlocii) de aproximativ 202 milioane lei, însă, în același timp, nivelul portofoliului de credite aferent clienților foarte mici a scăzut cu 76 milioane lei. În plus, Banca a vândut în 2018 o parte din portofoliul de creștate neproformante, în valoare de 18,9 milioane lei, pentru a maximiza recuperările și a optimiza procesul de recuperare.

Ca și în anii anteriori, în 2018 Banca s-a concentrat pe calitatea portofoliului de credite și l-a păstrat sub control prin identificarea în timp util a eventualelor probleme cu clienții și monitorizarea intensă a expunerilor problematice.

Servicii bancare

Pentru a oferi servicii clienților săi într-o manieră modernă, rapidă, eficientă din punct de vedere al costurilor și fiabilă, care va duce ulterior la o eficiență sporită și la reducerea costurilor generate prin direcționarea tranzacțiilor de bază către canale automate, Banca a continuat să investească în canalele electronice. Conceptul zonelor 24/7 oferă clienților posibilitatea de a efectua anumite operațiuni cu numerar și 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 tranzacțiile de bază de la front office la terminale, Banca va continua să se îndrepte spre unitățile de lucru cu un rol mai orientat spre consiliere, decât unul operațional. Consultanții noștri sunt astfel capabili să dedice mai mult timp pentru atragerea de noi clienți care corespund profilului dorit și pentru consilierea clienților cu privire la serviciile care se potrivesc cel mai bine nevoilor acestora.

Pe parcursul anului 2018, datorită eforturilor instituționale comune în automatizarea tranzacțiilor clienților, Banca a reușit să reducă semnificativ volumul de muncă operațională al consilierilor și, astfel, să se concentreze puternic pe dezvoltarea afacerilor cu clienți persoane fizice. La sfârșitul anului 2018, gradul de automatizare generală este de 100%, întrucât serviciile au fost explicate spre înțelegerea clienților noștri prin evidențierea avantajelor modului rapid, fiabil, mai puțin costisitor, de a face operațiunile zilnice asupra cărora aceștia au un control deplin.

Principala sursă de finanțare pentru Bancă este reprezentată în continuare de fondurile clienților. Profilul clientului persoană fizică este reprezentat de profesioniști cu venituri mari și medii, cum ar fi angajați, profesioniști independenți, liber profesioniști, plus proprietarii, managerii și membrii familiei clienților noștri persoane juridice.

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

Rețeaua teritorială

Rețeaua de sucursale a trecut în ultimii patru ani printr-un proces major de simplificare, ca o consecință naturală a strategiei Băncii în direcția digitalizării și automatizării operațiunilor clienților și – în consecință – a canalelor de interacțiune cu clienții. În 2018, rețeaua de sucursale a rămas relativ stabilă, principalele operațiuni fiind concentrate în șase orașe importante.

Personalul și dezvoltarea personalului

Angajații ProCredit Bank au reprezentat, încă de la începutul activității Băncii, cea mai importantă resursă a instituției și, de aceea, în 2018, ca și în anii anteriori, principala preocupare a fost legată de procesul de pregătire a personalului și de dezvoltare permanentă a acestuia. În 2018, ProCredit Bank a continuat să investească masiv în pregătirea profesională a noilor angajați, care se alătură ProCredit Entry Programme încă de la începutul activității. Fiind organizate la nivel internațional din 2015, Programele ProCredit Entry Programme s-au dovedit a fi o foarte bună oportunitate de a îmbogăți cunoștințele generale ale participanților noștri, în principal din punct de vedere al diversității culturale. Deoarece participanții au profile diferite atât din punct de vedere educațional, dar și din punct de vedere al experiențelor profesionale, programul de 6 luni, le oferă oportunitatea de a face schimb de experiență de-a lungul desfășurării trainingului teoretic organizat în unul din centrele de pregătire profesională din Serbia și Kosovo. Participanții care au absolvit programul în 2018 și-au continuat dezvoltarea profesională prin mai multe traininguri teoretice și practice locale de specialitate.

Pe lângă pregătirea pentru noii angajați, anul trecut s-a pus un accent puternic pe calitatea întregului personal, instruire intensive fiind oferite atât la nivel național, cât și la nivel de Grup. Astfel, 16 angajați, inclusiv manageri și personalul de specialitate, au participat la ProCredit Management Academy și ProCredit Bankers Academy din Germania. În plus, Banca și-a concentrat în continuare atenția asupra cunoștințelor de limba engleză, pentru a oferi abilitățile lingvistice necesare pentru instruirea la nivel de grup organizate pentru întreg personalul băncilor din Grupul ProCredit. Astfel, 7 participanți din România au participat la cursurile de limbă de 6 săptămâni din Centrele Lingvistice. În afară de cele menționate mai sus, colegii din cadrul Sediului Central și ai Sucursalelor au participat la seminarii regionale sau au făcut parte din programe internaționale de schimb la nivel de Grup, vizând creșterea standardelor profesionale ale personalului nostru și îmbunătățirea înțelegerii strategiei noastre de afaceri la nivelul Grupului.

Etica profesională și standardele de mediu

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

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

Managementul riscurilor

Pe parcursul anului 2018, Banca a continuat să monitorizeze toate riscurile relevante și să își rafineze și mai mult instrumentele sale pentru managementul riscurilor. Elementul esențial al unui sistem de management al riscurilor eficient este „o cultură de conștientizare a riscurilor” bine dezvoltată – o cultură corporativă în cadrul căreia riscurile sunt recunoscute de fiecare angajat. Impactul potențial al acestor riscuri este pe deplin înțeles și responsabilitatea pentru controlul riscurilor individuale este asumată de membrii relevanți ai personalului în conformitate cu atribuțiile și sarcinile lor specifice.

Politicile prudente ale Băncii cu privire la managementul riscurilor sunt definite pe o bază complexă și la nivel internațional de către Managerii Băncii și sunt aprobate de Consiliul de Administrație. Funcțiile de management și control al riscurilor sunt asigurate de Departamentul pentru Managementul Riscurilor și 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 și controla eficient riscurile cu care se confruntă și de a menține permanent capitalul la un nivel care este adecvat riscurilor asumate. În centrul strategiei noastre de administrare a riscurilor se află modelul nostru de afaceri simplu și transparent, o bună înțelegere a clienților noștri, personal bine pregătit și o abordare conservatoare a riscurilor financiare. Codul de Conduită completează strategia de administrare a riscurilor.

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

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

Conducerea Băncii este responsabilă pentru implementarea strategiei de administrare a riscurilor și pentru funcționalitatea Comitetelor pentru Managementul Riscurilor, în conformitate cu statutele lor. Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor este unul la nivelul Consiliului de Administrație responsabil pentru gestionarea tuturor riscurilor semnificative din punct de vedere strategic. Comitetele de la nivelul superior de conducere cum sunt: Comitetul pentru Managementul Activelor și Pasivelor, Comitetul pentru Managementul Riscului de Credit, Comitetul pentru Managementul Riscului Operațional și Comitetul pentru Prevenirea și Combaterea Spălării de Bani și a Finanțării Activităților Terroriste, gestionează riscurile individuale.

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

Expunerea Băncii la riscuri și situația curentă privind adecvarea capitalului sunt prezentate în Raportul de conducere privind riscurile, care este elaborat lunar. Acest raport este revizuit în cadrul ședințelor Comitetului pentru Audit și Administrare a Riscurilor. Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor informează Consiliul de Administrație, trimestrial, prin intermediul Raportului privind profilul de risc și ICAAP despre evoluția profilului de risc și a adecvării capitalului. Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor și comitetele din conducerea superioară funcționează în conformitate cu politica generală de risc a băncii și atribuțiilor sunt definite de autoritatea delegată de către Consiliul de Administrație. Deciziile comitetelor din conducerea superioară sunt

decizii executive. Domeniile operaționale relevante sunt reprezentate în fiecare comitet pentru asigurarea faptului că diferitele linii de afaceri și funcția de management al riscurilor sunt conectate îndeaproape.

Comitetul pentru Audit și Administrare a Riscurilor (ARMC)

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

Comitetul pentru Managementul Riscului de Credit (CMRC)

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

Comitetul pentru Managementul Riscului Operațional (OPRC)

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

Comitetul pentru Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO)

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

Comitetul pentru Prevenirea și Combaterea de Spălări de Bani și a Finanțării Activităților Terroriste (AML&CFT)

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

Riscul de credit

Administrarea riscului de credit este responsabilitatea Comitetului pentru Administrare a Riscului de Credit. Departamentul Risc de Credit este responsabil cu identificarea și evaluarea riscului de credit la nivel de client, în timp ce Departamentul Administrare Riscuri are aceleași responsabilități la nivel de portofoliu de credite. Departamentul pentru Administrare Riscuri, printr-o structură operațională specializată, și anume Biroul de Control Riscuri, evaluează conformitatea unităților controlate cu prevederile Politicii și Strategiei de Administrare a Riscului de Credit și a procedurilor de credit și calitatea portofoliului în unitățile controlate.

Produsele de creditare ale Băncii prezintă un nivel redus de complexitate. Banca nu se angajează în operațiuni cu instrumente financiare derivate cu clienții săi. În plus, strategia noastră de transparență față de clienți ne asigură că aceștia au o bună înțelegere a obligațiilor care decurg din angajarea unui credit, astfel evitându-se anumite probleme ulterioare la rambursare. Procesul de creditare ca întreg este protejat pentru a minimiza riscul asociat creditelor individuale: analiza creditelor se axează în principal pe fluxurile de numerar ale clientului și

doar subsidiar pe activele colateralizate; fiecare credit este analizat și aprobat de un comitet de credit; creditelor sunt atenți monitorizate de către ofițerii de credit, care sunt responsabili pentru respectarea de către clienții lor a planului de rambursare a creditului asupra căruia s-a convenit și programarea plăților în rate lunare. Toate aceste măsuri sunt aplicate majorității produselor de creditare, ceea ce permite identificarea rapidă a problemelor. Creditele care prezintă întârzieri de plată sunt monitorizate de către personal specializat, atât la nivelul sucursalelor, cât și la nivelul sediului central, asigurând astfel un nivel corespunzător de colectare a creanțelor restante. În cazul în care un credit devine irecuperabil pe cale amiabilă, Banca demarează procesul de executare silită pentru recuperarea garanțiilor aferente respectivelor creanțe.

La 31 decembrie 2018, suma medie aferentă unui credit din portofoliul de credite în desfășurare era de 62.876 EUR (31 decembrie 2017: 35.159 EUR). Portofoliul de credite neperformant a fost 3,18% din portofoliul total (31 decembrie 2017: 5,44% din portofoliul total), în timp ce rata de acoperire a creditelor neperformante a fost de 50,38% (31 decembrie 2017: 52,30%).

Riscul de piață

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

Riscul valutar

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

Riscul aferent ratei dobânzii

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

Riscul de lichiditate (incluzând Riscul de finanțare)

Poziția Băncii cu privire la riscul de lichiditate este monitorizată și analizată cu atenție, de regulă de două ori pe lună, în cadrul reuniunilor Comitetului pentru Administrare a Activelor și Pasivelor. Pe parcursul anului 2018, riscul de lichiditate a fost atenuat de depozitele retail bine diversificate.

Riscul de finanțare este o componentă a riscului de lichiditate care exprimă riscul ca Banca să nu dispună de fonduri suficiente pentru finanțarea desfășurării proprii activități. Pe parcursul anului 2018, Banca a utilizat fondurile atrase de la ProCredit Holding / ProCredit Bank AG (Germania), precum și fondurile atrase de la Fondul European de Investiții (FEI) în cadrul a diverse programe cum ar fi JEREMIE Programul Operațional Competitivitate, Fonduri FEADR („AGRI”). Banca folosește inclusiv fonduri atrase de la Banca Europeană de Investiții. Banca a menținut un nivel confortabil al acoperirii portofoliului de credite - rata de acoperire a depozitelor (69% la sfârșitul anului 2018).

Riscul operațional

Pentru monitorizarea și controlul riscului operațional, ProCredit Bank utilizează o bază de date de evenimente de risc operațional („REO”) și a înființat un Comitet pentru Administrare a Riscului Operațional. O componentă importantă a administrării acestui risc este reprezentată de eforturile permanente depuse pentru creșterea

nivelului de conștientizare a angajaților cu privire la această sursă de risc și a încurajării acestora să raporteze incidentele detectate.

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

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 condiții, Consiliul de administrație al băncii a definit un profil de risc țintă pentru acest risc, pentru a asigura un control mai bun al expunerii la risc.

Riscul de conformitate, riscul reputațional, riscul juridic

Administrarea riscului de conformitate se realizează în cadrul a trei comitete ale Băncii. 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 2018. Agenția Fitch Ratings a reconfirmat ratingul individual pe termen lung al Băncii (BBB-) luând în considerare perspectiva stabilă a modelului nostru de afaceri.

La data de 31 decembrie 2018 nu exista nicio acțiune legală semnificativă intentată împotriva Băncii.

Procesul intern de adecvare a capitalului la riscuri

În cursul anului 2018, 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 capitalului suplimentar necesar pentru riscurile care sunt subestimate sau care nu sunt acoperite de cadrul de reglementare.

Consiliul de Administrație, stabilește prin intermediul politicii procesului de evaluare a adecvării capitalului intern (ICAAP), atât limite privind capitalul economic necesar pentru fiecare risc semnificativ, cât și limitele generale privind adecvarea capitalului, conformitatea acestor limite fiind monitorizată lunar în cadrul Comitetului de Audit și Administrare a Riscurilor.

În cursul anului 2018, Banca a desfășurat în mod regulat simulări de criză asupra profilului de risc precum și asupra adecvării capitalului la riscuri în cadrul procesului de planificare a afacerii. Scopul acestui proces este de a evalua expunerea băncii la riscuri semnificative, în condiții alternative și pentru a ne asigura că, în condiții nefavorabile, vom continua să respectăm limitele de solvabilitate și apetitul pentru risc.

Informații privind strategia viitoare a Băncii

În 2019, banca va continua să se concentreze asupra grupurilor de clienți de bază, clienților săi întreprinderi mici și mijlocii și va servi clienții persoane fizice cu accent pe servicii de economisire și de tranzacții bancare. Banca își propune să devină partenerul preferat pentru IMM-uri, concentrându-se pe o înaltă calitate în ceea ce privește servirea și analiza clienților.

Obiectivul principal al Băncii este de a construi relații de lungă durată cu clienții persoane juridice și de a deveni "Hausbank" pentru clienții întreprinderi mici și banca principală pentru clienții întreprinderi medii. Acest obiectiv

presupune observarea și satisfacerea tuturor nevoilor clienților, nu doar pe partea de creditare. Poziționarea Bancii ca un partener de încredere atât pentru finanțare, cât și pentru serviciile bancare va determina atât dezvoltarea portofoliilor de credite și depozite de la clienți persoane juridice, cât și creșterea veniturilor din 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 întreprinderi mici și mijlocii. Clienții întreprinderi foarte mici, cu expunere de credit sub 50 000 EUR, nu vor fi vizați în mod activ.

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 Bancii pentru anul următor vizează creșterea portofoliului cu clienți care apreciază o abordare modernă și orientată spre viitor 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.

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

Începând cu anul 2019, Banca își propune să păstreze structura actuală a rețelei și să îmbunătățească în continuare procesele pentru a obține eficiență.

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.



Rainer Peter Ottenstein
Președintele Consiliului de Administrație



Conform cu originalul
Sh.