

## **PORSCHE BANK ROMANIA SA**

### **SITUATII FINANCIARE**

Intocmite in conformitate cu  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara**  
**adoptate de Uniunea Europeana**  
**la 31 decembrie 2022**

**PORSCHE BANK ROMANIA SA  
SITUATII FINANCIARE**

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara  
adoptate de Uniunea Europeana  
31 decembrie 2022**

---

<b>CONTINUT</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4– 5
Note explicative la situatiile financiare	6 –72

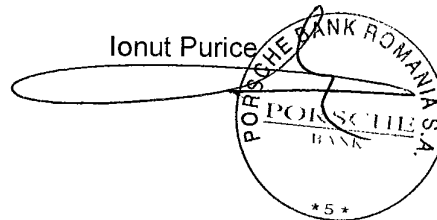
## DECLARATIE

In calitate de administrator al PORSCHE BANK ROMANIA SA, conform prevederilor articolului 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2022 si confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea prezentei raportari contabile sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) PORSCHE BANK ROMANIA SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedinte,

Ionut Purice



Data: 28.02.2023



Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bucharest Tower Center Building, 21<sup>st</sup> Floor  
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1  
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000  
Fax: +40 21 310 7193  
office@ro.ey.com  
ey.com

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Porsche Bank Romania S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale Porsche Bank Romania S.A. („Banca”) cu sediul social in Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, Ilfov, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO16489311, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2022, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2022, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.



## Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu, și în formarea opiniei noastre asupra acestora, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos am prezentat o descriere a modului în care a fost abordat în auditul nostru, în acel context.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor gândite să răspundă evaluării noastre privind riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

### Aspect cheie de audit

#### Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței

Evaluarea de către conducere a indiciilor de depreciere și determinarea Pierderilor Așteptate din Credite și Avansuri acordate clienței este un proces complex care presupune utilizarea raționamentului profesional.

O astfel de evaluare este în mod inerent incertă, presupunând predicția viitoarelor condiții macroeconomice în mai multe scenarii, evaluarea probabilității fiecărui scenariu, a impactului acestora asupra Pierderilor așteptate. De asemenea, implică și evaluarea Riscului de nerambursare, a Pierderii în caz de nerambursare și a Expunerii la momentul intrării în stare de nerambursare utilizând modele bazate pe o serie de date istorice și tehnici cantitative.

Incertitudinile în contextul condițiilor economice fără precedent și măsurilor de sprijin guvernamentale, incluzând problemele din lanțurile de aprovizionare și creșterea prețurilor, au afectat anumite sectoare, crescând incertitudinea în jurul scenariilor macroeconomice și a ponderilor asociate. Condițiile economice au determinat de asemenea anumite limitări ale relevanței datelor istorice utilizate în estimarea riscului de nerambursarilor și a ratelor de recuperare. Aceleasi condiții limitează capacitatea tehnicilor statistice de a diferenția impactul între sectoare. Aceste incertitudini și limitări, au determinat o complexitate crescută a estimării Pierderilor așteptate și necesită ajustări ulterioare modelului/asa numitele „management overlays”.

Efectul potențial al aspectelor menționate mai sus este un grad ridicat de incertitudine al estimării Pierderilor Așteptate din Credite, cu un număr ridicat de rezultate plauzibile care pot fi semnificativ diferite de estimarea Ajustărilor pentru deprecierea creditelor.

Notele 3.g.vi), 4, 5 si 8.3 la situatiile financiare prezinta mai multe informatii privind estimarea ajustarii pentru pierderi din credite si avansuri acordate clientelei.

Avand in vedere importanta creditelor si avansurilor acordate clientelei (125,205,327 RON reprezentand 25,77% din activele totale ale Bancii), a incertitudinilor implicate si complexitatile tehnicilor de estimare , acesta este considerat un aspect-cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea metodologiei Bancii referitoare la identificarea indicilor de depreciere si determinarea pierderilor asteptate din credite, inclusiv guvernanta privitoare la exercitarea rationamentelor profesionale cele mai importante. Acestea includ si determinarea scenariilor macroeconomice si a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor si modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit, precum Probabilitatea de nerambursare, Pierderea in caz de nerambursare si Expunerea la momentul nerambursarii.

Am evaluat proiectarea si eficacitatea operationala a controalelor interne privitoare la monitorizarea calitatii creditelor si avansurilor acordate clientilor, modelele pentru determinarea parametrilor, scenariile macroeconomice si ponderile aferente, ajustarile ulterioare modelului/asa numitele "management overlays", calculul Pierderilor asteptate precum si controalele asupra calitatii datelor care au stat la baza calculelor si a sistemelor relevante.

De asemenea, am evaluat scenariile macroeconomice si ponderile aferente si am examinat abordarea utilizata pentru determinarea ajustarilor ulterioare modelului "management overlays" pentru COVID 19.

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual (Stadiul 3) analiza noastra s-a concentrat pe creditele cu un impact potential mare asupra situatiilor financiare si a avut in vedere ipotezele cheie care au stat la baza identificarii si cuantificarii deprecierei, cum sunt cele privind estimarea fluxurile de numerar asteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabila a garantiilor si estimarile de recuperare in caz de nerambursare.

Pentru pierderile asteptate din credite evaluate colectiv fie in Stadiul 1, 2 sau 3 am testat modelele pentru cei mai importanti parametri de risc implicand specialistii nostri in riscul de credit, am refacut incadrarea in Stadii si am recalculat pierderile asteptate din credite.

De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Banca in situatiile financiare cu privire la expunerea la riscul de credit.

## Aspect cheie de audit

### Tehnologia informatiei (IT) si sistemele relevante pentru raportarea financiara

O parte semnificativa a operatiunilor Bancii si a procesului de raportare financiara se bazeaza pe sisteme IT ce presupun procese si controale automatizate asupra capturarii, stocarii si procesarii informatiei. O componenta importanta a acestui sistem de control intern presupune existenta si aderarea la procese si controale de acces al utilizatorului si de management al modificarilor cu caracter adecvat. Aceste controale sunt in special importante pentru ca asigura ca accesul si modificarile asupra sistemelor si datelor IT sunt efectuate de persoane autorizate intr-un mod adecvat.

Mediul IT al Bancii este complex, avand un numar semnificativ de sisteme si baze de date interconectate.

Dat fiind gradul ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara si data fiind complexitatea mediului IT al Bancii, o mare parte a procedurilor de audit s-a concentrat asupra acestui aspect. De aceea consideram ca acest domeniu reprezinta un aspect-cheie de audit.

### Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Ne-am axat procedurile de audit pe acele sisteme si controale IT care sunt semnificative pentru procesul de raportare financiara. Deoarece procedurile de audit asupra sistemelor IT necesita o pregatire specifica, am implicat specialistii nostri IT in efectuarea procedurilor de audit.

Auditul nostru a inclus, printre altele, urmatoarele proceduri:

- Intelegerea si evaluarea mediului de control IT in ansamblu si a controalelor existente, inclusiv a celor care se refera la accesul la sisteme si date, precum si la modificarea sistemelor IT. Am particularizat abordarea de audit in functie de importanta sistemului pentru raportarea financiara;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor privind acordarea drepturilor de acces pentru a determina daca doar utilizatorii desemnati aveau posibilitatea de a crea, modifica sau sterge conturi de utilizatori pentru aplicatiile relevante;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor legate de dezvoltarea si modificarea aplicatiilor pentru a determina daca acestea sunt autorizate, testate si implementate in mod corespunzator;
- Am evaluat si testat eficacitatea proiectarii si operarii controalelor incorporate in aplicatii IT si a celor dependente de aplicatii IT din procesele relevante pentru auditul nostru.

## Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

### Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Bancii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Banca sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Bancii.

### Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile intreprinse pentru eliminarea amenintarilor cu privire la independenta sau masurile de protectie aplicate pentru a reduce acele amenintari.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Administratorului, noi am citit Raportul Administratorului si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Administratorului nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022, atasate;
- b) Raportul Administratorului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 12-17, respectiv punctele 32-34;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2022 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificativ prezentate in Raportul Administratorului.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Bancii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 2 mai 2022 pentru a audita situatiile aferente exercitiilor financiare care se incheie la 31 decembrie 2022. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori, a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2020 pana la 31 decembrie 2022.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 28 februarie 2023.

## Servicii non-audit

Nu am furnizat Bancii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Banca in derularea auditului.

Nu am furnizat Bancii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Simona Elena Matei  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF4584

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA77

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**


**Auditor financiar: Matei Simona Elena**  
Registrul Public Electronic: AF4584

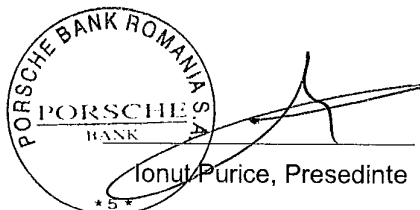
Bucuresti, Romania  
28 februarie 2023

**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global** Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022

RON	Nota	2022	2021
Venituri din dobanzi	7.1	33.842.030	38.853.942
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-9.735.817	-11.781.663
<b>Venituri nete din dobanzi</b>		<b>24.106.213</b>	<b>27.072.279</b>
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.4	13.280.321	-9.135.193
<b>Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei</b>		<b>37.386.534</b>	<b>17.937.086</b>
Venituri din speze si comisioane	7.3.1	1.746.778	2.098.509
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3.1	-631.599	-779.992
Castiguri nete din diferente de curs	7.3.2	2.363.678	2.926.006
Alte venituri operationale	8.3 (b)	4.363.070	59.811
Cheltuieli cu salariatii	7.5	-6.285.989	-7.067.813
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-2.313.990	-2.464.973
Alte cheltuieli operationale	7.6	-8.275.839	-6.887.213
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>28.352.643</b>	<b>5.821.421</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.7	-6.885.663	-540.737
<b>Pierderea / profitul exercitiului financiar</b>		<b>21.466.980</b>	<b>5.280.684</b>
<b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>		<b>21.466.980</b>	<b>5.280.684</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 28 februarie 2023 de:

  
 Alexandra Serbu, Contabil Sef

  
 Ionut Purice, Presedinte




**Situatia pozitiei financiare**  
**la 31 decembrie 2022**

RON	Nota	2022	2021
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	103.922.247	124.158.388
Plasamente la banci	8.2	228.694.945	90.871.926
Titluri de investitii	8.2	19.570.232	19.939.458
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	125.205.327	698.683.686
Creante privind impozitul curent	7.7	377.585	44.773
Imobilizari corporale	8.4	5.051.856	5.760.832
Imobilizari necorporale	8.4	1.943.733	2.865.003
Creante privind impozitul amanat	7.7	526.684	557.894
Alte active	8.5	546.031	2.319.073
<b>Total active</b>		<b>485.838.640</b>	<b>945.201.033</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la banci	8.6	407.402	407.542
Depozite de la clienti	8.7	165.316.745	159.910.584
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	91.535.758	580.349.114
Datorii privind impozitul curent	7.7	6.854.453	354.470
Alte datorii	8.9	10.041.770	13.963.791
<b>Total datorii</b>		<b>274.156.128</b>	<b>754.985.501</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	8.10	179.987.950	179.987.950
Rezultatul reportat	8.11	28.081.310	8.031.962
Alte rezerve		3.613.252	2.195.620
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>211.682.512</b>	<b>190.215.532</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>485.838.640</b>	<b>945.201.033</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 28 februarie 2023 de:

  
 Alexandra Serbu, Contabil Sef



  
 Ionut Purice, Presedinte

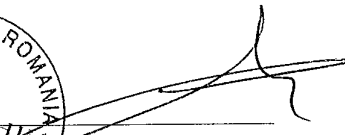
**Situatia modificarilor capitalurilor proprii**

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	179.987.950	2.195.620	8.031.962	190.215.532
Profitul exercitiului financiar	-	-	21.466.980	21.466.980
<b>Rezultat global</b>	<b>179.987.950</b>	<b>2.195.620</b>	<b>29.498.942</b>	<b>211.682.512</b>
Distribuire rezerve legale	-	1.417.632	-1.417.632	-
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>179.987.950</b>	<b>3.613.252</b>	<b>28.081.310</b>	<b>211.682.512</b>

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	179.987.950	1.904.549	3.042.349	184.934.848
Profitul exercitiului financiar	-	-	5.280.684	5.280.684
<b>Rezultat global</b>	<b>179.987.950</b>	<b>1.904.549</b>	<b>8.323.033</b>	<b>190.215.532</b>
Distribuire rezerve legale	-	291.071	- 291.071	-
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>179.987.950</b>	<b>2.195.620</b>	<b>8.031.962</b>	<b>190.215.532</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 28 februarie 2023 de:

  
 Alexandra Serbu, Contabil Sef

  
 Ionut Purice, Presedinte

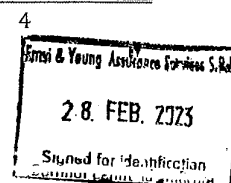


## Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la  
31 decembrie 2022

	Nota	2022	2021
<b>RON</b>			
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>			
Profitul exercitiului inainte de impozitare		28.352.643	5.821.421
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		2.313.990	2.464.973
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		-13.280.321	9.135.193
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		-2.232.218	-2.630.043
Venitul in urma transferului de business		-4.308.992	-
Venituri nete din dobanzi		-24.106.213	-27.072.278
<b>Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare</b>		<b>-13.261.111</b>	<b>-12.280.735</b>
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		259.426.779	-8.942.709
Modificarea altor active		1.736.085	157.367
Modificarea datoriilor privind clientela		5.473.620	6.219.141
Modificarea altor datorii		-1.019.102	584.864
Incasari din dobanzi din activitatea operationala		40.672.077	47.319.801
Incasari in urma transferului de business		35.684.524	-
Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala		-287.610	-916.844
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-731.982	-73.397
<b>Numerar net utilizat in activitati de exploatare</b>		<b>327.693.280</b>	<b>32.067.488</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		-14.974.866	-20.426.294
Dobanzi din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		351.853	1.420.479
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		15.588.810	18.641.625
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		9.197	-46.388
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		-1.309.063	-1.942.929
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>-334.069</b>	<b>-2.353.507</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>			
Plati de numerar din activitati de finantare-imprumuturi de la alte banci		-	-4.166.667
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-374.720.350	-152.354.337
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		174.879.900	174.795.200
Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului si alte banci		-9.771.398	-10.992.592
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>		<b>-209.611.848</b>	<b>7.281.604</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



**Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)**


*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022*

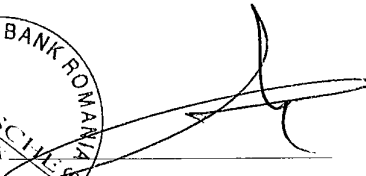
	2022	2021
<b>Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>215.030.314</b>	<b>178.268.071</b>
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	327.693.280	32.067.488
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	-334.069	-2.353.507
Flux de numerar din activitatati de finantare	-209.611.848	7.281.604
Efectul diferentelor de schimb valutar	-160.485	-233.343
<b>Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>332.617.192</b>	<b>215.030.314</b>

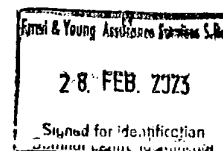
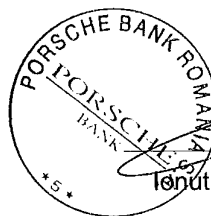
**Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci**

<b>RON</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	49.762	49.766
Conturi curente la banci	8.2	67.907.287	40.869.495
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	81.500.000	65.000.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	160.787.658	50.002.431
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	22.372.485	59.108.623
<b>Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci</b>		<b>332.617.192</b>	<b>215.030.314</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 28 februarie 2023 de:

  
 Alexandra Serbu, Contabil Sef

  
 Ionut Purice, Presedinte



## 1. Entitatea raportoare

**PORSCHE Bank Romania SA** („Banca”) a fost autorizata de Banca Nationala a Romaniei la data de 27 septembrie 2004.

Pentru anii incheiati la datele de 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, cel mai inalt perimetru de consolidare este in situatiile financiare consolidate ale Volkswagen AG, iar cel mai scazut perimetru de consolidare este in situatiile financiare consolidate Porsche Bank AG. Situatiile financiare consolidate ale Volkswagen sunt disponibile pentru consultare la adresa [www.volkswagenag.com](http://www.volkswagenag.com) (sectiunea “Relatii cu investitorii”).

Adresa sediului central al Bancii este: Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, Romania, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99,999972220%).

Banca este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J23/812/2004, iar identificatorul Bancii (codul LEI) este 529900XIGDAMPGRLP324.

Activitatea principala a Bancii consta in finantarea achizitiei de vehicule comercializate de catre Porsche Romania SRL / Porsche Inter Auto Romania si alti dealeri precum si in finantarea dealerilor Porsche Romania SRL pentru investitii sau operatiuni curente.

Banca este o subsidiara a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Porsche Bank AG este un afiliat al Porsche Holding GmbH, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Actionarul final este Volkswagen, Wolfsburg, Germania.

**Grupul Porsche** activeaza in Romania prin intermediul Porsche Romania SRL, principalul vanzator de autovehicule straine din Romania cat si prin entitatile financiare: Porsche Leasing Romania IFN SA, Porsche Broker de Asigurare SRL, Porsche Bank Romania SA, Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania si Porsche Mobility SRL.

**Porsche Romania SRL** detine drepturi de exclusivitate pentru vanzarea si distribuirea pe piata romaneasca pentru urmatoarelor marci de automobile: Porsche, Audi, Volkswagen, Skoda, Seat precum si, Bentley si Lamborghini. Societatea pune la dispozitia clientilor si operatiuni de service si piese de schimb, fie direct, fie indirect, prin intermediul retelei de dealeri. Porsche Romania colaboreaza cu o retea de aproximativ 80 de dealeri ce acopera intreg teritoriul tarii.

**Porsche Leasing Romania IFN SA**, ofera finantare sub forma de leasing financiar atat persoanelor fizice, cat si celor juridice.

**Porsche Bank Romania SA** ofera finantare sub forma de credit auto adresat atat persoanelor fizice, cat si celor juridice, dar si produse de finantare destinate exclusiv retelei de dealeri a grupului.

**Porsche Mobility SRL** completeaza paleta de produse financiare ale grupului cu leasing operational.

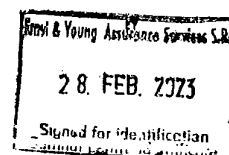
**Porsche Broker de Asigurare SRL** cat si **Porsche Versicherungs AG** ofera produse de asigurare specifice (RCA si CASCO) atat clientilor de servicii financiare ale grupului, cat si clientilor care achizitioneaza autoturisme prin reseaua de dealeri fara a apela la produsele financiare.

Entitatile Porsche sunt create pentru a implementa conceptul „one stop shop”: achizitie, finantare si asigurare auto in aceeasi locatie.

Consiliul de Administratie este responsabil cu elaborarea politicilor privind functionarea Bancii si monitorizeaza implementarea acestora. Consiliul de Administratie este format din cinci membri numiti de Adunarea Generala a Actionarilor.

La 31 decembrie 2022, Consiliul de Administratie cuprindea urmatoarii membri:

1	Ionut Purice	Membru (Administrator executiv)
2	David Gedlicka	Vice presedinte(Administrator executiv)
3	Alexander Philip Nekolar	Presedinte (Administrator ne-executiv)
4	Constantin Rotaru	Membru (Administrator ne-executiv)
5	Roxana Galan	Membru (Administrator ne-executiv)



## **2. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

### **a) Declaratie de conformitate**

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit cu modificarile si completarile ulterioare si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Aceste situatii financiare sunt situatii financiare individuale

Evidentele contabile statutare ale Bancii sunt mentinute in lei romanesti (RON), in conformitate cu legislatia contabila din Romania, precum si cu reglementarile bancare emise de Banca Nationala a Romaniei. Aceste situatii financiare sunt intocmite avand la baza principiul continuitatii activitatii.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat mai sus.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 nu pot fi modificate dupa aprobarea Consiliului de Administratie.

### **b) Bazele evaluarii**

Situatiile financiare individuale au fost intocmite exclusiv pe baza costului istoric si costului amortizat.

### **c) Moneda functionala si de prezentare**

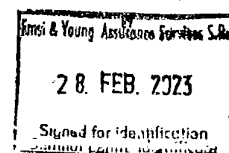
Elementele incluse in situatiile financiare ale Bancii sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii.

### **d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative**

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele reale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimarile ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele explicative.



### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative

Metodele si politicile contabile mentionate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

#### a) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din data intocmirii bilantului contabil. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Activele si datoriile nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei.

Ratele de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF
Anul incheiat la 31 decembrie 2022	4,9474	4,6346	5,0289
Anul incheiat la 31 decembrie 2021	4,9481	4,3707	4,7884

#### b) Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda dobanzii efective.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul al costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile prezentate in situatia rezultatului global includ dobanda aferenta activelor si datoriilor financiare masurate la cost amortizat calculata folosind metoda dobanzii efective.

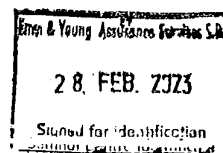
Veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate sunt recunoscute folosind rata dobanzii utilizate la actualizarea fluxurilor de numerar in scopul determinarii pierderilor din depreciere.

Banca recunoaste dobanzile contractuale pentru creditele si avansurile acordate clientilor, pana la data la care acestea devine neperformante. Veniturile din dobanzi sunt ajustata in cazul creditelor neperformante cu un factor de corectie pana la nivelul veniturilor din dobanzi calculate la expunerea neta. Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi pentru creditele depreciate este prezentat de catre Banca ca o reducere a veniturilor din dobanzi si a cheltuielilor cu provizioanele.

Pentru creditele POCl venitul din dobanzi se calculeaza pe baza valorii contabile nete utilizand o rata efectiva ajustata a creditului.

Toate celelalte comisioane si alte venituri si cheltuieli sunt in general inregistrate pe baza contabilitatii de angajament prin referire la finalizarea tranzactiilor specifice evaluate pe baza unei estimari a unui serviciu efectiv furnizat ca proportie din totalul serviciilor ce vor fi prestate.

Veniturile din comisioane parte din rata efectiva a dobanzii sunt recunoscute esalonat pe toata durata creditelor, iar esalonarea se realizeaza pe baza metodei ratei efective a dobanzii, cu exceptia liniilor de



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**b) Dobanzi (continuare)**

credit sau a creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare) pentru care s-a stabilit ca amortizarea sa se efectueze liniar.

**c) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane**

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile achizitiei sau originarii activului sau datoriei financiare sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Alte venituri din comisioane si speze provenite din serviciile financiare prestate de catre Banca, incluzand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, planificare financiara, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

Cheltuielile cu alte speze si comisioane se refera in principal la comisioane pentru tranzactii si servicii si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

**d) Castiguri nete din diferente de curs**

Venitul net din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justa provine din active si datorii financiare recunoscute la valoare justa prin contul de profit si pierdere si include toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de conversie valutara.

**e) Plati de leasing**

Un contract este sau contine un contract de inchiriere daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

**Banca ca locatar**

Banca aplica abordarea de recunoastere si evaluare pentru contractele de leasing, cu exceptia inchirierilor pe termen scurt. Banca recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si activele din dreptul de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor subiacente. Pentru leasingul pe termen scurt, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de inchiriere.

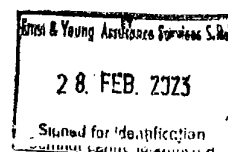
**Active privind dreptul de utilizare**

Banca recunoaste activele dreptului de utilizare la data inceperii contractului de inchiriere (adica data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt masurate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare a activului include valoarea datoriilor de inchiriere recunoscute, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de inchiriere.

**Datorii de leasing**

La data inceperii contractului de leasing, Banca recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de inchiriere pot include plati fixe, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume preconizate sa fie platite sub garantii de valoare reziduala. Platile de inchiriere pot include, de asemenea, platile cu penalitati pentru incetarea contractului de inchiriere, in cazul in care durata contractului reflecta optiunea de incetare a contractului.

Detalii despre active recunoscute ca drept de utilizare si datoriile din leasing aferente sunt oferite in nota 8.4.





### **3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

#### **f) Cheltuiala cu impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere, sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicabile la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantiera pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare aplicabile la data bilantului.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creantele privind impozitul curent si acestea se raporteaza la impozitul perceput de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila, sau pentru entitati impozabile diferite ale caror datorii si creante privind impozitul curent urmeaza sa se compenseze sau sa se realizeze in acelasi timp.

La 31 decembrie 2022, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2021: 16%).

#### **g) Active si datorii financiare**

##### **i) Clasificare si masurare**

Conform IFRS 9, activele financiare se clasifică in următoarele categorii: Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere (FVPL); Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI); Active financiare la cost amortizat (AC)

Activele financiare detinute de Banca:

- sunt detinute intr-un model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activului pentru a colecta fluxurile de trezorerie convenite prin contract (modelul de business "Hold to collect") si
- termenii contractuali specifica datele pentru colectarea fluxurilor de trezorerie aferente activului, aceste fluxuri de trezorerie fiind numai plati ale principalului si dobanzii (criteriul SPPI este indeplinit pentru portofoliul Bancii).

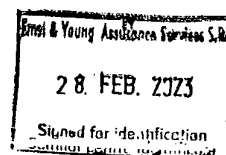
Prin urmare, activele financiare sunt evaluate la recunoasterea initiala la valoarea lor justa plus costurile de tranzactie direct atribuibile. Aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat (AC) utilizand metoda dobanzii efective.

Categoria AC include creante comerciale, precum si creante de la clienti si comercianti.

Titlurile de valoare sunt detinute numai pentru a obtine lichiditati intr-un scenariu de stres, iar Banca nu intentioneaza altfel sa vanda aceste valori mobiliare inainte de scadenta. Prin urmare, valorile mobiliare sunt alocate categoriei AC.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt alocate categoriei AC.

Reclasificarile activelor financiare sunt de asteptat sa fie extrem de rare si nu vor fi permise fara o schimbare a modelului de afaceri.



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**g) Active si datorii financiare (continuare)**

**i) Clasificare si masurare (continuare)**

Datorii financiare: de regula, sunt contabilizate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective conform IFRS 9. Banca nu detine instrumente financiare derivate.

**Modelul de afaceri**

**Evaluarea modelului de afaceri**

Banca face o evaluare a obiectivului unui model de afaceri in care un activ financiar este detinut la nivel de portofoliu, deoarece aceasta reflecta cel mai bine modul in care este gestionata afacerea, iar informatiile sunt furnizate conducerii. Informatiile luate in considerare includ:

- Politicile si obiectivele declarate pentru portofoliu si modul in care aceste politici functioneaza in practica. In particular, daca strategia conducerii se concentreaza asupra incasarii veniturilor din dobanzi contractuale, mentinerii unui profil specific al ratei dobanzii, alinierea duratei activelor financiare la durata datoriilor care finanteaza aceste active sau realizarea fluxurilor de numerar prin vanzarea activelor;
- modul in care performanta portofoliului este evaluata si raportata conducerii Bancii;
- riscurile care afecteaza performanta modelului de afaceri (si activele financiare detinute in cadrul acelui model de afaceri) si modul in care sunt gestionate aceste riscuri;
- modul in care managerii sunt compensati – de exemplu in cazul in care compensatia se bazeaza pe fluxurile de numerar colectate in baza contractelor incheiate; si
- Frecventa si volumul vanzarilor in perioadele anterioare, motivele acestor vanzari si asteptarile privind activitatea viitoare de vanzari. Cu toate acestea, informatiile privind activitatea de vanzare nu este luata in considerare in mod izolat, ci ca parte a unei evaluari generale a modului in care obiectivul declarat al Bancii privind gestionarea activelor financiare este atins si modul in care se realizeaza fluxurile de numerar.

Activele financiare care sunt detinute pentru tranzactionare si ale caror performante sunt evaluate la valoarea justa sunt masurate la FVTPL („Fair value through profit and loss”) deoarece nu sunt detinute nici pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale si nici pentru a colecta aceste fluxuri a vinde active financiare.

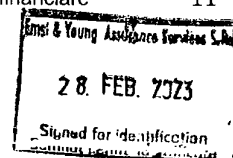
**Evaluarea modelului de afaceri al Bancii pentru portofoliul sau de credite**

Obiectivul Bancii pentru portofoliul de credite este de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.

Cu toate acestea, Banca trebuie, de asemenea, sa demonstreze ca fluxurile de numerar sunt realizate prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale; astfel, este necesar sa se ia in considerare frecventa, valoarea si calendarul vanzarilor in perioadele anterioare si, de asemenea, asteptarile privind activitatea viitoare de vanzare.

In perioada 2014-2021, Banca nu a avut vanzari din portofoliul de credite.

In anul 2022, Banca a semnat un contract de vanzare business cu entitatea Porsche Leasing Romania IFN SA in cadrul caruia s-a transferat portofoliul de credite clientela cu dobanda fixa si imprumuturile atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH cu dobanda fixa si variabila. Tranzactia s-a concretizat in luna Octombrie 2022, transferandu-se urmatoarele solduri:



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**g) Active si datorii financiare (continuare)**  
**i) Clasificare si masurare (continuare)**

	<i>EUR</i>	<i>RON</i>	<i>Total in echiv. RON</i>
<b>Active</b>			
Credite si avansuri acordate clientilor, din care:	18.637.433	227.667.593	319.904.247
Expunere bruta	20.800.829	235.215.859	338.159.161
Ajustari de valoare	-2.163.396	-7.548.266	-18.254.914
<b>Datorii</b>			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-44.059.004	-70.480.704	-288.528.714
<b>Valoare neta transferata</b>	<b>-25.421.571</b>	<b>157.186.889</b>	<b>31.375.533</b>

Banca isi pastreaza modelul de afaceri pentru portofoliul de credite ramas ca fiind detinut pentru colectare.

**Criteriul SPPI**

Testul SPPI („Solely payments of principal and interest”) evalueaza daca fluxurile de numerar contractuale ale unui instrument financiar reprezinta numai plati de capital si dobanzi.

Clasificarea in categoria AC sau FVOCI („Fair value through other comprehensive income”) prevede, de asemenea, ca fluxurile de numerar din activul financiar sunt numai plati de capital si de dobanda. Criteriul SPPI trebuie indeplinit pentru ca un activ sa poata fi clasificat in categoria AC sau FVOCI.

In cazul in care criteriul SPPI nu este indeplinit, adica fluxurile de numerar nu constau numai in plati de capital si dobanzi, activul financiar trebuie sa fie atribuit la categoria FVTPL.

Platile de dobanzi reprezinta o apreciere a valorii in timp a banilor, a riscului de credit, a riscului de lichiditate si a costurilor administrative si pot include o marja de profit si, daca este cazul, costul (de reglementare) al capitalului. Platile catre debitor din cauza ratelor negative ale dobanzii, prin urmare, nu contravin criteriului SPPI. Platile principale sunt rambursari ale sumei principale, adica valoarea justa la recunoasterea initiala.

Toate contractele care nu indeplinesc criteriul SPPI trebuie evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Aceasta cerinta inseamna ca criteriul SPPI este esential pentru clasificarea activelor financiare in conformitate cu IFRS 9. Spre deosebire de determinarea modelului de afaceri, criteriul SPPI trebuie evaluat la nivel de contract individual sau pe baza unui grup omogen de contracte.

**ii) Recunoastere**

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele si imprumuturile de la banci la data la care sunt create. Toate celelalte active si datorii financiare (inclusiv cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Activele si datoriile financiare sunt masurate initial la valoarea justa plus, pentru orice element care nu este la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactie care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii.

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**g) Active si datorii financiare (continuare)**

**iii) Derecunoastere**

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Banca a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut sau creat de catre Banca este recunoscut ca un activ sau datorie separata. Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral acoperite cu ajustari pentru depreciere si transferarea acestora in conturi de evidenta extrabilantiere, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiere

**Modificari ale activelor financiare**

In anumite circumstante, nu este necesara o analiza cantitativa in vederea analizei de derecunoastere. Astfel, in cadrul Bancii modificarea clauzelor contractuale va fi considerata semnificativa pentru a determina derecunoasterea conform principiilor din IFRS 9, paragraful 3.2.3 in baza analizei calitative in urmatoarele situatii:

- Reesalonarea: incadrarea creditului in alta categorie, dupa caz (termen mediu, termen lung);
- Refinantarea: acordarea unui nou credit pentru rambursarea creditului/creditelor in derulare, prin aplicarea operatiunilor descrise mai jos:
  - ✓ incheierea unui nou contract de credit, in functie de produsul ales, cu posibilitatea de a modifica si moneda creditului;
  - ✓ consolidarea a doua sau mai multe credite intr-unul singur, creditul nou acordat avand caracteristicile unuia din cele restructurate;
  - ✓ durata de creditare nu va depasi durata maxima de creditare a produsului ales pentru noul credit.
- Transferul:
  - ✓ acordarea unui credit catre un alt client, prin care se finanteaza transferul de proprietate al bunului gajat, clientul initial urmand sa ramburseze anticipat creditul aflat in derulare. - conventia prin care partile unui raport juridic obligational sting o obligatie existenta, inlocuind-o cu o noua obligatie prin schimbare de obiect, substituire de debitor sau substituire de creditor;
  - ✓ novatia:- prin care partile unui raport juridic obligational sting o obligatie existenta, inlocuind-o cu o noua obligatie prin schimbare de obiect, substituire de debitor sau substituire de creditor, conform prevederilor art. 1609 Cod Civil.

Modificari contractuale ale creditelor pentru care este necesare o analiza calitativa/cantitativa in vederea derecunoasterii:

- Rescadentarea: modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a uneia/mai multor rate de credit in sold fara depasirea duratei initiale de acordare a creditului prin aplicarea uneia sau mai multor operatiuni cum sunt cele metionate mai jos, fara a se limita insa doar la acestea:
  - ✓ modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit din scadentatul initial;
  - ✓ acordarea unei perioade de gratie de pana la 12 luni, in care clientul va achita numai dobanzile;
  - ✓ acordarea, in cazuri exceptionale, a unei perioade de gratie totala de pana la 12 luni, in care clientul nu va plati rate de principal, comisioane si nici dobanzi aferente. Aceste sume vor fi platite la sfarsitul perioadei de gratie sau esalonat, prin includerea acestora, lunar, in soldul creditului.

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**g) Active si datorii financiare (continuare)**

**iii) Derecunoastere (continuare)**

- Reesalonarea: modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a uneia sau mai multor rate de credit in sold cu depasirea duratei initiale de acordare a creditului si/sau incadrarea creditului in alta categorie, dupa caz (termen mediu, termen lung), dar fara a depasi durata maxima de creditare pentru produsul in cauza. Banca aplica de regula una din urmatoarele operatiuni:
  - ✓ depasirea duratei initiale de acordare a creditului se poate face cu incadrarea in perioada maxima de creditare pentru produsul respectiv;
  - ✓ modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit din scadentatul initial;
  - ✓ acordarea unei perioade de gratie, de regula, de pana la 12 luni, in care clientul va achita numai dobanzile;
  - ✓ acordarea, in cazuri exceptionale, a unei perioade de gratie totala de pana la 12 luni, in care clientul nu va plati rate de principal, comisioane si nici dobanzi aferente. Aceste sume se pot plati integral la sfarsitul perioadei de gratie sau esalonat, prin includerea acestora, lunar, in soldul creditului.

In cazul in care modificarile contractuale de mai sus ar conduce la o alta clasificare a creditului ca urmare a efectuării testului SPPI sau impactul modificarilor asupra fluxurilor contractuale de numerar depaseste pragul de 10%, Banca va derecunoaste expunerea. In toate celelalte cazuri, Banca va recunoaste o pierdere sau un castig din modificare.

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta intre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul derecunoscut) si suma dintre (i) total incasari (inclusiv orice nou activ primite mai putin orice datorie noua asumata) si (ii) orice beneficii sau pierderi care au fost recunoscute in situatia rezultatului global este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile sale contractuale sunt achitate, anulate sau expirate.

**Reducerea directa a valorii creditelor (write-off)**

Reducerea directa a valorii creditelor reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral acoperite cu ajustari pentru depreciere si transferarea acestora in conturi de evidenta extrabilantiera, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiera

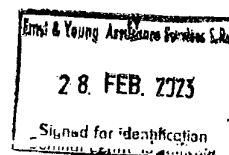
**iv) Compensari**

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in bilant doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand este permis de standardele contabile, sau ca profit si pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi in activitatea de tranzactionare a Bancii.

**v) Evaluarea la cost amortizat**

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile din deprecierea activelor.



3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) *Identificarea si evaluarea deprecierei*

Banca recunoaste pierderile preconizate din credite ("ECL") pentru urmatoarele instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

- Active financiare care sunt instrumente de datorie;
- Credite si avansuri;
- Contracte de garantie financiara emise; si
- Angajamente de creditare emise.

Banca recunoaste ajustari pentru pierderile din credit preconizate pe 12 luni sau pe toata durata de viata a instrumentului financiar. Ajustarile pentru pierderile din credite sunt calculate la nivel individual sau colectiv. Pierderile din credit preconizate pe durata de viata sunt pierderile din credit preconizate care rezulta din toate evenimentele posibilele de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe durata de viata a unui instrument financiar, in timp ce pierderile din credit preconizate pe 12 luni reprezinta partea de pierderi din credit preconizate care rezulta din toate posibilele evenimente de neindeplinire a obligatiilor contractuale care pot aparea in 12 luni de la data raportarii.

Banca recunoaste o ajustare pentru pierderile din credit preconizate pe toata durata de viata a instrumentului financiar, cu exceptia cazurilor de mai jos, in care ajustarea pentru pierdere recunoscuta va fi egala cu pierderile din credit preconizate pe o durata de 12 luni:

- instrumentele de datorie avand un risc de credit scazut atunci cand rating-ul acestuia este echivalentul definitiei rating-ului „investment grade” inteleasa la nivel global (vezi nota 8.2.2); si
- alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala. Alocarea in stadiul 2 si calculul ajustarii pentru pierdere sunt detaliate in pagina urmatoare.

Cerintele privind deprecierea conform IFRS 9 sunt complexe si necesita utilizarea de rationamente, estimari si ipoteze din partea conducerii, in special in ceea ce priveste cele de mai jos:

- evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit pentru un instrument financiar de la recunoasterea initiala si
- incorporarea de informatii cu caracter prospectiv in evaluarea pierderilor din credit preconizate. Scenariile folosite de Banca sunt detaliate in paragraful Informatii Financiare Prospective (Forward Looking Information -FLI) mai jos.

**Evaluarea pierderilor din credit preconizate**

Pierderile din credit preconizate reprezinta o estimare ponderata a probabilitatii de pierdere a creditelor si sunt evaluate dupa cum urmeaza:

- **active financiare care nu sunt depreciate ca urmare a riscului de credit la data raportarii:** valoarea actualizata a tuturor deficitelor de numerar – respectiv, diferenta dintre fluxurile de trezorerie datorate Bancii conform contractului si fluxurile de trezorerie pe care Banca se asteapta sa le primeasca;
- **active financiare depreciate ca urmare a riscului de credit la data raportarii:** diferenta dintre valoarea contabila bruta si valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate;
- **angajamente de credit neutilizate:** valoarea actualizata a diferentei dintre fluxurile de trezorerie care ii sunt datorate Bancii in cazul in care angajamentul de credit este utilizat si fluxurile de trezorerie pe care Banca se asteapta sa le primeasca; si
- **contracte de garantie financiara:** valoarea actualizata a platilor preconizate pentru a fi rambursate titularului mai putin orice sume pe care Banca se asteapta sa le recupereze.

Modelul de pierderi de credit asteptate (modelul ECL) este aplicat in mod consecvent tuturor activelor financiare si altor expuneri la risc, indiferent daca contrapartea este o companie in interiorul sau in afara Grupului Porsche.

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**g) Active si datorii financiare (continuare)**

**vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)**

Ajustarea pentru pierdere care trebuie recunoscuta pentru riscul de credit este calculata pe baza modelului ECL (IFRS 9.5.5.1), care impune ca pierderea asteptata sa fie calculata ca o suma estimata, tinand cont de cel putin doua scenarii (pierderi de credit, nici o pierdere de credit).

Valoarea ajustarii pentru pierdere care trebuie recunoscuta si modul in care se calculeaza veniturile din dobanzi dintr-un activ financiar depind de clasificarea activului intr-una din cele trei stadii diferite ale modelului de depreciere: stadiul 1, stadiul 2 si stadiul 3.

Activele financiare care sunt considerate ca fiind depreciate la recunoasterea initiala nu sunt clasificate intr-una din cele trei stadii ale abordarii generale; acestea sunt alocate intr-o categoria speciala de active financiare achizitionate sau emise depreciate (POCI) si raman in aceasta categorie pe intreaga durata contractuala.

**Alocarea in stadii si ajustarea pentru pierdere**

**Stadiul 1** - La recunoasterea initiala, toate activele financiare - indiferent de riscul lor de credit absolut - sunt clasificate in stadiul 1, cu exceptia activelor financiare depreciate la momentul achizitiei sau originarii (POCI). Pentru expunerile din stadiul 1, ajustarea pentru pierdere (din valoarea actualizata) este reprezentata de pierderea asteptata pe urmatoarele 12 luni (12M ECL).

**Stadiul 2** - In cazul in care riscul de credit la data de raportare a crescut semnificativ fata de riscul de credit la recunoasterea initiala, ajustarea pentru pierdere este majorata la valoarea actualizata a pierderilor asteptate pe parcursul duratei de viata ramase (lifetime expected loss, LT ECL).

Criteriile in baza carora se stabileste daca riscul de credit a crescut semnificativ variaza in functie de portofoliu includ si o masura de siguranta bazata pe abateri. Banca considera in mod prezumtiv ca o crestere semnificativa a riscului de credit apare in momentul in care un activ este restant de mai mult de 30 de zile. Banca calculeaza numarul de zile de cand platile sunt restante de la prima data a scadentei la care nu s-a primit plata integrala.

Criteriile pentru clasificarea in stadiul 2 sunt:

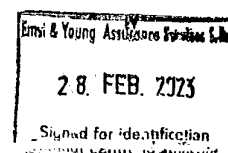
- zile restante intre 31-90 de zile sau peste 90 de zile, dar restanta peste 90 zile nu este semnificativa din expunerea pe debitor (prag de semnificatie: Retail: 1% sau 150 RON/ Alte expuneri decat retail: 1% sau 1,000 RON);
- contractul este restructurat din motive care nu indica dificultati financiare ale clientului sau
- deteriorarea situatiei financiare a clientului (ratingul curent al clientului s-a depreciat cu un nivel in comparatie cu ratingul la semnarea contractului). Scala de rating a evaluarii performantei financiare contine 5 niveluri, de la A la E, unde A este cel mai bun nivel (cea mai buna performanta financiara) si E este cea mai scazut nivel.

Daca se identifica o crestere semnificativa a riscului de credit ("SICR") de la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este mutat in "Stadiul 2", dar nu este inca considerat a fi depreciat.

**Stadiul 3** - In cazul in care exista o dovada obiectiva a deprecierei de la ultima data de raportare, ajustarea pentru pierdere este majorata la LT ECL („Lifetime expected credit loss”) pe baza valorii actualizate a pierderilor anticipate pe durata de viata ramasa. In acest caz, probabilitatea de nerambursare (PD), daca este utilizata in model, este de 100%.

**Principalele criterii pentru clasificarea in stadiul 3 sunt:**

- Situatia juridica a clientului (Litigii, insolventa, faliment);
- Clientul are cel putin un contract activ restructurat din motive care indica dificultati financiare;
- Expunerea este clasificata ca fiind exigibila; si
- Zile restante > 90 si suma restanta peste 90 zile este semnificativa (> 150 RON (retail) sau 1.000 RON (alte expuneri decat retail) si >1% din expunerea pe debitor).



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**g) Active si datorii financiare (continuare)**

**vi) Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)**

In acelasi timp, calculul veniturilor din dobanzi se modifica astfel incat dobanda sa fie recunoscuta ulterior pe baza valorilor contabile nete (adica valoarea contabila bruta minus ajustarea pentru pierdere) utilizand rata efectiva initiala a dobanzii.

Modificarea in calitatea creditului de la recunoasterea initiala

←	→	
Stadiul 1 (Recunoasterea initiala)	Stadiul 2 (Cresterea semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala)	Stadiul 3 (Active depreciate)
Ajustari pentru pierderi asteptate in urmatoarele 12 luni	Ajustari pentru pierderi asteptate pe parcursul duratei de viata a activului	Ajustari pentru pierderi asteptate pe parcursul duratei de viata a activului

**POCI** - In cazul in care exista deja o dovada obiectiva a deprecierii la recunoasterea initiala a activului financiar, o ajustare pentru pierdere este recunoscuta in valoarea LT ECL. Faptul ca a fost cumparat la un discount foarte mare sau a existat o modificare care a determinat derecunoasterea activului financiar si recunoasterea unui nou activ financiar poate indica faptul ca acesta a fost depreciat la recunoasterea initiala.

Spre deosebire de stadiul 3, valoarea PD la masurarea ulterioara nu trebuie neaparat sa fie 100%, deoarece calitatea creditului activului se poate imbunatati pe parcursul vietii sale. Venitul din dobanzi se calculeaza pe baza valorii contabile nete utilizand o rata efectiva ajustata a creditului.

Activele financiare si alte expuneri la risc (adica angajamente de finantare si garantii financiare) care sunt incadrate intr-un risc de credit absolut scazut la data evaluarii pot fi clasificate in stadiul 1 cu conditia sa nu faca parte dintr-un portofoliu pentru care evaluarea mai detaliata a riscului de credit este efectuata la nivelul entitatii in cauza. Un activ financiar se presupune ca are un risc de credit scazut daca activul financiar poate fi clasificat in categoria investitie.

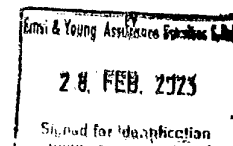
Activele financiare cu risc de credit scazut includ, in special, titlurile cu venit fix, alocate modelului de afaceri "Hold to collect" (categoria AC). ECL este determinata pe baza CDS („Credit default swap”) atasata entitatii emitente.

Calculul pierderii asteptate (ECL) **Calculul pierderii asteptate pe 12 luni** - Pentru a calcula valoarea ajustarii pentru pierdere, probabilitatea pierderii pentru urmatoarele 12 luni (PD12 luni) se inmulteste cu pierderea de credit asteptata pe parcursul vietii. (LGD – „Loss given default”) si cu expunerea in caz de nerambursare (EAD). In acelasi timp, valoarea banilor in timp se reflecta prin aplicarea ratei de actualizare.

**LT ECL** reprezinta pierderile de credit asteptate pe intreaga durata de viata asteptata (ramasa) a activului financiar asupra caruia entitatea este expusa riscului de credit. Spre deosebire de calculul ECL 12M, acest calcul foloseste probabilitatea de neplata pe intreaga durata de viata ramasa (PD pe durata de viata). Aceasta ar fi inmultita apoi cu pierderea asteptata in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD), valoarea in timp a banilor fiind reflectata prin aplicarea unei rate de actualizare.

**Segmentarea portofoliului:** Pentru a calcula ECL pentru portofoliul de credite, inclusiv expunerile in afara bilantului, cum ar fi garantiile si facilitatile de finantare neutilizate, Banca a efectuat o segmentare a portofoliului in urmatoarele categorii principale:

- Credite auto acordate persoanelor juridice;
- Credite auto persoane fizice;





**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**g) Active si datorii financiare (continuare)**

**vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)**

- Credite de investitii acordate catre dealeri;
- Credite finantare camioane si remorci.

Banca determina PD-urile si LGD-urile pentru fiecare dintre segmentele enumerate mai sus, pe baza unei analize statistice care a utilizat date istorice (perimetru de analiza sapte ani) ), incorporand de asemenea in estimare si Informatii financiare prospective („Forward looking information”).

**Calcul PD si LGD**

Calculul ajustarilor pentru depreciere va lua in considerare probabilitatea de nerambursare determinata la nivelul intregului portofoliu de credite, segmentat pe grupuri omogene in functie de tipul de expunere (prezentate in paragraful anterior).

Pentru fiecare grup omogen sunt determinate procente de PD si LGD ajustate in functie de durata scursa de la acordarea creditului si de stadiul in care se afla creditul.

In scopul estimarii PD-urilor, Banca colecteaza informatii de performanta si nerambursare referitoare la expunerile de risc de credit analizate, pe debitori si pe tipuri de produs. Banca utilizeaza modele statistice pentru a analiza datele colectate si a genera estimari ale expunerii pe durata de viata ramasa si modul in care se asteapta ca acestea sa se schimbe ca urmare a trecerii timpului. Aceasta include identificarea si calibrarea relatiilor dintre modificarile ratelor de neplata si modificarile factorilor macroeconomici cheie – produsul intern brut ("PIB").

Rata de default (PD) este determinata prin observatia statistica a evolutiei a fiecarui segment al portofoliului de credite pe perioada de analiza, fiind derivata din raportul dintre numarul clientilor intrati in default pe un orizont de observare de 12 luni si numarul clientilor inclusi in baza de estimare. Procesul este repetat pentru finalul fiecarei perioade de raportare, rezultand o Rata de default in serie („rolling PD”). Un PD mediu pentru fiecare segment este obtinut ca medie a ratelor de default inregistrate pe parcursul perioadei de observatie.

TTC PDs (Trough the Cycle) obtinuti conform descrierii de mai sus sunt convertiti in PIT PDs (Point in Time) folosind factorii macroeconomici incorporati in Informatia Financiara Prospectiva („FLI”).

LGD este o estimare bazata pe istoricul ratelor de recuperare a creantelor impotriva debitorilor in caz de nerambursare. Scopul calculului LGD este de a reflecta fluxurile de trezorerie provenite din diferitele surse de recuperare a creditelor, nu numai pe parcursul procedurilor de executare. Prin urmare, se determina urmatoarele doua componente: experienta de recuperare a garantiilor colaterale ale Bancii in functie de tipul de garantie si recuperarea expunerii negarantate pentru fiecare grupa omogena.

LGD este determinat de asemenea la nivelul fiecarui segment relevant, ca medie aritmetica ponderata cu expunerea intre LGD in caz de realizare („Realisation LGD”) si LGD in caz de recuperare („Recovery LGD”).

**Informatii Financiare Prospective („Forward Looking Information (FLI) ”)**

IFRS 9 cere institutiilor sa utilizeze scenarii multiple pentru a genera pierderi asteptate pe durata de viata (lifetime ECL) ajustate cu probabilitatea de aparitie.

Estimarea factorilor macro-economici este determinata folosind modelul ARIMA.

Banca a utilizat scenarii bazate pe evolutia PIB (produsul intern brut) si a raportului creditelor neperformante (NPL ratio). Sunt folosite trei scenarii: Scenariul de baza, Scenariul optimist si Scenariul pesimist avand la baza predictiile Bloomberg, rezultatele fiind ponderate (70%/ 15%/ 15%) pentru a determina factorii scalari.

In baza factorilor scalari obtinuti, TTC PDs (Trough the Cycle) au fost converiti in PIT PDs (Point in Time) pentru a reflecta situatia economica curenta si previzionata.

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**h) Numerar si echivalent de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar prezentate in situatia fluxurilor de trezorerie includ: numerarul efectiv, conturile curente la Banca Nationala a Romaniei si alte active financiare foarte lichide cu scadente initiale mai mici de trei luni si care nu au un risc semnificativ de modificare a valorii juste. Numerarul si echivalentul de numerar sunt folosite de Banca in managementul angajamentelor pe termen scurt si sunt inregistrate la cost amortizat in bilant.

**i) Titluri de valoare**

Titlurile de valoare sunt detinute numai pentru a obtine lichiditati intr-un scenariu de stres, iar Banca nu intentioneaza altfel sa vanda aceste valori mobiliare inainte de scadenta. Prin urmare, valorile mobiliare sunt alocate categoriei AC.

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactiei initiale si ulterior inregistrate pe baza costului amortizat.

Titlurile de valoare detinute sunt prezentate la cost amortizat. Orice vanzare sau reclasificare cu o valoare semnificativa de titluri de valoare inregistrate pe baza costului amortizat inainte de a ajunge la maturitate se va analiza pentru a determina daca aceasta este permisa in conformitate cu modelul de afaceri in functie de care este gestionat portofoliul de titluri.

La 31 decembrie 2022 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, alocate categoriei cost amortizat. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

**j) Imobilizari corporale**

**(i) Recunoastere si evaluare**

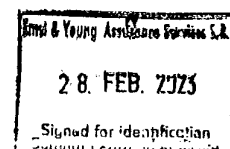
Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime si materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare precum si costurile de membrare, inlaturarii elementelor si restaurarii locatiei. Software-ul achizitionat de care depinde functionalitatea echipamentelor se capitalizeaza ca parte a respectivelor echipamente. In cazurile in care parti ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viata diferite, acestea se contabilizeaza ca elemente separate de imobilizari corporale.

**(ii) Costurile ulterioare**

Banca recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a acesteia cand acest cost este suportat sau daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare se vor transfera Bancii si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute drept cheltuieli in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidentiata separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**j) Imobilizari corporale (continuare)**

**(iii) Amortizarea**

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

<b>Categorie</b>	<b>Durata de viata utila</b>
Imbunatatiri la cladiri	4 - 5 ani
Calculatoare	3 ani
Echipamente de birou	5 -10 ani

Metodele de depreciere, duratele utile de viata si valorile reziduale sunt reanalizate in fiecare perioada de raportare si sunt ajustate, daca este cazul.

Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in Situatiia profitului sau pierderii in anul in care activul este derecunoscut.

**k) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt evidentiate la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute drept cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Bancii, si pentru care este probabil ca se vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale. Durata estimata de viata pentru aplicatiile informatice este de la 3 pana la 5 ani.

Imobilizarea necorporala este derecunoscuta la cedare (adica la data la care cel care o primeste obtine controlul) sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea activului (calculat ca diferenta dintre veniturile nete din cedare si valoarea contabila a activului) este inclus in contul de profit si pierdere. Deprecierea activelor altele decat active financiare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare este revizuita la data fiecarei perioade de raportare pentru a identifica indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**k) Imobilizari necorporale (continuare)**

In scopul testarii deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in grupuri mai mici de active care genereaza, prin utilizarea lor continua, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar"). Daca exista vreun indiciu ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia ii apartine activul.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierdere din depreciere recunoscuta pentru unitati generatoare de numerar este alocata pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii generatoare de numerar (grupului de unitati) si apoi, oricaror alte active ale unitatii pe baza ponderii valorii contabile.

O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

**l) Depozite ale clientilor, imprumuturi de la banci si datorii subordonate**

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banci si datoriile subordonate sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile aferente tranzactiei, si masurate ulterior la cost amortizat folosind metoda ratei efective de dobanda.

**m) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Banca se genereaza o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

Un provizion pentru restructurare este recunoscut atunci cand Banca a aprobat un plan oficial si detaliat de restructurare, iar restructurarea fie a inceput, fie a fost anuntata in mod public. Nu se constituie provizioane pentru pierderi viitoare din exploatare.

Taxele, altele decat impozitul pe profit sau taxele normative care se bazeaza pe un eveniment dintr-o perioada precedenta ca obligatia de plata sa ia nastere, sunt recunoscute ca datorii atunci cand are loc plata obligatiei, cum sunt identificate de catre legislatia care reglementeaza obligatia de a plati. In cazul in care o taxa este platita inainte de evenimentul generator, se contabilizeaza ca o plata in avans.

*Provizion pentru litigii*

Departamentul Juridic analizeaza dosarele in care Banca este parte la data raportarii si estimeaza sansele de a castiga sau de a pierde pe baza informatiilor primite de la avocatii care gestioneaza respectivele dosare. Provizioane pentru litigii sunt recunoscute in cazul litigiilor cu o estimare a probabilitatii de pierdere de peste 50%.

**n) Garantii financiare**

Garantiile financiare sunt contracte prin care Banca isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea pe care detinatorul o sufera in cazul in care un debitor specific nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si aceasta este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este evaluata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor estimate (atunci cand plata a devenit probabila). Garantii financiare sunt incluse in alte datorii.

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

**o) Beneficiile angajatilor**

**i) Beneficii pe termen scurt**

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Banca include in beneficiile pe termen scurt participarea angajatilor la profitul anului curent care va fi platita in termen de doisprezece luni de la sfarsitul perioadei.

O datorie este recunoscuta pentru valoarea care se asteapta a fi platita, in conformitate cu planurile de bonusare pe termen scurt, sau cu planurile de repartizare a profitului, in cazul in care Banca are o obligatie prezenta legala sau implicita de a plati aceasta suma, ca rezultat al serviciilor furnizate in trecut de catre angajat, iar obligatia poate fi estimata in mod credibil.

**ii) Planuri de contributii determinate**

Un plan de contributii determinate este un plan de beneficii post-angajare in care o entitate plateste contributii fixe catre o entitate separata si nu va avea nicio obligatie legala sau implicita de a plati contributii ulterioare.

Banca efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Bancii sunt membri si, de asemenea, au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

Banca nu este angajata in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are nici un fel de alte obligatii in acest sens. Banca nu este angajata in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Banca nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

**iii) Alte beneficii aferente serviciilor pe termen lung**

Beneficiile la incetarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Banca are un angajament demonstrabil, fara posibilitati realiste de anulare, generat de un plan de restructurare ce implica incetarea contractului de munca, altfel decat prin pensionare sau ca rezultat al unei oferte de a incuraja plecarile voluntare. Beneficiile pentru plecarile voluntare sunt recunoscute daca Banca a facut o oferta in acest sens care este probabil sa fie acceptata, iar numarul de plecari poate fi estimat realist. Daca beneficiile sunt acordate intr-un termen mai mare de 12 luni, acestea sunt discountate pentru a fi aduse la valoarea prezenta. In cazul Bancii nu au fost acordate astfel de beneficii.

**Beneficii sub forma bonusurilor de fidelitate**

Banca acorda angajatilor bonusuri pentru fidelizare, platibile ca si beneficiu salarial additional in momentul in care acestia ating 10, 15, 20 sau 25 de ani de vechime in companie. La fiecare final de exercitiu financiar, Banca inregistreaza o estimare a acestor beneficii, modelul de calcul incluzand probabilitati de a atinge fiecare dintre bornele de vechime mentionate mai sus si un factor de actualizare a sumelor platite.

**p) Persoane aflate in relatii speciale**

Persoanele sunt considerate a fi in relatii speciale atunci cand una dintre parti, prin titlu de proprietate, drepturi contractuale, legaturi de familie sau asimilate, are posibilitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte. Partile aflate in relatii speciale includ actionarii, societatile grupului, societatile asociate, directorii si membrii Consiliului de Administratie precum si membrii apropiati ai familiilor acestor persoane.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

q) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Banca la 1 ianuarie 2022:

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi; IAS 16 Imobilizări corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente, precum și proiectul pentru îmbunătățiri anuale 2018-2020 (amendamente)**

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2022, fiind permisă adoptarea anticipată. IASB a emis amendamente la standardele IFRS, după cum urmează:

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi** (amendamente) actualizează o referință în IFRS 3 la versiunea anterioară a Cadrului conceptual de raportare financiară al IASB la versiunea actuală emisă în 2018, fără a modifica semnificativ cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizări corporale** (amendamente) interzice unei entități să deducă din costul imobilizărilor corporale orice încasări din vânzarea de bunuri produse în timp ce respectivul activ este adus în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată funcționa conform deciziei conducerii. În schimb, o entitate recunoaște astfel de venituri din vânzări și costurile cu vânzarea în contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, Datorii Contingente și Active Contingente** (amendamente) specifică ce costuri include o entitate în determinarea costului îndeplinirii unui contract pentru a determina dacă un contract este oneros. Conform amendamentelor costurile care se referă direct la un contract de furnizare de bunuri sau servicii includ atât costuri incrementale cât și o alocare a costurilor direct legate de activitățile contractuale.
- **Îmbunătățirile anuale 2018-2020** fac modificări minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Active biologice și exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16 Contracte de leasing

Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Bancii.

- **IFRS 16 Contracte de leasing-Covid 19 Concesiuni de chirie aferente după 30 iunie 2021 (amendamente)**

Amendamentele se aplică perioadelor anuale de raportare care încep la sau după 1 aprilie 2021, cu adoptarea anticipată permisă, inclusiv în situațiile financiare care nu au fost încă autorizate pentru a fi publicate la data emiterii amendamentelor. În martie 2021, prin amendamentele aduse, Consiliul oferă scutire locatarilor de la aplicarea prevederilor IFRS 16 pentru modificările care apar ca o consecință directă a pandemiei covid-19. În urma modificării, soluția practică se aplică acum concesiilor privind chiria pentru care orice reducere a ratelor afectează numai plățile datorate inițial până la sau înainte de 30 iunie 2022, cu condiția să fie îndeplinite celelalte condiții de aplicare a măsurii practice.

Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Bancii.

### 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

#### q) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul este în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipată permisă, cu condiția ca entitatea să aplice, de asemenea, IFRS 9 *Instrumente financiare* la sau înainte de data la care aplică pentru prima dată IFRS 17. Acesta este un nou standard de contabilitate pentru contractele de asigurare, care acoperă recunoașterea, măsurarea și cerințele de prezentare. IFRS 17 se aplică tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu participare discreționară. Societatea/grupul nu are contracte în domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare aplicarea acestui standard nu are impact asupra performanței financiare, poziției financiare sau fluxurilor de numerar ale companiei/grupului.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și Declarația practică 2: Prezentarea politicilor contabile (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă adoptarea anticipată. Amendamentele oferă îndrumări cu privire la aplicarea raționamentelor de materialitate cu privire la cerințele de prezentare a politicilor contabile. În special, modificările la IAS 1 înlocuiesc cerința de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerință de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, în Declarația practică sunt adăugate îndrumări și exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci când se fac raționamente cu privire la politicile contabile de prezentat.

- **IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori: definiția estimărilor contabile (amendamente)**

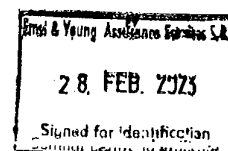
Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipată permisă și se aplică modificărilor politicilor contabile și modificărilor estimărilor contabile care au loc la sau după începutul perioadei respective. Modificările introduc o definiție a estimărilor contabile și anume valorile monetare din situațiile financiare care sunt supuse incertitudinii de măsurare, dacă acestea nu rezultă dintr-o corecție a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifică ce sunt modificările estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificările politicilor contabile și corecții de erori.

- **IAS 12 Impozit pe profit: Impozit amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2023, fiind permisă adoptarea anticipată. Amendamentele restrâng domeniul de aplicare și oferă o claritate suplimentară cu privire la excepția de recunoaștere inițială conform IAS 12 și specifică modul în care entitățile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție, cum ar fi contractele de leasing și obligațiile de restaurare a amplasamentului. Modificările clarifică faptul că, în cazul în care plățile care sting o datorie sunt deductibile din punct de vedere fiscal, este un aspect de judecată, având în vedere legislația fiscală aplicabilă, dacă astfel de deduceri sunt atribuibile în scopuri fiscale datoriei sau activului aferent tranzacției.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (amendamente)**

Amendamentele sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipată permisă și vor trebui aplicate retroactiv în conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificărilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung.



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**

q) **Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)**

- **IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria din leasing intr-un contract de tip vanzare si preluare inapoi in leasing (amendamente)**

Amendamentele intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, cu adoptarea anticipata permisă. Modificările sunt menite să îmbunătățească cerințele pe care un vânzător-locatar le folosește în măsurarea datoriilor din leasing care decurg dintr-o tranzacție de vânzare și preluare inapoi in leasing conform IFRS 16, în timp ce nu modifică contabilizarea contractelor de leasing care nu au legătură cu tranzacțiile de vânzare și preluare inapoi in leasing. În special, vânzătorul-locatar determină „plăți de leasing” sau „plăți de leasing revizuite” în așa fel încât locatarul-vânzător să nu recunoască nicio sumă din câștigul sau pierderea care are legătură cu dreptul de utilizare pe care îl păstrează. Aplicarea acestor cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască, în contul profit sau pierdere, orice câștig sau pierdere legata de încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing. Un vânzător-locatar aplică modificarea retroactiv, în conformitate cu IAS 8, tranzacțiilor de vânzare și preluare inapoi in leasing încheiate după data aplicării inițiale, fiind începutul perioadei anuale de raportare în care o entitate a aplicat pentru prima dată IFRS 16. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

- **Amendamente la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în asociații și asocieri în participație: vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație**

Modificările abordează o neconcordanță cunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere este recunoscut/(ă) atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt găzduite într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a acestei modificări pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență. Amendamentele nu au fost încă aprobate de UE.

Daca nu se descrie altfel mai sus, noile standarde si interpretari nu se asteapta sa afecteze semnificativ situatiile financiare ale Bancii.



#### **4. Politici de gestionare a riscurilor**

##### **a) Introducere**

Profilul de risc reprezinta totalitatea riscurilor la care este expusa o institutie de credit in functie de apetitul la risc asumat de structura de conducere in procesul decizional si prin strategia de dezvoltare. Profilul de risc este revizuit si adaptat cel putin anual, in conformitate cu noile riscuri identificate de Departamentul Managementul Riscurilor/Comitetul de Administrare a Riscurilor, precum si in conformitate cu schimbarile intervenite la nivelul strategiei Bancii.

Riscurile identificate sunt considerate semnificative daca au un impact insemnat asupra situatiei patrimoniale si/sau reputationale a Bancii.

Banca si-a stabilit urmatoarea structura a profilului de risc bazata pe agregarea unor indicatori cuantificabili specifici fiecaruia din urmatoarele riscuri:

- Riscul de credit
- Riscul de concentrare
- Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
- Riscul de piata
  - Riscul de curs valutar
  - Riscul de pret
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier
- Riscul operational

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Bancii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Bancii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

##### **Cadrul gestionarii riscurilor**

Responsabilitatea evaluarii si administrarii riscurilor revine organului de conducere. Organul de conducere al Porsche Bank Romania SA este consiliat in procesul de administrare a riscurilor de Comitetul de Audit si Risc si de Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor.

Departamentul Managementul Riscurilor nu are atributii in realizarea performantelor financiare sau comerciale ale Bancii. Acest departament este condus de un sef de departament si este subordonat direct Vicepresedintelui Bancii (nu este membru in Consiliul de Administratie).

Partile implicate in activitatea de administrare a riscurilor bancare sunt urmatoarele:

- Consiliul de Administratie
- Conducatorii Porsche Bank Romania SA
- Comitetul de Credite
- Comitetul de Audit si Risc
- Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor
- Departamentul de Management al Riscurilor
- Departamentul Operatiuni Bancare
- Departamentul Juridic
- Departamentul Trezorerie

Consiliul de Administratie al Bancii este responsabil pentru stabilirea si monitorizarea gestionarii cadrului de gestionare a riscurilor. Consiliul de Administratie al Bancii a infiintat Comitetul de Gestionare al Activelor si Pasivelor (ALCO), Comitetul de Audit si Risc si Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii in ariile specificate de acestea. Toate comitetele raporteaza Consiliului de Administratie.

Intrucat Porsche Bank Romania nu este o institutie semnificativa din punctul de vedere al marimii, organizarii interne si naturii, extinderii si complexitatii activitatii, membrii Consiliului de Administratie al

#### **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

##### **a) Introducere (continuare)**

Bancii au aprobat in sedinta din 16.02.2015 infiintarea unui Comitet de Audit si Risc conform articolului 23 alin 4 al regulamentului BNR 5/2013. Unificarea celor doua comitete a avut loc in baza aprobarii Bancii Nationale a Romaniei (scrisoarea nr. 194 / 20.02.2015).

Comitetul de Audit si Risc este compus din trei membri neexecutivi care dispun de cunostinte, competente si expertiza corespunzatoare in arile de audit intern si administrare a riscurilor.

Membrii Consiliului de Administratie au decis in sedinta din 31.03.2015 infiintarea Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor, ale carui atributii vizeaza in principal emiterea de avize si recomandari catre Consiliul de Administratie cu privire la activitatile desfasurate de Banca si considerate ca generatoare de expunere la risc.

Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor s-a constituit in baza hotararii Consiliului de Administratie si este compus din Conducatorii Bancii si sefii departamentelor a caror activitate este afectata de riscurile semnificative.

Politicele Bancii privind gestionarea riscurilor sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expusa Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si de a monitoriza riscurile si aderenta la limitele de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbari in conditiile pietei, produsele si serviciile oferite.

##### **b) Riscul de credit**

Riscul de credit este riscul de pierdere financiara a Bancii daca un client sau o contrapartida a unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si se datoreaza, in principal, imprumuturilor si avansurilor catre clientela sau alte banci si titlurilor de valoare.

##### **i) Gestionarea riscului de credit**

Banca este expusa riscului de credit in principal ca rezultat al activitatii de creditare. Valoarea care reprezinta expunerea la acest risc este data de valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate de catre Banca, recunoscute in bilantul contabil. Banca este expusa riscului de credit provenind din mai multe active financiare, incluzand titlurile de valoare, expunerea la risc fiind egala cu valoarea contabila din bilant a acestor instrumente. In plus, Banca este expusa riscului de credit extrabilantier din angajamentele de creditare.

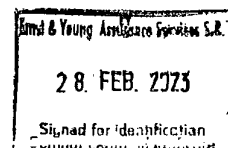
Consiliul de Administratie al Bancii a alocat responsabilitatea gestionarii riscului de credit Comitetului de Credit.

Comitetul de Credit se constituie in baza hotararii Consiliului de Administratie, si functioneaza in baza Regulamentului de organizare si functionare al Bancii.

Comitetul este autorizat sa aprobe sau sa avizeze operatiuni de finantare si/sau de asumare de angajamente de plata de catre Banca in conformitate cu atributiile si regulile de competenta stabilite de catre Consiliul de Administratie.

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

- a. monitorizarea activitatii de creditare si/sau asumare de angajamente de plata pentru a se desfasura in conformitate cu politica de creditare si profilul de risc de credit ales al Bancii;
- b. evaluarea conditiilor de finantare si/sau asumare de angajamente de plata de catre Banca in raport cu situatia economico-financiara a solicitantilor in limita competentelor sale;
- c. analiza periodica a creditelor si angajamentelor de plata asumate de Banca in sold la data analizei;
- d. colaborarea eficienta cu Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor, Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor, Comitetul de Audit, precum si Departamentele Bancii in vederea imbunatatirii permanente a procedurilor care privesc administrarea expunerii Bancii la diversele categorii de riscuri.



**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**b) Riscul de credit (continuare)**

**i) Gestionarea riscului de credit (continuare)**

In scopul realizarii acestor obiective, Comitetul face propuneri de imbunatatire a activitatii de creditare si optimizarii portofoliului de credite in conformitate cu politica de creditare si strategia Bancii.

Banca isi propune ca riscul de credit sa fie cel mult mediu, principalii indicatori analizati fiind detaliiati in cele ce urmeaza:

- Rata NPL-rata creditelor neperformante (conform specificatiilor ABE)

Este calculat ca procent expunerilor neperformante din expunerile totale din credite si avansuri incluse in formularul F18 din raportarea FINREP. Au fost stabilite limite pentru acest indicator, avand in vedere impactul asupra rezultatelor financiare prin cresterea provizioanelor si a creditelor neperformante in sistemul bancar ca statistica de referinta.

- Procentul de credite restructurate - retail

Se calculeaza ca raport intre expunerile din principal ale creditelor restructurate (exclusiv dealerii) si expunerea totala din principal pe portofoliu.

- Valoare medie LTV

Se calculeaza ca raport intre expunerea bilantiera si suma garantiilor ajustate, excluzandu-se creditele pentru care s-au initiat procedurile judiciare.

- Rata write-off

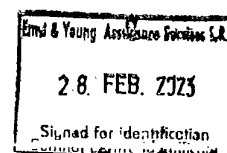
Se calculeaza ca raport intre expunerea bilantiera a creditelor derecunoscute in cursul unei luni si expunerea bilantiera totala de la inceputul lunii.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut-mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
NPL (%)	<=3%	(3%-4%]	(4%-5%]	(5%-6%]	>6%
Procentul de credite restructurate - retail	<=2%	(2%-5%]	(5%-10%]	(10%-15%]	>15%
Valoare medie LTV	<=70%	(70%-80%]	(80%-85%]	(85%-95%]	>95%
Rata write-off	<=0.5%	(0.5%-1%]	(1%-1.5%]	(1.5%-3%]	>3%

Indicator	2022	2021	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	0,35%	4,20%	5%	7%
Procentul de credite restructurate - retail	6,56%	4,68%	10%	16%
Valoare medie LTV	68,79%	69,17%	85%	96%
Rata write-off*	0,09%	0,14%	1,5%	4%

Urmarea incadrarii in profilul de risc de credit asumat se realizeaza lunar de catre Departamentul Managementul Riscurilor, analizele fiind prezentate Comitetului de Administrare a Riscurilor printr-un raport trimestrial.

Creditele sunt clasificate pe grade de risc in functie de performanta financiara a clientului si serviciul datoriei, "fara risc" fiind clientul cu cea mai buna performanta financiara/serviciu al datoriei iar "risc inacceptabil" fiind clientul cu cea mai slaba performanta financiara/serviciu al datoriei.



**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**b) Riscul de credit (continuare)**

**i) Gestionarea riscului de credit (continuare)**

Incadrarea in gradul de risc se realizeaza conform matricei urmatoare, clientii pentru care au fost declansate procedurile judiciare fiind clasificati ca 'risc inacceptabil', indiferent de performanta financiara.

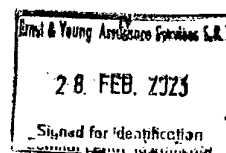
Performanta financiara	A	B	C	D	E
Serviciul datoriei					
0-15 zile	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ
16-30 zile	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc semnificativ
31-60 zile	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ
61-90 zile	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ
peste 90 zile	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil

Expunerea maxima la riscul de credit aferent activelor din bilant si din afara bilantului este urmatoarea :

RON	2022		2021	
	Valori brute	Valori nete	Valori brute	Valori nete
<b>Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei</b>	<b>103.922.247</b>	<b>103.922.247</b>	<b>124.158.388</b>	<b>124.158.388</b>
<b>Plasamente la banci</b>	<b>228.694.945</b>	<b>228.694.945</b>	<b>90.871.926</b>	<b>90.871.926</b>
<b>Titluri de valoare</b>	<b>19.712.160</b>	<b>19.570.232</b>	<b>20.033.616</b>	<b>19.939.458</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor</b>	<b>130.900.507</b>	<b>125.205.327</b>	<b>736.191.886</b>	<b>698.683.686</b>
<i>Credit auto</i>	66.980.483	63.015.789	664.255.978	629.353.487
<i>Capital circulant</i>	35.559.073	35.057.568	39.742.680	38.617.604
<i>Credite pentru echipamente</i>	424.721	410.140	395.016	379.176
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	27.897.440	26.684.542	31.748.445	30.285.651
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	38.790	37.288	49.767	47.766
<b>Alte active financiare</b>	<b>164.399</b>	<b>164.399</b>	<b>413.614</b>	<b>413.614</b>
<b>Total active financiare bilantiere</b>	<b>483.394.258</b>	<b>477.557.150</b>	<b>971.669.430</b>	<b>934.067.072</b>
<b>Scrisori de garantie</b>	-	-	<b>11.893.337</b>	<b>11.893.337</b>
<b>Angajamente de imprumut</b>	<b>24.322.281</b>	<b>24.322.281</b>	<b>116.875.522</b>	<b>116.875.522</b>
<b>Total expuneri extrabilantiere</b>	<b>24.322.281</b>	<b>24.322.281</b>	<b>128.768.859</b>	<b>128.768.859</b>

Pentru persoanele juridice, performanta financiara este actualizata semestrial pe baza analizei celor mai recente situatii financiare disponibile. In cadrul analizei sunt luati in calcul atat indicatori cantitativi (ex. lichiditate, solvabilitate, profitabilitate, gradul de indatorare) cat si calitativi (ex. calitatea conducerii, experienta in domeniu, dependenta de furnizori).

Pentru persoanele fizice, performanta financiara este stabilita la acordarea creditului si poate fi actualizata ulterior pe baza documentatiei de credit actualizate.



**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**b) Riscul de credit (continuare)**

**ii) Expunerea la riscul de credit**

Structura creditelor si plasamentelor in functie de gradul de risc al contrapartidei si tipul de depreciere este prezentata in tabelul urmator:

**31 Decembrie 2022**

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Performante</b>					
High grade	0-0,5%	729.519	32	-	729.551
Standard grade	0,5%-10%	97.054.687	27.714.176	-	124.768.863
Sub-standard grade	10%-20%	3.894.919	-	-	3.894.919
<b>Neperformante</b>					
Depreciate	100%	-	-	1.507.174	1.507.174
<b>Total</b>		<b>101.679.125</b>	<b>27.714.208</b>	<b>1.507.174</b>	<b>130.900.507</b>

**31 Decembrie 2021**

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Performante</b>					
High grade	0-0,5%	258.034.663	1.822.360	-	259.857.023
Standard grade	0,5%-10%	316.969.557	108.175.153	-	425.144.710
Sub-standard grade	10%-20%	18.814.986	1.585.844	-	20.400.830
<b>Neperformante</b>					
Depreciate	100%	-	-	30.789.323	30.789.323
<b>Total</b>		<b>593.819.206</b>	<b>111.583.357</b>	<b>30.789.323</b>	<b>736.191.886</b>

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 nu exista expuneri clasificate ca si POCI.

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2022 in suma de 24.322.281 RON (31 decembrie 2021: 116.875.522 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

Expuneri brute aferente creditelor cu dobanda fixa au fost transferate catre Porsche Leasing in baza contractului de transfer semnificativ de afaceri in 1 octombrie 2022, conform notei 8.3 (b) .

**Credite, plasamente si titluri de investitii depreciate**

Creditele, plasamentele si titlurile depreciate sunt active financiare pentru care exista o dovada obiectiva a deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au aparut dupa recunoasterea initiala a activului, acel eveniment generand pierderi cu impact asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care pot fi estimate credibil.

Expuneri depreciate se considera a fi integralitatea expunerilor aferente unui debitor care inregistreaza cel putin unul din indicatorii de depreciere stabiliti de Banca si pentru care necesarul de ajustari de depreciere este mai mare decat zero.

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**b) Riscul de credit (continuare)**

**ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

**Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate**

Creditele, plasamentele si titlurile de investitii restante si nedepreciate, altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt acele active pentru care dobanzile contractuale sau platile de principal sunt restante, dar pentru care nu au fost identificate indicii de depreciere, conform normelor interne.

**Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate**

Creditele, plasamentele si titlurile de investitii fara restante si nedepreciate, altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt acele active pentru care dobanzile contractuale sau platile de principal nu sunt restante si pentru care nu au fost identificate indicii de depreciere, conform normelor interne.

**Credite cu clauze renegotiate**

Creditele cu clauze renegotiate sunt credite care au fost restructurate ca urmare a deteriorarii situatiei financiare a debitorilor, Banca putand acorda, la cererea acestora, unele concesi care nu ar fi fost aplicate in conditii normale. Odata ce un credit este restructurat, acesta ramane in aceasta categorie indiferent daca performanta financiara devine satisfacatoare dupa restructurare.

Toate creditele cu clauze renegotiate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2022 este de 5.486.667 RON (31 decembrie 2021 este de 27.690.581 RON), iar expunerea neta este de 5.127.877 RON (31 decembrie 2021: 23.790.970 RON).

**Politica de scoatere in afara bilantului**

Banca scoate in afara bilantului un credit/titlu (si orice pierderi din depreciere legate de acestea) atunci cand Comitetul de Credit stabileste faptul ca au fost epuizate posibilitatile de recuperare ale acestora.

Situatiile in care Banca poate considera oportuna scoaterea din evidenta bilantiera a creantelor neincasate, sunt urmatoarele:

- procedura de faliment a debitorilor a fost inchisa pe baza hotararii judecatoresti;
- debitorul a decedat si creanta nu poate fi recuperata de la mostenitori;
- debitorul este dizolvat, in cazul societatii cu raspundere limitata cu asociat unic, sau lichidat, fara succesori;
- debitorul inregistreaza dificultati financiare majore care ii afecteaza intreg patrimoniul;
- costurile de recuperare estimate depasesc valoarea creantelor, debitorul a fost victima unei fraude (furt de identitate etc.);
- debitorul persoana fizica se afla in stare de insolvabilitate;
- debitor - retail sau corporate (cu exceptia dealeri) care au expuneri negarantate restante de mai mult de 180 de zile si provizionate integral;
- debitor - retail sau corporate (cu exceptia dealeri) care au expuneri garantate restante de mai mult de 360 de zile si provizionate integral;
- debitorul, persoana juridica, se afla in cadrul procedurilor de insolventa, reorganizare sau faliment, inregistreaza creante restante cu o vechime de cel putin 365 de zile, iar probabilitatea obiectiva de incasare a acestor restante este redusa.

Cazuri in care probabilitatea obiectiva de incasare a restantelor se considera a fi redusa sunt (nelimitativ):

- valorificarea garantiilor si neacoperirea integrala a creantelor restante prin sumele obtinute;
- imposibilitatea (definitiva sau temporara) valorificarii garantiilor din motive obiective ce nu tin de vointa Bancii;
- estimarea valorii de valorificare a garantiilor la un nivel nesemnificativ in raport cu valoarea totala a creantelor;

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**b) Riscul de credit (continuare)**

**ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

- in cazul derecunoasterilor de creante, soldurile sunt diminuate in corespondenta cu ajustarile de valoare aferente expunerile derecunoscute.
- Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de ipoteci mobiliare asupra autovehiculelor, echipamentelor si stocurilor, ipoteci imobiliare pe terenuri si constructii si depozite colaterale.

Estimarile de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantiilor evaluate la data acordarii imprumutului si actualizate periodic.

Valorile juste ale garantiilor imobiliare si a celor mobiliare de tipul echipamentelor sau stocurilor au fost estimate pe baza unor rapoarte de evaluare emise de evaluatori independenti agreati de Banca. Pentru garantiile mobiliare de tipul autovehiculelor, valoare justa a fost estimata prin aplicarea la valoarea de intrare a unor coeficienti de depreciere determinati pe baza evaluarii statistice la nivel de portofoliu.

Politica Bancii este de a urmari realizarea prompta a garantiilor, in mod regulat, prin reposesia de garantii. In general, Banca nu utilizeaza garantiile financiare si non-financiare obtinute prin reposesia de garantii pentru operatiunile proprii.

Sumele datorate de alte banci nu sunt garantate. Analiza privind calitatea plasamentelor la banci la data de 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2022, in functie de scalele agentilor de rating este prezentata mai jos, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Rating 31 decembrie 2022
<b>Conturi curente Nostro</b>	<b>67.907.287</b>	<b>40.869.495</b>	
- Raiffeisen Bank	59.529.689	21.632.472	BAA1
- Unicredit Bank	8.377.598	19.237.023	BBB

Miscarea expunerilor brute si a ajustarilor de valoare intre tabelele de mai jos:

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2022</b>	<b>608.959.969</b>	<b>111.489.689</b>	<b>15.742.228</b>	<b>736.191.886</b>
Credite noi acordate in cursul anului	5.233.574	888.915	-	6.122.489
Transfer in Stadiul 1	17.238.264	-17.053.012	-185.252	-
Transfer in Stadiul 2	-17.172.122	17.451.563	-279.441	-
Transfer in Stadiul 3	-50.041	-84.520	134.562	-
Accrual dobanda	228.719	71.104	1.680	301.503
Rambursari	-169.466.450	-33.536.288	-1.942.907	-204.945.645
Transfer catre Porsche Leasing	-343.292.787	-51.513.189	-9.637.438	-404.443.414
Derecunoasteri	-1	-53	-2.326.258	-2.326.312
<b>Sold final la 31 decembrie 2022</b>	<b>101.679.125</b>	<b>27.714.209</b>	<b>1.507.174</b>	<b>130.900.507</b>

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
*Note explicative la situatiile financiare*

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**b) Riscul de credit (continuare)**

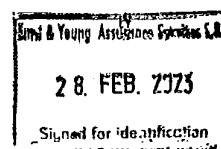
**ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2022</b>	<b>13.738.396</b>	<b>7.408.009</b>	<b>16.361.795</b>	<b>37.508.200</b>
Credite noi acordate in cursul anului	173.445	60.652	-	234.097
Transfer in Stadiul 1	673.198	-670.428	-2.770	-
Transfer in Stadiul 2	-819.322	841.721	-22.399	-
Transfer in Stadiul 3	-14.985	-40.139	55.124	-
Efectul transferului intre stadii	-335.378	-1.402.589	-392.355	-2.130.322
Rambursari	-4.386.526	-1.357.962	-6.220.269	-11.964.757
Transfer catre Porsche Leasing	-5.688.174	-3.471.784	-7.190.251	-16.350.209
Unwinding	-	-	-16.781	-16.781
Derecunoasteri	-	-	-1.585.048	-1.585.048
<b>Sold final la 31 decembrie 2022</b>	<b>3.340.654</b>	<b>1.367.480</b>	<b>987.046</b>	<b>5.695.180</b>

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2021</b>	<b>567.364.958</b>	<b>144.846.564</b>	<b>32.497.403</b>	<b>744.708.925</b>
Credite noi acordate in cursul anului	322.152.288	0	0	322.152.288
Transfer in Stadiul 1	22.127.877	-21.579.703	-548.174	0
Transfer in Stadiul 2	-22.863.214	25.239.897	-2.376.683	0
Transfer in Stadiul 3	-15.455.562	-8.741.331	24.196.893	0
Accrual dobanda	1.441.665	229.749	58.026	1.729.440
Rambursari	-265.808.043	-28.411.820	-23.038.142	-317.258.005
Derecunoasteri	-	-93.667	-15.047.095	-15.140.762
<b>Sold final la 31 decembrie 2021</b>	<b>608.959.969</b>	<b>111.489.689</b>	<b>15.742.228</b>	<b>736.191.886</b>

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2021</b>	<b>11.247.851</b>	<b>9.355.811</b>	<b>21.277.046</b>	<b>41.880.708</b>
Credite noi acordate in cursul anului	12.833.846	0	0	12.833.846
Transfer in Stadiul 1	771.890	-756.379	-15.511	0
Transfer in Stadiul 2	-1.482.712	1.622.514	-139.802	0
Transfer in Stadiul 3	-8.554.578	-682.017	9.236.595	0
Efectul transferului intre stadii	-444.246	-1.383.529	7.995.088	6.167.313
Rambursari	-633.655	-740.931	-8.366.924	-9.741.510
Unwinding	-	-	-341.582	-341.582
Derecunoasteri	-	-7.460	-13.283.115	-13.290.575
<b>Sold final la 31 decembrie 2021</b>	<b>13.738.396</b>	<b>7.408.009</b>	<b>16.361.795</b>	<b>37.508.200</b>

In anul 2022 nu au existat modificari ai parametrilor de calcul pentru ajustarile de valoare (PD si LGD) comparativ cu anul 2021.





**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**b) Riscul de credit (continuare)**

**ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

La 31 decembrie 2022 si 2021 nu exista expuneri clasificate ca si POCI. Pe parcursul anului 2022 au fost efectuate derecunoasteri totale in suma de 2.326.312 RON (in 2021 in suma derecunoasterilor efectuate fiind de 15.140.762 RON)

Miscarea expunerilor intre stadii a fost detaliata pe baza situatiei initiale la 01 ianuarie 2022 si a celei de la 31 decembrie 2022. Linia de rambursari / derecunoasteri prezinta expunerile pe coloana corespunzatoare stadiului initial de la 01 ianuarie 2022.

Creditele si avansurile sunt structurate in functie de gradul de risc dupa cum urmeaza:

	Expuneri brute	Ajustari pentru depreciere	Ajustari pentru depreciere in expuneri brute	Expuneri nete 2022	Expuneri nete 2021
<b>Credit auto dealeri</b>					
STAGE1	3.692.399	-71.086	1,93%	3.621.313	77.383.168
STAGE2	1.428.860	-27.323	1,91%	1.401.537	10.868.418
STAGE3	0	0	0,00%	0	335.183
<b>Credit auto dealeri Total</b>	<b>5.121.259</b>	<b>-98.409</b>	<b>1,92%</b>	<b>5.022.850</b>	<b>88.586.769</b>
<b>Credit auto retail</b>					
STAGE1	44.998.716	-1.859.792	4,13%	43.138.924	439.347.977
STAGE2	15.486.212	-1.012.532	6,54%	14.473.680	87.366.274
STAGE3	1.487.674	-983.679	66,12%	503.995	14.052.469
<b>Credit auto retail Total</b>	<b>61.972.602</b>	<b>-3.856.003</b>	<b>6,22%</b>	<b>58.116.599</b>	<b>540.766.720</b>
<b>Credite de investitii</b>					
STAGE1	24.726.407	-1.006.330	4,07%	23.720.077	27.955.004
STAGE2	3.482.375	-221.148	6,35%	3.261.227	2.330.647
STAGE3	0	0	0,00%	0	0
<b>Credite de investitii Total</b>	<b>28.208.782</b>	<b>-1.227.478</b>	<b>4,35%</b>	<b>26.981.304</b>	<b>30.285.651</b>
<b>Credite ipotecare angajati</b>					
STAGE1	38.790	-1.502	3,87%	37.288	47.766
<b>Credite ipotecare angajati Total</b>	<b>38.790</b>	<b>-1.502</b>	<b>3,87%</b>	<b>37.288</b>	<b>47.766</b>
<b>Linii de credit</b>					
STAGE1	28.222.813	-391.661	1,39%	27.831.152	35.351.056
STAGE2	7.316.761	-106.477	1,46%	7.210.284	3.605.847
STAGE3	19.500	-13.650	70,00%	5.850	39.877
<b>Linii de credit Total</b>	<b>35.559.074</b>	<b>-511.788</b>	<b>1,44%</b>	<b>35.047.286</b>	<b>38.996.780</b>
<b>Grand Total</b>	<b>130.900.507</b>	<b>-5.695.180</b>	<b>4,35%</b>	<b>125.205.327</b>	<b>698.683.686</b>

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**  
**b) Riscul de credit (continuare)**  
**ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Dupa gradul de acoperire cu garantii, expunerile totale se clasifica in credite subgarantate si supragarantate, dupa cum urmeaza: - creditele supragarantate sunt cele pentru care valoarea de piata a garantiei depaseste valoarea expunerii brute; - creditele subgarantate sunt cele pentru care expunerea bruta depaseste valoarea de piata a garantiei.

<u>31 decembrie 2022</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	23.916.016	16.436.238	43.177.845	70.010.644	67.093.861
Credite de investitii	2.794.942	649.036	25.413.840	53.765.573	28.208.782
Linii de credit	24.912.330	7.940.748	10.646.744	29.592.859	35.559.074
Credite ipotecare angajati	38.790	-	-	-	38.790
<b>Total credite brute</b>	<b>51.662.078</b>	<b>25.026.022</b>	<b>79.238.429</b>	<b>153.369.076</b>	<b>130.900.507</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-1.915.050		-3.780.130		-5.695.180
<b>Total credite nete</b>	<b>49.747.028</b>		<b>75.458.299</b>		<b>125.205.327</b>

<u>31 decembrie 2021</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	210.479.165	93.485.326	453.776.813	730.810.901	664.255.979
Credite de investitii	16.202.383	8.529.115	15.546.061	28.114.708	31.748.445
Linii de credit	37.266.616	11.725.745	2.871.080	6.095.786	40.137.696
Credite ipotecare angajati	49.767	-	-	-	49.767
<b>Total credite brute</b>	<b>263.997.931</b>	<b>113.740.186</b>	<b>472.193.955</b>	<b>765.021.395</b>	<b>736.191.886</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-17.094.942		-20.413.257		-37.508.200
<b>Total credite nete</b>	<b>246.902.989</b>		<b>451.780.697</b>		<b>698.683.686</b>

**c) Riscul de dobanda**

Banca se confrunta cu riscul de dobanda in principal datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata.

Principalele surse ale riscului de dobanda o reprezinta corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau data actualizarii pretului (pentru rate de dobanda variabile) aferente activelor si datoriilor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei radamentului (evolutia ne paralela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de actualizare a pretului asemanatoare si optiunile incorporate in produsele Bancii.

Masurarea riscului de dobanda aferent activitatilor din afara portofoliului de tranzactionare se face prin indicatorul "Modificarea potentiala a valorii economice" care evalueaza variatia rezultatului comparativ cu nivelul fondurilor proprii in conditiile cresterii/descresterii ratelor de dobanda cu 200 bps. Nivelul inregistrat de indicatorul mentionat a fost de 0,15% la 31.12.2022 (6,52% la 31.12.2021), apetitul la risc asumat fiind mediu (15%).

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**c) Riscul de dobanda (continuare)**

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Bancii la fluctuatiile ratei dobanzii. Banca acorda credite cu rate de dobanda fixe sau variabile, cele variabile fiind indexate trimestrial in functie de ratele dobanzilor de referinta ROBOR si EURIBOR. Pe partea de depozite, Banca ofera rate de dobanda fixe numai pentru perioade scurte de timp. Pentru perioade de maturitate mai lungi, depozitele au rate de dobanda variabile (in concordanta cu politica Bancii sau ratele de referinta de dobanda indexate).

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 sunt prezentate urmatoarul tabel. Activele si datoriile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.

Banca are contractate la 31 decembrie 2022 de la Porsche Corporate Finance imprumuturi cu dobanda variabila (EUR, RON).

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
*Note explicative la situatiile financiare*

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**c) Riscul de dobanda (continuare)**

2022	Mai putin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda*	Total
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	103.872.485	-	-	-	-	49.762	103.922.247
Plasamente la banci	228.694.945	-	-	-	-	-	228.694.945
Titluri de investitii	-	-	7.274.058	-	-	12.296.174	19.570.232
Credite si avansuri acordate clientilor	122.282.434	267.800	497.841	2.157.253	-	-	125.205.327
Alte active financiare	-	-	-	-	-	164.400	164.400
<b>Total active financiare</b>	<b>454.849.864</b>	<b>267.800</b>	<b>7.771.899</b>	<b>2.157.253</b>	<b>-</b>	<b>12.510.336</b>	<b>477.557.150</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	407.402	407.402
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	91.535.758	-	-	-	-	-	91.535.758
Depozite de la clienti	29.270.055	-	-	-	-	136.046.689	165.316.744
Alte datorii financiare	183.492	183.492	366.984	2.935.869	1.467.935	664.797	5.802.569
<b>Total datorii financiare</b>	<b>120.989.304</b>	<b>183.492</b>	<b>366.984</b>	<b>2.935.869</b>	<b>1.467.935</b>	<b>137.118.888</b>	<b>263.062.472</b>

Ernst & Young Assurance Services S.A.  
**28. FEB. 2023**  
 Signed for identification

**total pozitie neta**

333.860.559	84.308	7.404.915	-778.617	-1.467.935	-124.608.553	214.494.678
-------------	--------	-----------	----------	------------	--------------	-------------

Coloana "Nepurtatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostro plasate la alte banci, iar in linia datorii financiare conturile curente ale clientelei - care au stabilita dobanda zero

**PORSCHER BANK ROMANIA SA**  
*Note explicative la situatiile financiare*

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**  
**c) Riscul de dobanda (continuare)**

2021

	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Neputatoare de dobanda*	Total
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	124.108.623	-	-	-	-	49.765	124.158.388
Plasamente la banci	90.871.926	-	-	-	-	-	90.871.926
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	15.573.434	4.366.024	-	-	19.939.458
Credite si avansuri acordate clientilor	289.445.528	42.087.117	71.088.443	295.070.562	992.036	-	698.683.686
Alte active financiare	-	-	-	-	-	413.614	413.614
<b>Total active financiare</b>	<b>504.426.077</b>	<b>42.087.117</b>	<b>86.661.877</b>	<b>299.436.586</b>	<b>992.036</b>	<b>463.379</b>	<b>934.067.072</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	407.542	407.542
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	530.868.113,75	-	-	49.481.000	-	-	580.349.114
Depozite de la clienti	54.150.659	14.959	41.760	-	-	105.703.205	159.910.583
Alte datorii financiare	180.140	180.140	360.279	2.882.235	2.161.676	3.202.644	8.967.114
<b>Total datorii financiare</b>	<b>585.198.913</b>	<b>195.099</b>	<b>402.039</b>	<b>52.363.235</b>	<b>2.161.676</b>	<b>109.313.391</b>	<b>749.634.353</b>
<b>Total pozitii neta</b>	<b>-80.772.836</b>	<b>41.892.018</b>	<b>86.259.838</b>	<b>247.073.351</b>	<b>-1.169.640</b>	<b>-108.850.012</b>	<b>184.432.719</b>

\*Coloana "Neputatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostro plasate la alte banci, iar in linia datoriilor financiare conturile curente ale clientelei - care au stabilita dobanda zero

**28 FEB. 2023**  
 Signed for identification

#### 4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

##### c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 se datoreaza facilitatilor de credit reinnobile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa neta in interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

##### d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. Singura valuta detinuta de Banca la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021 este EUR. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au inca o volatilitate crescuta, prin urmare pozitile de schimb deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a reduce pierderile din modificarile nefavorabile ale cursului valutar, Banca urmareste politica de mentinere a pozitiei valutare totale la un nivel cat mai scazut.

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi sau de a nu atinge profitul estimat datorita fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata. La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si gestionarii riscului valutar stau, conform politicilor Bancii, elementele din portofoliul Bancii denumite in valuta.

Practica prudentiala a administrarii riscului de curs valutar consta in urmatoarele:

- Banca nu va avea pozitie valutara deschisa peste limita interna mentionata in politica de risc de piata; Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2022 astfel:

2022	RON		EUR		TOTAL
	RON	EUR	RON	RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>					
Numerar si echivalente de numerar	93.507.863	2.105.022	93.507.863	10.414.384	103.922.247
Investitii detinute pana la scadenta	15.256.381	871.943	15.256.381	4.313.851	19.570.232
Plasamente la banci	161.257.231	13.630.940	161.257.231	67.437.714	228.694.945
- la vedere	161.257.231	13.630.940	161.257.231	67.437.714	228.694.945
Credite si avansuri acordate clientilor	32.426.070	18.753.134	32.426.070	92.779.257	125.205.327
Alte active financiare	136.258	5.689	136.258	28.142	164.400
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>302.583.803</b>	<b>35.366.728</b>	<b>302.583.803</b>	<b>174.973.348</b>	<b>477.557.151</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Depozite de la banci	22.554	77.788	22.554	384.848	407.402
- la vedere	22.554	77.788	22.554	384.848	407.402
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	18.501.791	-	91.535.759	91.535.759
Depozite de la clienti	101.605.735	12.877.675	101.605.735	63.711.008	165.316.743
- depozite la termen	24.129.587	1.134.542	24.129.587	5.613.034	29.742.621
- conturi curente	77.476.148	11.743.133	77.476.148	58.097.974	135.574.122
Alte datorii financiare	584.786	1.054.651	584.786	5.217.783	5.802.569
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>102.213.075</b>	<b>32.511.905</b>	<b>102.213.075</b>	<b>160.849.398</b>	<b>263.062.473</b>
<b>POZITIA BILANTIERA NETA</b>	<b>200.370.728</b>	<b>2.854.823</b>	<b>200.370.728</b>	<b>14.123.950</b>	<b>214.494.678</b>

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**d) Riscul valutar (continuare)**

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2021 astfel:

2021	RON		EUR		TOTAL RON
	RON	EUR	RON	RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>					
Numerar si echivalente de numerar	103.796.932	4.115.005	103.796.932	20.361.456	124.158.388
Investitii detinute pana la scadenta	15.573.434	882.364	15.573.434	4.366.024	19.939.458
Plasamente la banci	50.074.065	8.245.157	50.074.065	40.797.861	90.871.926
- la vedere	50.074.065	8.245.157	50.074.065	40.797.861	90.871.926
Credite si avansuri acordate clientilor	422.924.414	55.730.335	422.924.414	275.759.272	698.683.686
Alte active financiare	385.929	5.595	385.928	27.686	413.614
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>592.754.774</b>	<b>68.978.456</b>	<b>592.754.773</b>	<b>341.312.299</b>	<b>934.067.072</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Depozite de la banci	22.639	77.788	22.639	384.903	407.542
- la vedere	22.639	77.788	22.639	384.903	407.542
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	285.748.688	59.538.091	285.748.688	294.600.426	580.349.114
Depozite de la clienti	120.216.318	8.022.123	120.216.318	39.694.265	159.910.583
- depozite la termen	31.817.999	2.935.572	31.817.999	14.525.503	46.343.501
- conturi curente	88.398.320	5.086.551	88.398.320	25.168.762	113.567.082
Alte datorii financiare	3.139.113	1.177.826	3.139.113	5.828.001	8.967.114
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>409.126.758</b>	<b>68.815.827</b>	<b>409.126.758</b>	<b>340.507.595</b>	<b>749.634.353</b>
<b>POZITIA BILANTIARA NETA</b>	<b>183.628.016</b>	<b>162.629</b>	<b>183.628.016</b>	<b>804.703</b>	<b>184.432.719</b>

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de dobanda

**Analiza senzitivitatii**

**Senzitivitatea ratei dobanzii:** tabelul urmatoar rezuma impactul asupra contului de profit si pierdere si situatiei veniturii globale ale Bancii rezultate din modificarea rezonabila a curbei randamentului calculate pe baza modelului decalajului ratei de dobanda. Pe baza fluctuatiei ratei dobanzii in anul anterior si a altor analize efectuate de catre Banca modificarea potentiala rezonabila este prezentata mai jos.

**Senzitivitatea ratelor cursului de schimb:** tabelul urmatoar rezuma impactul unei modificari potential rezonabile din valoarea in lei comparativ cu moneda straina in contul de profit si pierdere si situatia veniturii globale al Bancii calculate prin aplicarea modificarii instrumentelor financiare monetare denominate in devize detinute de Banca la 31 decembrie:

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
<b>31 decembrie 2022</b>			
Rata dobanzii +/- 1%	+/-855.173	+/-855.173	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-2.814.836	+/-2.814.836	-

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
<b>31 decembrie 2021</b>			
Rata dobanzii +/- 1%	+/-2.250.993	+/-2.250.993	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-134.289	+/-134.289	-

La 31 decembrie 2022, daca ratele de piata ale dobanzii ar fi fost cu 1% mai mari / mai mici pentru lei, cu 1% mai mari / mai mici pentru EUR, toate celelalte variabile fiind mentinute constant, profitul brut aferent anului ar fi fost cu 855.173 RON (2021: 2.250.993 RON) mai mare/mai mic.

La 31 decembrie 2022, daca leul s-ar fi apreciat / depreciat cu 20% fata de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind mentinute constante) profitul brut aferent anului ar fi fost cu 2.814.836 RON mai mic / mai mare (2021: cu 20% fata de valutele relevante – toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul brut aferent anului ar fi fost cu 134.289 RON mai mare / mai mic).



#### **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

##### **e) Riscul de lichiditate**

##### **i) Gestionarea riscului de lichiditate**

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiilor de active. Acesta include atat riscul ca Banca sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultand din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila.

Banca are acces la surse de finantare relativ restranse, constand in principal din imprumuturi de la Porsche Corporate Finance si capitalul social. Banca incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Banca controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari in corelatie cu baza de finantare.

Pozitia zilnica de lichiditate se monitorizeaza si au loc teste de senzitivitate pe baza unor scenarii care acopera conditii de piata normale si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele de lichiditate sunt inaintate spre revizuirea si aprobarea Consiliului de Administratie. Rapoartele zilnice acopera pozitia de lichiditate a Bancii.

##### **ii) Expunerea la riscul de lichiditate**

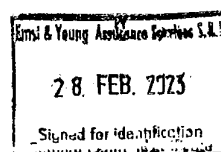
Principala unitate de masura pe care Banca o foloseste pentru gestionarea riscului de lichiditate este raportul dintre Activele lichide nete si Depozitele atrase de la clienti. In acest scop, activele lichide nete includ numerarul si echivalentele de numerar, titlurile de investitie pentru care exista o piata lichida si activa minus orice depozite de la banci, titluri de credit emise, alte imprumuturi si angajamente scadente in luna urmatoare.

Banca monitorizeaza lichiditatea in functie de indicatorii prudentiali LCR si NSFR. La data de 31 decembrie 2022 indicatorul LCR a inregistrat valoarea de 513,94% (31 decembrie 2021: 418,40%), iar indicatorul NSFR a inregistrat valoarea de 349,76% (31 decembrie 2021: 151,29% )

Banca foloseste urmatorii indicatori de risc cheie, pentru care si-a stabilit incadrarea in profilul de risc conform pragurilor prezentate in tabelul de mai jos:

Banca isi stabileste un profil de risc de lichiditate mediu-ridicat, conform apetitului si tolerantei la risc. Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2022, respectiv la 31 decembrie 2021 pe baza maturitatii lor contractuale ramase. Sumele prezentate in tabel reprezinta fluxurile de numerar contractuale neactualizate, angajamente brute de imprumut si garantii financiare. Fluxurile de numerar nediscountate difera de sumele incluse in bilant, deoarece suma din bilant reprezinta fluxuri actualizate.

Tabelele de mai jos prezinta analiza de maturitate a activelor financiare non-derivative la valoarea contabila si pe baza maturitatilor contractuale la data de 31 decembrie 2022, respectiv la data de 31 decembrie 2021. Asemenea active financiare sunt incluse in analiza de maturitate pe baza datei estimate de vanzare. Creditele depreciate sunt prezentate la valoarea contabila neta de provizion, si pe baza estimarii de rambursare.



**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

*Note explicative la situatiile financiare*

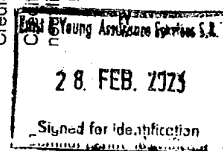
**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**e) Riscul de lichiditate (continuare)**

Analiza activelor si datorilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2022 este prezentata mai jos:

2022	Pana la o luna							Total
	1 - 3 luni	3 - 6 luni	6 - 12 luni	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>								
Numerar si echivalente de numerar	103.872.485	-	-	-	-	-	49.762	103.922.247
Plasamente la banci	228.694.945	-	-	-	-	-	-	228.694.945
Credite si avansuri acordate clientilor	140.017.754	394.626	302.252	565.788	2.551.584	-	-	143.832.004
Titluri de investitii	-	12.445.824	-	7.426.434	-	-	-	19.872.258
Alte active financiare	164.399	-	-	-	-	-	-	164.399
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>472.749.583</b>	<b>12.840.450</b>	<b>302.252</b>	<b>7.992.222</b>	<b>2.551.584</b>	<b>-</b>	<b>49.762</b>	<b>496.485.853</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	92.203.975	-	-	-	-	-	92.203.975
Depozite de la banci	407.402	-	-	-	-	-	-	407.402
- la vedere	407.402	-	-	-	-	-	-	407.402
Depozite de la clienti	161.168.869	152.305	-	3.900.000	98.423	-	-	165.319.597
- depozite la termen	25.594.746	152.305	-	3.900.000	98.423	-	-	29.745.474
- conturi curente	135.574.123	-	-	-	-	-	-	135.574.123
Alte datorii financiare	725.961	122.328	183.492	366.984	2.935.869	1.467.935	-	5.802.569
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>162.302.232</b>	<b>92.478.608</b>	<b>183.492</b>	<b>4.266.984</b>	<b>3.034.292</b>	<b>1.467.935</b>	<b>-</b>	<b>263.733.543</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>310.447.351</b>	<b>-79.638.158</b>	<b>118.760</b>	<b>3.725.238</b>	<b>-482.708</b>	<b>-1.467.935</b>	<b>49.762</b>	<b>232.752.310</b>
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>310.447.351</b>	<b>230.809.193</b>	<b>230.927.953</b>	<b>234.653.191</b>	<b>234.170.483</b>	<b>232.702.548</b>	<b>232.752.310</b>	
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>								
Credite primite si neutilizate	142.058.100	-	-	-	-	-	-	142.058.100
Credite acordate si neutilizate	24.322.281	-	-	-	-	-	-	24.322.281

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

*Note explicative la situatiile financiare*

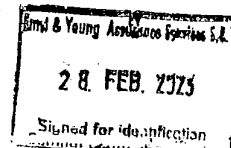
**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**e) Riscul de lichiditate (continuare)**

Analiza activelor si datoritiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2021 este prezentata mai jos:

	2021						Total RON
	Pana la o luna RON	1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>							
Numerar si echivalente de numerar	124.108.623	-	-	-	-	-	49.766
Plasamente la banci	90.871.926	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	285.411.049	33.779.150	50.233.095	86.785.523	378.225.975	1.396.850	-
Investitii detinute pana la scadenta	-	2.000	209.677	15.624.827	4.366.024	-	-
Alte active financiare	413.615	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>500.805.213</b>	<b>33.781.150</b>	<b>50.442.772</b>	<b>102.410.350</b>	<b>382.591.999</b>	<b>1.396.850</b>	<b>49.766</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	285.876.938	232.884.034	2.236.249	256.559	50.262.924	-	-
Depozite de la banci	407.542	-	-	-	-	-	-
- la vedere	407.542	-	-	-	-	-	-
Depozite de la clienti	145.069.635	10.912.831	14.986	3.654.212	308.423	-	-
- depozite la termen	31.502.555	10.912.831	14.986	3.654.212	308.423	-	-
- conturi curente	113.567.080	-	-	-	-	-	-
Alte datorii financiare	3.262.691	120.093	180.140	360.279	2.882.235	2.161.676	-
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>434.616.806</b>	<b>243.916.958</b>	<b>2.431.375</b>	<b>4.271.050</b>	<b>53.453.582</b>	<b>2.161.676</b>	<b>-</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>66.188.407</b>	<b>-210.135.808</b>	<b>48.011.397</b>	<b>98.139.300</b>	<b>329.138.417</b>	<b>-764.826</b>	<b>49.766</b>
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>66.188.407</b>	<b>-143.947.401</b>	<b>-95.936.004</b>	<b>2.203.296</b>	<b>331.341.713</b>	<b>330.576.887</b>	<b>330.626.653</b>
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>							
Credite primite si neutilizate	186.228.450						
Credite acordate si neutilizate	116.875.522						

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



#### **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

##### **f) Riscul aferent impozitarii**

Sistemul de impozitare romanesc se afla intr-un proces continuu de consolidare si armonizare cu legislatia Uninunii Europene. Ca urmare, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente (in prezent in valoare totala de 0.05% pe zi de intarziere). In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Bancii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

##### **g) Mediul de afaceri**

Conflictul armat declansat intre Rusia si Ucraina la inceputul anului 2022 a avut consecinte semnificative la nivel global, atat economic si politic. Economia Romaniei a crescut cu doar 4,6% in trimestrul 4, 2022 iar rata anuala a inflatiei a atins 16,4%, un record negativ pentru ultimii 20 de ani. Banca Nationala a Romaniei a crescut rata de politica monetara de la 1.75% la 6.75%, crescand costul creditului in incercarea de a reduce consumul privat. Ratele dobanziilor RON si EUR au crescut semnificativ in 2022, in special pentru RON (1M ROBOR a crescut la 6,61% la final de an 2022, fata de 2,79% la final de decembrie 2021). Moneda nationala RON a incheiat anul la un nivel similar vs EUR (4,9474) fata de decembrie 2021, avand un episod de apreciere neasteptata la 4.86 in luna octombrie. Rata somajului a inregistrat un nivel de 5,4%, reflectand o presiune sporita pe piata muncii.

Compania nu a fost afectata in mod direct de criza din Ucraina si Rusia, neavand relatii cu terti, clienti cheie sau furnizori din aceste tari, concentrandu-si astfel activitatea in 2022 pe cresterea portofoliului de contracte active si mentinerea clientilor cheie.

Dupa doi ani de scadere consecutiva, piata de autovehicule noi a inregistrat in 2022 o crestere redusa de 1% fata de anul 2021.

Stabilitatea financiara a Bancii a ramas robusta in 2022, in timp ce indicatorii prudentiali privind gradul de acoperire a solvabilitatii sectorului bancar, a lichiditatii si a gradului de acoperire a provizioanelor au continuat sa mentina nivelurile corespunzatoare, mentinand limitele reglementate, chiar si cu scenariu macroeconomice severe.

Estimarile macroeconomice pentru anul 2023 sunt rezervate. Bugetul Romaniei a fost construit pe premisele unei cresteri PIB de 2,8% si un deficit bugetar de -4,4% din PIB. Rata inflatiei este estimata sa ajunga la 7,5% la final de 2023. Sunt asteptate intrari importante de sume in EUR in urma programului PNRR, care vor contribui la dezvoltarea economica a Romaniei in perioada urmatoare.

Totusi, conducerea Bancii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare. Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Bancii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare.

Conducerea Bancii considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini activitatea Bancii in conditiile de piata curente prin:

#### **4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

##### **g) Mediul de afaceri (continuare)**

- redefinirea Strategiei de Afaceri elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice, impreuna cu banca mama, de management al lichiditatii in situatii de criza;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor Bancii, datorate accesului limitat la finantare si posibilitatii restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;
- examinarea atenta a conditiilor si clauzelor incluse in angajamentele de finantare, a riscurilor si obligatiilor identificate, cum ar fi ajungerea la maturitate a imprumuturilor si implicatiile ce ar putea rezulta din orice nerespectare a conditiilor contractuale, in prezent si viitorul apropiat.

##### **h) Adecvarea capitalului**

In conformitate cu politica ICAAP a Bancii, nivelul capitalului intern necesar calculat este suma urmatoarelor elemente:

- Cerinta minima de capital pentru riscul de credit in conformitate cu cerintele Pilonului I;
- Cerinta minima de capital pentru riscul de piata in conformitate cu cerintele Pilonului I (riscul valutar total);
- Cerinta minima de capital pentru riscul operational in conformitate cu cerintele Pilonului I;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de concentrare (utilizarea indicilor de concentrare SCI si ICI);
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, in functie de rezultatul aplicarii metodei standardizate de calcul;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru alte riscuri – rezerva generala de capital aferenta Pilonului II (10% din cerinta minima de capital totala aferenta Pilonului I).

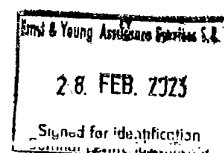
Fondurile proprii ale Bancii sunt compuse din fonduri de nivel 1 care includ capitalul social, rezultatul reportat, rezerve dupa deducerea activelor intangibile si alte ajustari reglementare ce reprezinta elemente incluse in fondurile proprii, dar care au un regim diferit din punct de vedere al adecvarii capitalului.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

31.12.2022 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	188.271.800	188.271.800
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	52,51%	43,06%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	28.684.680	34.979.248

31.12.2021 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	182.069.846	182.069.846
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	23,87%	18,79%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	61.013.135	77.514.437

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



## **5. Estimari contabile si judecati semnificative**

Banca face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor si datoriilor raportate in decursul exercitiului financiar. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

### ***Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti***

In conformitate cu procedura de evaluare a deprecierei, Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin semestrial. Pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati cu privire la informatiile care sa indice existenta unor indicatori obiectivi de depreciere care sa aiba influenta asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite.

Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit; in acelasi timp calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea atat a valorii cat si a periodicitatii fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite regulat pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si pierderile propriu-zise din credite.

### **COVID-19**

Pandemia COVID-19 a determinat reactii sociale si economice semnificative la nivel mondial. In cadrul UE, statele membre au implementat o gama larga de masuri de sprijin care vizeaza minimizarea impactului economic pe termen mediu si lung al pandemiei. Raspunsul a inclus cateva forme de moratoriu pentru platile obligatiilor de credit introduse fie la nivelul intregii jurisdicții (moratoriu legislativ), fie initiative voluntare din intreaga industrie sau individuale ale institutiilor (moratoriu non-legislativ). In Romania, moratoriul reflecta o combinatie de legislatie la nivel national (OUG 37/2020 si OUG 227/2021) dublata de diverse initiative ale sistemului bancar. In plus fata de dispozitiile legislative moratorii adoptate prin OUG 37/2020 si normele sale de aplicare, Banca a conceput, de asemenea, programe interne de amanare la plata pentru a sprijini debitorii sai in situatia de criza temporara. Aceste masuri se incadreaza in categoria non-legislativa. Pentru debitorii eligibili, modificarile la contract legate de moratoriu nu sunt considerate automat masuri de restructurare, prin urmare nu exista un declansator implicit de default. Banca nu a marcat automat creditele care beneficiaza de suspendarea platilor ca fiind depreciate (Stadiul 3) sau ca imprumuturi cu crestere semnificativa a riscului de credit (Stadiul 2), in conformitate cu indrumarile privind tratamentul moratoriilor generale.

La data de 31 decembrie 2022 distribuirea creditelor pe stadii se prezinta astfel : 78% Stadiul 1, 21% Stadiul 2, 1% Stadiul 3.

### **Analiza senzitivitatii**

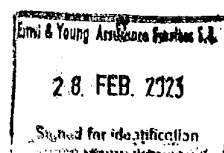
Pentru estimarea impactului riscului de credit asupra contului de profit si pierdere a fost ales un scenariu care presupune cresterea PD cu 10% in cazul creditelor in stadiul 1 si in stadiul 2, respectiv un scenariu care presupune o crestere cu 20% a valorii LGD pentru creditele auto, segmentul de baza in activitatea bancii.

Analiza de senzitivitate din primul scenariu (crestere PD 10%) a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de 129.392.352 RON la 31.12.2022, reprezentand portofoliul in stadiul 1 si 2. Rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de ajustari pentru pierderi asteptate este de 1.001.003 RON la 31.12.2022.

Analiza de senzitivitate din al doilea scenariu a fost aplicata unui portofoliu de credite auto cu o expunere totala de RON 67.092.880 la 31 Decembrie 2022 (crestere LGD 20% pentru credite auto), relevand un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 564.197 RON 31 Decembrie 2022.

---

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare





## **6. Active si datorii financiare – valoare justa (continuare)**

Expuneri brute aferente creditelor cu dobanda fixa si imprumuturi de refinantare permise de la Porsche Corporate Finance au fost transferate catre Porsche Leasing in baza contractului de transfer semnificativ de afaceri in 1 octombrie 2022, conform notei 8.3 (b).

### **Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Banca masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare (prezentate in nota 6) :

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.
- Nivelul 3: Tehnici de evaluate bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

La data de 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, Banca nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

*Plasamente la banci:* Plasamentele pe termen scurt la banci ale Bancii includ conturile curente si depozite la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este aproximata prin valoarea contabila a acestora.

Depozitele cu rata fixa a dobanzii au maturitate mai mica de trei luni si se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila si pot fi transformate in lichiditate fara costuri de tranzactionare semnificative.

*Credite si avansuri acordate clientelei:* Valoarea justa a creditelor si avansurilor este estimata pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda medii ale creditelor acordate de Banca in ultima luna a anului pentru care se intocmeste raportarea. Estimarea include ipoteze pentru riscurile de credit, probabilitatea de pierdere si pierderea asteptata pe parcursul vietii creditului (LGD – „Loss given default”). In plus, estimarea este ajustata cu un procent de rambursare anticipata a creditului calculat pe baza istoricului ultimelor 12 luni. Pentru creditele clasificate in stadiul 3 avand proceduri judiciare demarate, valoarea justa este redusa la nivelul valorii contabile nete.

*Titlurile de stat* sunt clasificate drept instrumente financiare la cost amortizat, fiind masurate folosind o tehnica de evaluare bazata pe cotatii din piata, publicate de Bloomberg.

*Depozite ale clientilor si ale bancilor:* Pentru depozitele la vedere si pentru depozitele fara maturitate stabilita, valoarea justa se considera a fi valoarea de platit la data bilantului. Pentru depozitele cu maturitate pana intr-un an se presupune ca valoarea justa a acestora nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.

Valoarea justa a depozitelor cu maturitate fixa este bazata pe actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate de dobanda oferite la data bilantului pentru depozite cu maturitati ramase similare.

*Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare:* Valoarea justa a imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare se determina pe baza fluxurilor viitoare de numerar actualizate folosind rate de dobanda disponibile la data bilantului pentru imprumuturi noi cu maturitati ramase similare avand in vedere ca nu exista preturi cotate pe piata pentru aceste instrumente financiare ale Bancii. Pentru imprumuturi cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.



## 6. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

### 7.1. VENITURI DIN DOBANZI

RON	2022	2021
Venituri din dobanzi calculate utilizand rata efectiva a dobanzii		
Venituri din dobanzi – conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	1.347.548	334.422
Venituri din dobanzi – depozite la banci	5.172.645	1.129.975
Venituri din dobanzi – credite acordate clientilor, din care:	26.677.497	36.972.772
aferente creditelor depreciate	1.029.291	1.143.641
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	644.340	416.773
<b>TOTAL</b>	<b>33.842.030</b>	<b>38.853.942</b>

### 7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

RON	2022	2021
Cheltuieli cu dobanzile calculate utilizand rata efectiva a dobanzii		
Cheltuieli cu dobanzile – depozite plasate de banci	-3	-2.061
Cheltuieli cu dobanzile – depozite de la clienti	-165.233	-583.121
Cheltuieli cu dobanzile – imprumuturi de la institutii financiare	-9.570.580	-11.196.482
<b>TOTAL</b>	<b>-9.735.817</b>	<b>-11.781.663</b>

### 7.3.1. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE

RON	2022	2021
Venituri din comisioane	1.746.778	2.098.509
Cheltuieli cu comisioane	-631.599	-779.992
<b>Total venituri nete din comisioane</b>	<b>1.115.179</b>	<b>1.318.517</b>

Veniturile din comisioane inregistrate de Banca in 2022 au rezultat din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente si din comisioane de rambursare anticipata a creditelor.

Comisioanele de management credite incasate la acordarea creditului pentru creditele auto, de investitii si echipamente sunt recunoscute ca si venit pe intreaga durata a creditului. Aceste venituri sunt prezentate impreuna cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.

Cheltuielile cu comisioanele aferente perioadei reprezinta in principal comisioanele platite Bancii Nationale a Romaniei pentru operatiunile pe piata interbancara. Comisioanele platite dealerilor pentru autovehiculele vandute de dealeri cu finantare de la Banca (conform conventiei incheiate pentru promovarea creditelor auto si a serviciilor aferente) sunt amanate/recunoscute pe cheltuieli prin intermediul EIR, pe durata creditului la care se refera. Aceste cheltuieli sunt prezentate impreuna cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.

**7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
 (continuare)**

**7.3.2 Castiguri nete din diferente de curs**

RON	2022	2021
Castiguri nete din diferente de curs -tranzactii interbancare	-507.436	-53.924
Castiguri nete din diferente de curs -tranzactii clientela	2.950.160	2.949.251
Castiguri nete din diferente de curs din reevaluare	-79.046	30.679
<b>TOTAL</b>	<b>2.363.678</b>	<b>2.926.006</b>

**7.4. CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR FINANCIARE**

RON	2022	2021
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	11.415.790	-9.874.056
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	-120.565	-
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	2.099.548	842.505
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-114.452	-81.474
<b>TOTAL</b>	<b>13.280.321</b>	<b>-9.135.193</b>

Pozitia „Cheltuieli nete cu deprecierea altor active” include cheltuiala neta cu deprecierea titlurilor de valoare si a comisioanelor.

**7.5. CHELTUIELI CU SALARIATII**

RON	2022	2021
Salarii	-6.107.798	-6.850.553
Costurile asigurarilor sociale	-158.904	-182.518
Alte cheltuieli	-19.288	-34.742
<b>TOTAL</b>	<b>-6.285.989</b>	<b>-7.067.813</b>

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmatoar:

RON	2022	2021
Responsabilitati executive si administrative	24	28
Responsabilitati management	15	16
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>44</b>

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2022 au fost in suma de 3.657.282 RON (2021: 5.012.138 RON).

**7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

RON	2022	2021
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-6.967.898	-9.134.694
Alte venituri/ cheltuieli operationale (net) (ii)	-1.307.940	2.247.481
<b>TOTAL</b>	<b>-8.275.838</b>	<b>-6.887.213</b>

**7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
 (continuare)**

**7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)**

**(i) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

RON	2022	2021
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-796.944	-3.025.988
Publicitate si marketing	-331.091	-586.104
Telecomunicatii	-713.414	-779.061
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-67.622	-45.767
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-105.781	-121.714
Transport, deplasari	-54.821	-242.249
Suport IT	-2.445.384	-1.921.063
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-1.027.279	-911.653
Alte cheltuieli administrative	-1.425.562	-1.501.096
<b>TOTAL</b>	<b>-6.967.898</b>	<b>-9.134.694</b>

(\*) Serviciile pentru audit statutar la 31 decembrie 2022 au fost asigurate de Ernst&Young Assurance Service SRL. Cheltuiala cu serviciile de audit statutar pentru situatiile financiare la 31 decembrie 2022 a fost in suma de 19.513 EUR + TVA. Suplimentar, auditorul financiar a oferit alte servicii de audit, in valoare de 2.168 EUR + TVA aferente pachetelor de raportare catre Volkswagen AG si Porsche Bank AG.

Pozitia "Alte cheltuieli administrative" include in principal cheltuieli cu paza, cursuri de specializare, cheltuieli cu reparatiile si de recuperare creante.

**(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

RON	2022	2021
Cheltuieli cu chiriile	-404.073	-393.561
Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile (net)(i)	-	1.404.407
Alte venituri operationale (net)	-903.867	1.236.635
<b>TOTAL</b>	<b>-1.307.940</b>	<b>2.247.481</b>

Banca a ales sa aplice exceptie a calculului Dreptului de utilizare pentru contractele sub un an. Contractele de chirie incluse in aceasta exceptie (leasing pe termen scurt) se refera la inchirieri autovehicule pentru uzul angajatilor (utilizare sub 12 luni) sau la contracte chirie pentru suprafete destinate locatiei de back-up (Disaster Recovery Site) care au clauza de reziliere unilaterala de 60 de zile fara plata de penalizari. Pentru leasingul pe termen scurt, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de inchiriere.

Incepand cu 1 ianuarie 2020 societatea a aplicat prevederile IFRS 16 sediului inchiriat, asa cum este detaliat in nota 8.4.

**7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
 (continuare)**

**7.7. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT**

**Cheltuiala cu impozitul pe profit**

RON	2022	2021
Cheltuiala din impozitul curent	-6.854.453	-354.470
Cheltuiala din impozitul amanat	-31.210	-186.267
<b>(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit</b>	<b>-6.885.663</b>	<b>-540.737</b>

Pe parcursul anului, Banca plateste anticipat la sfarsitul fiecarui trimestru impozitul pe profit pe baza profitului contabil. La sfarsitul anului, impozitul pe profit este determinat pe baza rezultatului fiscal

**Reconcilierea rezultatului inainte de impozitare cu (cheltuiala) / venitul cu/ din impozitul pe profit in contul de profit si pierdere**

RON	2022	2021
<b>Profit inainte de impozit</b>	<b>28.352.643</b>	<b>5.821.421</b>
<b>Impozit conform rata statutar 16%</b>	<b>-4.536.423</b>	<b>-931.427</b>
- Venituri neimpozabile / elemente asimilate	2.786	712.358
- Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	-2.483.334	-410.285
- Credit fiscal reprezentand sponsorizare	131.307	88.617
<b>Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent</b>	<b>-6.885.663</b>	<b>-540.737</b>
<b>Rata efectiva a impozitului</b>	<b>24,29%</b>	<b>9,29%</b>

Venituri neimpozabile cuprind in principal venituri din reversarea de provizioane considerate nedeductibile la constituire (litigii, alte riscuri si cheltuieli).

Cheltuieli nedeductibile cuprind in principal cheltuieli cu constituirea de provizioane, cheltuieli cu vehiculele de companie, elemente nedeductibile fiscal integral sau cu deductibilitate limitata.

Impozitul pe venit cuprinde impozitul pe profit curent si amanat, dupa cum urmeaza:

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Impozitul curent (activ)	377.585	44.773
Impozitul curent (datorii)	-6.854.453	-354.470
Impozitul amanat (activ)	526.684	557.894
	<b>5.950.184</b>	<b>248.197</b>

Pe parcursul anului 2022, Banca a platit in avans impozit pe profit trimestrial in suma totala de 377.512 RON (2021: 44.700 RON) suma care va fi compensata pe parcursul anului 2023 cu obligatii la bugetul de stat si obligatii la bugetul asigurarilor sociale. La 31 decembrie 2022 Banca inregistreaza un profit fiscal de 43.661.000 RON, prin urmare datoreaza un impozit in valoare de 6.854.453 RON (dupa deducerea creditului fiscal reprezentand sponsorizare in valoare de 131.307 RON).

**7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
(continuare)**

**7.7. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

La 31 decembrie 2022 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2021: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

RON	2022	2021
Alte diferente temporare	526.684	557.894
<b>Impozit amanat la 31 decembrie</b>	<b>526.684</b>	<b>557.894</b>

	1 Ianuarie 2022	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2022
<i>In RON</i>			
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale</b>			
<i>Estimari costuri (i)</i>	524.835	-30.989	493.846
<i>IFRS16</i>	33.059	-221	32.838
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>557.894</b>	<b>-31.210</b>	<b>526.684</b>

	1 Ianuarie 2021	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2021
<i>In RON</i>			
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale</b>			
<i>Estimari costuri (i)</i>	686.648	-161.813	524.835
<i>Provizion litigii</i>	191	-191	-
<i>IFRS16</i>	57.322	-24.264	33.059
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>744.162</b>	<b>-186.268</b>	<b>557.894</b>

- (i) Costurile estimate considerate in calculul impozitului amanat includ bonusul de performanta angajati, bonusul de fidelitate angajati si estimarea unor actiuni de marketing.

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

### 8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar in casa	49.762	49.766
Cont curent la Banca Centrala	22.375.485	59.108.623
Depozit la vedere la Banca Centrala	81.500.000	65.000.000
<b>Total</b>	<b>103.922.247</b>	<b>124.158.388</b>

Conform politicii Bancii Nationale a Romaniei, rezervele obligatorii calculate conform unei algoritm specific sunt mentinute la Banca Nationala a Romaniei.

Algoritmul se bazeaza pe un procentaj stabilit (2022: RON 8%, EUR 5 %, 2021: RON 8%, EUR 5%), aplicabil mediei soldurilor zilnice avand in componenta depozite, imprumuturi si alte fonduri atrase de catre Banca. Excesul de rezerva detinuta de Banca peste nivelul mediu cerut nu este remunerat de catre Banca Nationala a Romaniei.

Rezerva obligatorie a Porsche Bank Romania S.A. este exprimata in EUR pentru depozitele in valuta si in RON pentru depozitele in moneda nationala.

Rezerva minima obligatorie este inclusa in conturile curente tinute la BNR la sfarsitul anului 2022 si la sfarsitul anului 2021.

La sfarsitul anului 2022 Banca a plasat la Unicredit Bank SA suma de 62.500.000 RON intr-un depozit la termen cu dobanda 5,7% p.a., la ING Bank Romania suma de 98.000.000 RON intr-un depozit la termen cu dobanda 6,15% p.a., iar la Banca Nationala a Romaniei suma de 81.500.000 RON intr-un depozit overnight cu dobanda 5,75% p.a.

Ratingul Romaniei Fitch 2020: BBB- (actualizat in Oct 2020).

Incepand cu luna iulie 2020, casieria din cadrul sediului central a fost inchisa si au fost implementate cai alternative prin care clientii pot retrage numerar din conturi.

La 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021, numerarul si echivalentele de numerar nu sunt colateralizate, conturile curente si depozitelor nu sunt restante si nici depreciate.

### 8.2. PLASAMENTE LA BANCII

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Conturi curente	67.907.287	40.869.495
Depozite la banci	160.787.658	50.002.431
<b>Total</b>	<b>228.694.945</b>	<b>90.871.926</b>

Conturile curente si depozitele la vedere in sold la sfarsitul celor doi ani financiari erau in intregime la dispozitia Bancii, nefiind restrictionate, nici restante sau depreciate.

Ratingurile aferente plasamentelor la banci la 31 Decembrie 2022 si 31 Decembrie 2021 sunt detaliate in nota 4b (ii).

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

8.2.2. Miscarea titlurilor de valoare de investitii pastrate pana la scadenta este urmatoarea:

<i>In RON</i>	2022	2021
<b>Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie</b>	<b>20.033.616</b>	<b>19.160.241</b>
Achizitii	14.974.860	20.518.710
Rascumparari	-15.588.810	-18.641.625
Creante atasate	644.347	416.770
Dobanda incasata	-351.853	-1.420.480
<b>Valoare bruta contabila bruta la 31 Decembrie</b>	<b>19.712.160</b>	<b>20.033.616</b>
Ajustare de valoare – IFRS 9	-141.928	-94.158
<b>Valoare neta</b>	<b>19.570.232</b>	<b>19.939.458</b>

La 31 decembrie 2022, sunt incluse in titluri de valoare detinute pana la scadenta, titluri de valoare negajate in conformitate cu contractele de vanzare sau de rascumparare a caror valoare contabila este 19.712.160 RON (2021: 20.033.616 RON).

Titlurile de investitii ale Bancii nu sunt nici restante, nici depreciate.

La 31 decembrie 2022 s-a inregistrat o ajustare de valoare de stadiul I conform IFRS 9 pentru titluri in suma de 141.928 (2021: 94.158 RON).

La 31 decembrie 2022, titlurile de investitii detinute de banca au ratingul BBB- (Rating Fitch Rating pe termen lung).

## 8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

(a) Avand in vedere principiul costului amortizat, Creditele si avansurile acordate clientilor au urmatoarea structura:

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Credite brut (principal in sold)	130.455.998	723.179.443
Creante atasate	344.157	2.313.171
Costuri incrementale amanate	100.353	10.699.272
Depreciere de valoare	-5.695.181	-37.508.201
<b>Total, net</b>	<b>125.205.327</b>	<b>698.683.686</b>

Expunerile brute aferente creditelor cu dobanda fixa au fost transferate catre Porsche Leasing Romania IFN SA in baza contractului de transfer semnificativ de activitate in 1 octombrie 2022, dupa cum este descris mai jos:

### 8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

#### (b) Transfer semnificativ de activitate

In data de 1 octombrie 2022, Banca a implementat prima faza a transferului semnificativ de afaceri catre Porsche Leasing Romania IFN SA, fiind transferate:

- o parte din portofoliul de credite (toate creditele auto cu dobândă fixă, acordate către persoane fizice și persoane juridice);
- împrumuturile pe care Porsche Bank le-a obținut prin intermediul unor contracte de finanțare de la societatea din grup Porsche Corporate Finance GmbH și
- o parte din angajați alocați zonei operaționale aferenți portofoliului transferat

Transferul semnificativ de afaceri a fost aprobat in prealabil de Banca Nationala a Romaniei in luna iulie 2022 si s-a realizat in conformitate cu un contract semnat intre cele doua entitati.

Valorile contabile nete ale activelor si datoriilor transferate la 1 octombrie 2022 catre Porsche Leasing IFN SA sunt detaliate mai jos:

	EUR	RON	TOTAL ECHIVALENT RON	TOTAL ECHIVALENT EUR
<b>CREDITE</b>				
Expuneri brute (capital, restante, dobanda preliminata si sume de amortizat (EIR))	20.800.829	235.215.859	338.159.161	68.328.786
Ajustari de valoare risc de credit	-2.163.396	-7.462.486	-18.169.134	-3.671.274
Alte ajustari de valoare - alte expuneri	-	-85.780	-85.780	-17.333
<b>Expuneri nete</b>	<b>18.637.433</b>	<b>227.667.593</b>	<b>319.904.247</b>	<b>64.640.179</b>
<b>IMPRUMUTURI</b>				
Imprumuturi Porsche Corporate Finance (principal si dobanda preliminata)	-44.059.004	-70.480.704	-288.528.714	-58.300.407
<b>Activ net</b>	<b>-25.421.571</b>	<b>157.186.889</b>	<b>31.375.533</b>	<b>6.339.772</b>

Valoare de piata a transferului de afaceri efectuat a fost determinata conform unui raport de evaluare efectuat de un evaluator independent iar pretul tranzatiei a fost decontat integral pana la finalul anului 2022. Banca a realizat in urma tranzactiei un venit de 4.353.872,81 RON.

Toti indicatorii prudentiali si de profitabilitate au fost respectati dupa transferul efectuat si conform proiectiilor financiare (buget) pregatite pentru anul 2023 si transmise catre Banca Nationala, Banca va continua sa isi desfasoare activitatea pe baza principilui continuitatii activitatii si pe parcursul anului financiar 2023.



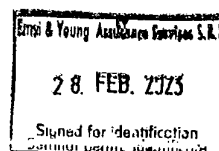
8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
 (continuare)

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(c) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE

31 decembrie 2022	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
<b>Valori Brute - credite dealer</b>	<b>23.748.973</b>	<b>27.631.431</b>	<b>51.380.403</b>
Credite auto	4.523.567	1.943.840	6.467.408
Capital circulant	15.431.882	9.601.085	25.032.968
Credite pentru echipament	310.283	-	310.283
Credite de investitii	3.483.240	16.086.505	19.569.745
<b>Valori Brute - credite alti</b>	<b>9.720.919</b>	<b>69.799.185</b>	<b>79.520.104</b>
Credite auto	9.720.918	50.792.156	60.513.075
Capital circulant	-	10.526.106	10.526.106
Credite pentru echipament	-	114.438	114.438
Credite de investitii	-	8.366.484	8.366.484
<b>TOTAL</b>	<b>33.469.892</b>	<b>97.430.615</b>	<b>130.900.507</b>
<b>Depreciere de valoare -</b>	<b>689.970</b>	<b>781.765</b>	<b>1.471.735</b>
Credite auto	92.039	37.299	129.337
Capital circulant	417.384	41.160	458.545
Credite pentru echipament	14.581	-	14.581
Credite de investitii	165.967	703.306	869.272
<b>Depreciere de valoare -</b>	<b>353.851</b>	<b>3.869.594</b>	<b>4.223.445</b>
Credite auto	353.851	3.481.506	3.835.357
Capital circulant	-	42.960	42.960
Credite pentru echipament	-	-	-
Credite de investitii	-	345.127	345.127
<b>TOTAL</b>	<b>1.043.821</b>	<b>4.651.358</b>	<b>5.695.180</b>
<b>Valori Nete - credite dealer</b>	<b>23.059.002</b>	<b>26.849.666</b>	<b>49.908.668</b>
Credite auto	4.431.529	1.906.542	6.338.070
Capital circulant	15.014.498	9.559.925	24.574.423
Credite pentru echipament	295.702	-	295.702
Credite de investitii	3.317.274	15.383.199	18.700.473
<b>Valori Nete - credite alti</b>	<b>9.367.068</b>	<b>65.929.591</b>	<b>75.296.659</b>
Credite auto	9.367.067	47.310.650	56.677.717
Capital circulant	-	10.483.145	10.483.145
Credite pentru echipament	-	114.438	114.438
Credite de investitii	-	8.021.357	8.021.357
<b>TOTAL</b>	<b>32.426.070</b>	<b>92.779.257</b>	<b>125.205.327</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
 (continuare)

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)  
 (c) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE (continuare)

31 Decembrie 2021	RON echivalent RON	EUR echivalent RON	Total echivalent RON
<b>Descriere</b>			
<b>Valori Brute - credite dealer</b>	<b>94.755.942</b>	<b>60.039.377</b>	<b>154.795.320</b>
Credite auto	74.149.186	18.425.602	92.574.789
Capital circulant	18.667.043	11.410.027	30.077.070
Credite pentru echipament	395.016	-	395.016
Credite de investitii (persoane juridice)	1.544.696	30.203.749	31.748.445
<b>Valori Brute - credite alti clienti</b>	<b>341.505.625</b>	<b>239.890.941</b>	<b>581.396.566</b>
Credite auto	341.505.625	230.175.564	571.681.189
Capital circulant	-	9.665.610	9.665.610
Credite de investitii (persoane fizice)	-	49.767	49.767
<b>TOTAL</b>	<b>436.261.568</b>	<b>299.930.318</b>	<b>736.191.886</b>
<b>Valori ajustare depreciere - credite dealer</b>	<b>3.747.254</b>	<b>2.386.076</b>	<b>6.133.330</b>
Credite auto	3.147.079	840.941	3.988.020
Capital circulant	459.463	207.213	666.675
Credite pentru echipament	15.840	-	15.840
Credite de investitii (persoane juridice)	124.872	1.337.922	1.462.794
<b>Valori ajustare depreciere - credite alti clienti</b>	<b>9.589.901</b>	<b>21.784.970</b>	<b>31.374.870</b>
Credite auto	9.589.901	21.324.569	30.914.469
Capital circulant	-	458.400	458.400
Credite de investitii (persoane fizice)	-	2.001	2.001
<b>TOTAL</b>	<b>13.337.154</b>	<b>24.171.046</b>	<b>37.508.200</b>
<b>Valori Nete - credite dealer</b>	<b>91.008.689</b>	<b>57.653.301</b>	<b>148.661.990</b>
Credite auto	71.002.106	17.584.661	88.586.767
Capital circulant	18.207.580	11.202.814	29.410.394
Credite pentru echipament	379.176	-	379.176
Credite de investitii (persoane juridice)	1.419.824	28.865.826	30.285.651
<b>Valori Nete - credite alti clienti</b>	<b>331.915.725</b>	<b>218.105.971</b>	<b>550.021.696</b>
Credite auto	331.915.725	208.850.995	540.766.720
Capital circulant	-	9.207.209	9.207.209
Credite de investitii (persoane fizice)	-	47.766	47.766
<b>TOTAL</b>	<b>422.924.414</b>	<b>275.759.272</b>	<b>698.683.686</b>

Banca este specializata pe credit auto, acest tip de credit reprezentand cea mai importanta parte din portofoliu.

Creditele de investitii pentru persoanelor juridice aflate in sold la data de 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**(continuare)**

**8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)**  
**(c) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE (continuare)**

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2022 sunt acordate angajatilor Porsche Group din Romania (Porsche Leasing Romania I.F.N. S.A., Porsche Broker de Asigurari S.R.L., Porsche Romania S.R.L., Porsche Inter Auto S.R.L., Porsche Mobility S.R.L., Porsche Immobilien S.R.L. si Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania). Scopul acestor credite este de a finanta constructii sau achizitii de teren, apartamente, case.

Valoarea soldurilor creditelor intragrup la 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021 sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

**(d) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute**

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>% din total</b>	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>% din total</b>
Comert	61.646.767	47,1%	200.540.418	27,2%
Industrie	11.634.944	8,9%	37.998.900	5,2%
Persoane fizice	691.034	0,5%	261.040.588	35,5%
Servicii	28.695.681	21,9%	100.856.169	13,7%
Constructii	905.388	0,7%	25.591.276	3,5%
Agricultura	3.213.010	2,5%	15.890.378	2,2%
Altele	24.113.683	18,4%	94.274.156	12,8%
<b>Total</b>	<b>130.900.507</b>	<b>100,0%</b>	<b>736.191.886</b>	<b>100,0%</b>

Toate creditele sunt acordate catre clienti, persoane fizice sau juridice rezidente.

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
*Note explicative la situatiile financiare*

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

**8.4. Imobilizari corporale si necorporale**

31 decembrie 2022

-RON-

	Valoarea de inventar			Depreciere si amortizare			Valoarea neta de inventar			
	Sold initial	Intrari	Transferuri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>										
Imobilizari necorporale in curs	58.876	402.532	-185.980	275.428	-	-	-	-	58.876	275.428
Imobilizari necorporale	15.510.912	192.928	185.980	15.889.820	-12.704.786	1.516.729	-	-14.221.515	2.806.126	1.668.305
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>15.569.789</b>	<b>595.460</b>	<b>-</b>	<b>16.165.248</b>	<b>-12.704.786</b>	<b>1.516.729</b>	<b>-</b>	<b>-14.221.515</b>	<b>2.865.002</b>	<b>1.943.733</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>										
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	6.760.223	79.328	-	6.839.551	-1.202.372	704.646	-	-1.907.018	5.557.851	4.932.533
Echipamente tehnologice	286.754	3.531	-	277.182	-248.367	23.784	-13.100	-259.051	38.387	18.131
Aparatura de masura si control	446.402	12.132	-	432.539	-351.931	65.032	-25.995	-390.967	94.471	41.572
Mobilier, aparatura biroptica, echipamente de protectie	209.137	3.180	-	212.316	-139.015	13.681	-	-152.696	70.122	59.620
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>7.702.517</b>	<b>98.171</b>	<b>-</b>	<b>7.761.588</b>	<b>-1.941.685</b>	<b>807.143</b>	<b>-39.095</b>	<b>-2.709.732</b>	<b>5.760.832</b>	<b>5.051.856</b>

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
*Note explicative la situatiile financiare*

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

**8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)**

31 decembrie 2021

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>											
Imobilizari necorporale in curs	98.642	322.839	-362.605	-	58.876	-	-	-	-	98.642	58.876
Imobilizari necorporale	14.205.699	942.608	362.605	-	15.510.912	-10.986.946	1.717.840	-	-12.704.786	3.218.754	2.806.126
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>14.304.342</b>	<b>1.265.447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.569.789</b>	<b>-10.986.946</b>	<b>1.717.840</b>	<b>-</b>	<b>-12.704.786</b>	<b>3.317.396</b>	<b>2.865.003</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>											
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	5.775.510	984.713	-	-	6.760.223	-577.551	624.820	-	-1.202.372	5.197.959	5.557.851
Echipamente tehnologice	388.164	26.846	-	-128.256	286.754	-353.992	22.631	-128.256	-248.367	34.172	38.387
Aparatura de masura si control	448.433	29.269	-	-31.300	446.402	-298.702	84.528	-31.300	-351.931	149.730	94.471
Mobilier, aparatura birou, echipamente de protectie	230.424	936	-	-22.222	209.137	-141.694	19.543	-22.222	-139.015	88.729	70.122
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>6.842.531</b>	<b>1.041.763</b>	<b>-</b>	<b>-181.778</b>	<b>7.702.517</b>	<b>-1.371.940</b>	<b>751.522</b>	<b>-181.778</b>	<b>-1.941.685</b>	<b>5.470.591</b>	<b>5.760.832</b>

## **8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

### **8.4. Imobilizari corporale si necorporale(continuare)**

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2022 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principalele intrari inregistrata in cursul anului 2022 se refera la upgrade-ul sistemului informatic INTBANK si al modulului de rapoarte bancare.

Aparatura de masura si control in sold la sfarsitul anului reprezinta computere si echipamente IT utilizate de catre Banca. Aceste echipamente se amortizeaza linear pe o perioada de 3 ani.

Banca isi desfasoara activitatile intr-un sediu inchiriat in Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari Ilfov.

In urma clarificarii clauzelor contractului de inchiriere la inceputul anului 2020, Banca a recunoscut pentru prima data la 1 ianuarie 2020 dreptul de utilizare aferent sediului inchiriat, in conformitate cu prevederile IFRS16.

Contractul de inchiriere are un termen nedeterminat, cu o perioada de notificare in vederea rezilierii de 6 luni. Banca a estimat dreptul de utilizare a activului si datoria din leasing corespunzatoare pe o perioada de 10 ani. A fost avuta in vedere perioada maxima de bugetare la nivel de grup de 10 ani, imbunatatirile semnificative aduse sediului si faptul ca nu exista intentia schimbarii sediului mai devreme de acest interval de timp.

Evolutia soldului datoriei de leasing (reflectat si in nota 8.9 Alte datorii) este prezentata mai jos:

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
1 ianuarie	<b>5.764.470</b>	<b>5.312.697</b>
Intrari aferente dreptului de utilizare	79.328	984.713
Dobanzi	54.774	49.546
Plati	-726.156	-642.035
Diferente de curs	-34.645	59.549
Sold la 31 decembrie	<b>5.137.771</b>	<b>5.764.470</b>

Banca a platit datorii aferente contractelor de leasing in valoare de 726.156 RON (2021: 642.035 RON).

Impactul total in contul de profit si pierdere ce rezulta din contractele de chirii este prezentat mai jos:

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Amortizare drept de utilizare cladire	-704.646	-624.820
Cheltuieli cu dobanzile aferente dreptului de utilizare	-54.774	-49.546
Cheltuieli cu chirile aferente contractelor pe termen scurt	-404.073	-393.561
Diferente de curs	-34.645	59.549
<b>Total</b>	<b>-1.198.138</b>	<b>-1.008.378</b>

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

### 8.5. ALTE ACTIVE

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Alte active financiare (i)</b>	<b>164.399</b>	<b>413.614</b>
<b>Alte active nefinanciare, din care:</b>	<b>381.632</b>	<b>1.905.459</b>
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	102.978	100.139
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	278.654	1.805.320
<b>Total</b>	<b>546.031</b>	<b>2.319.073</b>

(i) La data de 31 decembrie 2022 alte active financiare contin 118.048 RON reprezentand sumele care trebuie recuperate de la clienti din comisioane de recuperare a creditelor (2021: 200.362 RON). Din total suma de 2.995 RON (2021: 33.242 RON) este clasificata ca restanta si nu este depreciata iar suma de 115.052 RON (2021: 167.120 RON) este depreciata si este provizionata integral.

(ii) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2021 in principal suma de 61.925 RON (2021: 59.087 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.

(iii) Pozitia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” reprezinta diverse cheltuieli administrative aferente perioadelor viitoare si costurile deferate aferente creditelor acordate clientelei (inca nefacturate).

### 8.6. DEPOZITE DE LA BANCI

In relatia cu Banca, transferurile catre si de la Porsche Bank AG nu se opereaza prin conturi Loro. Ca atare, Porsche Bank AG efectueaza tranzactii prin intermediul conturilor curente deschise la Banca. Dat fiind specificul restrictiv al activitatii sale, Porsche Bank AG nu opereaza cu conturi de tip Loro in nici una din bancile Grupului.

### 8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Depozite la termen		
<i>din care:</i> - persoane fizice	657.298	13.679.463
- persoane juridice	29.085.324	32.664.039
<b>Total depozite la termen</b>	<b>29.742.622</b>	<b>46.343.502</b>
Conturi curente		
<i>din care:</i> - persoane fizice	14.339.894	8.634.824
- persoane juridice	121.234.229	104.932.258
<b>Total conturi curente</b>	<b>135.574.123</b>	<b>113.567.082</b>
<b>Total</b>	<b>165.316.745</b>	<b>159.910.584</b>

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
(continuare)**

**8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE**

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Imprumuturi de la institutii financiare nebancale din Grup	91.535.758	580.349.114
<b>Total</b>	<b>91.535.758</b>	<b>580.349.114</b>

(i) In luna Octombrie 2022, in cadrul contractului de vanzare de business semnat cu entitatea Porsche Leasing Romania IFN SA, Banca a transferat catre aceasta urmatoarele linii de credit de la Porsche Corporate Finance GMBH:

- doua contracte de credit cu dobanda fixa semnate cu Porsche Corporate Finance GMBH in iunie 2020, fiecare in valoare de 5 mil. EUR, cu maturitate de 3, respectiv 5 ani, cu rambursari trimestriale de dobanda;
- un contract de credit cu dobanda fixa semnate cu Porsche Corporate Finance GMBH in februarie 2022, format din doua transe utilizate integral la acordare, 20 mil. Ron cu maturitate 3 ani, respectiv 30 mil. RON cu maturitate 5 ani;
- doua facilitati de credit reînnoibile acordate pe termen nelimitat semnate cu Porsche Corporate Finance in suma de 20.100.000 EUR, respectiv 34.000.000 RON.

(ii) La finalul anului 2022, Banca utilizeaza doua noi facilitati de credit reînnoibile semnate cu Porsche Corporate Finance in luna septembrie 2022.

Limitele celor doua facilitati de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2022: 22.000.000 EUR (din care 18.500.000 EUR utilizati la 31.12.2022), 109.900.000 (integral neutilizata la 31.12.2021).

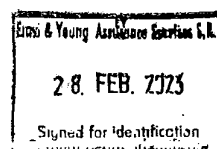
Pentru facilitatea in EUR dobanda este calculata luand in considerare 3M EURIBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt trimestriale. Pentru facilitatea in RON dobanda este calculata luand in considerare 1M ROBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt lunare. Facilitatile sunt de tip revolving, fiind acordate pe termen nelimitat. Facilitatile sunt rambursabile in 13 luni din momentul primirii unei notificari de expirare de la Porsche Corporate Finance.

De asemenea, Banca detine o linie de credit reînnoibila de la Porsche Corporate Finance in suma de 3.000.000 EUR (2021: limita 4.000.000 EUR), reprezentand finantare in eventualitatea unei situatii de criza. Aceasta linie nu a fost utilizata pe parcursul anului 2022. Dobanda este calculata luand in considerare 1M EURIBOR.

De asemenea, Banca a beneficiat de la Porsche Corporate Finance de un imprumut cu dobanda fixa in EUR, cu rambursari de principal si dobanda trimestriale. La 31 decembrie 2021, soldul acestei facilitati a ajuns la maturitatea finala si a fost rambursat integral.

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiare atasati la facilitati de credit de mai sus atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH.

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare





## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

### 8.8.1. Reconciliere datorii nete

Tabelul de mai jos prezinta o analiza a datoriei Bancii si a evolutiei datoriei pentru fiecare dintre perioadele prezentate (principal) . Elementele datoriei sunt cele care sunt raportate ca fiind finantare in situatia fluxurilor de trezorerie:

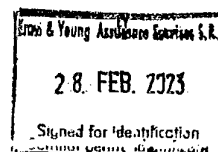
	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>
In RON	Alte fonduri imprumutate
<b>Datorii nete la 01 Ianuarie 2021</b>	<b>557.244.086</b>
Intrari de numerar imprumut	174.795.200
Iesiri de numerar imprumut	-156.521.004
Cheltuiala cu dobanda	11.146.936
Iesiri numerar dobanda	-11.008.774
Ajustari din diferente de schimb valutar	4.692.670
Alte miscari non-cash	-
<b>Datorii nete la 31 Decembrie 2021</b>	<b>580.349.114</b>

	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>
In RON	Alte fonduri imprumutate
<b>Datorii nete la 1 Ianuarie 2022</b>	<b>580.349.114</b>
Intrari de numerar imprumut	174.879.900
Iesiri de numerar imprumut	-374.720.350
Iesiri in cadrul contractului de Transfer de Business	-288.528.714
Cheltuiala cu dobanda	9.515.806
Iesiri numerar dobanda	-9.779.907
Ajustari din diferente de schimb valutar	-180.091
Alte miscari non-cash	-
<b>Datorii nete la 31 Decembrie 2022</b>	<b>91.535.758</b>

### 8.9. ALTE DATORII

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
<b>Alte datorii financiare</b>		
Creditori diversi	198.734	223.319
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate (i)	438.930	2.959.506
Datorii din leasing (IFRS 16)(ii)	5.137.771	5.764.470
Alte datorii financiare	27.134	19.819
	<b>5.802.569</b>	<b>8.967.114</b>
<b>Alte datorii nefinanciare</b>		
Salarii si alte taxe aferente datorate	2.416.049	3.412.145
Provizioane litigii (iii)	621.366	621.366
Alte sume datorate (TVA de plata)	17.635	23.882
Altele datorii	1.184.151	939.284
	<b>4.239.201</b>	<b>4.996.677</b>
<b>Total</b>	<b>10.041.770</b>	<b>13.963.791</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

**8.9. ALTE DATORII (continuare)**

(i) Pozitia "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2022 include:

- Estimari de costuri generale si administrative 415.319 RON (2021: 1.382.199 RON)
- Comisioane dealeri care nu sunt inca facturate 23.611 RON (2021: 1.577.308 RON)(ii)

(ii) Banca a recunoscut pentru prima data la 1 ianuarie 2020 dreptul de utilizare aferent sediului inchiriat si datoria din leasing, in conformitate cu prevederile IFRS16 (mai multe detalii fiind oferite in nota 8.4.

(iii) Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

<i>In RON</i>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2021</b>	<b>-5.028.933</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-1.778.565
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	5.290.607
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2021</b>	<b>-1.516.891</b>

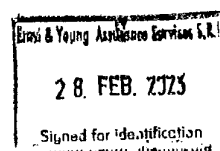
Pe parcursul anului 2022 Banca a reversat provizioane de riscuri si cheltuieli si litigii in urma expirarii sau prescrierii riscurilor acoperite.

<i>In RON</i>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2022</b>	<b>-1.516.891</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-876.280
Provizion utilizat	584.655
Sume neutilizate reversate	-
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2022</b>	<b>-1.805.515</b>

**8.10. CAPITAL SOCIAL**

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	179.987.900	179.987.900
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
<b>Total</b>	<b>179.987.950</b>	<b>179.987.950</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
 (continuare)**

**8.10. CAPITAL SOCIAL (continuare)**

Structura capitalului la 31 decembrie este urmatoarea:

Investitie	2022		2021	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	3.599.758	99,99997222%	3.599.758	99,99997222%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00002778%	1	0,00002778%
<b>Total</b>	<b>3.599.759</b>	<b>100%</b>	<b>3.599.759</b>	<b>100%</b>

**8.11. ALTE REZERVE**

Alte rezerve cuprind la 31 decembrie 2022 rezerve legale in suma de 3.613.252 RON (31 decembrie 2021 : 2.195.620 RON ).

Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia locala in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Legislatia in vigoare cere ca 5% din profitul brut statutar al Bancii si al filialelor sa fie alocat catre o rezerva legala statutara care nu poate fi distribuita pana cand aceasta rezerva reprezinta 20% din capitalul social statutar.

**9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**

Banca emite garantii si acreditive in numele clientilor acesteia. Riscul de piata si de credit asupra acelor instrumente financiare, precum si riscul din exploatare este similar cu cel care rezulta din acordarea imprumuturilor.

In cazul unei pretentii impotriva Bancii, ca rezultat al neindeplinirii obligatiilor clientului privind o garantie, aceste instrumente prezinta de asemenea un grad al riscului de lichiditate pentru Banca. Societatea nu detinea active gajate la 31 decembrie 2022.

Suma totala a angajamentelor brute si contingentelor de la sfarsitul anului a fost:

RON	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Scrisori de garantie	-	11.893.337
Angajamente de imprumut	24.322.281	116.875.522
<b>Total</b>	<b>24.322.281</b>	<b>128.768.859</b>

La 31 decembrie 2022 se inregistreaza o ajustare pentru depreciere pentru angajamente de imprumut acordate in valoare de 16.805 RON (2021: 322.041 RON). Pentru scrisori de garantie a fost constituita ajustare pentru depreciere in valoare de 8.974 RON doar la 31.12.2021.

**Angajamente viitoare – Banca in calitate de utilizator**

Banca a incheiat contracte de chirie pe termen scurt (sub 12 luni) pentru masini cu Porsche Mobility SRL si pentru spatiu aferent locatiei de back-up (Disaster recovery). Asa cum a fost detaliat in nota 7.6 (ii), Banca a ales sa aplice exceptie a calculului Dreptului de utilizare pentru contractele sub un an. De asemenea, Banca a incheiat un contract de chirie pentru cladirea in care isi are sediul social cu Porsche Immobilien, pentru care a recunoscut un drept de utilizare si datoria de leasing conform IFRS 16, asa cum este detaliat in nota 8.4

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare

## 9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Platiile viitoare pentru contractele de chirie masini si pentru locatia de back up sunt prezentate in tabelul de mai jos:

### RON

31 decembrie 2021 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	279.738	-	-	279.738
Locatie back-up	48.684	194.736	-	243.420
<b>Total plati viitoare pentru chirie</b>	<b>328.422</b>	<b>194.736</b>	<b>-</b>	<b>523.158</b>

31 decembrie 2022 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	331.619	-	-	331.619
Locatie back-up	48.677	194.708	-	243.385
<b>Total plati viitoare pentru chirie</b>	<b>380.297</b>	<b>194.708</b>	<b>-</b>	<b>575.005</b>

### Actiuni in instanta

Banca este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii, in principal in calitate de reclamant (pentru recuperarea datoriilor indoelnice). Conducerea Bancii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare al Bancii.

### Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul preturilor de transfer. Ne prezentarea dosarului preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de

interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Bancii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil.

## 10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Banca este o filiala a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Porsche Bank Romania este consolidata in situatiile financiare ale Porsche Bank AG - Austria pentru fiecare perioada incheiata la 31 decembrie.

Porsche Bank AG este parte afiliata a Porsche Holding GmbH, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, care intocmeste situatii financiare consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie. Porsche Bank Romania este consolidata in situatiile financiare ale Porsche Holding GmbH Austria pentru fiecare perioada incheiata la 31 decembrie.

Partile sunt considerate afiliate, daca o parte are puterea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare sau operationale.

Tranzactii bancare se incheie cu entitatile afiliate in activitatea normala. Aceste includ imprumuturi, depozite si tranzactii in valuta, achizitia altor servicii.

La 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021, soldurile in relatie cu managementul, administratorii, angajatii si partile afiliate nu sunt restante sau depreciate.



**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

*Note explicative la situatiile financiare*

**10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)**

Descriere	31-Dec-21				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
Venituri din dobanzi (Linii de credit/credit auto)	6.781	-	-	385.607	392.388
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	1.485	-	330.402	11.097.377	11.429.265
Venituri din comisioane	34	85	18.641	492.830	511.591
Alte cheltuieli administrative	-	-	-	3.053.732	3.053.732
Alte venituri - refacturari	-	-	-	33.613	33.613

Descriere	31-Dec-22				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
Venituri din dobanzi (Linii de credit/credit auto)	1.979	-	-	597.501	599.480
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	1.039	-	105.689	9.520.711	9.627.439
Venituri din comisioane	6	85	16.309	502.635	519.034
Alte cheltuieli administrative	-	-	-	3.332.722	3.332.722
Alte venituri - refacturari	-	-	-	8.486	8.486

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
28. FEB. 2023  
Signed for identification

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare

## 10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

### Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 519.034 RON (2021: 511.591 RON) reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherungs – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare.

O suma de 9.627.439 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2022 (2021: 11.429.265 RON) reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru imprumuturile la termen primite de la Porsche Bank AG si de la Porsche Corporate Finance GMBH, dar si cheltuieli cu dobanzile pentru conturile curente si depozitele detinute la Banca de companiile din grup.

Suma de 3.332.722 RON reprezinta cheltuieli cu marketing, suport IT, chirie pentru masinile de firma, deplasari etc., consultanta furnizate de Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Romania, Porsche Immobilien si Porsche Bank AG pe parcursul anului 2022 (2021: 3.053.732 RON).

Termenii si conditiile tranzactiilor cu entitatile afiliate:

In ceea ce priveste societatea-mama si societatile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normala. Dobanda perceputa de la si de catre entitatile afiliate este la ratele comerciale normale. Se preconizeaza ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile restante la sfarsit de an sunt negarantate. Nu exista nici o garantie acordata sau primita pentru orice drept sau obligatie a partilor afiliate. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.

## 11. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat alte evenimente semnificative sau circumstante care sa influenteze situatia financiara a Bancii sau care ar putea influenta deciziile viitoare ale partilor interesate la data raportarii.


### Reducere capital social

Conform Hotararii Generale a Actionarilor din data de 22 noiembrie 2022, capitalul social al Bancii se reduce cu suma de 99.965.307,43 RON, prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 50 RON/ actiune la 22,23 RON/ actiune.

Aceasta operatiune a avut scopul de a alinia valoarea capitalului social la structura redusa a bilantului dupa transferul de afaceri efectuat in data de 1 octombrie 2022.

Reducerea de capital social a fost implementata prin transfer bancar catre actionari in data de 21 februarie 2023. Valoarea sociala dupa implementarea reducerii este:

	<b>RON</b>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	80.022.620,34
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	22,23
<b>Total</b>	<b>80.022.642,57</b>

  
Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte