

PORSCHE BANK ROMANIA S.A.

**Situații financiare informative la 31 decembrie 2009
întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)**

Situații financiare la 31 decembrie 2009 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)

Situația poziției financiare la 31 decembrie 2009

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Sume in RON

31 decembrie 200831 decembrie 2009**ACTIVE**

Disponibilități	2.164.638	1.119.596
Conturi la Banca Centrală	85.685.795	69.713.436
Conturi curente și depozite la bănci	1.404.602	113.139.424
Creanțe asupra clientelei - credite, net	138.817.069	209.263.056
<i>Imobilizări corporale, net</i>	312.126	246.013
<i>Imobilizări necorporale, net</i>	1.031.275	1.038.421
Total imobilizari	1.343.401	1.284.434
<i>Impozit curent activ, net</i>	358.767	398.092
<i>Impozit amânat activ, net</i>	1.018.962	280.084
Creante din impozit	1.377.729	678.176
Alte active	161.415	1.200.650
Total active	230.954.650	396.398.771

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII

<i>Depozite la vedere și conturi curente</i>	947.106	2.702.470
<i>Depozite la termen</i>	0	0
Depozite privind instituțiile de credit	947.106	2.702.470
<i>Depozite la vedere și conturi curente</i>	40.066.150	110.146.564
<i>Depozite la termen</i>	13.598.114	3.818.878
Datorii privind clientela	53.664.264	113.965.442
Imprumuturi	128.687.022	228.412.131
Alte datorii	1.327.149	1.262.470
Total datorii	184.625.541	346.342.513
Capital social	52.748.850	52.748.850
Rezerve	131.226	290.640
Rezultatul reportat/(deficit acumulat)	(8.588.032)	(6.550.967)
Rezultatul exercitiului	2.144.279	3.727.149
Distribuirii din rezultatul curent	(107.214)	(159.414)
Total capitaluri proprii	46.329.109	50.056.258
Total datorii și capitaluri proprii	230.954.650	396.398.771

Presedinte

Ionut Purice

Vice Presedinte

Alexander Nekolar



Intocmit

Contabil Sef

Irina Rusorean

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Porsche Bank Romania SA

**Situații financiare la 31 decembrie 2009 întocmite în conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiară (IFRS)**

Situația rezultatului global la sfârșitul anului încheiat la 31 decembrie 2009

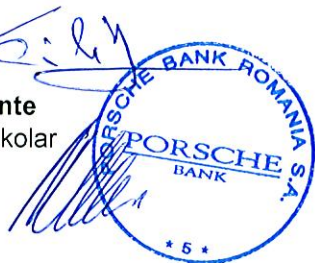
Sume în RON	<u>31 decembrie</u> <u>2009</u>
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	20.274.214
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	(6.559.598)
Venituri nete din dobânzi	13.714.616
Corecții asupra valorii creanțelor	(7.393.689)
Venituri nete după deprecierea creditelor	6.320.927
Venituri din comisioane	2.740.536
Cheltuieli cu comisioane	(207.638)
Venituri nete din comisioane	2.532.898
Castiguri nete din operațiuni financiare	3.267.880
Alte venituri	321.501
Total alte venituri ale activității curente	3.589.381
Cheltuieli cu personalul (salarii și asigurări sociale)	(3.330.847)
Cheltuieli generale și cheltuieli administrative	(3.986.899)
Amortizarea și deprecierea imobilizării	(449.834)
Alte cheltuieli de exploatare	(209.598)
Total cheltuieli operaționale	(7.977.178)
Rezultatul activității curente	4.466.028
Rezultatul brut (înainte de impozitul pe profit)	4.466.028
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	(738.879)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(738.879)
Profit net	3.727.149
Profit/(pierdere) atribuibilă interesului minoritar	0
Profit atribuibil acționarilor societății mamă	3.727.149

Presedinte

Ionut Purice

Vice Presedinte

Alexander Nekolar



Intocmit

Contabil Sef

Irina Rusorean

A blue ink signature, likely belonging to Irina Rusorean, written in a cursive style.

Porsche Bank Romania SA

Situații financiare la 31 decembrie 2009 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)
 Situația poziției financiare la 31 decembrie 2009

Anexa 1 - Situația ajustărilor IFRS

Raportare statutara BNR

Sume în RON	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
ACTIVE		
Disponibilități	2.164.638	1.119.596
Conturi la Banca Centrală	85.640.241	69.690.566
Conturi curente și depozite la bănci	1.403.641	113.129.941
Creeanțe asupra clienților - credite, net	140.700.625	211.745.629
Imobilizări corporale, net	312.126	246.013
Imobilizări necorporale, net	1.031.275	1.038.421
Total imobilizări	1.343.401	1.284.434
Impozit curent activ, net		
Impozit amânat activ, net	0	0
Creeanțe din impozit	1.121.618	2.431.997
Alte active		
Total active	232.374.164	399.402.163

Ajustări IFRS

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
	0	0
	45.554	22.870
	961	9.483
	(1.883.556)	(2.482.573)
	0	0
	0	0
	0	0
	358.767	398.092
	1.018.962	280.084
	1.377.729	678.176
	(960.203)	(1.231.347)
	(1.419.514)	(3.003.392)

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII

Depozite la vedere și conturi curente	947.106	2.702.470
Depozite la termen	0	0
Depozite privind instituțiile de credit	947.106	2.702.470
Depozite la vedere și conturi curente	40.057.075	110.136.237
Depozite la termen	13.569.875	3.800.219
Datorii privind clienții	53.626.950	113.936.456
Imprumuturi	128.481.869	227.644.980
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate	1.948.555	4.848.643
Alte datorii (incl. provizion bonus salariați)	917.506	629.173
Alte datorii	2.866.061	5.477.816
Total datorii	185.921.985	349.761.702
Capital social	52.748.850	52.748.850
Rezerve	131.226	290.640
Rezultatul reportat/(deficit acumulat)	(8.464.963)	(6.427.898)
Rezultatul exercitiului	2.144.279	3.188.283
Distribuiri din rezultatul curent	(107.214)	(159.414)
Total capitaluri proprii	46.452.178	49.640.461
Total datorii și capitaluri proprii	232.374.164	399.402.163

Președinte

Ionut Purice

Vice Președinte

Alexander Nekolar



Referința Anexa 3	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
	2.164.638	1.119.596
8	85.685.795	69.719.996
8	1.404.602	113.138.421
1,2,7,8,9	138.817.069	209.263.036
	312.126	246.013
	1.031.275	1.038.421
	1.343.401	1.284.434
12	358.767	398.092
10,11	1.018.962	280.084
10,11	1.377.729	678.176
3,4,7,8,9,12	161.415	1.200.650
	230.954.650	396.398.771

	947.106	2.702.470
	0	0
	947.106	2.702.470
8	40.066.150	110.146.564
8	13.598.174	3.818.878
	53.664.264	113.965.442
	128.887.022	228.412.131
5,6,7,8	448.968	633.297
	878.181	629.173
	1.327.149	1.262.470
	184.625.541	346.342.513
	52.748.850	52.748.850
	131.226	290.640
	(8.588.032)	(6.550.967)
1,3,5,10	2.144.279	3.727.149
	(107.214)	(159.414)
	46.329.109	50.056.258
	230.954.650	396.398.771

Intocmit
 Contabil Șef
 Irina Rusorean

Porsche Bank Romania SA

Situații financiare la 31 decembrie 2009 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)

Situația rezultatului global la sfârșitul anului încheiat la 31 decembrie 2009

Anexa 2 - Situația ajustărilor IFRS

**Raportare
statutara BNR**

**31 decembrie
2009**

Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	19.955.842
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	(6.559.598)
Venituri nete din dobânzi	13.396.244
Corecții asupra valorii creanțelor	(7.027.979)
Venituri nete după deprecierea creditelor	6.368.265
Venituri din comisioane	3.499.279
Cheltuieli cu comisioane	(2.286.075)
Venituri nete din comisioane	1.213.204
Castiguri nete din operațiuni financiare	3.267.880
Alte venituri	321.501
Total alte venituri ale activității curente	3.589.381
Cheltuieli cu personalul (salarii și asigurări sociale)	(3.330.847)
Cheltuieli generale și cheltuieli administrative	(3.992.288)
Amortizarea și deprecierea imobilizari	(449.834)
Alte cheltuieli de exploatare	(209.598)
Total cheltuieli operaționale	(7.982.567)
Rezultatul activității curente	3.188.283
Rezultatul brut (înainte de impozitul pe profit)	3.188.283
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0
Profit net	3.188.283
Profit/(pierdere) atribuibilă interesului minoritar	
Profit atribuibil acționarilor societății mamă	3.188.283

Presedinte
Ionut Purice

Vice Presedinte
Alexander Nekolar



Intocmit
Contabil Sef
Irina Rusorean

Ajustari IFRS

31 decembrie 2009

	318.372
	0
	318.372
	(365.710)
	(47.338)
	(758.743)
	2.078.437
	1.319.694
	0
	0
	0
	0
	5.389
	0
	5.389
	1.277.745
	1.277.745
	(738.879)
	(738.879)
	538.866
	538.866

Referinta
Anexa 3

31 decembrie
2009

	20.274.214
	(6.559.598)
	13.714.616
	(7.393.689)
	6.320.927
	2.740.536
	(207.638)
	2.532.898
	3.267.880
	321.501
	3.589.381
	(3.330.847)
	(3.986.899)
	(449.834)
	(209.598)
	(7.977.178)
	4.466.028
	4.466.028
	(738.879)
	(738.879)
	3.727.149
	3.727.149





Porsche Bank Romania SA

Situații financiare la 31 decembrie 2009 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) în RON

Anexa 3 - Situația ajustărilor IFRS

A. Analiza impactului recalculării provizioanelor prin aplicarea IFRS

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	Variație 2009
Prov. Depreciere credite conform BNR	(1.425.191)	(8.242.323)	
Prov. Depreciere credite conform IFRS	(3.273.893)	(10.456.735)	
Diferența tratament	(1.848.702)	(2.214.412)	(365.710)

Ajustare 1 - ajustarea provizion deprecieri 2008

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Creanțe asupra clienței - credite, net	(1.848.702)	(1.848.702)
Rezultatul raportat/(deficit acumulat)	(1.848.702)	(1.848.702)

Ajustare 2 - ajustarea provizion deprecieri 2009

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Creanțe asupra clienței - credite, net		(365.710)
Corecții asupra valorii creanțelor		(365.710)

B. Analiza impactului deferații costurilor incrementale ale contractelor de credit

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	Variație 2009
Costuri incrementale (Bonus dealer și vouchere) deferate cf BNR	0	0	
Costuri incrementale (Bonus dealer și vouchere) deferate cf IFR	859.932	2.497.998	
Diferența tratament	859.932	2.497.998	1.638.066

Ajustare 3 - ajustarea sold bonusuri deferate 2008

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	859.932	859.932
Rezultatul raportat/(deficit acumulat)	859.932	859.932

Ajustare 4 - ajustarea variație bonusuri deferate în 2009

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate		1.638.066
Cheltuieli cu comisioane		1.638.066

C. Analiza impactului recunoașterii veniturilor/cheltuielilor în avans

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	Variație 2009
Cheltuieli aferente exercitiului, dar facturate ulterior (onorariu audit)	0	0	
Cheltuieli aferente exercitiului, dar facturate ulterior (onorariu audit) - varianțe	(153.261)	(147.872)	
	(153.261)	(147.872)	5.389

Ajustare 5 - ajustarea sold accual audit fee 2008

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate	153.261	153.261
Rezultatul raportat/(deficit acumulat)	(153.261)	(153.261)

Ajustare 6 - ajustarea variație audit fee 2009

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate		(5.389)
Cheltuieli generale și cheltuieli administrative		5.389

D. Reclasificarea costurilor/veniturilor incrementale poziția bilanțieră de creanțe

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	Variație 2009
Costuri incrementale (bonusuri dealer și vouchere) deferate - sold	859.932	2.497.998	1.638.066
Venituri incrementale (comisoane de acordare) deferate - sold	1.410.382	3.567.062	2.156.680

Ajustare 7 - reclasificare costuri/venituri incrementale

Creanțe asupra clienței - credite, net	(550.450)	(1.069.064)
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	(859.932)	(2.497.998)
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate	(1.410.382)	(3.567.062)
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate		758.743
Venituri din comisioane		(758.743)
Cheltuieli cu comisioane		440.371
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate		(440.371)

Porsche Bank Romania SA

Situatii financiare la 31 decembrie 2009 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS)

Anexa 3 - Situatia ajustarilor IFRS

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

E. Reclasificarea crețelor/datoriilor atasate și a altor elemente bilantiere

Ajustare 8 - reclasificare crețelor/datoriilor atasate	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Depozite la vedere și conturi curente	9.075	10.327
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate	(9.075)	(10.327)
Depozite la termen	28.239	18.659
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate	(28.239)	(18.659)
Creanțe asupra clientelei - credite, net	565.649	1.287.652
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	(565.649)	(1.287.652)
Imprumuturi	205.153	767.171
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate	(205.153)	(767.171)
Conturi la Banca Centrală	45.554	22.870
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	(45.554)	(22.870)
Conturi curente și depozite la bănci	961	9.483
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	(961)	(9.483)
Ajustare 9 - reclasificare provizioanelor aferente dobanzilor	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Creanțe asupra clientelei - credite, net	(50.053)	(486.749)
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	50.053	486.749

F. Impactul impozitului amănat

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009	Variație 2009
Impozit amănat activ	1.018.962	280.084	(738.879)

Ajustare 10 - retaratarea impozitului amănat în 2008

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Impozit amănat activ, net	1.018.962	1.018.962
Rezultatul raportat/(deficit acumulat)	1.018.962	1.018.962

Ajustare 11 - retaratarea impozitului amănat în 2009

	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Impozit amănat activ, net		(738.879)
Venitul/(cheltuiala) cu impozitul pe profit amănat		(738.879)

Ajustare 12 - reclasificarea creanței din impozit curent de recuperat

Impozit curent activ, net	398.092	398.092
Alte active bilantiere	(398.092)	(398.092)
Impozit curent activ, net	(39.325)	
Alte datorii (incl. provizion bonus salariați)	(39.325)	

Presedinte
Ionut Purice

Vice Presedinte
Alexander Nokolău



Intocmit
Contabil Sef
Irina Rusorean