



*ProCredit Bank*

 Part of the  
ProCredit Group

*Annual Report*  
*2018*

**PROCREDIT BANK (ΒΟΥΛΓΑΡΙΑ) ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ  
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018**

## **ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

### **Προς τον μέτοχο στην ProCredit Bank (Bulgaria) EAD**

#### **Γνώμη**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ και των θυγατρικών της (αποκαλούμενες μαζί Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την ενοποιημένη έκθεση για την οικονομική κατάσταση κατά στις 31 Δεκεμβρίου 2018, τις ενοποιημένες καταστάσεις εσόδων και εξόδων, τις ενοποιημένες καταστάσεις για τα συνολικά έσοδα, τις ενοποιημένες καταστάσεις για τις αλλαγές στο ίδιο κεφάλαιο και τις ενοποιημένες καταστάσεις για τις χρηματικές ροές του έτους που λήγει στη συγκεκριμένη ημερομηνία, καθώς και των παραρτημάτων της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης που περιλαμβάνουν την αναλυτική κοινοποίηση των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση του Ομίλου ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ στις 31 Δεκεμβρίου 2018 όπως και τα οικονομικά αποτελέσματα από τη δραστηριότητα και τις χρηματικές ροές κατά τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που έχουν υιοθετηθεί στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **Βάση για την έκφραση γνώμης**

Πραγματοποιήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα. Η ευθύνη μας, σύμφωνα με αυτά τα πρότυπα, περιγράφεται πρόσθετα στο τμήμα της έκθεσης «Ευθύνες του ελεγκτή για τον έλεγχο της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης».

Θεωρούμε ότι τα αποδεικτικά στοιχεία του ελέγχου που προέκυψαν είναι επαρκή και κατάλληλα για να διασφαλίσουν τη βάση για τη γνώμη μας.

#### **Ανεξαρτησία**

Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Όμιλο σύμφωνα με τον Δεοντολογικό Κώδικα των επαγγελματιών λογιστών του Συμβουλίου διεθνών προδιαγραφών δεοντολογίας για λογιστές, μαζί με τους δεοντολογικούς όρους του Νόμου περί ανεξάρτητου οικονομικού ελέγχου εφαρμοστέους στον δικό μας έλεγχο της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης στη Βουλγαρία. Εκτελέσαμε και τις δικές μας λοιπές δεοντολογικές ευθύνες σύμφωνα με τους όρους του Νόμου περί ανεξάρτητου οικονομικού ελέγχου και του Κώδικα του Συμβουλίου διεθνών προδιαγραφών δεοντολογίας για λογιστές.

#### **Γενική επισκόπηση**

Ως μέρος του προγραμματισμού του ελέγχου μας εμείς καθορίσαμε το ουσιώδη επίπεδο και τους κινδύνους από σημαντικές ανακρίβειες στην ενοποιημένη οικονομική κατάσταση. Συγκεκριμένα, λάβαμε υπ' όψιν πού η διοίκηση έκανε υποκειμενικές εκτιμήσεις: λ. χ. σχετικά με σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις που περιλαμβάνουν προβλέψεις και εξέταση μελλοντικών γεγονότων που ως προς την ουσία τους είναι αβέβαια. Όπως σε όλους τους ελέγχους μας, και εδώ εξετάσαμε και τον κίνδυνο παραμέλησης εκ μέρους της διοίκησης του εσωτερικού ελέγχου, όπως, μαζί με σειρά άλλα θέματα, και το εάν υπάρχουν αποδεικτικά στοιχεία για μεροληψία που αποτελεί κίνδυνο για ουσιαστική ανακρίβεια οφειλόμενη σε απάτη.

Εμείς καθορίσαμε το εύρος του ελέγχου μας για να μπορούμε να εργαστούμε και αυτό να μας επιτρέψει να εκφράσουμε γνώμη για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση ως σύνολο, λαμβάνοντας υπ' όψιν τη δομή του Ομίλου, τις λογιστικές διαδικασίες και τους ελέγχους, αλλά τον κλάδο στον οποίο ο Όμιλος λειτουργεί.

### **Επίπεδο σπουδαιότητας**

Το εύρος του ελέγχου επηρεάστηκε από την εφαρμογή επιπέδου σπουδαιότητας. Ο έλεγχος προγραμματίστηκε έτσι ώστε να λάβουμε λογικό επίπεδο ασφάλειας σχετικά με το αν η οικονομική κατάσταση περιλαμβάνει σημαντικές μη ορθές εγγραφές. Μη ορθές εγγραφές ενδέχεται να προκύψουν ως αποτέλεσμα απάτης ή λάθους. Θεωρούνται σημαντικές εάν θα μπορούσαμε λογικά να αναμένουμε ότι αυτές, αυτόνομα ή ως σύνολο, θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών στη βάση της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης.

Στη βάση της επαγγελματικής εκτίμησής μας, καθορίσαμε συγκεκριμένα ποσοτικά όρια για επίπεδο σπουδαιότητας, συμπεριλαμβανομένου επιπέδου σπουδαιότητας για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση ως σύνολο όπως αυτό αναφέρεται στον πίνακα πιο κάτω. Αυτά τα επίπεδα σπουδαιότητας μαζί με ποιοτικές απόψεις μας βοήθησαν να καθορίσουμε το εύρος του ελέγχου μας και τη φύση, τον χρόνο και το εύρος των ελεγκτικών διαδικασιών μας και να εκτιμήσουμε το αποτέλεσμα των μη ορθών εγγραφών, εάν υπάρχουν τέτοιες, τόσο αυτόνομα, όσο και συνολικά για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση.

Επίπεδο σπουδαιότητας για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση ως σύνολο – 2.972 χιλ. λέβα

Πώς το καθορίσαμε – το 7% περίπου των κερδών προ φόρων

Λόγοι σχετικά με τον εφαρμοστέο δείκτη για τον καθορισμό του επιπέδου σπουδαιότητας – Θέσαμε τα κέρδη προ φόρων ως δείκτη για τον καθορισμό του επιπέδου σπουδαιότητας, επειδή σύμφωνα με την άποψή μας αυτός είναι ο δείκτης με τον οποίο οι χρήστες της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης εκτιμούν συνήθως την παρουσίαση του Ομίλου, καθώς επίσης και επειδή αυτός είναι ο γενικά αποδεκτός δείκτης για τον καθορισμό του επιπέδου σπουδαιότητας.

### **Σημαντικά θέματα κλειδιά του ελέγχου**

Σημαντικά θέματα είναι αυτά που σύμφωνα με την επαγγελματική εκτίμησή μας είχαν μεγαλύτερη σημασία κατά τον έλεγχο της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης για την τρέχουσα περίοδο. Αυτά τα θέματα εξετάζονται ως μέρος του ελέγχου της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης ως σύνολο και της διαμόρφωσης σχετικής γνώμης, καθώς εμείς δεν εκφράζουμε ξεχωριστή γνώμη για αυτά τα θέματα.

## Θέματα κλειδιά του ελέγχου

### Προβλέψεις για απομείωση παραχωρημένων δανείων και προκαταβολών σε πελάτες

Η πρόβλεψη για απομείωση επί παραχωρημένων δανείων και προκαταβολών σε πελάτες έχει καθοριστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 9 «Χρηματοοικονομικά εργαλεία».

Επικεντρωθήκαμε σε αυτό τον τομέα, επειδή τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 9 είναι ένα νέο και περίπλοκο λογιστικό πρότυπο που απαιτεί όπως η διοίκηση κάνει υποκειμενικές εκτιμήσεις ως προς την ερμηνεία των όρων εφαρμοστέων στο νέο μοντέλο για την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά, την ταυτοποίηση των θέσεων με σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου και την εκτίμηση των ποσών που έπεται να αναγνωριστούν.

Όπως αναφέρεται στην σημείωση 18 της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ο Όμιλος εμφάνισε προβλέψεις απομείωσης πιστώσεων και προκαταβολών πελατών ύψους 39.001 χιλ. λέβα.

Η εντόπιση σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου και ο καθορισμός του ύψους των δανείων που θα αποκατασταθούν αποτελούν μέρος των εκτιμήσεων του Ομίλου που πέρα από τα υπόλοιπα περιλαμβάνουν εκτίμηση για την ύπαρξη αντικειμενικών αποδεικτικών στοιχείων για απομειώσεις, πιθανότητας ζημιάς, οικονομικής κατάστασης των δανειοληπτών, αναμενόμενων μελλοντικών χρηματικών ροών και αξίας των εξασφαλίσεων. Η χρήση διαφόρων προβλέψεων θα μπορούσε να οδηγήσει σε διαφορετικές αξίες των εξόδων απομείωσης των παραχωρημένων δανείων και προκαταβολών σε πελάτες.

Λόγω της σημαντικότητας της εκτίμησης των παραχωρημένων πιστώσεων και προκαταβολών πελατών για την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση και δεδομένης της ανασφάλειας των εκτιμήσεων και της εφαρμογής επαγγελματικής εκτίμησης, θεωρούμε την πρόβλεψη απομείωσης παραχωρημένων πιστώσεων και προκαταβολών πελατών ως θέμα κλειδί του ελέγχου.

## Πώς αυτό το θέμα κλειδί του ελέγχου αντιμετωπίστηκε κατά τον έλεγχο που πραγματοποιήσαμε

Η δική μας προσέγγιση ελέγχου περιλαμβάνει εκτίμηση του μοντέλου, της επικύρωσης και τεκμηρίωσης, καθώς και την μεθοδολογία του Ομίλου σχετικά με την αναμενόμενη πιστωτική ζημιά και την αντιστοιχία με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα 9.

Εκτιμήσαμε και πραγματοποιήσαμε τεστ του ντιζάιν και της επιχειρησιακής αποτελεσματικότητας των ελέγχων όσον αφορά τις διαδικασίες δανειοδότησης και πρόβλεψης και διαπιστώσαμε ότι μπορούμε να υπολογίζουμε σε αυτούς για τους σκοπούς του ελέγχου.

Συμπεριλάβαμε εμπειρογνώμονες στους τομείς που απαιτούν ειδική εμπειρία.

Για τα μεμονωμένα δάνεια απομείωσης εμείς πραγματοποιήσαμε, στη βάση αποσπάσματος, λεπτομερή επισκόπηση των πιστωτικών φακέλων. Εκτιμήσαμε τις προβλέψεις σχετικά με την εντόπιση των απομειώσεων και την εκτίμηση των αναμενόμενων χρηματικών ροών (ανακτίσημων ποσών), καθορισμένων στη βάση των εκτιμήσεων των εξασφαλίσεων ή άλλων πηγών απόσβεσης.

Σχετικά με τις απομειώσεις που υπολογίστηκαν σε συνολική βάση, εμείς κάναμε τεστ των χρησιμοποιημένων μοντέλων της ορθότητας των σημαντικών στοιχείων εισαγωγής ως πιθανότητα μη εκτέλεσης (PD) και ζημιάς κατά την μη εκτέλεση (LGD) και όπου είχαμε πληροφορίες κάναμε συσχετισμό των στοιχείων και προβλέψεων με τα ιστορικά αποτελέσματα.

Εμείς εκτιμήσαμε την πληρότητα, τη συνάφεια και την επάρκεια των εγγραφών στην ενοποιημένη οικονομική κατάσταση του Ομίλου σε σχέση με την εκτίμηση πιστώσεων και προκαταβολών σε πελάτες.

## **Άλλες πληροφορίες διαφορετικές από την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση και την έκθεση των ελεγκτών**

Η Διοίκηση φέρει ευθύνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από ενοποιημένη έκθεση δραστηριότητας και ενοποιημένη δήλωση εταιρικής διαχείρισης που καταρτίστηκαν από τη Διοίκηση σύμφωνα με το Κεφάλαιο Έβδομο του Νόμου περί λογιστικής και δεν περιλαμβάνει την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση και τη δική μας έκθεση ελεγκτή γι' αυτή.

Η δική μας γνώμη όσον αφορά την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση δεν περιλαμβάνει τις άλλες πληροφορίες και εμείς δεν εκφράζουμε οποιασδήποτε μορφής πόρισμα ασφάλειας σχετικά με αυτές, εκτός εάν αυτό αναφέρεται ρητά στην έκθεσή μας και έως τον βαθμό που αναφέρεται.

Σχετικά με τον έλεγχο της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης η ευθύνη μας συνίσταται στην ανάγνωση των άλλων πληροφοριών καθώς με τον τρόπο αυτό θα εκτιμήσουμε εάν αυτές οι άλλες πληροφορίες είναι διαφορετικές ουσιαστικά από την ενοποιημένη οικονομική κατάσταση ή από τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου ή με άλλο τρόπο περιλαμβάνει ουσιαστικά μη ορθή αναφορά. Σε περίπτωση που στη βάση της δουλειάς μας καταλήξουμε σε πόρισμα ότι υπάρχει ουσιαστική μη ορθή αναφορά σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, από εμάς απαιτείται να αναφέρουμε αυτό το γεγονός.

Δεν έχουμε να αναφέρουμε κάτι σχετικά με αυτό.

### **Πρόσθετα θέματα που θέτει προς αναφορά ο Νόμος περί λογιστικής.**

Συμπληρώνοντας τις ευθύνες και τις αναφορές μας σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, σχετικά με την ενοποιημένη έκθεση δραστηριότητας και την ενοποιημένη δήλωση εταιρικής διαχείρισης, εμείς εκτελέσαμε τις διαδικασίες πρόσθετες στους όρους των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, σύμφωνα με τις Οδηγίες της επαγγελματικής οργάνωσης των πτυχιούχων ορκωτών λογιστών και των εγγεγραμμένων λογιστών στη Βουλγαρία – του Ινστιτούτου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Αυτές οι διαδικασίες αφορούν στους ελέγχους ύπαρξης, καθώς και ελέγχους της μορφής και του περιεχομένου αυτών των άλλων πληροφοριών, με σκοπό να μας βοηθήσουν να διαμορφώσουμε θέση σχετικά με το εάν οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν τις γνωστοποιήσεις και αναφορές που προβλέπει το Κεφάλαιο Έβδομο του Νόμου περί λογιστικής και του Νόμου δημόσιας διάθεσης αξιόγραφων, ρθρο 100, εδ. 8, του Νόμου, όπου είναι εφαρμοστέο, εφαρμοστέες στη Βουλγαρία.

### **Θέση σχετικά με το άρθρο 37, εδ. 6, του Νόμου περί λογιστικής**

Στη βάση των εκτελεσθέντων διαδικασιών, η θέση μας είναι η εξής:

α) Οι πληροφορίες που περιέχει η ενοποιημένη έκθεση για τη δραστηριότητα της χρήσης για την οποία καταρτίστηκε η ενοποιημένη οικονομική κατάσταση αντιστοιχεί στην ενοποιημένη οικονομική κατάσταση.

β) Η ενοποιημένη έκθεση δραστηριότητας καταρτίστηκε σύμφωνα με τους όρους του Κεφαλαίου Εβδόμου του Νόμου περί λογιστικής.

γ) Στη δήλωση εταιρικής διαχείρισης που αφορά στο έτος χρήσης για το οποίο καταρτίστηκε η μεμονωμένη οικονομική κατάσταση, παραχωρήθηκαν οι απαιτούμενες από το Κεφάλαιο Έβδομο του Νόμου περί λογιστικής και του άρθρου 100, εδ. 8, του Νόμου περί δημόσιας διάθεσης αξιόγραφων, πληροφορίες.

## **Ευθύνη της Διοίκηση και των προσώπων στα οποία έχει ανατεθεί η γενική διαχείριση για τις Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις**

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και την εύλογη παρουσίαση αυτών των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα που έχουν γίνει δεκτά στην ΕΕ, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης η Διοίκηση φέρει ευθύνη για την εκτίμηση της ικανότητας του Ομίλου να συνεχίσει να λειτουργεί ως ενεργή επιχείρηση, γνωστοποιώντας, όταν αυτό είναι εφαρμοστέο, θέματα συνδεδεμένα με την υπόθεση ενεργούς επιχείρησης και χρησιμοποιώντας τη λογιστική βάση σύμφωνα με την υπόθεση ενεργούς επιχείρησης, εκτός εάν η Διοίκηση σκοπεύει να εκκαθαρίσει τον Όμιλο ή να παύσει τη δραστηριότητά του, ή εάν η Διοίκηση στην πραγματικότητα δεν έχει άλλη εναλλακτική λύση από το να ενεργήσει με τέτοιο τρόπο.

Τα πρόσωπα στα οποία έχει ανατεθεί η γενική διαχείριση εποπτεύουν τη διαδικασία οικονομικής κατάστασης του Ομίλου.

### **Ευθύνη του Ελεγκτή για τον έλεγχο της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης**

Στόχος μας είναι να έχουμε ορθολογικό βαθμό ασφάλειας σχετικά με το εάν η ενοποιημένη οικονομική κατάσταση, στο σύνολό της, περιέχει ουσιαστικά λάθη, ανεξάρτητα εάν οφείλονται σε απάτη ή λάθος και να συντάξουμε μία έκθεση ελέγχου που να περιλαμβάνει τη δική μας γνώμη. Ο ορθολογικός βαθμός ασφάλειας είναι υψηλός βαθμός ασφάλειας, ωστόσο δεν διασφαλίζει το ότι έλεγχος που έγινε σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα πάντα θα αποκαλύπτει την ουσιαστικά μη ορθή λογιστική, εάν υπάρχει. Μη ορθή λογιστική μπορεί να προκύψει ως αποτέλεσμα απάτης ή λάθους και κρίνεται ουσιώδη εάν θα μπορούσε λογικά να αναμένεται ότι αυτά, μεμονωμένα ή στο σύνολό τους, θα μπορούσαν να επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών που λήφθηκαν στη βάση αυτής της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης.

Ως μέρος του ελέγχου σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα εμείς χρησιμοποιούμε επαγγελματική εκτίμηση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Εμείς επίσης:

- Εντοπίσαμε και εκτιμούμε τους κινδύνους ουσιαστικών λανθασμένων ενδείξεων στην ενοποιημένη οικονομική έκθεση, ανεξάρτητα από το εάν οφείλονται σε απάτη ή λάθος, καταρτίζουμε και εκτελούμε ελεγκτικές διαδικασίες σε απάντηση αυτών των κινδύνων και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια επαρκή και κατάλληλα για να διασφαλίσουν τη βάση για την άποψή μας. Ο κίνδυνος να μην αποκαλυφθεί ουσιώδη αναληθή αναφορά ως αποτέλεσμα απάτης είναι υψηλότερος από τον κίνδυνο ουσιώδους αναληθούς αναφοράς ως αποτέλεσμα λάθους, επειδή η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει μυστική συμφωνία, παραποίηση, εσκεμμένες παραλείψεις, παραπλανητικές δηλώσεις στον ελεγκτή, όπως και παραμέληση και καταστρατήγηση του εσωτερικού ελέγχου.
- Λάβαμε κατανόηση για τον εσωτερικό έλεγχο που έχει σχέση με τον λογιστικό έλεγχο για να καταρτίσουμε λογιστικές διαδικασίες κατάλληλες για τις συγκεκριμένες περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση άποψης σχετικά με την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου. Εκτιμούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και τις ορθολογικές λογιστικές εκτιμήσεις και τις συνδεδεμένες με αυτές γνωστοποιήσεις που έγιναν από την διοίκηση.

- Καταλήξαμε σε πόρισμα σχετικά με την καταλληλότητα της λογιστικής βάσης που χρησιμοποίησε η διοίκηση στη βάση της υπόθεσης για ενεργή επιχείρηση και στη βάση των ληφθέντων λογιστικών τεκμηρίων σχετικά με το αν υπάρχει ουσιώδη ανασφάλεια που αφορά σε γεγονότα ή συνθήκες που θα μπορούσαν να προκαλέσουν υποψίες για την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει να λειτουργεί ως ενεργή επιχείρηση. Εάν καταλήξουμε σε πόρισμα ότι υπάρχει ουσιώδη ανασφάλεια, από εμάς απαιτείται να στρέψουμε την προσοχή στην έκθεσή μας προς τις συνδεδεμένες με αυτή την ανασφάλεια γνωστοποιήσεις στην ενοποιημένη οικονομική έκθεση, ή σε περίπτωση που αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ακατάλληλες, να τροποποιήσουμε την γνώμη μας. Τα πορίσματά μας βασίζονται στα λογιστικά τεκμήρια έως την ημερομηνία της έκθεσης ελέγχου. Μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες όμως μπορούν να αποτελέσουν αιτία να παύσει ο Όμιλος τη λειτουργία του ως ενεργή επιχείρηση.
- Εκτιμούμε την όλη παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων και το αν η ενοποιημένη οικονομική κατάσταση παρουσιάζει τα βασικά γεγονότα και συναλλαγές με τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνεται αξιόπιστη παρουσίαση.
- Λαμβάνουμε επαρκή και κατάλληλα λογιστικά τεκμήρια για οικονομικές πληροφορίες των εταιρειών ή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, για να εκφράσουμε θέση επί της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης. Είμαστε υπεύθυνοι για τη διαχείριση, την εποπτεία και την εκτέλεση του ελέγχου του Ομίλου. Μένουμε υπεύθυνοι μόνο όσον αφορά την έκφραση της δικής μας γνώμης ως ελεγκτές.

Επικοινωνούμε με τα πρόσωπα στα οποία έχει ανατεθεί η γενική διαχείριση μαζί με τα υπόλοιπα θέματα, το προγραμματισμένο εύρος και τον χρόνο εκτέλεσης του ελέγχου και οι ουσιαστικές διαπιστώσεις του ελέγχου, περιλαμβανομένων των ουσιωδών μειονεκτημάτων στον εσωτερικό έλεγχο που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου.

Εμείς παραχωρούμε επίσης στα πρόσωπα που έχουν τη γενική διαχείριση δήλωση ότι εκτελέσαμε τους εφαρμοστέους δεοντολογικούς όρους σχετικά με την ανεξαρτησία και ότι θα επικοινωνήσουμε μαζί τους σχετικά με όλα τα θέματα που θα μπορούσαν λογικά να εξεταστούν και έχουν σχέση με την ανεξαρτησία τους, και όταν είναι εφαρμοστέο και τα σχετικά με αυτό μέτρα προστασίας.

Ανάμεσα στα θέματα για τα οποία επικοινωνούμε με τα πρόσωπα που έχουν την γενική διαχείριση, εμείς ορίζουμε και θέματα που θα είχαν μεγαλύτερη σημασία κατά τον έλεγχο της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης για την τρέχουσα περίοδο στην δική μας έκθεση ελέγχου, πέρα από τις περιπτώσεις στις οποίες νόμος ή νομοθετική διάταξη παρεμποδίζει την δημόσια γνωστοποίηση πληροφοριών για το θέμα αυτό, ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, αποφασίσουμε ότι ένα θέμα δεν πρέπει να σχολιαστεί στην έκθεσή μας, επειδή θα ήταν λογικό να αναμένεται ότι οι δυσμενείς συνέπειες από αυτό θα υπερβούν τα οφέλη από την άποψη του κοινωνικού ενδιαφέροντος.

Είμαστε αλληλέγγυα υπεύθυνοι για την εκτέλεση του ελέγχου και την γνώμη που εκφράζουμε, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου περί ανεξάρτητου οικονομικού ελέγχου που εφαρμόζεται στη Βουλγαρία. Αναλαμβάνουμε και την εκπλήρωση της δέσμευσης περί κοινού ελέγχου, σχετικά με το οποίο αναφέρουμε ότι ακολουθήσαμε και τις Κατευθύνσεις εκτέλεσης κοινού ελέγχου, εκδ. στις 13 Ιουνίου 2017 από το Ινστιτούτο των πτυχιούχων ορκωτών λογιστών στη Βουλγαρία και την Επιτροπή Δημόσιας Εποπτείας των ορκωτών λογιστών στη Βουλγαρία.



**Αναφορά σύμφωνα με το άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014 σχετικά με τους όρους του άρθρου 59 του Νόμου περί ανεξάρτητου χρηματοοικονομικού ελέγχου**

Σύμφωνα με τους όρους του Νόμου περί ανεξάρτητου χρηματοοικονομικού ελέγχου, σε σχέση με το άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 537/2014, εμείς αναφέρουμε πρόσθετα και τις παρακάτω πληροφορίες:

Η PWC ΕΠΕ διορίστηκε ως υποχρεωτικός ελεγκτής της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 του Ομίλου από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 22 Οκτωβρίου 2018, διάρκεια 1 έτος.

Η «Μπίκερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ διορίστηκε ως υποχρεωτικός ελεγκτής της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 του Ομίλου από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 22 Οκτωβρίου 2018, διάρκεια 1 έτος.

Ο έλεγχος της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 του Ομίλου αποτελεί πέμπτη πλήρη αδιάκοπη δέσμευση για υποχρεωτικό έλεγχο της επιχείρησης που πραγματοποιήθηκε από την PWC ΕΠΕ.

Ο έλεγχος της ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018 του Ομίλου αποτελεί δεύτερη πλήρη αδιάκοπη δέσμευση για υποχρεωτικό έλεγχο της επιχείρησης που πραγματοποιήθηκε από την «Μπίκερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ.

Επιβεβαιώνουμε ότι η γνώμη ελεγκτή που εκφράζουμε αντιστοιχεί στην πρόσθετη έκθεση που παρουσιάστηκε στην Ελεγκτική Επιτροπή του Ομίλου, σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 60 του Νόμου περί ανεξάρτητου χρηματοοικονομικού ελέγχου.

Επιβεβαιώνουμε ότι δεν παρείχαμε τις αναφερόμενες στο άρθρο 64 του Νόμου περί ανεξάρτητου χρηματοοικονομικού ελέγχου απαγορευμένες υπηρεσίες εκτός του ελέγχου.

Επιβεβαιώνουμε ότι κατά την πραγματοποίηση του ελέγχου διατηρήσαμε την ανεξαρτησία μας απέναντι στον Όμιλο.

Στην περίοδο από 1 Δεκεμβρίου 2018 έως 31 Δεκεμβρίου 2018, πέρα από τον έλεγχο, η PWC ΕΠΕ παρείχε στον Όμιλο εκπαιδεύσεις αξίας 450 λέβα και ενδιάμεσους ελέγχους αξίας 50,320 λέβα

Για την PWC ΕΠΕΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Τζον Νιούναν

Ροσίτσα Μπότσεβα  
Εγγεγραμμένος Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Λεωφ. Μαρία Λουίζα 9 – 11  
1000 Σόφια, Βουλγαρία  
15 Απριλίου 2019  
Σφραγίδα της  
PricewaterhouseCoopers Audit ΕΠΕ

Για την «Μπίκερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Κρασιμίρα Ράντεβα – ορκωτή λογίστρια,  
υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Διαχειρίστρια

Οδ. Στάρα Πλανινά 5  
1000 Σόφια, Βουλγαρία  
15 Απριλίου 2019  
Σφραγίδα της «Μπίκερ Τίλι Κλίτου & CO»  
ΕΠΕ

## Ενοποιημένες καταστάσεις εσόδων – εξόδων

(όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες λέβα)

	Παράρτ	Η χρήση έληξε στις 31 Δεκεμβρίου	
		2018	2017
Έσοδα από τόκους	6	62,510	62,527
Έξοδα για τόκους	6	(4,965)	(3,231)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους</b>		<b>57,545</b>	<b>59,296</b>
Έξοδα απομείωσης	7	(1,656)	(665)
<b>Καθαρά έσοδα από τόκους μετά από τα έξοδα απομείωσης</b>		<b>55,889</b>	<b>58,631</b>
Έσοδα από τέλη και προμήθειες	8	24,666	22,008
Έξοδα για τέλη και προμήθειες	8	(2,407)	(1,978)
<b>Καθαρά έσοδα από τέλη και προμήθειες</b>		<b>22,259</b>	<b>20,030</b>
Καθαρά έσοδα από συναλλαγές συναλλάγματος	9	7,812	7,328
Καθαρά έσοδα από επενδυτικά χρεόγραφα (2017:χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού, διαθέσιμα προς πώληση)	10	(321)	(72)
Λοιπά (έξοδα)/έσοδα δραστηριότητας (καθαρά)	11	2,855	(481)
<b>Έσοδα από τη δραστηριότητα</b>		<b>88,494</b>	<b>85,436</b>
Έξοδα προσωπικού	12	(16,364)	(17,255)
Έξοδα διοίκησης	13	(29,676)	(32,178)
<b>Έξοδα δραστηριότητας</b>		<b>(46,040)</b>	<b>(49,433)</b>
<b>Κέρδος προ φόρων</b>		<b>42,454</b>	<b>36,003</b>
Φόροι εισοδήματος	14	(4,345)	(3,838)
<b>Αποτέλεσμα χρήσης μετά από φόρους</b>		<b>38,109</b>	<b>32,165</b>

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που παρουσιάζονται στις σελίδες 1 έως 72, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και έχουν υπογραφεί εξ ονόματός του από τους:

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ρένι Πέιπεσβα  
Διευθύνουσα Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
12 Απριλίου 2019

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ιβάν Ντάτσεβ  
Διευθύνων Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
Στρογγυλή σφραγίδα της ProCredit Bank (Βουλγαρία)  
Μονοπρόσωπη ΑΕ

Θεώρηση της έκθεσης ελεγκτών

Για την PWC ΕΠΕΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Τζοκ Νιούναν  
Πληρεξούσιος

Για την «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Κρασιμίρα Ράντεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Διαχειρίστρια

Ροσίτσα Μπότεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της PricewaterhouseCoopers Audit ΕΠΕ

Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ

Τα παραρτήματα στις σελίδες 6 – 72 αποτελούν αδιαίρετο μέρος της ετήσιας ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης.

## Ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εσόδων

(όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες λέβα)

	Η χρήση ολοκληρώθηκε στις 31 Δεκεμβρίου	
	2018	2017
<b>Αποτέλεσμα χρήσης</b>	<b>38,109</b>	<b>32,165</b>
<b>Θέσεις, που δεν θα αναγνωριστούν στις καταστάσεις ως έσοδα - έξοδα</b> Αλλαγή απομείωσης αποθεματικού εμφανιζόμενος με εύλογη αξία σε άλλο συνολικό έσοδο	641	-
<b>Θέσεις, που μπορούν να αναγνωριστούν στις καταστάσεις ως έσοδα – έξοδα</b> Καθαρή μεταβολή της εύλογης αξίας των ενεργητικών στοιχείων, που εμφανίζονται με εύλογη αξία σε άλλο συνολικό έσοδο	120	934
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα για την περίοδο, καθαρά από φόρους</b>	<b>761</b>	<b>934</b>
<b>Άθροισμα συνολικών εσόδων για την περίοδο</b>	<b>38,870</b>	<b>33,099</b>

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που παρουσιάζονται στις σελίδες 1 έως 72, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και έχουν υπογραφεί εξ ονόματός του από τους:

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ρένι Πέιτσεβα  
Διευθύνουσα Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
12 Απριλίου 2019

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ιβάν Ντάτσεβ  
Διευθύνων Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
Στρογγυλή σφραγίδα της ProCredit Bank (Βουλγαρία)  
Μονοπρόσωπη ΑΕ

## Θεώρηση της έκθεσης ελεγκτών

Για την PWC ΕΠΕΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Τζοκ Νιούναν  
Πληρεξούσιος

Για την «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Κρασιμίρα Ράντεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Διαχειρίστρια

Ροσίσα Μπότεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της PricewaterhouseCoopers Audit ΕΠΕ

Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ

Τα παραρτήματα στις σελίδες 6 – 72 αποτελούν αδιαίρετο μέρος της ετήσιας ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης.

## Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις

(όλα τα ποσά είναι σε χιλ. λέβα)

(όλα τα ποσά είναι σε χιλ. λέβα)	Παραρτ.	31.12.2018	Διεθνή Πρότυπα Οικ. Καταστ.9 01.01.2018	Διεθνή Λογιστικά πρότυπα 39 31.12.2017
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	218,803	191,853	192,077
Απαιτήσεις από τράπεζες	16	268,469	288,300	288,320
Επενδυτικά χρεόγραφα (2017: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε διάθεση για πώληση	17	33,384	32,592	32,592
Δάνεια και απαιτήσεις από πελάτες, καθαρά	18	1,598,077	1,403,890	1,403,835
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	19	39,376	41,295	41,295
Άυλα πάγια	19	5,067	3,780	3,780
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	550	558	558
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	21	11,124	12,908	12,944
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>2,174,850</b>	<b>1,975,176</b>	<b>1,975,401</b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>				
Ξένα μέσα από τράπεζες	22	91,164	83,858	83,858
Ξένα μέσα από πελάτες	23	1,656,287	1,466,145	1,466,145
Ξένα μέσα από χρηματοπιστωτικού θεσμούς	24	179,662	200,815	200,815
Λοιπά στοιχεία παθητικού	25	3,747	6,972	6,972
Προβλέψεις	26	959	902	569
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		515	373	373
<b>Σύνολο παθητικού</b>		<b>1,932,334</b>	<b>1,759,065</b>	<b>1,758,732</b>
<b>Ίδια κεφάλαια (καθαρή θέση)</b>				
Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικό ασφάλισης	27	187,264	167,706	167,706
Αποθεματικά νόμων	27	6,461	6,461	6,461
Λοιπά αποθεματικά	27	6,514	6,514	6,514
Μη κατανομημένα κέρδη		40,544	34,458	35,035
Αποθεματικό αναπροσαρμογής		1,733	972	953
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (καθαρή θέση)</b>		<b>242,516</b>	<b>216,111</b>	<b>216,669</b>
<b>Σύνολο καθαρής θέσης και παθητικού</b>		<b>2,174,850</b>	<b>1,975,176</b>	<b>1,975,401</b>

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που παρουσιάζονται στις σελίδες 1 έως 72, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και έχουν υπογραφεί εξ ονόματός του από τους:

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)	Υπογραφή (δυσανάγνωστη)
Ρένι Πέπσεβα	Ιβάν Ντάτσεβ
Διευθύνουσα Σύμβουλος	Διευθύνων Σύμβουλος
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου	Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου
12 Απριλίου 2019	Στρογγυλή σφραγίδα της ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ

Θεώρηση της έκθεσης ελεγκτών

Για την PWC ΕΠΕΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Τζοκ Νιούναν  
Πληρεξούσιος

Για την «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Κρασιμίρα Ράντεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Διαχειρίστρια

Ροσίτσα Μπότεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της PricewaterhouseCoopers Audit ΕΠΕ

Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ

Τα παραρτήματα στις σελίδες 6 – 72 αποτελούν αδιαίρετο μέρος της ετήσιας ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης.

## Ενοποιημένες καταστάσεις για τις μεταβολές στην καθαρή θέση

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικ ό υπέρ το άρτιο	Αποθέματα νόμων	Λοιπά αποθεματι κά	Μη κατανεμημέν ο κέρδος	Αποθεματικό επανεκτίμησης	Σύνολο
(όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες λέβα)							
Υπόλοιπο την 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017	164,210	3,496	3,953	6,514	56,393	19	234,585
<b>Συνολικά έσοδα για την περίοδο</b>							
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διαθέσιμων προς πώληση	-	-	-	-	-	934	934
Άλλη αύξηση (μείωση) του κεφαλαίου	-	-	2,508	-	(2,508)	-	-
Κέρδη για την περίοδο	-	-	-	-	32,165	-	32,165
<b>Σύνολο συνολικού εισοδήματος για την περίοδο</b>			<b>2,508</b>	<b>-</b>	<b>29,657</b>	<b>934</b>	<b>33,099</b>
<b>Συναλλαγές με μετόχους, που έχουν συμπεριληφθεί στην καθαρή θέση</b>							
Εισφορές από, και κατανομές προς μετόχους	-	-	-	-	-	-	-
Καταβεβλημένα μερίσματα	-	-	-	-	(51,015)	-	(51,015)
<b>Σύνολο συναλλαγών με μετόχους, που έχουν συμπεριληφθεί στην καθαρή θέση</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51,015)</b>	<b>-</b>	<b>(51,015)</b>
Υπόλοιπο την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017	164,210	3,496	6,461	6,514	35,035	953	216,669
Υπόλοιπα την 1 Ιανουαρίου 2018	164,210	3,496	6,461	6,514	35,035	953	216,669
Αλλαγή κατά την πρώτη εφαρμογή των Διεθν. Πρότυπων Οικ. Καταστ. 9	-	-	-	-	(577)	19	(558)
<b>Επανεκτιμημένο υπόλοιπο την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2018</b>	<b>164,210</b>	<b>3,496</b>	<b>6,461</b>	<b>6,514</b>	<b>34,458</b>	<b>972</b>	<b>216,111</b>
<b>Συνολικά έσοδα για την περίοδο</b>							
Αλλαγή στο αποθεματικό επανεκτίμησης, καθαρό από φόρους	-	-	-	-	-	761	761
Κέρδος για την περίοδο	-	-	-	-	38,109	-	38,109
<b>Σύνολο συνολικών εσόδων για την περίοδο</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,109</b>	<b>761</b>	<b>38,870</b>
<b>Συναλλαγές με μετόχους, που έχουν υπολογιστεί στην καθαρή θέση</b>							
Εισφορές από, και κατανομές προς μετόχους	19,558	-	-	-	-	-	19,558
Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	-	-	-	-	-	-	-
Καταβεβλημένα μερίσματα	-	-	-	-	(32,023)	-	(32,023)
<b>Σύνολο συναλλαγών με μετόχους, που έχουν υπολογιστεί στην καθαρή θέση</b>	<b>19,558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(32,023)</b>	<b>-</b>	<b>(12,465)</b>
Υπόλοιπο την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018	183,768	3,496	6,461	6,514	40,544	1,733	242,516

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που παρουσιάζονται στις σελίδες 1 έως 72, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και έχουν υπογραφεί εξ ονόματός του από τους:

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ρένη Πέιτσεβα  
Διευθύνουσα Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
12 Απριλίου 2019

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ιβάν Ντάτσεβ  
Διευθύνων Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
Στρογγυλή σφραγίδα της ProCredit Bank (Βουλγαρία)  
Μονοπρόσωπη ΑΕ

Θεώρηση της έκθεσης ελεγκτών

Για την PWC ΕΠΕΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Τζοκ Νιούναν  
Πληρεξούσιος

Για την «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Κρασιμίρα Ράντεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Διαχειρίστρια

Ροσίτσα Μπότεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της PricewaterhouseCoopers Audit ΕΠΕ

Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ

Τα παραρτήματα στις σελίδες 6 – 72 αποτελούν αδιαίρετο μέρος της ετήσιας ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης.

## Ενοποιημένες καταστάσεις για τις χρηματικές ροές

(όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες λέβα)

	Παράρτ.	Η χρήση ολοκληρώθηκε	
		στις 31 Δεκεμβρίου 2018	2017
Κέρδη για την περίοδο		38,109	32,165
<b>Μη χρηματικές θέσεις, που περιλαμβάνονται στα κέρδη για την περίοδο και μετάβαση προς τις χρηματικές ροές από τη βασική δραστηριότητα</b>			
Έξοδα από απομείωση δανείων	7	1,656	665
Καθαρά έσοδα από επενδυτικά χρεόγραφα	10	321	72
Απόσβεση	13	5,200	5,143
Μη πραγματοποιημένα (κέρδη) από επανεκτίμηση συναλλάγματος	9	(90)	(425)
Καθαρά έσοδα από τόκους	6	(57,545)	(59,296)
Έξοδα για φόρους	14	4,345	3,838
<b>Μεταβολή ενεργητικού και παθητικού από τη βασική δραστηριότητα μετά τα μη ταμειακά στοιχεία</b>			
Ελάχιστα υποχρεωτικά αποθέματα		(19,064)	(21,271)
Απαιτήσεις από τράπεζες		-	46,940
Δάνεια και προκαταβολές πελατών		(198,746)	(196,552)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		2,068	4,029
Βραχυπρόθεσμα ξένα μέσα από άλλες τράπεζες και χρηματοπιστωτικού θεσμούς		7,292	(181,880)
Ξένα μέσα από πελάτες		190,351	220,549
Λοιπά στοιχεία παθητικού		(3,135)	2,166
Τόκοι εισπραχθέντες		65,204	64,209
Καταβεβλημένοι τόκοι		(8,900)	(2,882)
Καταβεβλημένοι φόροι		(4,260)	(4,274)
<b>Καθαρή χρηματική ροή από (χρησιμοποιημένη στη) τη βασική δραστηριότητα</b>		<b>22,806</b>	<b>(86,804)</b>
<b>Αγορές/πωλήσεις:</b>			
Μακροπρόθεσμων περιουσιακών και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(4,569)	(190)
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		(15,529)	-
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		14,956	10,181
<b>Χρηματικές ροές από (χρησιμοποιημένες στη) επενδυτική δραστηριότητα</b>		<b>(5,142)</b>	<b>9,991</b>
<b>Χρηματικές ροές από οικονομική δραστηριότητα</b>			
Καταβεβλημένα μερίσματα		(32,023)	(51,015)
Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου		19,558	-
Μακροπρόθεσμα ξένα μέσα από τράπεζες και χρηματοοικονομικούς θεσμούς		(17,323)	91,194
<b>Καθαρές χρηματικές ροές από (χρησιμοποιημένες στη) οικονομική δραστηριότητα</b>		<b>(29,788)</b>	<b>40,179</b>
<b>Καθαρή (μείωση) αύξηση των χρηματικών πόρων και ισοδύναμων</b>		<b>(12,124)</b>	<b>(36,634)</b>
<b>Χρηματικοί πόροι και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης</b>		<b>348,122</b>	<b>384,756</b>
<b>Χρηματικοί πόροι και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>15</b>	<b>335,998</b>	<b>348,122</b>

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που παρουσιάζονται στις σελίδες 1 έως 72, έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και έχουν υπογραφεί εξ ονόματός του από τους:

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ρένι Πέπσεβα  
Διευθύνουσα Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
12 Απριλίου 2019

Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Ιβάν Ντάτσεβ  
Διευθύνων Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου  
Στρογγυλή σφραγίδα της ProCredit Bank (Βουλγαρία)  
Μονοπρόσωπη ΑΕ

Θεώρηση της έκθεσης ελεγκτών

Για την PWC ΕΠΕΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Τζοκ Νιούναν  
Πληρεξούσιος

Για την «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ  
Υπογραφή (δυσανάγνωστη)  
Κρασιμίρα Ράντεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Διαχειρίστρια

Ροσίτσα Μπότεβα  
Ορκωτή λογίστρια, υπεύθυνη για τον έλεγχο  
Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της PricewaterhouseCoopers Audit ΕΠΕ

Ημερομηνία: 15 Απριλίου 2019  
Σόφια, Βουλγαρία  
Σφραγίδα της «Μπέικερ Τίλι Κλίτου & CO» ΕΠΕ

Τα παραρτήματα στις σελίδες 6 – 72 αποτελούν αδιαίρετο μέρος της ετήσιας ενοποιημένης οικονομικής κατάστασης.

**Ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη δραστηριότητα της Διοίκησης της ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ για το 2018**

**Περιγραφή της δραστηριότητας**

Ο Όμιλος της ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ αποτελείται από την ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ, την ProCredit Properties Μονοπρόσωπη ΑΕ και την ProCredit Education MAE (μαζί: «Όμιλος»).

Η ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ (ProCredit Bank ή «Τράπεζα») συστάθηκε στις 6 Ιουνίου 2001, μετά από ιδρυτική συνέλευση των μετόχων – και πιο συγκεκριμένα την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης (EBRD), τον Διεθνή Οργανισμό Χρηματοδότησης (IFC), την ProCredit Holding AG & Co. KGaA, την Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft GmbH (DEG), και την Commerzbank AG. Η Τράπεζα ενεγράφη ως βουλγαρική ανώνυμη εταιρεία στις 28 Σεπτεμβρίου του 2001, στο Πρωτοδικείο της Σόφιας. Από τις αρχές του 2013 μονοπρόσωπος ιδιοκτήτης του κεφαλαίου της Τράπεζας είναι η ProCredit Holding.

Η ProCredit Holding είναι η μητρική εταιρεία του Ομίλου και ασκεί έλεγχο στη δραστηριότητά του.

Ο Όμιλος διοικείται από Εποπτικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από πέντε μέλη και Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από τρία μέλη, εκλεγμένα με θητεία τριών ετών.

Η ProCredit Bank στηρίζει την ανάπτυξη και προσφέρει πλήρη τραπεζική εξυπηρέτηση. Η Τράπεζα προσφέρει άριστη εξυπηρέτηση τόσο σε εταιρείες, όσο και σε φυσικά πρόσωπα. Στη δραστηριότητά της, η ProCredit Bank τηρεί ορισμένες βασικές αρχές: διαφάνεια στην επικοινωνία με τους πελάτες, αποθάρρυνση του καταναλωτικού δανεισμού, παροχή υπηρεσιών που βασίζονται στην κατανόηση της κατάστασης του συγκεκριμένου πελάτη, αλλά και σε διεξοδική οικονομική ανάλυση. Αυτή η υπεύθυνη προσέγγιση της τραπεζικής δραστηριότητας επιτρέπει την ανάπτυξη μακροχρόνιων συνεργασιών με τους πελάτες, βασιζόμενων σε αμοιβαία εμπιστοσύνη.

Όσον αφορά τη συνεργασία της με τους πελάτες επιχειρηματίες, η ProCredit Bank επικεντρώνεται στις μικρές και τις μεσαίες επιχειρήσεις, καθώς έχει την πεποίθηση ότι δημιουργούν θέσεις εργασίας και έχουν σημαντική συμβολή για τους οικονομικούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιούνται. Προσφέροντας κατανοητές και προσιτές καταθέσεις και άλλες τραπεζικές υπηρεσίες, και επενδύοντας σημαντικούς πόρους στη χρηματοοικονομική παιδεία, η ProCredit Bank προσπαθεί να οικοδομήσει μία κουλτούρα αποταμίευσης και υπευθυνότητας, η οποία συμβάλλει σε περισσότερη σταθερότητα και ασφάλεια σε κάθε νοικοκυριό.

Ο Όμιλος διαχωρίζει τους πελάτες του, σύμφωνα με το επιχειρηματικό δυναμικό τους, στις ακόλουθες ομάδες: επιχειρηματικοί πελάτες, μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις και ιδιώτες (φυσικά πρόσωπα). Οι επιχειρηματίες που εξυπηρετούνται από την ProCredit Bank περιλαμβάνουν επιπλέον: εμπορικές επιχειρήσεις, αγροτικούς παραγωγούς και αυτοαπασχολούμενους, ενώ η στόχευση στα φυσικά πρόσωπα (ιδιώτες) είναι οι αποδέκτες τακτικού εισοδήματος (από μισθούς, συντάξεις, κλπ.) και οι ιδιοκτήτες επιχειρήσεων. Ο Όμιλος στοχεύει στη λεπτομερή γνώση των πελατών του όσον αφορά το επιχειρηματικό μοντέλο, τα σχέδια ανάπτυξης και τις επενδύσεις τους, με σκοπό την ατομική προσέγγιση προς κάθε πελάτη, καθώς και την μακροπρόθεσμη στρατηγική για την εξυπηρέτησή του. Στρατηγικός στόχος του Ομίλου είναι οι παραγωγικές επιχειρήσεις, οι αγροτικοί παραγωγοί, καθώς και η χρηματοδότηση έργων στον τομέα της ενεργειακής απόδοσης και της προστασίας του περιβάλλοντος.

Οι μέτοχοι του Ομίλου αναμένουν μία βιώσιμη απόδοση των επενδύσεών τους μακροπρόθεσμα, ενώ η βραχυπρόθεσμη μεγιστοποίηση του κέρδους δεν αποτελεί στόχο. Η

ProCredit Bank επενδύει στην εκπαίδευση και την εξέλιξη των υπαλλήλων της, προκειμένου να δημιουργήσει μία ανοιχτή και παραγωγική ατμόσφαιρα εργασίας, αλλά και να παρέχει επαγγελματικές και εξειδικευμένες υπηρεσίες στους πελάτες.

Προς το τέλος του 2018, οι εργασίες του Ομίλου διεξάγονται μέσω των κεντρικών του γραφείων, που βρίσκονται στη Σόφια και των 19 υποκαταστημάτων του στη χώρα, αλλά και των 2 υποκαταστημάτων του στη Θεσσαλονίκη (Ελλάδα). Το δίκτυο καταστημάτων του Ομίλου καλύπτει της βασικές επιχειρηματικές περιοχές της Δημοκρατίας της Βουλγαρίας, και με τον τρόπο αυτό ο Όμιλος προσφέρει ένα πλήρες φάσμα τραπεζικών υπηρεσιών σε όλη τη χώρα.

### **Ανάπτυξη και αποτελέσματα από τη δραστηριότητα του 2018.**

Το 2018 η ProCredit Bank συνέχισε τις προσπάθειες για τη βελτίωση της απόδοσής της, εστιάζοντας ταυτόχρονα στην επέκταση του δυναμικού της για την παροχή ποιοτικής και εξειδικευμένης εξυπηρέτησης, καθώς και για την οικοδόμηση μακροχρόνιων σχέσεων με τους πελάτες της. Στον Όμιλο λειτουργεί ανάλογη θεσμική δομή με τη μορφή εξειδικευμένων τμημάτων, με στενή επικοινωνία μεταξύ αυτών, των κεντρικών γραφείων και του δικτύου καταστημάτων. Οι αλλαγές στις διαδικασίες του Ομίλου έχουν ως στόχο την αύξηση της αποτελεσματικότητας και της ποιότητας της εργασίας του ιδρύματος. Ως εκ τούτου, πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους εξελίξεις στις ακόλουθες κατευθύνσεις:

- Πραγματική σημαντική αύξηση του πιστωτικού χαρτοφυλακίου της βασικής ομάδας στόχου πελατών - μικρομεσαίων επιχειρήσεων και φυσικών προσώπων, καθώς η αύξηση του συνολικού πιστωτικού χαρτοφυλακίου κατά το 2018 ανήλθε σε 13.8%. Τα αποτελέσματα που επιτεύχθηκαν όσον αφορά τον κύριο επιχειρηματικό τομέα βασίζονται σε μια βελτιστοποιημένη διαδικασία προσέλκυσης πελατών και έγκρισης χρηματοδότησης, καθώς και στην κατάρτιση μεμονωμένων στρατηγικών προσέγγισης των επιχειρήσεων και φυσικών προσώπων.
- Ανάπτυξη της άμεσης τραπεζικής φυσικών προσώπων, όπου στο επίκεντρο είναι η δυνατότητα πραγματοποίησης τραπεζικών συναλλαγών εξολοκλήρου μέσω ψηφιακών καναλιών με τη χρήση της τραπεζικής διαδικτύου και της τραπεζικής κάρτας. Σε κάθε πελάτη προσφέρεται ένα πλήρες πακέτο τραπεζικών υπηρεσιών, καθώς έναντι πληρωμής ενός πάγιου μηνιαίου τέλους λαμβάνει κανείς τη δυνατότητα πραγματοποίησης βασικών τραπεζικών συναλλαγών όπως: πληρωμές, συναλλαγές σε ATM και POS κ. α.
- Επένδυση στην ανάπτυξη πληροφοριακών συστημάτων και πλατφόρμας ηλεκτρονικών τραπεζικών συναλλαγών (ProBanking Internet banking system). Ως αποτέλεσμα, μέχρι το τέλος του 2018, πάνω από το 99% των υπηρεσιών του Ομίλου είναι ηλεκτρονικές (μέσω μηχανών ή ProBanking - πληρωμές, τραπεζικές συναλλαγές με κάρτες, ανάληψη μετρητών και πληρωμές σε μετρητά σε μηχανές).
- Συνεχιζόμενη ανάπτυξη ενός αποτελεσματικού δικτύου υποκαταστημάτων με στρατηγική τοποθέτηση των υποκαταστημάτων εξοπλισμένων με 24ωρες ζώνες αυτοεξυπηρέτησης που επιτρέπουν την πραγματοποίηση βασικών τραπεζικών υπηρεσιών ανά πάσα στιγμή. Παράλληλα, οι εμπειρογνώμονες υπεύθυνοι για τις σχέσεις με τους επιχειρηματικούς πελάτες επισκέπτονται τακτικά τους πελάτες τους. Ως αποτέλεσμα υπάρχει μία σημαντική μείωση των διοικητικών δαπανών και μια ανταγωνιστική τοποθέτηση στην αγορά.

Παράλληλα, η ProCredit Bank οικοδομεί μακροχρόνιες σχέσεις, όχι μόνο με τους πελάτες, αλλά και με τους υπαλλήλους της. Αυτή η πρακτική έχει καθιερωθεί από την αρχή – με σοβαρή και διαφανή διαδικασία επιλογής των μελλοντικών υπαλλήλων. Ο στόχος είναι να προσελκυστούν αφοσιωμένοι άνθρωποι, που κατανοούν και υποστηρίζουν τον τρόπο με τον οποίο λειτουργεί ο Όμιλος. Ο Όμιλος συμμορφώνεται προς την ισχύουσα -για όλο τον όμιλο της ProCredit- υπεύθυνη προσέγγιση προς το προσωπικό, σεβόμενος τις ηθικές αξίες του και επιδεικνύοντας μηδενική ανοχή σε κρούσματα διακρίσεων. Η ProCredit Bank έχει την πεποίθηση ότι αυτό εγγυάται μία επιτυχημένη μελλοντική συνεργασία με τους υπαλλήλους, ανοιχτό και



ενθαρρυντικό περιβάλλον εργασίας. Ο Όμιλος είναι σταθερά προσηλωμένος στην προσφορά ευκαιριών για συνεχή εκπαίδευση και εξέλιξη του προσωπικού σε όλα τα επίπεδα. Μαζί με την πολιτική της εσωτερικής ανάπτυξης των εργαζομένων, αυτές οι δυνατότητες συμβάλλουν στην οικοδόμηση μίας ισχυρής και δραστήριας ομάδας. Για να ανταποκριθούν στους όρους υπευθυνότητας των διευθυντικών θέσεων, όλοι οι διευθυντές υποχρεωτικά παρακολουθούν τους κύκλους μαθημάτων στις ακαδημίας του Ομίλου ΠροΚρέντιτ. Το 2018 ο Όμιλος επένδυσε στην κατάρτιση υπαλλήλων του 1,662 χιλ. λέβα (2017: 2,040 χιλ. λέβα).

Όλοι οι μελλοντικοί υπάλληλοι του Ομίλου ακολουθούν την ίδια διαδικασία επιλογής. Στο πλαίσιο του προγράμματος οι συμμετέχοντες αποκτούν γνώσεις και δεξιότητες σε ειδικότητες που σχετίζονται με την τραπεζική, αλλά και στον τομέα της επικοινωνίας και της αναλυτικής σκέψης. Το σεμινάριο περιλαμβάνει θεωρητικά μαθήματα και πρακτική κατάρτιση σε υποκαταστήματα και γραφεία εξυπηρέτησης της ProCredit Bank. Μετά από την επιτυχή ολοκλήρωση των εξαμηνων σεμιναρίων κατάρτισης, οι συμμετέχοντες λαμβάνουν πρόταση για εργασία εντός του Ομίλου.

Το 2018, η ProCredit Bank εδραίωσε τη δέσμευσή της για την ανάπτυξη της βουλγαρικής επιχειρηματικότητας, της προώθησης της κουλτούρας αποταμίευσης, καθώς και της πρακτικής οικοδόμησης οικογενειακών περιουσιακών στοιχείων στα νοικοκυριά της χώρας. Ο Όμιλος συνέχισε να παρέχει νέα δάνεια και να στηρίζει την εφαρμογή των διάφορων επιχειρηματικών σχεδίων των πελατών της. Η νέα επιχειρηματικότητα, υπό τη μορφή χορηγηθέντων νέων δανείων το 2018, ανέρχεται σε 809 εκατ. λέβα, (2017: 755 εκατ. λέβα) (συμπεριλαμβανομένων αναξιποίητων δεσμεύσεων), ενώ το δανειακό χαρτοφυλάκιο σημείωσε αύξηση σε σύγκριση με τα τέλη του 2017 (2018: 1,598 εκατ. λέβα, 2017: 1,404 εκατ. λέβα). Ως αποτέλεσμα των συντονισμένων προσπαθειών του Ομίλου να αναπτύξει μία κουλτούρα αποταμίευσης ανάμεσα στους πελάτες του και να προσελκύσει ολόκληρη την τραπεζική δραστηριότητά τους, οι καταθέσεις των πελατών το 2018 κατέγραψαν σταθερή αύξηση σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η αύξηση ανήλθε σε 13.0% σε σύγκριση με τα τέλη του 2017, ενώ στις 31.12.2018 η συνολική καταθετική βάση διαμορφώθηκε στο 1,656 εκατ. λέβα (2017: 1,466 εκατ. λέβα), ωστόσο είναι σημαντικό να σημειωθεί η συντελεσθείσα αύξηση ύψους 215.5 εκατ. λέβα (ή 20.1%) στους τρεχούμενους λογαριασμούς και στις καταθέσεις ταμειυτηρίου. Το συνολικό ποσό του ενεργητικού αυξήθηκε κατά 10.1% σε σύγκριση με το τέλος του 2017, φθάνοντας τα 2,175 εκατομμύρια λέβα (2017: 1,975 εκατομμύρια λέβα). Οι ενεργοί πελάτες, που εξυπηρετούνται από την ProCredit Bank στα τέλη του 2018 είναι 40,000.

Η ProCredit Bank στρατηγικά εστιάζει στην εξυπηρέτηση παραγωγικών επιχειρήσεων, καθώς σε αυτές ενυπάρχει η δυνατότητα για αιεφόρο ανάπτυξη, και η δραστηριότητά τους έχει σημαντική επίδραση στην απασχόληση στις διάφορες περιοχές. Το 2018 χρηματοδοτήθηκαν πάνω από 300 τέτοιες επιχειρήσεις, με τη συνολική αξία των χορηγηθέντων δανείων να ανέρχεται στα 230 εκατομμύρια λέβα.

Ο Όμιλος διατηρεί την ηγετική του θέση στη χρηματοπιστωτική αγορά της Βουλγαρίας από πλευράς παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους αγρότες παραγωγούς, καθώς ο αριθμός των αγροτών πελατών υπερβαίνει τους 2,100. Το 2018, χορηγήθηκαν σε αγρότες παραγωγούς δάνεια ύψους 210 εκατ. λέβα και ως προς αυτό τον δείκτη ο Όμιλος αποτελεί ένα από τα κορυφαία πιστωτικά ιδρύματα της χώρας.

Μία άλλη πτυχή των εργασιών κατά τη διάρκεια της χρονιάς από πλευράς επιχειρηματικών πελατών του Ομίλου, ήταν η συμμετοχή σε κοινά προγράμματα με το Ευρωπαϊκό Επενδυτικό Ταμείο, όπως στην πρωτοβουλία JEREMIE («Κοινοί Ευρωπαϊκοί Πόροι για τις πολύ μικρές έως μεσαίες επιχειρήσεις»), του Ευρωπαϊκού Ταμείου Επενδύσεων (ETE) και της Κυβέρνησης της Βουλγαρίας για την προώθηση της ανάπτυξης των Βούλγαρων επιχειρηματιών, στο πλαίσιο του Επιχειρησιακού προγράμματος «Ανάπτυξη της ανταγωνιστικότητας της οικονομίας της Βουλγαρίας 2007-2013» της Ευρωπαϊκής Ένωσης («ΕΕ»). Το 2016 ο Όμιλος ξεκίνησε με δύο νέες συμφωνίες χρηματοδότησης με διευκολύνσεις με το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων

(ΕΤΕ). Η πρώτη από το πρόγραμμα “InnovFin” με χρηματοοικονομικά μέσα «Ορίζοντας 2020», με σκοπό την στήριξη καινοτομικών μικρομεσαίων επιχειρήσεων στη Βουλγαρία και επιχειρήσεων μεσαίας κεφαλαιοποίησης στην Ελλάδα για επενδύσεις και/η κεφάλαιο κίνησης για χρηματοδότηση επιστημονικών ερευνών, αναπτυξιακή δραστηριότητα και καινοτομίες. Η δεύτερη συμφωνία είναι από το επιχειρησιακό πρόγραμμα «Πρωτοβουλία για μικρομεσαίες επιχειρήσεις» με σκοπό την βελτιωμένη πρόσβαση σε χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων. Με αυτές τις συμφωνίες η Τράπεζα παρέχει επιχειρηματικά δάνεια με προνομιακούς όρους για εξασφάλιση, όπως και με χαμηλότερα επιτόκια και χρεώσεις σε σχέση με τα σημερινά επίπεδα, σύμφωνα με το ενημερωτικό δελτίο επιτοκίων. Μέχρι τα τέλη του 2018 από τα συνολικά συμφωνηθέντα με την ΕΤΕ κεφάλαια χορηγήθηκαν πάνω από 3,000 δάνεια, ύψους 410 εκατ. ευρώ. Η ProCredit Bank θα συνεχίσει να συνεργάζεται με το ΕΤΕ για τη χρηματοδότηση μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων και το 2019.

Μία σημαντική πτυχή στη δραστηριότητα του Ομίλου είναι η συμμετοχή του σε δραστηριότητες, που αποσκοπούν στην προστασία του περιβάλλοντος και τη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης. Όλες οι τράπεζες που ανήκουν στον όμιλο της ProCredit θέτουν υψηλά πρότυπα όσον αφορά το αντίκτυπο των δραστηριοτήτων τους στο περιβάλλον. Οι Τράπεζες του Ομίλου ProCredit έχουν μια τριμερή προσέγγιση των προκλήσεων που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος:

**Πρώτος Πυλώνας:** Εσωτερικό σύστημα διαχείρισης του περιβάλλοντος – στην εσωτερική οργάνωση των εργασιών του Ομίλου έχει υιοθετηθεί προσέγγιση για την καλύτερη κατανόηση και τη βελτίωση της βιώσιμης κατανάλωσης ενέργειας και των επιπτώσεων του Ομίλου στο περιβάλλον.

**Δεύτερος Πυλώνας:** Διαχείριση του περιβαλλοντικού κινδύνου κατά τον δανεισμό – εντεταγμένο σύστημα προστασίας του περιβάλλοντος βάσει μίας συνεχούς αξιολόγησης του δανειακού χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένης της απόρριψης αιτήσεων για χορήγηση δανείων σε επιχειρήσεις που ασχολούνται με δραστηριότητες που θεωρούνται ότι ενέχουν κίνδυνο για το περιβάλλον).

**Τρίτος Πυλώνας:** Η προώθηση της «πράσινης χρηματοδότησης» - Η ProCredit Bank στοχεύει στην προώθηση της οικονομικής ανάπτυξης, η οποία έχει συμμορφωθεί στον μέγιστο βαθμό με τη βιώσιμη αξιοποίηση του περιβάλλοντος. Στην πράξη, αυτό σημαίνει συμμετοχή σε έργα που υλοποιούνται στους ακόλουθους τομείς: (1) Βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης, (2) Παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, (3) Μέτρα που έχουν ευεργετική επίδραση στο περιβάλλον. Ο Όμιλος αναπτύσσει την αναγκαία διοικητική και τεχνική δυναμική, ώστε να γίνει ακόμα πιο δραστήριος στην υλοποίηση παρόμοιων έργων πελατών του.

Ο Όμιλος εφαρμόζει ειδικά σχεδιασμένη εσωτερική μεθοδολογία, που επιτρέπει την ανάλυση και την αξιολόγηση των επενδύσεων των πελατών στους τομείς της ενεργειακής απόδοσης και της προστασίας του περιβάλλοντος. Το 2018, η ProCredit Bank χρηματοδότησε επιχειρηματικούς πελάτες, αλλά και ιδιώτες, κατά την υλοποίηση αυτών των «πράσινων έργων». Το ύψος των δανείων που χορηγήθηκαν προς τους πελάτες επιχειρηματίες στον τομέα αυτό ανήλθε στα 248 εκατ. λέβα έως τις 31.12.2018, ενώ το «πράσινο» χαρτοφυλάκιο του Ομίλου πραγματοποίησε συνολική αύξηση 44% το 2018 σε σύγκριση με το τέλος του 2017. Η κύρια έμφαση στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και κατά τη διάρκεια του 2018 θα επικεντρωθεί στη χρηματοδότηση έργων που σχετίζονται με τη βελτίωση της ενεργειακής απόδοσης και την προστασία του περιβάλλοντος.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η ProCredit Bank συνέχισε να ενθαρρύνει τους πελάτες της να χρησιμοποιούν διαφορετικές δυνατότητες για ηλεκτρονικές εξυπηρετήσεις και συναλλαγές χωρίς μετρητά, όπως είναι το διαδίκτυο και η τηλεφωνική τραπεζική, η χρήση τραπεζικών καρτών και άλλων συσκευών που είναι διαθέσιμες στα καταστήματα των τραπεζών ή στις ζώνες 24ωρης εξυπηρέτησης. Η προσέγγιση αυτή στην εργασία εξοικονομεί χρόνο στους πελάτες,

ενώ ταυτόχρονα επιτρέπει στους υπαλλήλους να επικεντρωθούν στην ποιότητα της εξυπηρέτησης και στη συμβουλευτική προς τους πελάτες.

Όσον αφορά την ποιότητα των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου, ως αποτέλεσμα της οργανωμένης και δομημένης προσέγγισης στην εργασία με τα προβληματικά δάνεια, το επίπεδο των εν λόγω εκθέσεων είναι σημαντικά χαμηλότερο από τον μέσο όρο για το τραπεζικό σύστημα. Στις 31.12.2018, τα καθαρά ανοίγματα σε καθυστέρηση άνω των 90 ημερών ανήλθαν στο 1.6% του συνολικού δανειακού χαρτοφυλακίου, ενώ ο ανάλογος δείκτης για το τραπεζικό σύστημα από την ίδια ημερομηνία, σύμφωνα με στοιχεία που δημοσιεύθηκαν από την Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας ήταν 7.5%. Ένας από τους κύριους δείκτες που ο Όμιλος παρακολουθεί κατά τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου - η αναλογία του ποσού των δανείων σε καθυστέρηση άνω των 30 ημερών προς το σύνολο του δανειακού χαρτοφυλακίου - ανήλθε στο 1.8% στις 31.12.2018 (2017: 2.4%).

### **Οικονομικοί Δείκτες**

Οι περιγραφόμενοι παρακάτω χρηματοοικονομικοί δείκτες βασίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Οικονομικών Καταστάσεων.

### **Κατάσταση εσόδων και εξόδων**

#### **Καθαρά έσοδα από τόκους**

Κατά την οικονομική χρήση 2018, το ποσό των καθαρών εσόδων από τόκους ανήλθε στα 57,545 χιλ. λέβα (2017: 59,296 χιλ. λέβα), ενώ η αλλαγή σε σχέση με το προηγούμενο έτος είναι μείωση κατά 3.0%.

**Έσοδα από τόκους** – τα έσοδα από τόκους ύψους 62,510 χιλ. λέβα σχεδόν εξ ολοκλήρου σχηματίστηκαν από τα έσοδα από τόκους από χορηγηθέντα δάνεια (99.9%). Σε σύγκριση με το 2017 (62,527 χιλιάδες λέβα) τα συνολικά έσοδα παρέμειναν στα ίδια επίπεδα ως αποτέλεσμα της αύξησης του πιστωτικού χαρτοφυλακίου και την πιο αργή μείωση του καθαρού περιθωρίου τόκων το 2018.

**Έξοδα τόκων** – τα συνολικά έξοδα για τόκους το 2018 ανήλθαν σε 4,965 χιλ. λέβα (2017: 3,231), ενώ τα κύρια έξοδα για τόκους (51.7%), διαμορφώθηκαν από τόκους στις καταθέσεις πελατών ύψους 2,565 χιλ. λέβα. Τα υπόλοιπα έξοδα για τόκους οφείλονται στα επιτόκια που έχουν χρεωθεί σε ξένα μέσα από τράπεζες και άλλα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ύψους 2,400 χιλ. λέβα (48.3%). Σε σύγκριση με το 2017, υπάρχει αύξηση κατά 53.7% στο σύνολο των εξόδων τόκων. Αυτό οφείλεται στην αύξηση των επιτοκίων στα προϊόντα αποταμίευσης και κατάθεσης τα οποία ο Όμιλος προσφέρει στους πελάτες του στο πλαίσιο της συνολικής εξυπηρέτησής του.

#### **Καθαρά έσοδα από προμήθειες**

Τα καθαρά έσοδα από προμήθειες που παρουσιάστηκαν στις καταστάσεις ανήλθαν στο συνολικό ποσό των 22,259 χιλ. λέβα (2017: 20,030 χιλ. λέβα), ενώ υπάρχει μία συνολική αύξηση του 11.1%.

**Έσοδα από προμήθειες** – το συνολικό ύψος των εσόδων από προμήθειες ανήλθε σε 24,666 χιλ. λέβα και σε σύγκριση με το 2017 (22,008 χιλ. λέβα) σημείωσε μία άνοδο 12.1% που προκύπτει κυρίως από την αύξηση του κόστους εξυπηρέτησης των τρεχούμενων λογαριασμών των πελατών του Ομίλου, όπως και λόγω της μεγαλύτερης δραστηριότητας όσον αφορά τις τραπεζικές συναλλαγές των πελατών.

**Έξοδα για τις προμήθειες** - το συνολικό ύψος των εξόδων για προμήθειες ανέρχεται σε 2,407 χιλ. λέβα. Σε σύγκριση με το 2017 (1,978 χιλ. λέβα) το συνολικό ποσό των καταβληθέντων τελών αυξήθηκε κατά 21.7%.

#### **Καθαρά έσοδα από εμπορικές συναλλαγές**

Το συνολικό ποσό των καθαρών εσόδων από εμπορικές συναλλαγές το 2018 ανήρθε στα 7,812 χιλ. λέβα (2017: 7,328 χιλιάδες λέβα), ενώ υπάρχει μία αύξηση του 6.6%. Το ποσό των καθαρών εσόδων από εμπορικές συναλλαγές περιλαμβάνει έσοδα από συναλλαγές με συνάλλαγμα και ανατιμήσεις συναλλάγματος.

#### **Καθαρά έσοδα από επενδυτικά χρεόγραφα (2017: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε διάθεση για πώληση)**

Τα καθαρά έσοδα από επενδυτικά χρεόγραφα (2017: χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε διάθεση για πώληση) το 2018 είν αι ζημιά ύψους 321 χιλ. λέβα (2017: 72 χιλ. λέβα) Το ποσό των εσόδων από επενδυτικά χρεόγραφα είναι το κέρδος ή η ζημιά από συναλλαγές χρεογράφων.

#### **Λοιπά έσοδα/έξοδα από την δραστηριότητα**

Τα μεγαλύτερα ποσά στη θέση αυτή είναι τα έξοδα σχετικά με την υποτίμηση και διαχείριση των αποκτηθέντων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού, τα οποία υπήρξαν εξασφαλίσεις για προβληματικές πιστωτικές απαιτήσεις - το άθροισμά τους είναι 1,357 χιλ. λέβα το 2018, ενώ σημειώνουν πτώση κατά 57.5% σε σύγκριση με το 2017 (3,194 χιλ. λέβα).

#### **Έξοδα στην κατάσταση εσόδων – εξόδων**

**Έξοδα για απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού** - το 2018 ο Όμιλος έχει δεδουλευμένα έξοδα για απομείωση ύψους 1,656 χιλιάδες λέβα, ήτοι αύξηση κατά 150% σε σύγκριση με το 2017 (665 χιλ. λέβα). Το μεγαλύτερο ποσό των εξόδων για απομείωση δανείων το 2018 οφείλονται στα αυξημένα ποσά για προβλέψεις των δανείων πελατών σχετικά με την υιοθέτηση των Διεθνών Προδιαγραφών Οικονομικών Καταστάσεων 9, όπως και στην αυξημένη ποιότητα του δανειακού χαρτοφυλακίου κατά το προηγούμενο έτος.

**Έξοδα δραστηριότητας** - το σύνολο των εξόδων για τη δραστηριότητα του Ομίλου για το 2018 ανήλθε σε 46,040 χιλ. λέβα, που σημαίνει μείωση της τάξης του 6.9% σε σύγκριση με το επίπεδο του 2017 (49,433 χιλ. λέβα). Κατά τη διάρκεια του έτους, υψηλή προτεραιότητα δόθηκε από την άποψη της βελτιστοποίησης των διαφόρων διαδικασιών και τοποθεσιών, μέσω των οποίων ο Όμιλος δραστηριοποιείται, όπως επεξεργασία των πληρωμών, αυτοματοποίηση επιστολογράφων, τέλη και εκτίμηση εξασφαλίσεων. Δραστηριότητες μη συνδεδεμένες με την κύρια δραστηριότητα του Ομίλου ανατίθενται σε εξωτερικές επιχειρήσεις (outsourcing). Αυτό επιτρέπει τη μείωση του ποσού των εξόδων, ενώ παράλληλα βελτιώνεται η αποτελεσματικότητα της δραστηριότητας του Ομίλου.

Η κατανομή των δαπανών σε τομείς από την κατάσταση εσόδων – εξόδων για το 2018, έχει ως εξής:

- δαπάνες προσωπικού: 16,364 χιλ. λέβα (2017: 17,255 λέβα)
- πληρωμές στο Ταμείο Εγγύησης Καταθέσεων: 5,614 χιλ. λέβα (2017: 5,279 χιλ. λέβα.)
- αποσβέσεις περιουσιακών στοιχείων: 5,200 χιλιάδες λέβα (2017: 5,143 χιλ. λέβα)
- έξοδα για ενοίκια: 1,417 χιλ. λέβα (2017: 1,987 χιλ. λέβα)
- λοιπά λειτουργικά έξοδα δραστηριότητας: 17,445 χιλ. λέβα (2017: 19,769 χιλ. λέβα).

### **Οικονομικό αποτέλεσμα**

Το οικονομικό αποτέλεσμα του Ομίλου προ φόρων ανήλθε στα 42,454 χιλ. λέβα (2017: 36,003 χιλ. λέβα), ενώ μετά φόρων το καθαρό κέρδος είχε ύψος 38,109 χιλ. λέβα (2017: 32,165 χιλ. λέβα). Ο Όμιλος παρουσιάζει αύξηση κερδών ύψους 38,109 χιλ. λέβα (2017: 32,165 χιλ. λέβα). Ο Όμιλος εμφανίζει αύξηση του κέρδους κατά 18.5%, καθώς η μείωση των καθαρών εσόδων από τόκους αντισταθμίζεται με την αύξηση των καθαρών εσόδων από προμήθειες. Επιπλέον, για τα μεγαλύτερα κέρδη συμβάλει και η μείωση των διοικητικών δαπανών. Η απόδοση ιδίων κεφαλαίων το 2018 είναι 16.4% (2017: 14.4%) και ως προς αυτό τον δείκτη η ΠροΚρέντιτ Μπανκ συγκαταλέγεται ανάμεσα στους πρώτους θεσμούς στο τραπεζικό σύστημα το 2018.

### **Κατάσταση οικονομικής θέσης**

#### ***ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ***

Στις 31.12.2018 το ενεργητικό της ProCredit Bank στη λογιστική του αξία ανήλθε στα 2,174,850 χιλ. λέβα (2017: 1,975,401 χιλ. λέβα), ενώ υπάρχει μία αύξηση ύψους 10.1% σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

### **Μετρητά και καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας**

Τα μετρητά και οι καταθέσεις στην Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας στις 31.12.2018 ανήλθαν σε 218,803 χιλ. λέβα (2017: 192,077 χιλ. λέβα). Η αλλαγή σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος είναι μία αύξηση της τάξης του 13.9%.

### **Απαιτήσεις από άλλες τράπεζες**

Οι απαιτήσεις από άλλες τράπεζες στις 31.12.2018 ανήλθαν σε 268,469 χιλ. λέβα (2017: 288.320 χιλ. λέβα), καθώς σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος υπάρχει μείωση της τάξης του 6.9%. Οι απαιτήσεις στο τέλος του 2018 διαμορφώθηκαν από τα διαθέσιμα στους λογαριασμούς όψεως και στις καταθέσεις σε τράπεζες, καθώς η μείωση αυτή οφείλεται στα λιγότερα διαθέσιμα, σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. σε λογαριασμούς της ProCredit Bank Γερμανίας.

### **Επενδυτικά χρεόγραφα**

Τα επενδυτικά χρεόγραφα στις 31.12.2018 ανήλθαν σε 33,384 χιλ. λέβα (31.12.2017: 32,592 χιλιάδες λέβα). Περιλαμβάνονται δύο κύριες ομάδες περιουσιακών στοιχείων: (1) επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα που αντιμετωπίζονται ως αποθέματα ρευστότητας (28,666 χιλιάδες λέβα) και (2) μετοχές σε εταιρείες που εκτελούν δραστηριότητες της χρηματοπιστωτικής διαμεσολάβησης (4,178 χιλιάδες λέβα). Ο Όμιλος δεν επενδύει σε χρηματοπιστωτικά μέσα με σκοπό την απόσπαση κερδοσκοπικών κερδών και αυτό θεσπίζεται στις πολιτικές για τη διαχείριση του κινδύνου.

Στο τέλος του 2018, το συνολικό ποσό των ρευστών ενεργητικών στοιχείων του Ομίλου (σε μετρητά και στα τηρούμενα υπόλοιπα στην Κεντρική Τράπεζα της Βουλγαρίας, απαιτήσεις από άλλες τράπεζες υπολειμματικής διάρκειας 7 ημερών και επενδύσεις σε κρατικά χρεόγραφα) ανέρχεται στα 515,953 χιλ. λέβα (2017: 509,126 χιλ. λέβα), που αποτελεί αύξηση της τάξης του 1.3% σε σύγκριση με το 2017. Αυτό αντιστοιχεί στο υψηλό επίπεδο συσχέτισης μεταξύ του ποσού των ρευστών διαθεσίμων και των καταθέσεων των πελατών, οι οποίες κατά την 31.12.2018 ήταν 31.2% (31.12.2017: 34.7%). Το σταθερό επίπεδο ρευστότητας στο τέλος του 2018 οφείλεται στην αύξηση των καταθέσεων πελατών. Κατά το 2019 αναμένεται σταθερή ζήτηση δανείων που θα καλυφθεί κυρίως από την αύξηση του χαρτοφυλακίου καταθέσεων πελατών που θα επιτρέψει την διατήρηση των επιπέδων ρευστότητας.

### **Δάνεια προς πελάτες**

Τα δάνεια προς πελάτες καταλαμβάνουν το βασικό μερίδιο στα στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου και στις 31.12.2018 η λογιστική αξία αυτών των στοιχείων ενεργητικού ανερχόταν σε 1,598,077 χιλ. λέβα ή 73.5%. (2017: 71.1%) του συνολικού ενεργητικού. Σε σύγκριση με το 2017 (1,403,835 χιλιάδες λέβα), το ποσό του δανειακού χαρτοφυλακίου αυξήθηκε κατά 13.8%. Η συντελεσθείσα αύξηση σχετίζεται με την ενεργή επιχειρηματική στόχευση επιχειρηματικών πελατών με ένα βιώσιμο επιχειρηματικό μοντέλο, υψηλή ποιότητα διαχείρισης και ισχυρή στρατηγική εστίαση στην χρηματοδότηση μικρομεσαίων επιχειρήσεων με τυποποιημένη δομή και σταθερό επιχειρηματικό μοντέλο.

Ο Όμιλος επικεντρώνεται στη συνολική εξυπηρέτηση μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων. Ως εκ τούτου, το χαρτοφυλάκιο δανείων των πελατών αυτών λαμβάνει κυρίαρχο μέρος στο συνολικό χαρτοφυλάκιο της ProCredit Bank – στις 31.12.2018, το ποσό ανήλθε σε 1,420,631 χιλ. λέβα ή 89%. Κατά το έτος σημειώθηκε αύξηση κατά 13.9% σε σύγκριση με τα τέλη του 2017 (1,246,880 χιλ. λέβα). Άλλο σημαντικό μέρος είναι τα στεγαστικά δάνεια φυσικών προσώπων, το ποσό των οποίων στις 31.12.2018 ανήλθε σε 160,995 χιλ. λέβα, ή 10.0% καθώς ως προς αυτό το χαρτοφυλάκιο υπήρξε αύξηση κατά 12% το 2018 (2017: 144,145 χιλ. λέβα).

### **Μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού**

Η λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων στοιχείων ενεργητικού στις 31.12.2018 ανέρχονταν σε 44,443 χιλ. λέβα, ενώ σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος (45,075 χιλ. λέβα) σημειώθηκε μείωση κατά 1.4%. Η μίωση σχετίζεται με την βελτιστοποίηση του δικτύου υποκαταστημάτων και της υποδομής του Ομίλου.

### **Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**

Στις 31.12.2018 τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου ανήλθαν σε 11,124 χιλ. λέβα (2017: 12,944 χιλ. λέβα), καθώς η αλλαγή είναι μία μείωση της τάξης του 14.1%. Ένα σημαντικό μερίδιο της θέσης αυτής κατέχουν τα ενεργητικά στοιχεία που αποκτήθηκαν ως αποτέλεσμα της μη εκτέλεσης συμβάσεων δανείων - το ύψος τους φτάνει τα 5,349 χιλ. λέβα, ή 48.1% του συνόλου των λοιπών στοιχείων ενεργητικού, όπου σημειώνεται πτώση σε σύγκριση με τα τέλη του 2017 (8,993 χιλ. λέβα).. Για αυτά τα ενεργητικά στοιχεία έχουν υιοθετηθεί ενεργά μέτρα για την πώλησή τους, που σχετίζονται με μάρκετινγκ προώθησης και σχέδιο για την εφαρμογή τους.

### **ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

#### **Ξένα μέσα από τράπεζες και ιδρύματα**

Στις 31.12.2018, το συνολικό ποσό των ξένων κεφαλαίων από δανεισμό από τράπεζες και ιδρύματα ανήλθε σε 270,826 χιλ. λέβα, καθώς στο ποσό αυτό έχουν περιληφθεί 91,164 χιλ. λέβα απαιτήσεις από τράπεζες και 179,662 χιλ. λέβα ξένα μέσα από διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Σε σύγκριση με το 2017 (284,673 χιλιάδες λέβα), το συνολικό ποσό της χρηματοδότησης από τους εν λόγω αντισυμβαλλόμενους μειώθηκε κατά 4.9%, και η αύξηση αυτή σχετίζεται κυρίως με την τακτική απόσβεση δανείων ληφθέντων από διεθνείς χρηματοοικονομικούς θεσμούς.

#### **Ξένα μέσα από πελάτες**

Στις 31.12.2018, τα ξένα μέσα πελατών του Ομίλου ανήλθαν σε 1,656,287 χιλ. λέβα (2017: 1,466,145 χιλιάδες λέβα). Σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, τα ξένα μέσα πελατών καταγράφουν σημαντική αύξηση της τάξης του 13.0%. Όσον αφορά τη δομή, αυξάνεται το σχετικό μερίδιο των καταθέσεων όψεως και των καταθέσεων ταμειυτηρίου στο σύνολο των ξένων μέσων, ενώ στο τέλος του 2018 ανήλθε σε 77.8% (2017: 73.2%). Η αλλαγή αυτή

συνδέεται με την προσέλκυση επιχειρηματικών πελατών και φυσικών προσώπων και το σύνολο της τραπεζικής τους επιχειρηματικότητας, καθώς και με τις ευκαιρίες για ενεργή διαχείριση και χρήση των πόρων που είναι διαθέσιμοι σε τρεχούμενους λογαριασμούς και λογαριασμούς ταμειυτηρίου.

### **Ίδια κεφάλαια**

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό υπέρ το άρτιο ύψους 187,264 χιλ. λέβα, τα μη καταμεμημένα κέρδη και τα αποθεματικά ύψους 55,252 χιλ. λέβα. Το 2018, ο Όμιλος κατέβαλλε μερίσματα από τα κέρδη για το 2017, ύψους 32,023 χιλ. λέβα. Κατά το έτος η ΠροΚρέντιν Μπανκ αύξησε το βασικό κεφάλαιό της με έκδοση κοινών μετοχών ύψους 19,558 χιλ. λέβα.

Το μετοχικό κεφάλαιο, ύψους 183,768 χιλ. λέβα, είναι διηρημένο σε 183,768 χιλιάδες μετοχές ονομαστικής αξίας 1 λέβα εκάστης. Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στον κάτοχό της. Το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου έχει ως εξής:

Μετοχος	2018		2017	
	Αρ. μετοχών (χιλ. τεμ.)	Μερίδιο (%)	Αρ. μετοχών (χιλ. τεμ.)	Μερίδιο (%)
ProCredit Holding	183,768	100.0%	164,210	100.0%
Σύνολο μετοχών	183,768	100.0%	164,210	100.0%

### **Ενέργειες στον τομέα της επιστημονικής-ερευνητικής και αναπτυξιακής δραστηριότητας**

Η Τράπεζα δεν ανέλαβε δράσεις στον τομέα της επιστημονικής-ερευνητικής και αναπτυξιακής δραστηριότητας.

### **Πληροφορίες για την απόκτηση ιδίων μετοχών, σύμφωνα με τη σειρά που απαιτεί το άρθρο 187 ε του Εμπορικού Νόμου**

Η Τράπεζα δεν απέκτησε ίδιες μετοχές.

## **Πληροφορίες του άρθρου 247 του Εμπορικού Νόμου**

Το 2018 η συνολική αμοιβή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας ανήλθε στο ποσό 839 χιλ. λέβα (2017: 545 χιλ. λέβα). Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν αμοιβή από τον Όμιλο.

Τα μέλη του Διοικητικού και του Εποπτικού Συμβουλίου δεν κατέχουν και δεν έχουν προβεί σε αποκτήσεις ή μεταβιβάσεις μετοχών ή ομολόγων του Ομίλου κατά το 2018.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και του Εποπτικού Συμβουλίου έχουν τις εξής συμμετοχές σε άλλες εταιρείες (σύμφωνα με τους όρους του άρθρου 247, εδ. 2, σημ. 4, του Εμπορικού Νόμου):

### **Μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου**

#### **Πέταρ Σλάβοβ**

- ProCredit Holding AG & Co. KGaA – μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit General Partner AG - μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ΠροΚρέντιτ Πρόπερτιίζ μονοπρόσωπη ΑΕ – μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ΠροΚρέντιτ Ραζβίτιε Βουλγαρία ΑΕ – μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- ProCredit Education AD - μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου
- Προγκλέντ ΕΠΕ – εταίρος και διαχειριστής

#### **Κλάους-Πέτερ Τσάιπινγκερ**

- ProCredit Holding AG & Co. KGaA – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit General Partner AG – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Bank Ukraine – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου

#### **Μπορισλάβ Κοσταντίνοβ**

- ProCredit Bank Albania – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Bank Bosnia – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Bank Germany – Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Bank Kosovo – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Bank Macedonia – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Bank Serbia – Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Bank Ukraine – Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit Holding AG & Co. KGaA - Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου

#### **Κριστιάν Κρέμερ**

- ProCredit Holding AG & Co. KGaA – μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου
- ProCredit General Partner AG – μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου

#### **Κριστιάν Κίστνερ**

- ProCredit Bank Macedonia – μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου

### **Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

#### **Ρένι Πέιτσεβα**

- ΠροΚρέντιτ Ραζβίτιε Βουλγαρία ΑΕ – μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

#### **Ρουμιάνα Τοντορόβα**

- ΠροΚρέντιτ Πρόπερτιίζ μονοπρόσωπη ΑΕ – μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου



Ιβάν Ντάτσεβ

- ΠροΚρέντιτ Ραζβίτιε Βουλγαρία ΑΕ – εκτελεστικός διευθυντής και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα μέλη του Εποπτικού και του Διοικητικού Συμβουλίου του Ομίλου δεν έχουν συνάψει, το 2018, συμβάσεις με τον Όμιλο οι οποίες υπερβαίνουν τη συνήθη δραστηριότητά του ή τέτοιες η σύναψη των οποίων, παρότι αποτελεί μέρος της συνήθους δραστηριότητας του Ομίλου, αποκλίνουν σημαντικά από τις συνθήκες της αγοράς.

### **Σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την ημερομηνία κατάρτισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων**

Δεν υπάρχουν γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας των οικονομικών καταστάσεων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση του Ομίλου.

### **Δομή του Ομίλου**

Κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2018, ο Όμιλος δραστηριοποιείται με 19 υποκαταστήματα σε όλη τη χώρα και 2 υποκαταστήματα στο εξωτερικό. Τα κεντρικά γραφεία του Ομίλου και η διοίκησή του στεγάζονται στη διεύθυνση: πόλη Σόφια, λεωφ. «Τόντορ Αλεξάντροβ» 26. Το προσωπικό του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018 αποτελείται από 347 υπαλλήλους (δεν περιλαμβάνονται οι υπάλληλοι με άδεια μητρότητας ή απασχολούμενοι σε βοηθητικές δραστηριότητες).

### **Χρηματοοικονομικά εργαλεία και διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Τα χρησιμοποιούμενα από τον Όμιλο χρηματοοικονομικά εργαλεία, η πολιτική αξιολόγησης και παρουσίασής τους, όπως και η θέση του Ομίλου σε σχέση με τους κινδύνους πίστωσης, αγοράς και ρευστότητας, περιγράφονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

### **Προβλεπόμενη εξέλιξη της ProCredit Bank (Βουλγαρία) Μονοπρόσωπη ΑΕ και στόχοι το 2019**

Οι προσδοκίες όσον αφορά την οικονομική ανάπτυξη το 2019 αφορούν την πραγματοποίηση αύξησης του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος (ΑΕΠ) κατά 3.6% ετησίως (πηγή: Ευρωπαϊκή Επιτροπή)

[https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/ecfin\\_forecast\\_winter\\_0718\\_bg\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/ecfin_forecast_winter_0718_bg_en.pdf).

Παράλληλα, υπάρχουν διάφορες προκλήσεις, όπως η δυναμική μείωση των εξαγωγών, το ανεπαρκές υψηλό επίπεδο κατανάλωσης, το χαμηλό επίπεδο των άμεσων ξένων επενδύσεων και τα αναμενόμενα δημοσιονομικά ελλείμματα που ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την αύξηση του ΑΕΠ και την οικονομική ανάπτυξη της χώρας. Η τρέχουσα ανάπτυξη της βουλγαρικής οικονομίας εξαρτάται και από την ανάπτυξη των εξωτερικών εταίρων της ΕΕ, όπως και από τη βέλτιστη αξιοποίηση των διαρθρωτικών ταμείων της ΕΕ.

Από την πλευρά του, ο τραπεζικός τομέας της Βουλγαρίας απέκτησε σημαντική εμπειρία από την εργασία του σε συνθήκες περίπλοκου οικονομικού περιβάλλοντος. Η διάρκεια αυτής της περιόδου εγείρει ερωτήματα, που σχετίζονται με την αποτελεσματικότητα, την έλλειψη ζήτησης πιστώσεων και τη διαχείριση προβληματικών απαιτήσεων. Οι τράπεζες αρχίζουν το 2019 με υψηλά επίπεδα ρευστότητας και κεφαλαιοποίησης, κάτι το οποίο εξασφαλίζει σταθερότητα για τους πελάτες τους. Η διατήρηση της σταθερότητας του μακροοικονομικού περιβάλλοντος αναμένεται να αποτελέσει τη βάση αύξησης της ζήτησης δανείων με συγκριτικά χαμηλά επιτόκια. Παράλληλα αναμένεται και αύξηση των επιπέδων πιστωτικού κινδύνου τα οποία οι τράπεζες προθυμοποιούνται να αναλάβουν.

Εναρμονισμένη με την κατάσταση της αγοράς, η ProCredit Bank θα συνεχίσει να βασίζεται σε μία λογική προσέγγιση στη χορήγηση δανείων σε μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, με στόχο την ενίσχυση της σταθερότητας, τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας και την επίτευξη της ανάπτυξης και της διεύρυνσής τους. Ο Όμιλος θα διατηρήσει τις μακροχρόνιες σχέσεις με τους υφιστάμενους πελάτες του, διευρύνοντας και εμβαθύνοντας την επιχειρηματική σχέση μαζί τους, ενώ ο στόχος θα είναι να γίνει η μοναδική τράπεζα εξυπηρέτησης των πελατών της. Η ενεργή προσέλευση νέων πελατών θα συνεχίσει να είναι μία σημαντική εστίαση στην επιχειρηματική στρατηγική της ProCredit Bank. Ταυτόχρονα, το 2019 ο Όμιλος θα συνεχίσει τις προσπάθειές του για τη διατήρηση και τη βελτίωση της ποιότητας του δανειακού χαρτοφυλακίου. Ο Όμιλος θα παραμείνει κερδοφόρο ίδρυμα ως αποτέλεσμα της υψηλής απόδοσης και των επεκτάσιμων επιχειρηματικών σχέσεων με τους πελάτες του.

Η πρόκληση που θα πρέπει να αντιμετωπίσει, θα είναι η διατήρηση του επιπέδου των λειτουργικών εσόδων στις συνθήκες ταυτόχρονης μείωσης του επιτοκιακού περιθωρίου και της περιορισμένης χρηματοδότησης των επενδύσεων από τις επιχειρήσεις. Ταυτόχρονα, η υψηλή ποιότητα του ενεργητικού και η βελτιστοποιημένη δομή του Ομίλου, θα οδηγήσουν σε χαμηλότερα έξοδα για απομείωση και διοικητικές δαπάνες. Τα επίπεδα ρευστότητας και κεφαλαιακής επάρκειας θα συνεχίσουν να είναι υψηλά, παρέχοντας τα απαραίτητα ρυθμιστικά σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Η αναπτυξιακή στρατηγική του Ομίλου για το 2019 συμβαδίζει με την επιχειρησιακή φιλοσοφία: η ProCredit Bank πιστεύει ότι η ανοικτή και ενεργή επικοινωνία με τους πελάτες, η υπεύθυνη προσέγγιση στην καθημερινή τραπεζική, και η πολύ καλή ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών, την καθιστούν ως μία από τις τράπεζες που αποτελούν πρώτη επιλογή για τον πελάτη. Μαζί με αυτό, η ProCredit Bank στοχεύει να γίνει ένας αξιόπιστος και σημαντικός εταίρος επιχειρήσεων και πολιτών κατά την υλοποίηση έργων στον τομέα των «πράσινων χρηματοδοτήσεων», μέσω της εφαρμογής μίας ολοκληρωμένης μεθοδολογίας και εξειδικευμένου δυναμικού για περιβαλλοντική χρηματοδότηση στο πλαίσιο της ολοκληρωμένης προσέγγισης του Ομίλου προς το περιβάλλον.

### **Ευθύνες της Διοίκησης**

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για το 2018 καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα οικονομικών καταστάσεων και αντικατοπτρίζουν εύλογα την περιουσιακή και οικονομική θέση του Ομίλου, όπως και τα οικονομικά αποτελέσματα για την περίοδο. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με την αρχή της λειτουργούσας επιχείρησης, ενώ οι λογιστικές πολιτικές του Ομίλου έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια και όλες οι εκτιμήσεις και υποθέσεις έγιναν σύμφωνα με την αρχή της επιφυλακτικότητας κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων για το 2018.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τη σωστή τήρηση των λογιστικών βιβλίων, για την κατάλληλη διαχείριση των ενεργητικών στοιχείων και για τη λήψη των απαραίτητων μέτρων για την αποφυγή και τον εντοπισμό πιθανών καταχρήσεων και άλλων παρατυπιών.

Οι ετήσιες καταστάσεις για τη δραστηριότητα έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και έχουν υπογραφεί εξ ονόματός του από τους:

Ρένι Πέιτσεβα  
Διευθύνουσα Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

Ιβάν Ντάτσεβ  
Διευθύνων Σύμβουλος  
Μέλος Διοικητικού Συμβουλίου

12 Απριλίου 2019



***ProCredit Bank***

 Part of the  
ProCredit Group

**[www.procreditbank.gr](http://www.procreditbank.gr)**