



ProCredit Bank S.A.

Situații Financiare
31 decembrie 2014

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



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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

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

Raportul auditorului independent

Catre actionari
ProCredit Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale ProCredit Bank S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014, situatia profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note, care cuprind un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare anexate. Noi am efectuat auditul in conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice relevante, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ale ProCredit Bank S.A. prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Bancii la data de 31 decembrie 2014, precum si rezultatul operatiunilor sale si fluxurile de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

- 7 Atragem atentia asupra faptului ca informatiile suplimentare incluse in situatiile financiare si prezentate in Euro pentru informarea utilizatorilor, ce cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014, situatia profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si notele aferente, asa cum este descris in Nota 6 (a), nu fac parte din situatiile financiare auditate. Noi nu am auditat aceste informatii suplimentare si, in consecinta, nu ne exprimam o opinie asupra acestor informatii suplimentare.
- 8 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si pentru raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

- 9 In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile ulterioare, articolul 16, punctul (1) e) din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare ale ProCredit Bank S.A. intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014. Raportul administratorilor prezentat si numerotat de la pagina 1 la pagina 14 nu face parte din situatiile financiare ale Bancii. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare ale Bancii la 31 decembrie 2014.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008



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

Bucuresti, 30 aprilie 2015

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

| în LEI | Note | 1.1-31.12. | | Conversia informativă în EUR * | |
|---|----------|--------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| | | 2014 | 2013 | 1.1-31.12. 2014 | 1.1-31.12. 2013 |
| Venituri din dobânzi | | 148.446.941 | 149.288.366 | 33.399.393 | 33.783.436 |
| Cheltuieli cu dobânzile | | -45.664.334 | -52.918.989 | -10.274.116 | -11.975.382 |
| Venituri nete din dobânzi | (20, 26) | 102.782.607 | 96.369.377 | 23.125.277 | 21.808.054 |
| Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor | | -14.490.375 | -14.099.847 | -3.260.220 | -3.190.746 |
| Venituri nete din dobânzi după deducerea provizioanelor | (9, 27) | 88.292.231 | 82.269.531 | 19.865.057 | 18.617.308 |
| Venituri din speze și comisioane | | 19.712.900 | 17.798.640 | 4.435.247 | 4.027.770 |
| Cheltuieli cu speze și comisioane | | -5.313.893 | -4.335.549 | -1.195.584 | -981.120 |
| Venituri nete din speze și comisioane | (21, 28) | 14.399.007 | 13.463.091 | 3.239.663 | 3.046.651 |
| Rezultatul din tranzacționare | (29) | 5.713.324 | 5.749.705 | 1.285.453 | 1.301.138 |
| Rezultatul net provenit din activele disponibile pentru vânzare | (30) | 14.579 | 11.812 | 3.280 | 2.673 |
| Alte venituri/cheltuieli operaționale | (31) | -1.755.424 | -422.580 | -394.957 | -95.628 |
| Venituri operaționale | | 106.663.716 | 101.071.558 | 23.998.496 | 22.872.141 |
| Cheltuieli cu personalul | (32) | -46.381.006 | -45.600.628 | -10.435.361 | -10.319.263 |
| Cheltuieli administrative | (32) | -28.486.979 | -26.794.970 | -6.409.346 | -6.063.608 |
| Cheltuieli cu chirile | | -11.505.610 | -13.023.885 | -2.588.672 | -2.947.260 |
| Cheltuieli cu amortizarea | (39, 40) | -10.042.335 | -8.845.310 | -2.259.446 | -2.001.663 |
| Cheltuieli operaționale | | -96.415.931 | -94.264.793 | -21.692.825 | -21.331.794 |
| Rezultatul operațional | | 10.247.785 | 6.806.765 | 2.305.671 | 1.540.347 |
| Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit | (14, 33) | -847.516 | 2.107.093 | -190.684 | 476.828 |
| Profitul exercițiului financiar | | 9.400.269 | 8.913.858 | 2.114.986 | 2.017.175 |

* vezi Nota 6.a.

Alte elemente ale rezultatului global

| în LEI | Note | 1.1-31.12. | | Conversia informativă în EUR * | |
|--|------|------------------|------------------|--------------------------------|--------------------|
| | | 2014 | 2013 | 1.1-31.12. 2014 | 1.1-31.12. 2013 |
| Profitul exercițiului financiar | | 9.400.269 | 8.913.858 | 2.114.986 | 2.017.175 |
| Elemente ce pot fi reclasificate ca profit sau pierdere | | | | | |
| Modificarea rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare | | 31.468 | -137.104 | 7.080 | -31.026 |
| Modificarea impozitului amanat aferent rezervei din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare | | -5.035 | 21.937 | -1.133 | 4.964 |
| Total alte elemente ale rezultatului global, net de impozit | | 26.433 | -115.168 | 5.947 | -26.062 |
| Total rezultat global aferent exercițiului financiar | | 9.426.702 | 8.798.690 | 2.120.934 | 1.991.113 |

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-53.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emiteră de Consiliul de Administrație în data de 30 aprilie 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cosmin Ciobanu
Director General Adjunct



Marius Slemco
Sef Departament Financiar



Cristina Sindile
Director General Adjunct




Situația poziției financiare

| în LEI | Note | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR * | |
|--|--------------|----------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------|
| | | 2014 | 2013 | La 31 decembrie | 2013 |
| Active | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | (7, 34) | 211.287.346 | 258.912.173 | 47.140.257 | 57.732.328 |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | (8, 35) | 111.420.146 | 20.334.449 | 24.858.916 | 4.534.183 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | (9, 36) | 47.425.268 | 54.156.291 | 10.581.038 | 12.075.789 |
| Credite și avansuri acordate clienților | (8, 37) | 1.200.699.294 | 1.085.617.012 | 267.887.663 | 242.071.267 |
| Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților | (9, 38) | -78.816.210 | -71.575.641 | -17.584.661 | -15.959.962 |
| Imobilizări corporale | (11, 14, 40) | 13.638.684 | 14.340.869 | 3.042.923 | 3.197.732 |
| Imobilizări necorporale | (10, 39) | 3.647.249 | 3.590.820 | 813.737 | 800.682 |
| Creanțe privind impozitul amânat | (14, 42) | 6.865.143 | 7.717.693 | 1.531.680 | 1.720.894 |
| Alte active | (43) | 13.868.093 | 8.300.878 | 3.094.106 | 1.850.933 |
| din care: Creanțe privind impozitul curent | | 3.189.427 | 1.346.388 | 711.592 | 300.218 |
| Total active | | 1.530.035.012 | 1.381.394.545 | 341.365.657 | 308.023.847 |
| Datorii | | | | | |
| Datorii privind instituțiile de credit | (15, 44) | 150.583.815 | 45.019.035 | 33.596.710 | 10.038.360,50 |
| Datorii privind clientela | (15, 45) | 977.314.297 | 902.807.621 | 218.048.302 | 201.308.364 |
| Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | (46) | 214.425.709 | 253.336.704 | 47.840.456 | 56.489.108 |
| Alte datorii | (48) | 5.583.146 | 7.568.346 | 1.245.654 | 1.687.592 |
| Provizioane | (16, 47) | 411.813 | 350.553 | 91.879 | 78.166 |
| Datorii subordonate | (18, 49) | 39.225.837 | 39.248.592 | 8.751.665 | 8.751.665 |
| Total datorii | | 1.387.544.617 | 1.248.330.851 | 309.574.667 | 278.353.257 |
| Capitaluri proprii | | | | | |
| Capital social | (19, 50) | 159.681.721 | 159.681.721 | 35.626.541 | 35.605.887 |
| Prima de emisiune | | 1.273.775 | 1.273.775 | 284.192 | 284.027 |
| Rezerva legala | | 2.510.099 | 1.997.710 | 560.027 | 445.450 |
| Rezultatul reportat | | -20.880.626 | -29.768.506 | -4.658.670 | -6.637.792 |
| Rezerva din reevaluarea activelor disponibile pentru vânzare | | -94.574 | -121.007 | -21.100 | -26.982 |
| Total capitaluri proprii | | 142.490.395 | 133.063.694 | 31.790.990 | 29.670.590 |
| Total datorii și capitaluri proprii | | 1.530.035.012 | 1.381.394.545 | 341.365.657 | 308.023.847 |

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global trebuie citită împreună cu notele la situațiile financiare, parte integrantă a acestora, prezentate în paginile 8-53.

Situațiile financiare au fost revizuite și autorizate pentru emitere de Consiliul de Administrație în data de 30 aprilie 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Cosmin Ciobanu
Director General Adjunct



Marius Sierhco
Sef Departament Financiar



Cristina Sindile
Director General Adjunct




Situația modificărilor capitalurilor proprii

| în Lei | Atribuibilă acționarilor majoritari ai Băncii | | | | | Total |
|---|---|-------------------|------------------|---------------------|---|--------------------|
| | Capital social | Prima de emisiune | Rezerva legală | Rezultatul reportat | Rezerva din reevaluare a activelor disponibile pentru vânzare | |
| Sold la 1 ianuarie 2014 | 159.681.721 | 1.273.775 | 1.997.710 | -29.768.506 | -121.007 | 133.063.694 |
| Profitul net al exercițiului financiar 2014 | - | - | - | 9.400.269 | - | 9.400.269 |
| Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare | - | - | - | - | 26.433 | 26.433 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - |
| Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2014 | - | - | - | 9.400.269 | 26.433 | 9.426.701 |
| Dividende distribuite pentru anul 2013 | - | - | - | - | - | - |
| Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar | - | - | 512.389 | -512.389 | - | - |
| Majorare capital social | - | - | - | - | - | - |
| Tranzacțiile cu acționarii înregistrați direct în capitalurile proprii | - | - | 512.389 | -512.389 | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2014 | 159.681.721 | 1.273.775 | 2.510.099 | -20.880.626 | -94.574 | 142.490.395 |
| Sold la 1 ianuarie 2013 | 150.739.521 | 1.273.775 | 1.657.372 | -38.342.025 | -5.839 | 115.322.804 |
| Profitul net al exercițiului financiar 2013 | - | - | - | 8.913.858 | - | 8.913.858 |
| Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare | - | - | - | - | -115.168 | -115.168 |
| Total alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - |
| Total rezultat global aferent exercițiului financiar al anului 2013 | - | - | - | 8.913.858 | -115.168 | 8.798.690 |
| Dividende distribuite pentru anul 2012 | - | - | - | - | - | - |
| Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercițiului financiar | - | - | 340.338 | -340.338 | - | - |
| Majorare capital social | 8.942.200 | - | - | - | - | 8.942.200 |
| Tranzacțiile cu acționarii înregistrați direct în capitalurile proprii | 8.942.200 | - | 340.338 | -340.338 | - | 8.942.200 |
| Sold la 31 decembrie 2013 | 159.681.721 | 1.273.775 | 1.997.710 | -29.768.506 | -121.007 | 133.063.694 |

Cosmin Ciobanu
Director General Adjunct




Marius Slemcp
Sef Departament Financiar



Cristina Sindile
Director General Adjunct




Situația fluxurilor de trezorerie

| in LEI | Nota | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | Conversie informativă în EUR * | |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------------------|-------------------|
| | | | | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Profitul net după impozitare | | 9.400.269 | 8.913.858 | 2.097.291 | 1.987.615 |
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare | | | | | |
| Ajustari pentru: | | | | | |
| Provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor | | 17.552.680 | 15.522.908 | 3.916.173 | 3.461.304 |
| Cheltuieli cu amortizarea | | 10.042.335 | 8.845.310 | 2.240.542 | 1.972.330 |
| Alte provizioane | | 61.260 | -35.362 | 13.668 | -7.885 |
| Rezultatul net din imobilizari corporale | | 32.943 | -269.463 | 7.350 | -60.085 |
| Venituri din dividende | | -14.579 | -11.812 | -3.253 | -2.634 |
| Creanțe asupra clienților scoase în afara bilanțului | | -3.067.251 | -1.423.062 | -684.333 | -317.315 |
| Altele incluzând conversii | | -2.657.081 | 2.286.374 | -592.821 | 509.816 |
| Impozit pe profit | | 847.516 | -2.107.093 | 189.089 | -469.840 |
| Profit din exploatare înainte de variația activelor si datoriilor din exploatare | | 32.198.093 | 31.721.659 | 7.183.707 | 7.073.307 |
| Creșterea/Descrășterea rezervei minime obligatorii | | 48.138.486 | -34.332.753 | 10.740.163 | -7.655.529 |
| Creșterea/Descrășterea creditelor si avansurilor acordate clienților | | -122.327.142 | -124.638.124 | -27.292.372 | -27.791.853 |
| Creșterea/Descrășterea altor active | | -5.567.215 | -1.398.871 | -1.242.100 | -311.921 |
| Creșterea/Descrășterea titlurilor de stat | | - | -137.104 | - | -30.571 |
| Creșterea/Descrășterea datoriilor privind instituțiile de credit | | 104.513.500 | 44.173.000 | 23.317.976 | 9.849.711 |
| Creșterea/Descrășterea datoriilor privind clientela | | 77.756.687 | 141.956.902 | 17.348.271 | 31.653.600 |
| Creșterea/Descrășterea altor pasive | | -92.872.922 | -25.311.570 | -20.720.850 | -5.643.983 |
| Fluxuri de trezorerie utilizate in/rezultate din activitatea de exploatare | | 41.839.487 | 32.033.139 | 9.334.795 | 7.142.761 |
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții | | | | | |
| Dividende incasate | | 14.579 | 11.812 | 3.252,68 | 2.634 |
| Achiziții de imobilizări corporale si necorporale | | -9.888.460 | -10.508.284 | -2.206.211 | -2.343.141 |
| Încasari in numerar din vânzarea imobilizărilor corporale | | 458.937 | 435.668 | 102.393 | 97.145 |
| Încasări in numerar din vânzarea de acțiuni | | - | -8.834 | 0 | -1.970 |
| Fluxuri de trezorerie utilizate in activitatea de investitii | | -9.414.944 | -10.069.638 | -2.100.565 | -2.245.331 |
| Majorare capital social | | - | 8.942.200 | - | 1.993.935 |
| Creșterea împrumuturilor de la bănci si alte instituții financiare | | 133.656.040 | 66.596.500 | 29.819.959 | 14.849.711 |
| Rambursarea împrumuturilor de la bănci si alte instituții financiare | | -81.212.251 | -70.507.907 | -18.119.241 | -15.721.878 |
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de finanțare | | 52.443.789 | 5.030.793 | 11.700.718 | 1.121.768 |
| Creșterea netă a soldului de numerar si echivalentelor de numerar | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie anul anterior | | 132.056.069 | 105.061.774 | 29.462.990 | 23.426.712 |
| Creșterea /Descrășterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | | 84.868.332 | 26.994.294 | 18.934.948 | 6.019.197 |
| Numerar si echivalent numerar la 31 decembrie | (34) | 216.924.400 | 132.056.069 | 48.397.938 | 29.445.909 |
| Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare include: | | | | | |
| Dobânzi incasate | | 148.484.564 | 147.298.267 | 33.128.347 | 32.844.620 |
| Dobânzi platite | | -47.646.713 | -50.504.510 | -10.630.444 | -11.261.514 |
| Speze si comisioane primite | | 19.712.900 | 17.798.640 | 4.398.139 | 3.968.747 |
| Speze si comisioane plătite | | -5.313.893 | -4.335.549 | -1.185.581 | -966.742 |
| | | 115.236.858 | 110.256.848 | 25.710.461 | 24.585.111 |

* vezi nota 6.a.

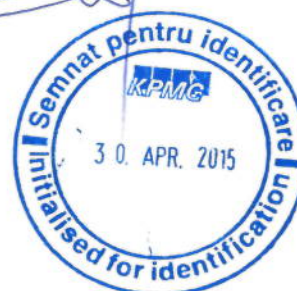
Cosmin Ciobanu
Director General Adjunct




Marius Slemco
Sef Departament Financiar



Cristina Sindile
Director General Adjunct

Note la Situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

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

B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

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

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

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



D. Note la Situația Poziției Financiare

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

E. Administrarea riscurilor

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

F. Note suplimentare

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



Note la Situațiile Financiare

A. Bazele întocmirii

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

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

Aceste situații financiare ale Bancii pentru anul fiscal 2014 au fost revizuite și aprobate pentru a fi făcute publice de către Consiliul de Administrație la data de 30 aprilie 2015 și au fost semnate din partea Bancii de către Cosmin Ciobanu – Director General Adjunct, Cristina Sindile – Director General Adjunct și Marius Slemco – Șef Departament Financiar.

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

2) Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

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

(a) Deprecierea expunerilor de credit

Pentru a determina ratele care urmează a fi aplicate de către Banca pentru constituirea de provizioane colective pentru pierderile din deprecierea creditelor, Banca a efectuat o evaluare a calității portofoliului de credite, ținând seama de experiențele istoricului de pierderi din deprecierea creditelor. Această analiză de migrare se bazează pe date statistice din 2003 până în 2014 inclusiv și, prin urmare, reflectă atât pierderile medii pe o perioadă de creștere constantă și în medii economice favorabile, cât și pierderile medii înregistrate în timpul unei perioade de recesiune la nivel mondial.

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

(b) Recunoașterea și evaluarea creanțelor privind impozitul amânat

Banca recunoaște creanțe asupra impozitului amânat doar în măsura în care există și probabilitatea realizării de profituri impozabile viitoare față de care să poată fi utilizate efectele de reducere ale impozitelor (pentru politica contabilă a băncii privind impozitul pe profit a se vedea nota (14)). Estimările privind profiturile viitoare se bazează pe ultima planificare de afaceri aprobată de Consiliul de Administrație al Băncii, reflectând, așadar în mod

corespunzător și necesar opinia conducerii asupra perspectivelor viitoare de afaceri. Perioada de planificare a impozitelor în cazul Băncii este de trei ani. Pentru detalii privind sumele recunoscute, a se consulta notele (33) și (42).

(c) *Moneda funcțională și de prezentare*

Prezentele situații financiare sunt întocmite în Lei, care este și moneda funcțională a Băncii.

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

Anul fiscal al băncii este anul calendaristic.

(d) *Provizioane*

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

(e) *Litigii și altele*

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

(f) *Determinarea valorilor juste*

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

3) Modificări contabile

a) *Standarde, modificări și interpretări emise, intrate în vigoare înainte sau după 1 ianuarie 2014*

Următoarele standarde, modificări și interpretări au fost emise de IASB și adoptate de Uniunea Europeană și au avut un impact asupra situațiilor financiare ale Băncii:

- Amendament la IAS 36 "Prezentarea valorii de recuperare a activelor nefinanciare" a avut un impact minor asupra informațiilor prezentate în situațiile financiare. Acest amendament a intrat în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2014.
- Amendament la IAS 32 "Instrumente financiare: Prezentare – Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare" a avut un impact minor asupra informațiilor prezentate în situațiile financiare. Acest amendament a intrat în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2014.

Următoarele standarde, modificări și interpretări au fost emise de IASB și adoptate de Uniunea Europeană dar nu au avut un impact asupra situațiilor financiare ale Băncii:

- IFRS 10 "Situații financiare consolidate" nu a avut impact asupra situațiilor financiare. Modificările survenite se reflectă în definirea conceptului de control și în consecința care sunt investițiile care se consolidează. Aplicabilitatea Standardului nu a dus la modificări asupra situațiilor financiare ale Băncii. Aceste modificări au intrat în vigoare începând cu data de 1 ianuarie 2014.

- IFRS 12 "Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități" nu a avut impact asupra informațiilor prezentate în situațiile financiare. Acest amendament a intrat în vigoare începând cu data de 1 Ianuarie 2014.
- Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 and IAS 27 "Investiții în întreprinderi asociate" și Amendamentul la IAS 39 "Instrumente derivate și contabilitate de acoperire" nu au avut impact asupra situațiilor financiare. Aceste amendamente au intrat în vigoare începând cu data de 1 Ianuarie 2014.
- Îmbunătățirile anuale la ciclul IFRS 2010-2012 vor avea un impact minor asupra situațiilor financiare ale Băncii. Îmbunătățirile sunt aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Iulie 2014.

Standarde, modificări și interpretări emise, însă neintrate încă în vigoare

Următoarele standarde, amendamente și interpretări sunt emise de IASB și vor afecta situațiile financiare ale Băncii în momentul adoptării. Acestea nu au fost aplicate pentru elaborarea prezentelor situații financiare deoarece nu intraseră încă în vigoare:

- Amendamente la IAS 1: "Prezentarea situațiilor financiare" vor avea un impact minor asupra informațiilor prezentate în situațiile financiare. Amendamentele la IAS 1 se aplică pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2016.
- Îmbunătățirile anuale la ciclul IFRS 2012-2014 ar putea avea un impact minor asupra situațiilor financiare ale Băncii. Proiectul de expunere propune ca îmbunătățirile să intre în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 Iulie 2016.
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" ar putea avea un impact minor asupra situațiilor financiare ale Băncii. IFRS 15 se aplică pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2017.
- IFRS 9 "Instrumente financiare" (2014) va avea un impact asupra modului de prezentare și măsurare a instrumentelor financiare ale Băncii. IFRS 9 se aplică pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 Ianuarie 2018, nu sunt adoptate încă de UE.

Următoarele standarde, amendamente sau interpretări au fost emise de IASB dar nu vor avea un impact asupra situațiilor financiare ale Băncii: Îmbunătățiri anuale la IFRSs 2011-2013 (la sau după 1 Iulie 2014), IFRIC 21 "Taxe" (la sau după 17 Iunie 2014), Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" (înainte sau după Iulie 2014), Amendamente la IFRS 11 "Acorduri comune" (înainte sau după Ianuarie 2016), Amendamente la IAS 16 and IAS 38 "Clarificări asupra metodei de depreciere și amortizare" (înainte și după Ianuarie 2016), Amendamente la IAS 16 and IAS 41 "Agricultura" (înainte și după Ianuarie 2016), IFRS 14 "Conturi de deferare reglementate" (înainte și după Ianuarie 2016), Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 "Vanzarea sau aportul de active între un investitor și asociat sau asociație în participatiune" (înainte sau după Ianuarie 2016), Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28 "Entități de investiții: aplicarea excepției de la consolidare" (înainte sau după Ianuarie 2016), Amendamente la IAS 27 "Metoda punerii în situațiile financiare individuale" (înainte sau după Ianuarie 2016).

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

B. Sumarul metodelor și al politicilor contabile semnificative

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

4) Bazele evaluării

Prezentele situații financiare au fost elaborate în baza convenției costului amortizat, cu excepția cazurilor în care IFRS impune recunoașterea la valoarea justă. Instrumentele financiare evaluate la valoarea justă în scopuri contabile în mod continuu includ toate instrumentele la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și

instrumentele financiare clasificate ca disponibile pentru vânzare. Tehnicile de evaluare aplicate pozițiilor bilanțiere sunt specificate în pozițiile contabile detaliate mai jos.

5) Active financiare

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

(a) Credite și creanțe

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

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

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

(b) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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



6) Conversia valutara

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în aceste situații financiare au fost prezentate în lei, care este moneda funcțională a Băncii. În scopul prezentării și pentru a satisface așteptările furnizorilor existenți și a potențialilor furnizori de finanțare externă și ale părților interesate, Banca a ales să prezinte, de asemenea, o conversie informativă în EUR.

Conversia cu titlu informativ a fost realizată prin conversia tuturor activelor și datorilor din bilanț la cursurile de schimb de la sfârșitul exercițiului. Veniturile și cheltuielile aferente tuturor exercițiilor financiare prezentate (inclusiv cele comparative) au fost transformate prin intermediul cursului mediu pentru perioada corespunzătoare. Cursurile de schimb utilizate pentru conversia cu titlu informativ sunt prezentate în nota (66).

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în devize sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb în vigoare la datele 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 datorilor monetare denominate în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere (rezultatul exercițiului).

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

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

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

7) Numerar si echivalente de numerar

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

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

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

8) Credite si avansuri acordate institutiilor de credit si clientilor

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

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

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

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

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

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

• Deprecierea creditelor și avansurilor

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

• Credite și avansuri evaluate individual

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

- nerespectarea obligațiilor contractuale de plată ale dobânzii sau principalului, reflectată într-un serviciu al datoriei de peste 30 de zile
- dificultățile financiare semnificative ale clientului cauzate fie de anumiți factori specifici activității fie schimbărilor majore din mediul economic în care își desfășoară activitatea (e.g. categoria de performanță financiară D sau E).
- încălcarea clauzelor de conformitate sau a condițiilor
- inițierea procedurilor de faliment
- inițierea procedurilor de executare de către Banca
- 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, fie pentru motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare semnificative ale debitorului, acordă o concesiune de care clientul nu s-ar bucura de altfel (de exemplu, operațiuni de restructurare prin reducerea ratei dobânzii sau prin oferirea de o perioadă 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, chiar dacă sunt în întârziere de plată de sub 30 de zile. 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 diferență 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 statusul lor ca restructurate/nerestructurate, restructurate o singura data sau multiplu restructurate. 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, astfel definite, bazate pe experiențele istorice de pierdere, cu credite care au manifestat caracteristici similare.

Evaluarea colectivă a deprecierei pentru expunerile de credit individual 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.

Expuneri de credite pentru clienți insolventi

Având în vedere recomandările BNR și luând în considerare rezultatele analizei de recuperabilitate pentru clienții aflați în insolvența Banca și-a revizuit/documentat analiza de recuperabilitate pentru care Banca a luat în considerare ipoteze mult mai prudente.

Luând în considerare datele istorice limitate disponibile în ceea ce privește insolvențele închise și primele etape ale procedurii de insolvență pentru o parte semnificativă a portofoliului de insolventi, incertitudini semnificative legate de mediul economic dificil al debitorilor băncii, nivelul scăzut de recuperare efective până la data prezenta, precum și lichiditatea redusă a tranzacțiilor efective cu garanții de pe piață și prețurile obținute în tranzacții recente de pe piață, fluxurile de numerar viitoare pe clienții insolventi ar putea diferi de cele considerate de către Banca.

Active dobândite în schimbul creditelor (bunuri adjudecate)

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

(b) Active clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

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

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

10) Imobilizari necorporale

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

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

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

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

Licențele pentru programe informatice achiziționate sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru a achiziționa și a aduce în stare de utilizare software-ul respectiv. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratei de viață utilă. Software-ul are o viață utilă maximă estimată de 3 ani.

11) Imobilizari corporale

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

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

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

| | |
|---|---|
| – Clădiri | 40 ani |
| – Amenajări ale bunurilor imobile luate în chirie | minimul dintre durata stipulată în contractul de închiriere sau durata de viață utilă |
| – Mobilier și echipamente | 3 – 12 ani |
| – Autovehicule | 5 ani |

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

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

Banca nu deține investiții imobiliare.

12) Deprecierea activelor nefinanciare

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

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

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



13) Leasing

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

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

14) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent

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

Impozitul pe profit amânat

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

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

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

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

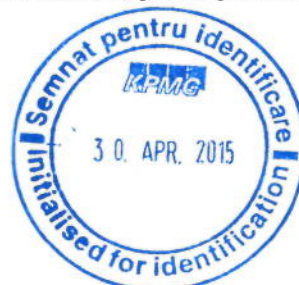
Impozitul amânat aferent diferențelor de valoare justă a instrumentelor disponibile pentru vânzare, recunoscute direct în capitalurile proprii la alte elemente ale rezultatului global, este, de asemenea, creditat sau debitat direct în capitalurile proprii și, ulterior, recunoscut în contul de profit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

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

Cota de impozitare folosită pentru calculul impozitului pe profit curent și amânat la data de 31 Decembrie 2014 a fost de 16% (31 Decembrie 2013: 16%)

Riscul fiscal

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



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

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

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

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

15) Datorii privind instituțiile de credit și clientela

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

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

16) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în cazul în care:

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

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

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

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

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

17) Beneficii post-angajare și alte beneficii ale angajaților

(a) Beneficii pe termen scurt

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

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

(b) Planuri de contribuție definite

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

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

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

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

18) Datorii subordonate

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

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

19) Capital social

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

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

20) Venituri și cheltuieli privind dobânzile

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

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

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

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

21) Venituri și cheltuieli privind taxele și comisioanele

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

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

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

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

22) Dividende

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

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

23) Compensarea

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

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

24) Măsurarea costului amortizat

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

25) Masurarea valorii juste

"Valoarea justă" este pretul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție normală între participanții de pe piața principală la data evaluării sau, în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă pe care Banca are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de non-performanță. Atunci când este posibil, Banca masoara valoarea justă a unui instrument utilizând pretul cotate pe o piață activă pentru acel instrument. O piață este considerată activă în cazul în care tranzacțiile pentru activul sau pasivul respectiv au loc cu o frecvență și un volum suficient pentru a furniza informații de stabilire a preturilor pe o bază continuă.

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

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

dar nu mai târziu decât atunci când evaluarea este susținută în întregime de date de piață observabile sau tranzacția este închisă.

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

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

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

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

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

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

Inputuri de nivel 1

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

Inputuri de nivel 2

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

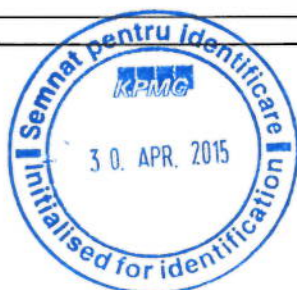
Inputuri de nivel 3

Intrări neobservabile pentru activ sau datorie

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

26) Venituri nete din dobânzi

| in LE | | | Conversie informativă în EUR * | |
|--|------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Venituri din dobânzi și venituri asimilate din: | | | | |
| Numerar, echivalente de numerar, credite și avansuri acordate instituțiilor financiare | 1.126.924 | 1.655.825 | 253.549 | 374.707 |
| Active disponibile pentru vânzare | 1.026.454 | 1.335.519 | 230.944 | 302.223 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 146.293.563 | 146.297.022 | 32.914.900 | 33.106.505 |
| Total venituri din dobânzi | 148.446.941 | 149.288.366 | 33.399.393 | 33.783.436 |
| Cheltuieli cu dobânzi și cheltuieli asimilate din | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Datoriile privind instituțiile de credit | 8.300.428 | 6.006.880 | 1.867.531 | 1.359.336 |
| Datoriile privind clienții | 28.368.488 | 36.975.902 | 6.382.686 | 8.367.518 |
| Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare internaționale | 6.298.678 | 6.956.324 | 1.417.153 | 1.574.192 |
| Datoriile subordonate | 2.696.740 | 2.979.883 | 606.745 | 674.337 |
| Total cheltuieli cu dobânzile | 45.664.334 | 52.918.989 | 10.274.116 | 11.975.382 |
| Venituri nete din dobânzi | 102.782.607 | 96.369.377 | 23.125.277 | 21.808.054 |



În categoria venituri nete din dobânzi la credite și avansuri acordate clienților sunt incluse veniturile din dobânzi cumulate pentru creditele depreciate în sumă de LEI 3.178.903 (2013: LEI 4.037.570) și veniturile din dobânzi cumulate la activele financiare depreciate, conform IAS 39.AG93, în sumă de LEI 1.977.711 (2013: LEI 702.398).

27) Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor

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

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

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | |
|---|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| | Conversie informativă în EUR * | | | |
| | | | | |
| Creșterea cheltuielilor pentru depreciere | 50.182.450 | 49.981.597 | 11.290.656 | 11.310.661 |
| Creșterea cheltuielilor pentru depreciere elemente în afara bilanțului | 29.594 | 116.916 | 6.658 | 26.458 |
| Venituri din reluarea provizioanelor | -32.629.770 | -33.985.155 | -7.341.441 | -7.690.722 |
| Venituri din reluarea provizioanelor elemente în afara bilanțului | -24.647 | -133.271 | -5.545 | -30.159 |
| Recuperări din credite și creanțe asupra clientelei, scoase în afara bilanțului | -3.067.251 | -1.880.241 | -690.107 | -425.492 |
| Total | 14.490.375 | 14.099.847 | 3.260.220 | 3.190.746 |

28) Venituri nete din speze și comisioane

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | |
|--|------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| | Conversie informativă în EUR | | | |
| Venituri din speze și comisioane din: | | | | |
| Transferuri reprezentând plăți și tranzacții | 9.110.659 | 8.380.303 | 2.049.826 | 1.896.433 |
| Comisioane de administrare cont | 5.211.127 | 4.545.172 | 1.172.463 | 1.028.557 |
| Acreditiv și scrisori de garanție | 153.307 | 116.745 | 34.493 | 26.419 |
| Carduri de credit/debit | 3.508.129 | 2.983.470 | 789.301 | 675.149 |
| Altele | 1.729.678 | 1.772.950 | 389.164 | 401.212 |
| Total venituri din speze și comisioane | 19.712.900 | 17.798.640 | 4.435.247 | 4.027.770 |
| | Conversie informativă în EUR | | | |
| Cheltuieli cu speze și comisioane din: | | | | |
| Transferuri reprezentând plăți și tranzacții | 606.498 | 537.151 | 136.457 | 121.555 |
| Comisioane de administrare cont | 210.044 | 251.879 | 47.258 | 56.999 |
| Garanții primite de la bănci | 29.109 | 14.223 | 6.549 | 3.219 |
| Altele | 4.468.242 | 3.532.296 | 1.005.319 | 799.346 |
| Total cheltuieli cu speze și comisioane | 5.313.893 | 4.335.549 | 1.195.584 | 981.120 |
| Venituri nete din speze și comisioane | 14.399.007 | 13.463.091 | 3.239.663 | 3.046.651 |

29) Rezultatul din tranzacționare

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

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | |
|--|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| | Conversie informativă în EUR | | | |
| | | | | |
| Câștiguri nete din tranzacționare | 5.609.948 | 5.861.187 | 1.262.194 | 1.326.366 |
| Pierderi nete din reevaluarea activelor și datoriilor denominate în valută | 103.376 | -111.481 | 23.259 | -25.228 |
| Total | 5.713.324 | 5.749.705 | 1.285.453 | 1.301.138 |



30) Rezultat net provenit din activele financiare disponibile pentru vânzare

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

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | Conversie informativă în EUR | |
|---|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | | | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Rezultatul net din valorificarea activelor financiare disponibile pentru vânzare | 14.579 | 11.812 | 3.280 | 2.673 |
| Recuperări din reluarea pe venituri a deprecierei activelor financiare disponibile pentru vânzare | - | - | - | - |
| Total | 14.579 | 11.812 | 3.280 | 2.673 |

31) Alte cheltuieli nete din exploatare

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | Conversie informativă în EUR | |
|------------------------------|-------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | | | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Alte venituri operaționale | 2.927.643 | 3.061.062 | 658.697 | 692.708 |
| Alte cheltuieli operaționale | 4.683.067 | 3.483.643 | 1.053.653 | 788.336 |
| Total | -1.755.424 | -422.580 | -394.957 | -95.628 |

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

32) Cheltuieli cu personalul și cheltuieli administrative

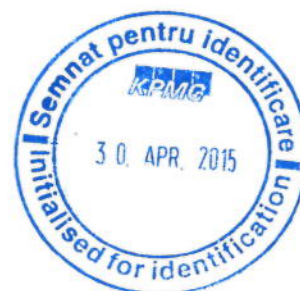
Cheltuielile cu personalul pot fi defalcate după cum urmează:

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | Conversie informativă în EUR | |
|---|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | | | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Cheltuieli cu salariile | 34.938.261 | 33.987.582 | 7.860.834 | 7.691.271 |
| Cheltuieli cu contribuțiile aferente salariilor | 9.259.418 | 9.446.785 | 2.083.296 | 2.137.774 |
| <i>din care cheltuieli cu contribuții pentru pensii</i> | <i>6.836.608</i> | <i>7.083.338</i> | <i>1.538.183</i> | <i>1.602.935</i> |
| Alte cheltuieli de natură salarială | 1.188.745 | 1.230.966 | 267.458 | 278.563 |
| Cheltuieli cu pregătirea și recrutarea salariaților | 994.582 | 935.295 | 223.773 | 211.654 |
| Total | 46.381.006 | 45.600.628 | 10.435.361 | 10.319.263 |

„Cheltuielile administrative” includ următoarele elemente:

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | Conversie informativă în EUR | |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------|
| | | | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Cheltuieli cu comunicațiile și mentenanță IT | 6.285.117 | 5.322.955 | 1.414.102 | 1.204.566 |
| Transport | 3.252.280 | 2.822.048 | 731.737 | 638.620 |
| Birotică | 1.774.114 | 1.662.903 | 399.162 | 376.309 |
| Servicii de securitate | 1.040.314 | 914.330 | 234.063 | 206.910 |
| Protocol și publicitate | 1.631.727 | 1.931.524 | 367.126 | 437.097 |
| Construcții, reparații și întreținere | 768.496 | 753.769 | 172.906 | 170.575 |
| Alte cheltuieli cu taxele | 5.419.311 | 5.558.613 | 1.219.302 | 1.257.895 |
| Onorarii de consultanță, legale și audit | 4.052.601 | 3.433.106 | 911.803 | 776.900 |
| Prime de asigurare | 648.956 | 612.553 | 146.010 | 138.619 |
| Electricitate și utilități | 1.100.925 | 1.399.328 | 247.699 | 316.663 |
| Alte cheltuieli administrative | 2.513.138 | 2.383.842 | 565.436 | 539.455 |
| Total | 28.486.979 | 26.794.970 | 6.409.346 | 6.063.608 |

Cheltuiala totală înregistrată în legătură cu auditorul extern al Băncii în 2014, pentru auditul Situațiilor Financiare Individuale IFRS ale Băncii a fost de 56.002 LEI (2013: 57.906 LEI).



33) Cheltuiala/venitul din impozitul pe profit

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

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | |
|--|------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | Conversie informativă în EUR | | | |
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | - | - | - | - |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat | -847.516 | 2.107.093 | -190.684 | 476.828 |
| Total | -847.516 | 2.107.093 | -190.684 | 476.828 |

D. Note la Situația Poziției Financiare

34) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|--------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Numerar în casierie | 41.200.347 | 46.515.859 | 9.192.197 | 10.372.123 |
| Conturi la Banca Națională a României, excluzând rezerva minimă obligatorie | 16.905.642 | 11.076.472 | 3.771.813 | 2.469.836 |
| Rezerva minimă obligatorie | 153.181.356 | 201.319.842 | 34.176.247 | 44.890.370 |
| Total numerar și echivalent de numerar | 211.287.346 | 258.912.173 | 47.140.257 | 57.732.328 |

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

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|--------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Echivalente de numerar recunoscute în fluxurile de trezorerie | 211.287.346 | 258.912.173 | 47.140.257 | 57.732.328 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | 47.398.266 | 54.129.289 | 10.575.013 | 12.069.768 |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit cu maturitate de până la 3 luni, care se clasifică drept numerar | 111.420.146 | 20.334.449 | 24.858.916 | 4.534.183 |
| Rezerva minimă obligatorie la Banca Națională a României | -153.181.356 | -201.319.842 | -34.176.247 | -44.890.370 |
| Total echivalent numerar pentru fluxurile de trezorerie | 216.924.401 | 132.056.069 | 48.397.939 | 29.445.909 |

Numerarul deținut la Banca Centrală asigură conformitatea cu cerințele de rezervă minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatea zilnică a Băncii. La 31 decembrie 2014 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: 10% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 14% pentru fondurile atrase denuminate în valută (31 decembrie 2013: 15% pentru fondurile atrase denuminate în LEI și 20% pentru fondurile atrase denuminate în valută).

35) Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit

Creditele și avansuri acordate instituțiilor de credit sunt următoarele:

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--|--------------------|-------------------|------------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din țări OCDE | 46.583.004 | 6.720.621 | 10.393.120 | 1.498.566 |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit din țări non-OCDE | 64.837.141 | 13.613.828 | 14.465.795 | 3.035.616 |
| Total | 111.420.146 | 20.334.449 | 24.858.916 | 4.534.183 |

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



36) Active financiare disponibile pentru vânzare

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

| in LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | | | | |
| Active financiare cu dobândă fixă (banci și titluri de stat) | 47.398.266 | 54.129.289 | 10.575.013 | 12.069.768 |
| Acțiuni la companii din țări non-OCDE | 27.002 | 27.002 | 6.024 | 6.021 |
| Total active financiare disponibile pentru vânzare | 47.425.268 | 54.156.291 | 10.581.038 | 12.075.789 |

37) Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt următoarele:

| in LEI | Suma bruta | Provizion pentru depreciere | Suma neta | Pondere din total portofoliu | Numar de credite in derulare | Pondere din numarul total |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | | | | | | |
| Credite pentru intreprinzatori | 793.067.869 | -60.856.029 | 732.211.840 | 66,1% | 10.424 | 49,0% |
| Credite agricole | 402.993.046 | -17.540.949 | 385.452.097 | 33,6% | 10.605 | 49,9% |
| Credite ipotecare și de îmbunătățiri | 1.754.657 | -181.535 | 1.573.122 | 0,1% | 130 | 0,6% |
| Credite de consum * | 2.076.584 | -187.025 | 1.889.559 | 0,2% | 56 | 0,3% |
| Alte credite | 807.138 | -50.672 | 756.466 | 0,1% | 52 | 0,2% |
| Total | 1.200.699.294 | -78.816.210 | 1.121.883.084 | 100,0% | 21.267 | 100,0% |

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

| in LEI | Suma bruta | Provizion pentru depreciere | Suma neta | Pondere din total portofoliu | Numar de credite in derulare | Pondere din numarul total |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | | | | | | |
| Credite pentru intreprinzatori | 728.684.818 | -54.400.015 | 674.284.803 | 67,1% | 11.480 | 47,9% |
| Credite agricole | 349.318.802 | -16.240.201 | 333.078.601 | 32,2% | 11.756 | 49,1% |
| Credite ipotecare și de îmbunătățiri | 3.377.282 | -605.562 | 2.771.720 | 0,3% | 496 | 2,1% |
| Credite de consum * | 2.762.362 | -240.907 | 2.521.454 | 0,3% | 92 | 0,4% |
| Alte credite | 1.473.749 | -88.956 | 1.384.792 | 0,1% | 119 | 0,5% |
| Total | 1.085.617.012 | -71.575.641 | 1.014.041.372 | 100,0% | 23.943 | 100,0% |

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

| Conversie informativă în EUR | Suma bruta | Provizion pentru depreciere | Suma neta | Pondere din total portofoliu | Numar de credite in derulare | Pondere din numarul total |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | | | | | | |
| Credite pentru intreprinzatori | 176.941.137 | -13.577.571 | 163.363.566 | 66,1% | 10.424 | 49,0% |
| Credite agricole | 89.911.659 | -3.913.556 | 85.998.103 | 33,6% | 10.605 | 49,9% |
| Credite ipotecare și de îmbunătățiri | 391.481 | -40.502 | 350.979 | 0,1% | 130 | 0,6% |
| Credite de consum * | 463.306 | -41.727 | 421.579 | 0,2% | 56 | 0,3% |
| Alte credite | 180.080 | -11.305 | 168.775 | 0,1% | 52 | 0,2% |
| Total | 267.887.663 | -17.584.661 | 250.303.002 | 100,0% | 21.267 | 100,0% |

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

| Conversie informativă în EUR | Suma bruta | Provizion pentru depreciere | Suma neta | Pondere din total portofoliu | Numar de credite in derulare | Pondere din numarul total |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| | | | | | | |
| Credite pentru intreprinzatori | 162.482.400 | -12.130.135 | 150.352.265 | 67,1% | 11.480 | 47,9% |
| Credite agricole | 77.891.231 | -3.621.246 | 74.269.985 | 32,2% | 11.756 | 49,1% |
| Credite ipotecare și de îmbunătățiri | 753.068 | -135.028 | 618.039 | 0,3% | 496 | 2,1% |
| Credite de consum * | 615.952 | -53.718 | 562.235 | 0,3% | 92 | 0,4% |
| Alte credite | 328.617 | -19.835 | 308.782 | 0,1% | 119 | 0,5% |
| Total | 242.071.267 | -15.959.962 | 226.111.305 | 100,0% | 23.943 | 100,0% |

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

38) Provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților

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

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților | | | | |
| Provizioane specifice | 35.498.197 | 23.899.611 | 7.919.992 | 5.329.144 |
| Provizioane de depreciere evaluate individual pentru expuneri nesemnificative | 31.384.488 | 36.573.117 | 7.002.184 | 8.155.087 |
| Provizioane de depreciere evaluate colectiv | 11.933.525 | 11.102.912 | 2.662.485 | 2.475.731 |
| Total | 78.816.210 | 71.575.641 | 17.584.661 | 15.959.962 |

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

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților | 71.575.641 | 56.359.374 | 15.969.220 | 12.567.033 |
| Intrări | 50.182.450 | 49.981.597 | 11.196.192 | 11.144.915 |
| Utilizate pentru credite scoase în afara bilanțului/ vânzare credite | -10.351.001 | -457.179 | -2.309.409 | -101.942 |
| Reluări pe venituri | -32.629.770 | -33.985.155 | -7.280.018 | -7.578.022 |
| Ajustări ale cursurilor de schimb | 38.891 | -322.997 | 8.677 | -72.022 |
| La 31 Decembrie | 78.816.210 | 71.575.641 | 17.584.661 | 15.959.962 |

39) Imobilizari necorporale

Evoluția imobilizărilor necorporale este prezentată în tabelele de mai jos:

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Valoare contabilă netă la 1 ianuarie | 3.590.820 | 4.209.357 | 801.147 | 938.604 |
| Cost total achiziție la 1 ianuarie | 25.699.823 | 22.381.907 | 5.733.880 | 4.990.725 |
| Intrări | 4.667.490 | 3.535.387 | 1.041.362 | 788.322 |
| Ieșiri | 9.437.832 | 217.471 | 2.105.672 | 48.492 |
| Cost total de achiziție la 31 decembrie | 20.929.481 | 25.699.823 | 4.669.570 | 5.730.556 |
| Amortizare cumulată la 1 ianuarie | 22.109.002 | 18.172.550 | 4.932.733 | 4.052.122 |
| Amortizare | 4.611.061 | 4.093.663 | 1.028.772 | 912.806 |
| Amortizare cumulată aferentă ieșirilor | 9.437.832 | 157.211 | 2.105.672 | 35.055 |
| Amortizare cumulată la 31 decembrie | 17.282.231 | 22.109.002 | 3.855.834 | 4.929.873 |
| Valoare contabilă netă la 31 decembrie | 3.647.249 | 3.590.820 | 813.737 | 800.682 |



40) Imobilizari corporale

Evoluția imobilizărilor corporale a fost următoarea:

| în LEI La 31 decembrie 2014 | Cladiri și terenuri | Imbunătățirea spațiilor închiriate | Mobilier și aparatură birotică | Calculatoare și alte echipamente | Total |
|---|------------------------|--|--------------------------------------|--|-------------------|
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2014 | 2.509.129 | 3.814.133 | 1.010.368 | 7.007.239 | 14.340.869 |
| Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2014 | 2.906.637 | 15.621.906 | 3.362.800 | 27.507.130 | 49.398.473 |
| Intrări | - | 1.293.805 | 156.936 | 3.770.230 | 5.220.970 |
| leșiri | - | 2.047 | 83.574 | 4.390.723 | 4.476.344 |
| Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2014 | 2.906.637 | 16.913.664 | 3.436.162 | 26.886.637 | 50.143.099 |
| Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2014 | 397.508 | 11.807.773 | 2.352.432 | 20.499.891 | 35.057.604 |
| Amortizare | 79.242 | 1.497.529 | 235.607 | 3.618.897 | 5.431.274 |
| Amortizare cumulată aferentă ieșirilor | - | 2.048 | 77.990 | 3.904.425 | 3.984.463 |
| Amortizare cumulată la 31 decembrie 2014 | 476.749 | 13.303.254 | 2.510.049 | 20.214.363 | 36.504.415 |
| Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2014 | 2.429.888 | 3.610.409 | 926.113 | 6.672.274 | 13.638.684 |

| în LEI La 31 decembrie 2013 | Cladiri și terenuri | Imbunătățirea spațiilor închiriate | Mobilier și aparatură birotică | Calculatoare și alte echipamente | Total |
|---|------------------------|--|--------------------------------------|--|-------------------|
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2013 | 2.588.371 | 3.446.504 | 1.092.055 | 5.098.634 | 12.225.564 |
| Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2013 | 2.906.637 | 14.433.854 | 3.243.062 | 25.478.515 | 46.062.068 |
| Intrări | - | 1.569.274 | 177.311 | 5.226.312 | 6.972.897 |
| leșiri | - | 381.222 | 57.573 | 3.197.698 | 3.636.492 |
| Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2013 | 2.906.637 | 15.621.906 | 3.362.800 | 27.507.130 | 49.398.473 |
| Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2013 | 318.266 | 10.987.350 | 2.151.007 | 20.379.881 | 33.836.504 |
| Amortizare | 79.242 | 1.201.645 | 253.749 | 3.217.011 | 4.751.647 |
| Amortizare cumulată aferentă ieșirilor | - | 381.222 | 52.324 | 3.097.001 | 3.530.547 |
| Amortizare cumulată la 31 decembrie 2013 | 397.508 | 11.807.773 | 2.352.432 | 20.499.891 | 35.057.604 |
| Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 | 2.509.129 | 3.814.133 | 1.010.368 | 7.007.239 | 14.340.869 |

Conversie informativă în EUR

| în EUR La 31 decembrie 2014 | Cladiri și terenuri | Imbunătățirea spațiilor închiriate | Mobilier și aparatură birotică | Calculatoare și alte echipamente | Total |
|---|------------------------|--|--------------------------------------|--|-------------------|
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2014 | 559.811 | 850.970 | 225.423 | 1.563.383 | 3.199.587 |
| Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2014 | 648.499 | 3.485.399 | 750.273 | 6.137.108 | 11.021.279 |
| Transferuri | - | - | - | - | - |
| Intrări | - | 288.660 | 35.014 | 841.175 | 1.164.849 |
| leșiri | - | 457 | 18.646 | 979.613 | 998.716 |
| Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2014 | 648.499 | 3.773.602 | 766.641 | 5.998.670 | 11.187.412 |
| Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2014 | 88.688 | 2.634.429 | 524.850 | 4.573.725 | 7.821.692 |
| Amortizare | 17.680 | 334.113 | 52.566 | 807.411 | 1.211.770 |
| Amortizare cumulată aferentă ieșirilor | - | 457 | 17.400 | 871.115 | 888.972 |
| Amortizare cumulată la 31 decembrie 2014 | 106.367 | 2.968.085 | 560.016 | 4.510.020 | 8.144.489 |
| Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2014 | 542.132 | 805.517 | 206.625 | 1.488.649 | 3.042.923 |

Conversie informativă în EUR

| in EUR La 31 decembrie 2013 | Cladiri și terenuri | Imbunătățirea spațiilor închiriate | Mobilier și aparatură birotică | Calculatoare și alte echipamente | Total |
|---|------------------------|--|--------------------------------------|--|-------------------|
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2013 | 577.156 | 768.503 | 243.507 | 1.136.895 | 2.726.061 |
| Cost total de achiziție la 1 ianuarie 2013 | 648.123 | 3.218.466 | 723.139 | 5.681.208 | 10.270.936 |
| Transferuri | - | - | - | - | - |
| Intrări | - | 349.917 | 39.537 | 1.165.365 | 1.554.819 |
| Ieșiri | - | 85.005 | 12.838 | 713.024 | 810.866 |
| Valoare totală de achiziție la 31 decembrie 2013 | 648.123 | 3.483.378 | 749.838 | 6.133.550 | 11.014.889 |
| Amortizare cumulată la 1 ianuarie 2013 | 70.967 | 2.449.963 | 479.632 | 4.544.313 | 7.544.876 |
| Amortizare | 17.669 | 267.943 | 56.581 | 717.330 | 1.059.524 |
| Amortizare cumulată aferentă ieșirilor | - | 85.005 | 11.667 | 690.570 | 787.243 |
| Amortizare cumulată la 31 decembrie 2013 | 88.636 | 2.632.901 | 524.546 | 4.571.073 | 7.817.157 |
| Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2013 | 559.487 | 850.477 | 225.292 | 1.562.477 | 3.197.732 |

41) Angajamente de leasing operațional

| in LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Leasing operațional | | | | |
| Până la un an | 10.762.532 | 11.062.677 | 2.401.225 | 2.466.760 |
| Între 1-5 ani | 18.926.857 | 26.318.336 | 4.222.765 | 5.868.472 |
| Mai mult de 5 ani | 1.204.654 | 1.467.771 | 268.770 | 327.284 |
| Total | 30.894.043 | 38.848.784 | 6.892.761 | 8.662.516 |

Angajamentele de leasing operațional provin din contracte de închiriere pentru imobile; sumele din tabelul de mai sus sunt calculate pe baza contractelor de închiriere în vigoare

42) Impozitul pe profit

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

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

| in LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Impozitul amânat | | | | |
| La 1 ianuarie | 7.717.693 | 5.588.664 | 1.721.892 | 1.246.162 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | | | | |
| - reevaluate la valoarea justă | -5.035 | 21.937 | -1.123 | 4.891 |
| - transfer în contul de profit și pierdere | - | - | - | - |
| Cheltuieli cu impozitul în contul de profit și pierdere | -847.516 | 2.107.093 | -189.089 | 469.840 |
| Total | 6.865.143 | 7.717.693 | 1.531.680 | 1.720.894 |

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



| in LEI | 2014 | | 2013 | | Conversie informativă în EUR | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Active/Datorii privind impozitul amânat | | | | | | |
| Alte provizioane | 59.124 | 46.924 | 13.191 | 10.463 | | |
| Pierdere fiscală reportată | 6.788.004 | 7.647.720 | 1.514.470 | 1.705.291 | | |
| Diferențe temporare, rezerva de capital- active disponibile pentru vânzare | 18.014 | 23.049 | 4.019 | 5.139 | | |
| Total | 6.865.143 | 7.717.693 | 1.531.680 | 1.720.894 | | |

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

| in LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | | Conversie informativă în EUR | |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Cheltuieli cu impozitul amânat | | | | | | |
| Alte provizioane | 12.200 | 937 | 2.722 | 209 | | |
| Pierdere fiscală reportată | -859.716 | 2.106.156 | -191.811 | 469.631 | | |
| Alte diferențe temporare | -5.035 | 21.936 | -1.123 | 4.891 | | |
| Total | -852.551 | 2.129.029 | -190.212 | 474.732 | | |

Reconcilierea efectivă privind impozitul este prezentată în tabelul următor:

| in LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | | Conversie informativă în EUR | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Profit/(Pierdere) înainte de impozitare | 10.247.785 | 6.806.765 | 2.305.671 | 1.540.347 | | |
| Impozitul de plătit | 1.639.646 | 1.089.082 | 368.907 | 246.456 | | |
| Efectul fiscal asupra elementelor nedeductibile | | | | | | |
| - venituri neimpozabile | -1.657.099 | -4.515.575 | -372.834 | -1.021.859 | | |
| - cheltuieli nedeductibile | 864.970 | 1.319.400 | 194.611 | 298.576 | | |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit conform IFRS | 847.516 | -2.107.093 | 190.684 | -476.828 | | |
| Modificarea activelor privind impozitul amânat | -859.716 | 2.106.156 | -193.429 | 476.616 | | |
| Modificarea datoriilor privind impozitul amânat | 12.200 | 937 | 2.745 | 212 | | |
| Impozitul curent | -847.516 | 2.107.093 | -190.684 | 476.828 | | |

43) Alte active

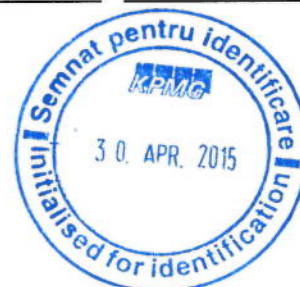
Alte active sunt reprezentate de:

| in LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 5.093.402 | 2.514.405 | 1.136.387 | 560.663 |
| Proprietăți dobândite din recuperare | 751.544 | 949.221 | 167.677 | 211.658 |
| Creanțe din taxe și impozite | 4.849.559 | 2.432.690 | 1.081.984 | 542.442 |
| Garanții | 674.355 | 584.814 | 150.455 | 130.402 |
| Alte obiecte de inventar | 455.607 | 496.477 | 101.650 | 110.705 |
| Alte active | 2.043.627 | 1.323.272 | 455.953 | 295.064 |
| Total | 13.868.093 | 8.300.878 | 3.094.106 | 1.850.933 |

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

44) Datorii privind institutiile de credit

| in LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--|--------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Datorii catre alte banci din tari OCDE | 150.583.815 | 45.019.035 | 33.596.710 | 10.038.360 |
| Datorii catre alte banci din tari non-OCDE | - | - | - | - |
| Total | 150.583.815 | 45.019.035 | 33.596.710 | 10.038.360 |



45) Datorii privind clientela

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

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Conturi curente | 221.138.489 | 150.643.673 | 49.338.143 | 33.590.580 |
| -persoane fizice | 108.612.121 | 79.008.008 | 24.232.418 | 17.617.234 |
| -persoane juridice | 112.526.368 | 71.635.665 | 25.105.724 | 15.973.346 |
| Conturi de economii* | 54.368.506 | 34.496.897 | 12.130.141 | 7.692.130 |
| -persoane fizice | 23.348.148 | 16.820.200 | 5.209.198 | 3.750.574 |
| -persoane juridice | 31.020.359 | 17.676.696 | 6.920.943 | 3.941.556 |
| Depozite la termen | 700.601.398 | 716.304.347 | 156.310.970 | 159.721.798 |
| -persoane fizice | 595.199.669 | 557.951.939 | 132.794.821 | 124.412.322 |
| -persoane juridice | 105.401.729 | 158.352.408 | 23.516.148 | 35.309.476 |
| Alte datorii catre clientela | 1.205.903 | 1.362.705 | 269.049 | 303.856 |
| Total | 977.314.297 | 902.807.621 | 218.048.302 | 201.308.364 |

*inclusiv depozite colaterale

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

46) Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale

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

Următorul tabel oferă o prezentare detaliată pentru acest element:

| în LEI | Scadent | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|---------|--------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|
| | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| European Fund for Southeast Europe ("EFSE") | 2015 | 11.302.636 | 33.885.272 | 2.521.728 | 7.555.750 |
| European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD") | 2016 | 22.523.455 | 50.904.555 | 5.025.201 | 11.350.716 |
| European Investment Bank ("EIB") | 2024 | 134.437.123 | 134.510.296 | 29.994.227 | 29.993.154 |
| Kreditanstalt für Wiederaufbau ("KfW") | 2025 | 29.144.204 | - | 6.502.355 | - |
| Pettelaar Effectenbewaarbedrijf N.V. | 2015 | 17.018.290 | 34.036.581 | 3.796.946 | 7.589.489 |
| Total | | 214.425.709 | 253.336.704 | 47.840.456 | 56.489.108 |

47) Provizioane

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|------------------------|-----------------|----------------|------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| La 1 ianuarie | 350.553 | 385.915 | 78.212 | 86.051 |
| Intrări | 399.122 | 410.268 | 89.048 | 91.482 |
| Utilizări | 313.279 | 287.419 | 69.896 | 64.089 |
| Reluări pe venituri | 24.583 | 158.211 | 5.485 | 35.278 |
| la 31 decembrie | 411.813 | 350.552 | 91.879 | 78.166 |

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|-----------------|----------------|------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Provizioane constituite pentru elementele extrabilanțiere | 42.285 | 37.274 | 9.434 | 8.311 |
| Provizioane constituite pentru pierderi iminente din tranzacții în curs | 0 | 20.000 | 0 | 4.460 |
| Provizioane constituite pentru concediul neefectuat | 369.528 | 293.279 | 82.445 | 65.395 |
| Total | 411.813 | 350.552 | 91.879 | 78.166 |



Atat pentru provizioanele aferente concediilor neefectuate cat și pentru elementele extrabilanțiere, efectele economice pozitive sunt așteptate în următoarele trei luni după data bilanțului. Provizioanele pentru pierderi iminente din tranzacții în curs includ provizioane pentru acțiunile în justiție împotriva băncii.

48) Alte datorii

| in LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--|------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Venituri în avans | 433.053 | 430.442 | 96.618 | 95.980 |
| Cheltuieli de plătit | 1.425.889 | 1.451.439 | 318.130 | 323.642 |
| Datorii pentru bunuri și servicii | 1.788.847 | 1.504.423 | 399.109 | 335.457 |
| Sume datorate angajaților | 1.474 | 2.069.675 | 329 | 461.497 |
| Datorii privind asigurările sociale și contribuțiile | 1.153.635 | 1.264.927 | 257.387 | 282.054 |
| Datorii către bugetul de stat | 761.410 | 847.439 | 169.878 | 188.962 |
| Alte datorii | 18.837 | - | 4.202,81 | - |
| Total | 5.583.146 | 7.568.346 | 1.245.654 | 1.687.592 |

49) Datorii subordonate

Datoriile subordonate pot fi împărțite după cum urmează:

| in LEI | Primit de la (principal) : | Due | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|----------------------------|-----|-------------------|-------------------|------------------------------|------------------|
| | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany | 2020 | | 13.446.300 | 13.454.100 | 3.000.000 | 3.000.000 |
| ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany | 2020 | | 8.964.200 | 8.969.400 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany | 2020 | | 16.807.875 | 16.817.625 | 3.750.000 | 3.750.000 |
| Total | | | 39.218.375 | 39.241.125 | 8.750.000 | 8.750.000 |
| Dobanda cumulată pentru datoria subordonată | | | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany | | | 7.462 | 7.467 | 1.665 | 1.665 |
| Total | | | 39.225.837 | 39.248.592 | 8.751.665 | 8.751.665 |

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

50) Capital social

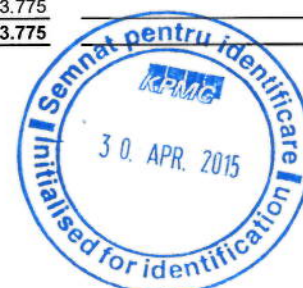
La 31 decembrie 2014 (comparativ cu 2013), structura acționariatului era următoarea:

| in LEI | 2014 | | | 2013 | | |
|--|---------------|------------------|--------------------|---------------|------------------|--------------------|
| | Pondere in % | Număr de acțiuni | Suma | Pondere in % | Număr de acțiuni | Suma |
| ProCredit Holding AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main, Germany | 99,9994 | 16.177.044 | 159.680.734 | 99,9994 | 16.177.044 | 159.680.734 |
| IPC - Internationale Projekt Consult GmbH Frankfurt am Main, Germany | 0,0006 | 100 | 987 | 0,0006 | 100 | 987 |
| Capital total | 100,0% | | 159.681.721 | 100,0% | | 159.681.721 |

Valoarea nominală pe acțiune este 10,00 LEI

Prime de capital:

| | Data | LEI | Conversie informativă în EUR |
|--|------------|------------------|------------------------------|
| Prima plătită de către ProCredit Holding AG & Co. KGaA | April 2008 | 1.273.775 | 284.192 |
| la 31 decembrie 2014 | | 1.273.775 | 284.192 |



Rezerve:

| in RON | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Rezerva legală | 2.510.099 | 1.997.710 | 560.027 | 445.450 |
| Rezerva de riscuri bancare generale | 6.166.252 | 6.166.252 | 1.375.751 | 1.374.953 |
| Total | 8.676.351 | 8.163.962 | 1.935.778 | 1.820.403 |

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

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

E. Administrarea riscurilor

51) Profilul general de risc al Bancii

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.

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

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

2. Administrarea capitalului

Administrarea capitalului Băncii are următoarele obiective:

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

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

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

Tabelul următor prezintă indicatorul de adecvare a capitalului băncii, calculat conform reglementărilor Băncii Naționale a României:

| Calcul bazat pe standardele locale | La 31 Decembrie | |
|---|-----------------|--------|
| | 2014 | 2013 |
| Fonduri proprii de nivel I / Active ponderate la risc | 14,55% | 12,73% |
| Fonduri proprii de nivel I + Fonduri proprii de nivel II / Active ponderate la risc | 18,67% | 16,59% |

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|---|--------------------|----------------------|------------------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Capital social | 159.681.721 | 159.681.721 | 35.626.541 | 35.605.887 |
| Prima de emisiune | 1.273.775 | 1.273.775 | 284.192 | 284.027 |
| Rezerva legală | 2.510.099 | 1.997.710 | 560.027 | 445.450 |
| Rezultatul reportat | -20.880.626 | -29.768.506 | -4.658.670 | -6.637.792 |
| Deducere imobilizări necorporale | -3.647.249 | -3.590.820 | -813.737 | -800.682 |
| Alte ajustări prudentiale | -94.574 | -121.007 | -21.100 | -26.982 |
| Fonduri proprii de nivel I | 138.843.146 | 129.472.873 | 30.977.253 | 28.869.907 |
| Datorii subordonate eligibile | 39.218.375 | 39.241.125 | 8.750.000 | 8.750.000 |
| Fonduri proprii de nivel II | 39.218.375 | 39.241.125 | 8.750.000 | 8.750.000 |
| Ajustări prudentiale | - | - | - | - |
| Total capital reglementat | 178.061.521 | 168.713.998 | 39.727.253 | 37.619.907 |
| în LEI | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Active ponderate la risc bilanțiere | 745.606.863 | 811.585.432 | 166.352.126 | 180.967.608 |
| Active ponderate la risc extrabilanțiere | 4.891.388 | 5.841.309 | 1.091.316 | 1.302.497 |
| Active ponderate la risc provenind din riscul operațional | 203.438.638 | 199.352.484 | 45.389.134 | 44.451.688 |
| Total active ponderate la risc | 953.936.889 | 1.016.779.225 | 212.832.576 | 226.721.793 |

Indicatorii de adecvare a capitalului reglementat sunt completați de cerința internă de capital. Banca își calculează cerințele de capital pentru riscuri care nu sunt prevăzute în cadrul abordării standardizate aplicabilă riscurilor de credit și de piață și în abordarea indicatorului de bază pentru riscul operațional, în conformitate cu reglementările BNR. În cursul anului 2014, Banca și-a revizuit metodologia de calcul a adecvării interne a capitalului astfel încât să includă cerințele de capital pentru riscul de lichiditate, riscul de creditare pentru debitorii neacoperiți la riscul valutar, cât și amortizoarele pentru scenariu de criză. În decembrie 2014, cerința internă de capital raportată la capitalul reglementat a fost de 14,59%, în timp ce limita minimă stabilită prin Politica privind Administrarea Capitalului a fost de 8%.

În plus față de acești indicatori de capital, banca evaluează adecvarea capitalului prin utilizarea conceptului de capacitate de toleranță la risc, pentru a reflecta profilul de risc specific al băncii, respectiv comparând pierderile potențiale care provin din funcționarea acesteia, cu capacitatea băncii de a suporta astfel de pierderi.

Potențialul băncii de absorbție a riscurilor (conform cadrului de reglementare Basel II) este definit drept capitalul social al băncii (fără imobilizările necorporale), plus datoria subordonată, care a însumat 170 milioane LEI (37,9 milioane EUR), la sfârșitul lunii decembrie 2014 (31 decembrie 2013: 161 milioane LEI (35,9 milioane EUR)).

Resursele disponibile pentru acoperirea riscului au fost stabilite la 60% din potențialul de absorbție a riscurilor, respectiv 102 milioane LEI (22,8 milioane EUR).

În decembrie 2014, Banca a prezentat un nivel modest de utilizare a resurselor sale disponibile pentru acoperirea riscurilor. Cerințele economice de capital pentru riscurile semnificative au totalizat 35,7 mil. LEI. (7,97 mil. EUR.), în timp ce nivelul global de utilizare a resurselor disponibile pentru acoperirea riscurilor s-a situat la 21%.

52) Administrarea riscurilor individuale

În 2014, administrarea și raportarea riscurilor individuale nu au fost modificate semnificativ și au fost menținute în concordanță cu reglementările locale și cerințele Basel.

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. Aceasta include, de exemplu, asigurarea faptului că niciun produs sau serviciu nu este oferit decât dacă este bine înțeles de către toate părțile și poate fi administrat.

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

53) Riscul de credit

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

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

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

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

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

Expunerile de credit în întârziere sunt definite ca expuneri de credit pentru care plățile stabilite prin contract aferente dobânzilor și/sau principalului sunt restante. Calitatea ridicată a portofoliului de credite comparativ cu cea

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

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

Încadrarea portofoliului de credite pe zile de întârziere

La 31 decembrie 2014

| în LEI | 0 zile | Între 1 și 30 zile | Între 31 și 60 zile | Între 61 și 90 zile | Între 91 și 180 zile | > 180 zile | Total |
|---|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Credite acordate clienței | | | | | | | |
| Credite evaluate individual | | | | | | | |
| Credite pentru întreprinzatori | 23.825.078 | 451.970 | 1.238.984 | 1.057.255 | 6.286.112 | 24.376.478 | 57.235.877 |
| Credite agricole | 8.814.355 | - | 307.969 | 288.662 | 460.991 | 3.043.559 | 12.915.537 |
| Credite evaluate la nivel colectiv | | | | | | | |
| Credite pentru întreprinzatori | 681.933.339 | 24.883.143 | 2.070.358 | 1.556.590 | 2.419.593 | 14.944.237 | 727.807.261 |
| Credite agricole | 362.262.472 | 8.394.023 | 1.750.109 | 1.420.911 | 2.599.403 | 5.052.552 | 381.479.471 |
| Credite ipotecare | 1.304.586 | 175.207 | 158.237 | 13.602 | 13.733 | 74.215 | 1.739.580 |
| Credite de consum | 1.948.099 | 9.869 | - | - | - | 108.496 | 2.066.464 |
| Alte credite | 759.142 | 18.792 | - | - | - | 58.359 | 836.293 |
| Total | 1.080.847.070 | 33.933.005 | 5.525.658 | 4.337.021 | 11.779.831 | 47.657.896 | 1.184.080.482 |

Fără dobânda cumulată

La 31 decembrie 2013

| în LEI | 0 zile | Între 1 și 30 zile | Între 31 și 60 zile | Între 61 și 90 zile | Între 91 și 180 zile | > 180 zile | Total |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Credite acordate clienței | | | | | | | |
| Credite evaluate individual | | | | | | | |
| Credite pentru întreprinzatori | 29.262.771 | 561.142 | 1.740.962 | 2.093.177 | 1.751.342 | 24.104.593 | 59.513.987 |
| Credite agricole | 4.323.099 | - | 1.252.809 | - | 868.898 | 1.026.607 | 7.471.414 |
| Credite evaluate la nivel colectiv | | | | | | | |
| Credite pentru întreprinzatori | 614.070.263 | 21.404.227 | 2.493.838 | 2.426.384 | 3.510.567 | 16.975.346 | 660.880.625 |
| Credite agricole | 318.607.655 | 3.724.497 | 1.667.289 | 1.457.859 | 2.241.202 | 5.896.722 | 333.595.225 |
| Credite ipotecare | 2.487.071 | 232.440 | 80.458 | 31.961 | 38.467 | 444.104 | 3.314.501 |
| Credite de consum | 2.411.940 | 130.107 | - | 69.653 | - | 130.234 | 2.741.934 |
| Alte credite | 1.364.396 | 25.130 | - | - | - | 66.693 | 1.456.219 |
| Total | 972.527.195 | 26.077.543 | 7.235.357 | 6.079.034 | 8.410.477 | 48.644.300 | 1.068.973.906 |

Calitatea portofoliului de credite este monitorizată în mod continuu. Unitatea de măsură pentru calitatea portofoliului de credite este portofoliul la risc (PaR), pe care banca îl definește ca reprezentând toate expunerile de credit în derulare, cu una sau mai multe plăți ale dobânzii și / sau principalului în întârziere cu mai mult de 30 de zile. Această măsură a fost aleasă deoarece marea majoritate a expunerilor de credit au rate fixe, cu plata lunară a principalului și dobânzii. Excepțiile sunt creditele agricole sezoniere, care au de obicei o perioadă de grație de până la șase luni, liniile de credit și facilitățile de descoperit de cont. Nicio garanție nu se deduce și nicio altă măsură de reducere a expunerii nu se aplică atunci când se determină portofoliul la risc.

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

| în LEI | Portofoliu de credite | Ajustări pentru depreciere | Portofoliu la risc (> 30 zile) | Portofoliu la risc (pondera din total portofoliu de credite) | Creanțe scoase în afara bilanțului | Ponderea creanțelor scoase în afara bilanțului din total portofoliu |
|--|-----------------------|----------------------------|--------------------------------|--|------------------------------------|---|
| La 31 decembrie 2014 | | | | | | |
| Total | 1.184.080.482 | 73.897.309 | 69.300.406 | 5,85% | 10.351.001 | 0,87% |
| Fara dobanda cumulata si provizionul aferent | | | | | | |
| în LEI | Portofoliu de credite | Ajustări pentru depreciere | Portofoliu la risc (> 30 zile) | Portofoliu la risc (pondera din total portofoliu de credite) | Creanțe scoase în afara bilanțului | Ponderea creanțelor scoase în afara bilanțului din total portofoliu |
| La 31 decembrie 2013 | | | | | | |
| Total | 1.068.973.906 | 66.923.122 | 70.369.168 | 6,58% | 457.179 | 0,04% |
| Fara dobanda cumulata si provizionul aferent | | | | | | |

În 2014, Banca a scos în afara bilanțului credite nerecuperabile, acoperite total de provizioane în valoare de 1.054.552 LEI (31 decembrie 2013: 457.179 LEI). Mai mult, o parte din portofoliul de credite neperformante a fost vândut în 2014, suma netă fiind de 9.296.479 LEI (31 decembrie 2013: 0 LEI).

Restructurarea unei expuneri de credit este, în general, impusă de problemele economice cu care se confruntă clientul, care afectează negativ capacitatea de plată, în cea mai mare parte cauzate de mediul macroeconomic schimbat în mod semnificativ, în care clienții băncii activează în prezent. Restructurările urmează o analiză individuală temeinică și atentă a capacității de plată modificate a clientului. Decizia de a restructura o expunere de credit este întotdeauna luată de către un comitet de credit și are drept scop recuperarea integrală a expunerii de credit. În cazul în care o expunere de credit este restructurată, se fac modificări ale parametrilor creditului. Sunt considerate expuneri restructurate contractele de credit pentru care au fost acordate concesiile unui debitor care se confruntă sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultăți în îndeplinirea angajamentelor financiare, concesiile care nu ar fi fost acordate dacă debitorul nu s-ar fi aflat în dificultate financiară.

La 31 decembrie 2014, Banca a aplicat definiția EBA în vigoare pentru clasificarea expunerilor definite mai sus și, în consecință, clasifică ca expuneri depreciate expunerile restructurate neperformante. Creditele restructurate din dificultate financiară semnificativă, conform definiției de mai sus, erau în sumă de 117.197.538 LEI (31 decembrie 2013: 128.475.433 LEI), reprezentând 9,9% din totalul portofoliului.

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

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

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

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

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





| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|-------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Ipoteci | 617.799.802 | 591.547.558 | 137.837.130 | 131.903.485 |
| Depozit colateral | 5.558.360 | 2.089.634 | 1.240.124 | 465.947 |
| Garanții | 114.065.473 | 106.745.860 | 25.449.114 | 23.802.230 |
| Stocuri | 182.505.406 | 141.136.727 | 40.718.727 | 31.470.717 |
| Altele | 4.618.378 | 9.692.263 | 1.030.405 | 2.161.184 |
| Total | 924.547.420 | 851.212.043 | 206.275.500 | 189.803.564 |

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.

| în LEI | 2014 | | 2013 | |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Expunere* | Valoare colateral | Expunere | Valoare colateral |
| Credite pentru întreprinzători | 785.043.138 | 1.372.206.351 | 720.394.612 | 1.409.733.991 |
| Credite agricole | 394.395.008 | 547.006.687 | 341.066.639 | 473.931.027 |
| Credite ipotecare | 1.739.580 | 7.635.396 | 3.314.501 | 18.871.099 |
| Credite de consum | 2.066.464 | 10.993.361 | 2.741.934 | 11.672.614 |
| Alte credite | 836.293 | 13.998.699 | 1.456.219 | 5.308.383 |
| Total | 1.184.080.482 | 1.951.840.494 | 1.068.973.906 | 1.919.517.114 |

*principal credit - comision disbursare neamortizat

La 31 decembrie 2014, Banca avea în portofoliu un număr de 222 clienți – societăți cu procedura de insolvență în curs (excluzând acele expuneri pentru care procedura de insolvență nu a fost aprobată) cu o expunere netă de 32.056.843 LEI și pentru care banca a calculat ajustări pentru depreciere în suma de 24.373.013 LEI.

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

Granularitatea portofoliului de expuneri de credit este un factor foarte eficient de diminuare a riscului de credit. Activitatea de bază a băncii, acordarea de credite întreprinderilor foarte mici și mici, a impus un grad ridicat de standardizare în procesul de creditare și în cele din urmă a condus la un grad ridicat de diversificare a acestor expuneri în ceea ce privește distribuția geografică și sectoarele economice. Cu toate acestea, acordarea de împrumuturi întreprinderilor mijlocii, adică expuneri de credit mai mari, care depășesc pragul de 250.000 EUR, constituie o zonă suplimentară de afaceri a băncii, în termeni de concentrare strategică globală. Cei mai mulți dintre acești clienți sunt întreprinderi aflate într-un proces dinamic de creștere, care au colaborat cu banca de mulți ani. Cu toate acestea, complexitatea mai mare a acestor întreprinderi necesită o analiză adecvată a afacerii, a proiectului care urmează să fie finanțat și a oricăror entități conexe. Se aplică o delimitare strictă a funcțiilor de back-office de cele de front-office, iar cerințele legate atât de documentare, cât și de garanții sunt de obicei mult mai stricte. În termeni globali, portofoliul de credite al Băncii include 89 de expuneri de credit de peste 250.000 EUR.

| în LEI | Credit pentru întreprinzători | | | Credit de consum | | Alte credite | Total |
|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|-------|
| | Credit agricol | Credit ipotecar | | | | | |
| La 31 decembrie 2014 | | | | | | | |
| 0-50.000 EUR | 373.651.848 | 241.560.446 | 1.518.314 | 1.182.976 | 807.138 | 618.720.723 | |
| 50.000-250.000 EUR | 282.925.626 | 106.535.335 | 236.343 | 893.608 | - | 390.590.912 | |
| Peste 250.000 EUR | 136.490.395 | 54.897.265 | - | - | - | 191.387.660 | |
| Total | 793.067.869 | 402.993.046 | 1.754.657 | 2.076.584 | 807.138 | 1.200.699.294 | |

| în LEI | Credit pentru întreprinzători | | | Credit de consum | | Alte credite | Total |
|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|-------|
| | Credit agricol | Credit ipotecar | | | | | |
| La 31 decembrie 2013 | | | | | | | |
| 0-50.000 EUR | 358.991.456 | 234.554.494 | 3.099.034 | 1.773.150 | 1.473.749 | 599.891.883 | |
| 50.000-250.000 EUR | 241.059.380 | 79.282.716 | 278.248 | 989.212 | - | 321.609.555 | |
| Peste 250.000 EUR | 128.633.982 | 35.481.592 | - | - | - | 164.115.574 | |
| Total | 728.684.818 | 349.318.802 | 3.377.282 | 2.762.362 | 1.473.749 | 1.085.617.012 | |

Structura portofoliului de credite este revizuită lunar de către Comitetul de Administrare a Riscului de Credit, în scopul de a identifica posibile evenimente care ar putea avea un impact asupra unor zone mari ale portofoliului de

credite (factori comuni de risc) și, dacă este necesar, de a limita expunerea față de anumite sectoare ale economiei.

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

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

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

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

| în LEI La 31 decembrie 2014 | Portofoliu brut curent | Ajustare pentru depreciere individuală | Portofoliu net curent |
|--------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|
| Credit pentru întreprinzători | 59.197.270 | 31.880.204 | 27.317.066 |
| Credit agricol | 13.800.347 | 3.617.993 | 10.182.354 |
| Total | 72.997.617 | 35.498.197 | 37.499.420 |

| în LEI La 31 decembrie 2013 | Portofoliu brut curent | Ajustare pentru depreciere individuală | Portofoliu net curent |
|--------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|
| Credit pentru întreprinzători | 61.158.344 | 22.212.912 | 38.945.431 |
| Credit agricol | 7.770.160 | 1.686.699 | 6.083.461 |
| Total | 68.928.504 | 23.899.611 | 45.028.892 |

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

| în LEI La 31 decembrie 2014 | Portofoliu brut curent | Ajustare pentru depreciere colectiva | Portofoliu net curent |
|--------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|
| Credit pentru întreprinzători | 733.834.769 | 28.958.722 | 704.876.046 |
| Credit agricol | 389.192.700 | 13.922.957 | 375.269.743 |
| Credit ipotecar | 1.754.657 | 181.535 | 1.573.122 |
| Credit de consum | 2.076.584 | 187.025 | 1.889.559 |
| Alte credite | 842.968 | 67.774 | 775.194 |
| Total | 1.127.701.678 | 43.318.014 | 1.084.383.664 |





în LEI
La 31 decembrie 2013

| | Portofoliu brut curent | Ajustare pentru depreciere colectiva | Portofoliu net curent |
|-------------------------------|---------------------------|---|--------------------------|
| Credit pentru întreprinzători | 667.526.475 | 32.187.103 | 635.339.372 |
| Credit agricol | 341.548.642 | 14.553.502 | 326.995.140 |
| Credit ipotecar | 3.377.282 | 605.561 | 2.771.721 |
| Credit de consum | 2.762.362 | 240.907 | 2.521.454 |
| Alte credite | 1.473.749 | 88.956 | 1.384.792 |
| Total | 1.016.688.509 | 47.676.029 | 969.012.480 |

54) Riscul financiar

(a) Riscul de contrapartidă și riscul emitentului

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

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

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

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

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

Politicile de administrare a riscurilor interzic băncii să desfășoare orice activități speculative de tranzacționare. Cu toate acestea, în scopul de a-și investi rezervele de lichiditate, băncii îi este permis să cumpere și să dețină valori mobiliare (titluri de stat, obligațiuni sau alte certificate). Riscul inerent al emitentului este gestionat de prevederile Politicii de Trezorerie a băncii. Printre alte cerințe, politica prevede că valorile mobiliare ar trebui să fie de

preferință emise de guvern sau de banca centrală a țării de funcționare, sau de către administrații centrale sau instituții internaționale și/sau multinaționale, cu rating-uri de credit foarte mari (rating internațional de AA- sau mai mare).

Date privind riscul de contrapartidă și riscul emitentului

Principalul motiv pentru acceptarea riscului de contrapartidă și al emitentului este menținerea de active lichide pentru administrarea riscului de lichiditate, respectiv ca rezervă pentru momente potențiale de criză. Aceste fonduri sunt deținute sub formă de numerar în conturile deschise la bănci comerciale sau la banca centrală, ca plasamente interbancare și titluri de stat emise de Ministerul român de Finanțe. După cum s-a menționat mai sus, o parte substanțială a expunerii băncii constă din rezerva minimă obligatorie impusă de banca centrală și păstrată într-un cont specific deschis la banca centrală. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacție cu instrumente derivate pe tot parcursul anului 2014.

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

| în LEI | 2014 | in % | 2013 | in % |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| Numerar și echivalente de numerar | | | | |
| Banci centrale | 170.086.998 | 51,8 | 212.396.314 | 74,1 |
| Rezerva minimă obligatorie | 153.181.356 | 46,6 | 201.319.842 | 70,3 |
| Alte expuneri | 16.905.642 | 5,1 | 11.076.472 | 3,9 |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | | | | |
| Grupuri bancare | 111.396.636 | 33,9 | 20.313.000 | 7,1 |
| Banci OCDE | 26.577.838 | 8,1 | 6.720.621 | 2,3 |
| Banci non-OCDE | 84.702.166 | 25,8 | 13.534.997 | 4,7 |
| Guverne | 116.633 | 0,0 | 57.383 | 0,0 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | | | | |
| Guverne | 47.106.857 | 14,3 | 53.830.806 | 18,8 |
| Total | 328.590.491 | 100,0 | 286.540.120 | 100,0 |

Fără dobânda cumulată

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

(b) Riscul valutar

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

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

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



Departamentul Trezorerie este responsabil pentru monitorizarea continuă a evoluției cursurilor de schimb și a piețelor valutare. Departamentul Trezorerie gestionează, de asemenea, pozițiile valutare ale băncii, cu o frecvență zilnică. Ca principiu general, toate pozițiile valutare ar trebui să fie închise la sfârșitul zilei; nu sunt permise poziții lungi sau scurte în scopuri speculative. Banca nu s-a angajat în nicio tranzacție valutară cu instrumente financiare derivate în 2014. Expunerea băncii la riscul valutar este monitorizată și controlată zilnic de către Biroul Back Office pentru Trezorerie și raportată săptămânal către ALCO de către Departamentul de Administrare a Riscurilor.

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

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

Date privind riscul valutar

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

in LE
La 31 decembrie 2014

| | Total | RON | EUR | USD | Alte monede |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Active | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 211.287.346 | 118.425.539 | 90.272.296 | 2.589.510 | - |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | 111.420.146 | 64.134.660 | 44.222.106 | 2.574.732 | 488.647 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | 47.425.268 | 47.425.268 | - | - | - |
| Credite și avansuri acordate clienților | 1.200.699.294 | 760.292.992 | 440.386.078 | 20.224 | - |
| Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor | -78.816.210 | -43.763.505 | -35.050.481 | -2.225 | - |
| Alte active | 13.868.093 | 12.917.657 | 747.872 | 187.916 | 14.648 |
| Total active | 1.505.883.936 | 959.432.612 | 540.577.870 | 5.370.158 | 503.296 |
| Datorii | | | | | |
| Datorii privind instituțiile de credit | 150.583.815 | 139.375.526 | 11.208.289 | - | - |
| Datorii privind clientela | 977.314.297 | 670.340.047 | 300.965.005 | 5.601.435 | 407.810 |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | 214.425.709 | 24.644.083 | 189.781.626 | - | - |
| Provizioane | 411.813 | 393.824 | 17.989 | - | - |
| Alte datorii | 5.583.146 | 4.653.461 | 927.953 | 1.733 | - |
| Datorii subordonate | 39.225.837 | - | 39.225.837 | - | - |
| Total datorii | 1.387.544.617 | 839.406.941 | 542.126.699 | 5.603.168 | 407.810 |
| Poziția curentă netă | 118.339.319 | 120.025.671 | -1.548.828 | -233.009 | 95.485 |
| Poziția deschisă SPOT (active/datorii) terți | 321 | 190.455 | -448.210 | 258.076 | - |
| Angajamente de credit | 115.502.315 | 80.468.328 | 34.739.043 | 294.944,00 | - |



in Lă
La 31 decembrie 2013

| | Total | RON | EUR | USD | Alte monede |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|
| Active | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 258.912.173 | 144.674.396 | 111.645.774 | 2.592.003 | - |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | 20.334.449 | 70.761 | 16.985.655 | 2.997.686 | 280.348 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | 54.156.291 | 54.156.291 | 0 | - | - |
| Credite și avansuri acordate clienților | 1.085.617.012 | 644.901.695 | 440.606.255 | 109.062 | - |
| Provizioane pentru pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor | -71.575.641 | -40.707.952 | -30.864.136 | -3.553 | - |
| Alte active | 8.300.878 | 7.407.547 | 643.760 | 236.351 | 13.221 |
| Total active | 1.355.745.162 | 810.502.737 | 539.017.308 | 5.931.548 | 293.569 |
| Datorii | | | | | |
| Datorii privind instituțiile de credit | 45.019.035 | 33.806.385 | 11.212.651 | - | - |
| Datorii privind clientela | 902.807.621 | 630.579.735 | 266.152.230 | 5.929.386 | 146.270 |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | 253.336.704 | 34.036.579 | 219.300.125 | - | - |
| Provizioane | 350.552 | 337.545 | 13.008 | - | - |
| Alte datorii | 7.568.346 | 6.689.351 | 870.443 | 1.529.90 | 7.022,47 |
| Datorii subordonate | 39.248.592 | - | 39.248.592 | - | - |
| Total datorii | 1.248.330.851 | 705.449.594 | 536.797.048 | 5.930.916 | 153.292 |
| Pozitia curentă netă | 107.414.312 | 105.053.143 | 2.220.260 | 632 | 140.276 |
| Pozitia deschisa SPOT (active/datorii) terti | 3.658 | 1.793.880 | -1.790.222 | - | - |
| Angajamente de credit | 66.429.131 | 56.918.921 | 9.249.802 | 260.408 | - |

(c) Riscul de rată a dobânzii

Cadrul conceptual de administrare a riscului

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

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

Principalul indicator pentru administrarea riscului de rată a dobânzii măsoară impactul potențial asupra valorii economice a tuturor activelor și datoriilor. Indicatorul analizează pierderea potențială pe care banca ar suporta-o, în cazul unor mișcări extrem de nefavorabile (șocuri) ale ratelor dobânzilor la active și datorii. Pentru EUR sau USD, acestea presupun o deplasare paralelă a curbei ratei dobânzii de + / - 200 puncte de bază. În 2014, 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, în timp ce în scenariul standard (șocurile fiind aplicate în aceeași direcție pentru toate monedele) limita este 10%. O limită de raportare pentru acest indicator este stabilită la 5%, în timp ce pentru primul este de 10% pe fiecare monedă, oferind un semnal de avertizare timpurie.

De asemenea, este analizat în mod regulat impactul potențial al riscului de rată a dobânzii asupra profiturilor așteptate ale băncii în următoarele trei luni. Această măsură indică modul în care contul de profit și pierdere poate fi influențat de riscul de rată a dobânzii dintr-o perspectivă pe termen scurt.



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

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

| În LEI La 31 decembrie 2014 | Pana la 1 luna | Între 1 si 3 luni | Între 3 si 6 luni | Între 6 si 12 luni | Între 1 si 5 ani | Peste 5 ani | Nepurtatoare de dobanda | Total |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|
| Assets | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 170.086.998 | - | - | - | - | - | 41.200.347 | 211.287.346 |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | 103.821.248 | - | - | - | - | - | 7.598.898 | 111.420.146 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | - | 16.549.201 | 30.557.655 | - | - | - | 318.412 | 47.425.268 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 94.451.531 | 246.707.887 | 687.909.769 | 105.619.621 | 59.265.705 | 933.636 | 5.811.145 | 1.200.699.294 |
| Total active financiare | 368.359.777 | 263.257.089 | 718.467.424 | 105.619.621 | 59.265.705 | 933.636 | 54.928.802 | 1.570.832.054 |
| Datorii | | | | | | | | |
| Datorii privind instituțiile de credit | - | 21.875.000 | 11.205.250 | 11.086.250 | 104.520.000 | - | 1.897.315 | 150.583.815 |
| Datorii privind clientela | 430.611.775 | 206.547.512 | 156.616.408 | 121.096.607 | 53.199.917 | - | 9.242.079 | 977.314.297 |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | 16.818.800 | 11.205.250 | 157.052.784 | - | - | - | 29.348.875 | 214.425.709 |
| Datorii subordonate | - | - | - | - | - | 39.218.375 | 7.462 | 39.225.837 |
| Total datorii financiare | 447.430.575 | 239.627.762 | 324.874.442 | 132.182.857 | 157.719.917 | 39.218.375 | 40.495.731 | 1.381.549.658 |
| Total gap de dobanda | -79.070.798 | 23.629.327 | 393.592.983 | -26.563.236 | -98.454.212 | -38.284.739 | 14.433.070 | 189.282.395 |

| În LEI La 31 decembrie 2013 | Pana la 1 luna | Între 1 si 3 luni | Între 3 si 6 luni | Între 6 si 12 luni | Între 1 si 5 ani | Peste 5 ani | Nepurtatoare de dobanda | Total |
|--|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|----------------------|
| Active | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 212.396.314 | - | - | - | - | - | 46.515.859 | 258.912.173 |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | 20.313.000 | - | - | - | - | - | 21.449 | 20.334.449 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | 14.952.625 | 38.878.181 | - | - | - | - | 325.485 | 54.156.291 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 71.700.647 | 110.833.352 | 736.424.650 | 107.903.540 | 52.507.343 | 1.407.736 | 4.839.744 | 1.085.617.012 |
| Total active financiare | 319.362.586 | 149.711.533 | 736.424.650 | 107.903.540 | 52.507.343 | 1.407.736 | 51.702.537 | 1.419.019.925 |
| Datorii | | | | | | | | |
| Datorii privind instituțiile de credit | - | - | 11.211.750 | - | 32.961.250 | - | 846.035 | 45.019.035 |
| Datorii privind clientela | 375.431.076 | 232.385.216 | 167.169.451 | 91.612.043 | 23.560.944 | - | 12.648.892 | 902.807.621 |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | 33.637.600 | 33.635.250 | 185.666.580 | - | - | - | 397.274 | 253.336.704 |
| Datorii subordonate | - | - | - | - | - | 39.241.125 | 7.467 | 39.248.592 |
| Total datorii financiare | 409.068.676 | 266.020.466 | 364.047.781 | 91.612.043 | 56.522.194 | 39.241.125 | 13.899.668 | 1.240.411.952 |
| Total gap de dobanda | -89.706.090 | -116.308.933 | 372.376.869 | 16.291.498 | -4.014.851 | -37.833.389 | 37.802.869 | 178.607.973 |

Date privind riscul de rată a dobânzii

Așa cum se precizează mai sus, principalul indicator de risc de rată a dobânzii este indicatorul impactului asupra valorii economice. Acesta măsoară impactul modificărilor ratei dobânzii pe toate elementele bilanțiere și extrabilanțiere sensibile la rata dobânzii și cuantifică pierderea de valoare suferită de bancă, în condițiile anumitor modificări ale ratelor dobânzilor. După cum este descris mai sus, calculul indicatorului de impact asupra valorii economice se bazează pe diferite deplasări paralele ale curbelor de rată a dobânzii. Pentru EUR și USD se aplică o deplasare de +/- 200 puncte de bază; pentru moneda locală modificarea este definită din perspectiva scenariului de criză istoric (+/- 576 puncte de bază pentru ratele interne și +/- 455 puncte de bază pentru ratele de pe piață, la momentul decembrie 2014).

Tabelul de mai jos prezintă indicatorul de impact asupra valorii economice în scenariul de criză, în decembrie 2014 și decembrie 2013.



in '000 EUR

| Valuta | 2014 | | 2013 | |
|--------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | Socul de rata a dobanzii | Impactul asupra valorii economice | Socul de rata a dobanzii | Impactul asupra valorii economice |
| Local | -576 bps/ -455 bps | -1078 | +580 bps/ +846 bps | -1620 |
| EUR | -200 bps | -894 | -200 bps | -811 |
| USD | -200 bps | -2 | -200 bps | -2 |
| Total | | -1974 | | -2433 |

(d) Riscul de lichiditate

Cadrul conceptual de administrare a riscului

Sistemul de administrare a riscului de lichiditate al Băncii este adaptat la caracteristicile specifice ale băncii. Pe de o parte, banca a fost înființată ca o instituție de credit și intermediar financiar pentru oamenii obișnuiți. Prin urmare, portofoliul său de credite reprezintă cea mai mare componentă pe partea de active și este finanțat în principal prin depozite mobilizate la nivel local. Pe de altă parte, portofoliul de credite este caracterizat de un număr mare de expuneri față de întreprinderi mici și este, prin urmare, extrem de diversificat. Majoritatea creditelor sunt acordate sub formă de împrumuturi pe termen lung în rate, iar rata de nerambursare este scăzută. Prin urmare, fluxurile de numerar au un grad ridicat de predictibilitate. Toți acești factori justifică utilizarea unui sistem relativ simplu și direct de administrare a riscului de lichiditate.

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

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

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

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

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

Principalul indicator al lichidității pe termen scurt este indicatorul de lichiditate suficientă (SLI), care compară valorile activelor disponibile și 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.



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.

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

Pe lângă faptul că stabilește o monitorizare atentă a acestor indicatori de avertizare timpurie, Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate definește și limitele de raportare. Dacă indicatorul activelor cu grad ridicat de lichiditate scade sub 20%, dacă poziția de lichiditate pe termen scurt devine negativă, sau dacă concentrarea deponenților crește peste 20%, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO), decide în privința măsurilor adecvate.

În scopul de a proteja lichiditatea băncii chiar și în situații de stres, se determină nevoia de lichiditate potențială în diferite scenarii. Banca are un plan alternativ de finanțare, care stabilește măsurile care trebuie luate în cazul în care apare o situație de criză la nivel de bancă sau de sistem bancar. Planul alternativ de finanțare este susținut prin intermediul unei linii de credit stand-by de la ProCredit Holding AG, care la sfârșitul lunii decembrie 2014 totaliza 10 milioane de euro.

Cadrul de gestionare a lichidității interne completează cadrul de reglementare, format din indicatorul de lichiditate și, începând cu 2014, și din rata de acoperire a lichidității, ambele la niveluri confortabile la sfârșitul lunii decembrie 2014 (rata de acoperire a lichidității a fost de 445%).

Banca urmărește de asemenea să își diversifice sursele de finanțare. Concentrațiile deponenților sunt monitorizate în scopul de a evita dependența față de un număr restrâns de deponenți mari. În conformitate cu liniile directe interne ale băncii, există o concentrare semnificativă a deponenților în cazul în care cei mai mari 10 deponenți depășesc 20% din totalul depozitelor clienților. Aceasta servește ca un semnal de avertizare timpurie și impune raportarea motivelor și măsurilor de diminuare a riscului către ALCO și Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor.

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

Date privind riscul de lichiditate

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



| In LEI La 31 decembrie 2014 | Valoarea contabila Valoarea brută* Până la 1 lună | | | Între 1 si 3 luni | Între 3 si 6 luni | Între 6 si 12 luni | Între 1 si 5 ani | Peste 5 ani |
|--|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Active | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 211.287.346 | 211.318.562 | 211.318.562 | - | - | - | - | - |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | 111.420.146 | 111.427.818 | 111.427.818 | - | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | 47.425.268 | 47.872.002 | - | 16.740.000 | 31.105.000 | - | - | 27.002 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 1.200.699.294 | 1.492.331.161 | 113.342.506 | 88.209.359 | 147.962.545 | 316.424.044 | 640.711.412 | 185.681.295 |
| Alte active | 2.558.210 | 3.104.235 | 14.211 | - | - | 1.572.248 | 1.517.776 | - |
| Total active financiare | 1.573.390.264 | 1.866.053.777 | 436.103.097 | 104.949.359 | 179.067.545 | 317.996.292 | 642.229.188 | 185.708.297 |
| Angajamente extrabilanțiere (active) | 44.821.000 | 44.821.000 | 44.821.000 | - | - | - | - | - |
| Total active | 1.618.211.264 | 1.910.874.777 | 480.924.097 | 104.949.359 | 179.067.545 | 317.996.292 | 642.229.188 | 185.708.297 |
| Datorii | | | | | | | | |
| Datorii către alte bănci | 150.583.815 | 177.000.670 | 383.588 | 24.015.249 | 3.155.329 | 26.880.849 | 120.772.581 | 1.793.073 |
| Datorii privind clientela | 977.314.297 | 995.116.476 | 434.974.569 | 213.683.863 | 159.403.935 | 130.778.420 | 56.275.691 | - |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | 214.425.709 | 224.334.729 | 308.223 | 11.397.119 | 8.244.185 | 29.729.891 | 121.121.207 | 53.534.104 |
| Alte datorii | 6.029.146 | 4.422.878 | 1.155.109 | 1.788.847 | 717.512 | 761.410 | - | - |
| Provizioane | 411.813 | 411.813 | - | - | 42.285 | 369.528 | - | - |
| Datorii subordonate | 39.225.837 | 53.747.639 | - | - | 2.723.771 | 9.514.541 | 41.509.327 | - |
| Total datorii financiare | 1.387.990.617 | 1.455.034.206 | 436.821.489 | 250.885.078 | 171.563.246 | 191.243.868 | 307.684.019 | 96.836.505 |
| Angajamente extrabilanțiere (datorii) | 115.502.315 | 115.502.315,10 | 19.907.190 | 16.623.059 | 21.972.906 | 38.279.991 | 5.600.519 | 13.118.651 |
| Total datorii | 1.503.492.932 | 1.570.536.521 | 456.728.679 | 267.508.137 | 193.536.151 | 229.523.859 | 313.284.538 | 109.955.155 |
| Pozitie deschisa | 185.399.647 | 411.019.572 | -718.393 | -145.935.720 | 7.504.299 | 126.752.424 | 334.545.169 | 88.871.792 |
| Pozitie deschisa incluzand si angajamentele extrabilanțiere | 114.718.332 | 340.338.256 | 24.195.417 | -162.558.779 | -14.468.606 | 88.472.433 | 328.944.650 | 75.753.141 |

*Fluxuri de numerar neactualizate pentru active si datorii financiare

| In LEI La 31 decembrie 2013 | Valoarea contabila Valoarea brută* Până la 1 lună | | | Între 1 si 3 luni | Între 3 si 6 luni | Între 6 si 12 luni | Între 1 si 5 ani | Peste 5 ani |
|--|--|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Active | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 258.912.173 | 258.973.330 | 258.973.330 | - | - | - | - | - |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | 20.334.449 | 20.441.633 | 20.441.633 | - | - | - | - | - |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | 54.156.291 | 54.517.002 | 15.000.000 | 39.490.000 | - | - | - | 27.002 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 1.085.617.012 | 1.381.142.581 | 101.186.578 | 64.364.565 | 126.951.650 | 314.682.546 | 587.152.985 | 186.804.257 |
| Alte active | 2.558.210 | 2.558.210 | 12.574 | - | - | 1.634.445 | 911.192 | - |
| Total active financiare | 1.421.578.135 | 1.717.632.757 | 395.614.114 | 103.854.565 | 126.951.650 | 316.316.991 | 588.064.177 | 186.831.229 |
| Angajamente extrabilanțiere (active) | 44.821.000 | 44.821.000 | 44.821.000 | - | - | - | - | - |
| Total active | 1.466.399.135 | 1.762.453.757 | 440.435.114 | 103.854.565 | 126.951.650 | 316.316.991 | 588.064.177 | 186.831.229 |
| Datorii | | | | | | | | |
| Datorii către alte bănci | 45.019.035 | 48.740.038 | 379.076 | 838.068 | - | 1.562.861 | 45.960.033 | - |
| Datorii privind clientela | 902.807.621 | 937.659.803 | 382.549.485 | 246.446.840 | 169.323.233 | 102.397.105 | 34.209.749 | 2.733.390 |
| Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | 253.336.704 | 270.819.398 | - | 12.414.938 | 39.297.217 | 22.394.130 | 117.782.848 | 78.930.265 |
| Alte datorii | 6.029.146 | 6.029.146 | 3.136.515 | 1.301.339 | 743.853 | 847.439 | - | - |
| Provizioane | 350.553 | 350.553 | - | - | 57.274 | 293.279 | - | - |
| Datorii subordonate | 39.248.592 | 56.504.168 | - | - | - | 2.725.351 | 9.527.527 | 44.251.290 |
| Total datorii financiare | 1.246.791.651 | 1.320.103.105 | 386.065.076 | 261.001.185 | 209.421.577 | 130.220.165 | 207.480.158 | 125.914.945 |
| Angajamente extrabilanțiere (datorii) | 65.816.889 | 65.816.889 | 2.820.139 | 8.512.672 | 12.102.893 | 34.103.680 | 5.571.223 | 2.706.282 |
| Total datorii | 1.312.608.541 | 1.385.919.995 | 388.885.215 | 269.513.857 | 221.524.470 | 164.323.845 | 213.051.381 | 128.621.227 |
| Pozitie deschisa | 174.786.484 | 397.529.651 | 9.549.038 | -157.146.619 | -82.469.927 | 186.096.826 | 380.584.019 | 60.916.314 |
| Pozitie deschisa incluzand si angajamentele extrabilanțiere | 153.790.595 | 376.533.762 | 51.549.899 | -165.659.292 | -94.572.820 | 151.993.147 | 375.012.796 | 58.210.032 |

*Fluxuri de numerar neactualizate pentru active si datorii financiare

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

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

- 50% din datoriile curente către instituțiile ProCredit (incluzând ProCredit Holding) cu scadența la vedere vor fi retrase în următoarea lună, alte 50% urmând să fie retrase în următoarele trei luni
- 50% din datoriile interbancare cu scadența la vedere, în baza contractului, vor fi retrase în următoarea lună, alte 50% urmând să fie retrase în următoarele trei luni
- 20% din depozitele clienților cu scadența la vedere, în baza contractului, vor fi retrase în următoarea lună, iar 80% vor fi retrase ulterior
- 5% din expunerile garantate de bancă vor impune o plată în următoarea lună
- 20% din liniile de credit pe care banca le-a acordat clienților săi, însă care nu sunt retrase încă, vor fi retrase în următoarea lună.



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

Gap-ul de lichiditate așteptat cuantifică nevoile potențiale de lichiditate într-o anumită perioadă de timp în cazul în care acesta are o valoare negativă și evidențiază un posibil surplus de lichiditate, dacă valoarea sa este pozitivă. Acest calcul include valorile surplusului de pe benzile de maturitate anterioare. Gap-ul de lichiditate așteptat constituie baza pentru indicatorul de lichiditate suficientă, care, la sfârșitul lunii decembrie 2014 s-a situat la 1,89 cu o limită minimă de 1.

După cum s-a menționat mai sus, banca efectuează și calcule în condițiile testărilor de stres, în scopul de a proteja lichiditatea băncii. La data de 31 decembrie 2014, banca a înregistrat un gap de lichiditate de 1,6 milioane EUR pe prima bandă de maturitate, conform calculului intern în condițiile scenariului de criză.

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

În scopul de a menține un nivel ridicat de diversificare în rândul clienților săi deponenți, banca a implementat o limită de concentrare, care are drept scop asigurarea faptului că cele mai mari zece depozite ale clienților nu depășesc 20% din totalul depozitelor. Cele mai mari zece depozite ale clienților în totalul depozitelor au avut o pondere de 5,7 % în decembrie 2014, sub limita de avertizare de 20% stabilită prin Politica și strategia de administrare a riscului de lichiditate.

55) Riscul operational

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

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

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

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

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



- **Identificarea**
 - Evaluări anuale ale riscului operațional și de fraudă
 - Procesul de aprobare a riscurilor noi (NRA)
 - Identificarea și documentarea riscurilor în Baza de Date a Evenimentelor de Risc (RED)
 - Identificarea ad-hoc a riscurilor potențiale
- **Evaluarea / cuantificarea**
 - Standarde aprobate de cuantificare a riscurilor
- **Monitorizarea și controlul**
 - Responsabilitatea titularilor de proces de a monitoriza riscurile
 - Indicatori cheie de risc (KRI) și rapoarte de risc operațional, calculul capacității de toleranță la risc și monitorizarea în Subcomitetul de Administrare a Riscului Operațional și în Comitetul de Administrare a Riscurilor
 - Rapoartele adresate conducerii pentru evenimentele semnificative de risc
 - Implementarea măsurilor de evitare, reducere sau diminuare a riscurilor în funcție de priorități, eficiență și reglementări
 - Transferul riscurilor către un asigurător, 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 2014 să apeleze la facilitățile de instruire locale și, de asemenea, la Academia Regională ProCredit și Academia internațională ProCredit din Fürth, Germania. Programele de formare pentru candidații pentru funcții de conducere includ diverse sesiuni concentrate în mod explicit pe administrarea riscului operațional. Programul de formare referitor la conștientizarea riscurilor este livrat anual întregului personal, inclusiv tuturor noilor angajați.

56) Riscul reputational

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

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

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

57) Riscul de conformitate

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

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

Banilor si Finantarii Terorismului. Schimbările în legislația și punerea în aplicare a acestora sunt monitorizate lunar în Subcomitetul de Administrare a Riscului Operational.

Structura organizationala a Bancii include Departamentul de Conformitate care are rolul de a asista directorii bancii in scopul de a gestiona în mod corespunzător riscul de conformitate.

58) Riscul de afaceri (inclusiv riscul strategic)

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

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

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

59) Organizarea functiei de administrare a riscurilor

Responsabilitatea pentru administrarea riscului băncii aparține Directorilor Băncii și Consiliului de Administrație.

Funcția de administrare a riscurilor implică două divizii ale băncii, Divizia Risc de Credit și Divizia Risc. Divizia Risc este responsabilă de administrarea tuturor riscurilor semnificative, în timp ce Divizia Risc de Credit este responsabilă cu administrarea riscului de credit la nivel de expuneri individuale. Ambele unități organizaționale raportează Directorului General. În plus, Divizia Risc raportează către Comitetul de Administrare a Riscurilor. Divizia Risc cuprinde un Departament Administrare Riscuri, responsabil cu identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea expunerii la riscuri și un Departament Control Riscuri, responsabil de monitorizarea și raportarea conformității cu politicile și strategiile de administrare a riscurilor. Divizia Risc nu este implicată în nici un fel în operațiunile băncii de servicii pentru clienți (activitățile legate de credite sau depozite) sau în operațiunile comerciale. Departamentul Administrare Riscuri raportează regulat unităților organizaționale corespunzătoare, la nivelul ProCredit Holding AG.

Banca a creat un Comitet de Administrare a Riscurilor, întrunit lunar, care este responsabil cu monitorizarea și controlul expunerii băncii la riscuri. Monitorizarea detaliată cu privire la riscurile specifice se desfășoară în cadrul subcomitetelor sale: Subcomitetul de Administrare a Riscului de Credit (riscul de credit), Subcomitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (riscul de contrapartidă, riscul de lichiditate, riscurile de piață), Subcomitetul de Administrare a Riscului Operațional (riscul operațional și riscul reputațional) și Subcomitetul AML&CFT (aspecte legate de prevenirea și combaterea spălării banilor și de combatere a finanțării terorismului).

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



F. Note suplimentare

60) Valoarea justă a instrumentelor financiare

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

| 2014 | | | | | | |
|--|-----------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| in LEI | | | | din care | | |
| Active financiare | Categorie | Valoarea contabilă | Valoarea justă | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Numerar și echivalente de numerar | AFV | 211.287.346 | 211.287.346 | 211.287.346 | - | - |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | LaR | 111.420.146 | 111.420.146 | - | 28.147.116 | 83.273.030 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | AFS | 47.425.268 | 47.425.268 | - | 47.398.266 | 27.002 |
| Credite și avansuri acordate clienților | LaR | 1.200.699.294 | 1.014.350.358 | - | - | 1.014.350.358 |
| Total | | 1.570.832.054 | 1.384.483.117 | 211.287.346 | 75.545.382 | 1.097.650.390 |
| Datorii financiare | Categorie | Valoarea contabilă | Valoarea justă | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Datorii privind instituțiile de credit | AFV | 150.583.815 | 149.979.715 | - | - | 149.979.715 |
| Datorii privind clientela | AC | 977.314.297 | 975.643.088 | - | 284.665.873 | 690.977.215 |
| Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | AC | 214.425.709 | 214.295.453 | - | - | 214.295.453 |
| Datorii subordonate | AC | 39.225.837 | 39.445.960 | - | - | 39.445.960 |
| Total | | 1.381.549.658 | 1.379.364.217 | - | 284.665.873 | 1.094.698.344 |

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

| 2013 | | | | | | |
|--|-----------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| in LEI | | | | din care | | |
| Active financiare | Categorie | Valoarea contabilă | Valoarea justă | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Numerar și echivalente de numerar | AFV | 258.912.173 | 258.912.173 | 258.912.173 | - | - |
| Credite și avansuri acordate instituțiilor de credit | LaR | 20.334.449 | 20.334.449 | - | 8.515.049 | 11.819.400 |
| Active financiare disponibile pentru vânzare | AFS | 54.156.291 | 54.156.291 | - | 54.129.289 | 27.002 |
| Credite și avansuri acordate clienților | LaR | 1.085.617.012 | 1.038.830.382 | - | - | 1.038.830.382 |
| Total | | 1.419.019.925 | 1.372.233.295 | 258.912.173 | 62.644.338 | 1.050.676.784 |
| Datorii financiare | Categorie | Valoarea contabilă | Valoarea justă | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Datorii privind instituțiile de credit | AFV | 45.019.035.33 | 45.055.369 | - | 45.055.369 | - |
| Datorii privind clientela | AC | 902.807.621 | 904.573.216 | - | 186.719.406 | 717.853.810 |
| Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare internaționale | AC | 253.336.704 | 253.411.942 | - | - | 253.411.942 |
| Datorii subordonate | AC | 39.248.592 | 37.874.446 | - | - | 37.874.446 |
| Total | | 1.240.411.952 | 1.240.914.973 | - | 231.774.775 | 1.009.140.198 |

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

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

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

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

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

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

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

Valoarea justă a datoriilor către clienți a fost determinată prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, folosind ratele curente de piață de la sfârșitul anului, publicate de Banca 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.

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

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

Nu au existat transferuri între nivelurile ierarhiei de valoare justă.

61) Obligatii si angajamente extrabilantiere

| în LE | La 31 decembrie | |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Garanții emise | 6.005.295 | 5.792.129 |
| Angajamente de credit revocabile | 3.085.272 | 1.805.700 |
| Angajamente de credit irevocabile | 106.411.748 | 58.831.302 |
| Total | 115.502.315 | 66.429.131 |

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

62) Tranzactii cu partile afiliate

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

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

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



Compania mamă a băncii este ProCredit Holding AG & Co. KGaA. Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2014 și a anului încheiat la 31 decembrie 2013, următoarele tranzacții au fost efectuate cu acționari și alte părți aflate în relații speciale din cadrul băncii și ai grupului.

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

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | | Conversie informativă în EUR | |
|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------------------|-----------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Venituri | 15.287 | 11.207 | 3.411 | 2.499 | | |
| Cheltuieli | 17.695.987 | 12.085.088 | 3.948.147 | 2.694.737 | | |
| Venitul net | -17.680.700 | -12.073.881 | -3.944.736 | -2.692.238 | | |

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

| în LEI | La 31 decembrie | | Conversie informativă în EUR | |
|--|--------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Active | | | | |
| Credite și avansuri acordate băncilor | 21.341.776 | 5.688.975 | 4.761.557 | 1.268.530 |
| Credite și avansuri acordate clienților | - | 253.175 | - | 56.453 |
| Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților | - | 1.899 | - | 423 |
| Alte creanțe | 60.254 | 231.309 | 13.443 | 51.577 |
| Total active | 21.402.030 | 6.175.358 | 4.775.001 | 1.376.983 |
| Datorii | | | | |
| Împrumuturi de la bănci (inclusiv ProCredit Holding) | 151.289.985 | 45.019.035 | 33.754.264 | 10.038.360 |
| Datorii privind clientela | 2.237.409 | 3.792.699 | 499.188 | 845.697 |
| Datorii subordonate | 39.225.837 | 39.248.592 | 8.751.665 | 8.751.665 |
| Alte datorii | - | 910.670 | - | 203.062 |
| Total datorii | 192.753.232 | 88.970.996 | 43.005.116 | 19.838.784 |
| Poziții extrabilanțiere | | | | |
| Linii de credit | 44.821.000 | 44.847.000 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Angajamente de credit | 14.500 | 21.437 | 3.235 | 4.780 |
| Total poziții extrabilanțiere | 44.835.500 | 44.868.437 | 10.003.235 | 10.004.780 |

63) Remuneratiile acordate conducerii

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

| în LEI | 1.1.-31.12.2014 | | 1.1.-31.12.2013 | | Conversie informativă în EUR | |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------|
| | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 | 1.1.-31.12.2014 | 1.1.-31.12.2013 |
| Salarii | 1.999.817 | 1.762.598 | 449.943 | 398.870 | | |
| Total | 1.999.817 | 1.762.598 | 449.943 | 398.870 | | |

Membrii Consiliului de Administrație nu primesc remunerații din partea Băncii.

64) Numar de angajati

| | 2014 | | 2013 | |
|--------------------------------|-------|---------------|-------|---------------|
| | Medie | Sfarsit de an | Medie | Sfarsit de an |
| Director General | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Director General Adjunct | 2 | 3 | 1 | 1 |
| Personal - Sediul Central | 232 | 230 | 251 | 232 |
| Personal Sucursala/Agentie | 415 | 393 | 424 | 434 |
| Total Număr de angajați | | 627 | | 668 |



65) Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului.

66) Cursuri de schimb

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

| Codul monedei | 2014 | | 2013 | |
|---------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | La data bilanțului | Media pe an | La data bilanțului | Media pe an |
| EUR | 4,4821 | 4,4446 | 4,4847 | 4,4190 |
| USD | 3,2551 | 3,3205 | 3,3575 | 3,4682 |

67) Adrese și informații generale

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

Banca funcționează prin Sediul Central situat în București și prin rețeaua sa teritorială formată din 23 sucursale (31 decembrie 2013: 22) și 5 agenții (31 decembrie 2013: 5) situate în România.

Sediul social actual al Băncii este situat în:

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

Numărul de angajați ai Băncii la 31 decembrie 2014 era de 668 (31 decembrie 2013: 699).

Banca este condusă de un Comitet Executiv compus din 5 membri (31 decembrie 2013: 5 membri); prezidat de un Președinte. Structura Comitetului Executiv a fost următoarea:

| Position | 31 decembrie 2014 | 31 decembrie 2013 |
|------------|----------------------------|-------------------------|
| Presedinte | Dr. Antje Marielle Gerhold | Dr. Anja Lepp |
| Membru | Gian Marco Felice | Gian Marco Felice |
| Membru | Ivaylo Blagoev | Ivaylo Blagoev |
| Membru | Rainer Peter Ottenstein | Rainer Peter Ottenstein |
| Membru | - | Dr. Dietrich Ohse |
| Membru | Helen Alexander | - |

Cosmin Ciobanu
Director General Adjunct




Marius Slemco
Sef Departament Financiar



Cristina Sindile
Director General Adjunct




Bucuresti, 30 aprilie 2015