

PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
la 31 decembrie 2014

PORSCHE BANK ROMANIA SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
31 decembrie 2014

CONTINUT	PAGINA
Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4 – 5
Note explicative la situatiile financiare	6 – 77

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIII PORSCHE BANK ROMANIA SA**

Raport Asupra Situațiilor Financiare

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale Porsche Bank Romania SA ("Banca") care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2014 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, și cu cerințele Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare ("Ordinul BNR nr. 27/2010") și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare

controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Băncii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Băncii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Porsche Bank Romania SA la data de 31 decembrie 2014, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, și cu Ordinul BNR nr. 27/2010.

Raport Asupra Conformității Raportului Administratorilor Cu Situațiile Financiare

În concordanță cu Ordinul BNR nr. 27/2010, secțiunea 4 articolul 15, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 32. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiar din România cu nr.3371 / 17 februarie 2010



În numele

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiar din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 13 februarie 2015

Situatia rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

RON	Nota	2014	2013
Venituri din dobanzi	7.1	18.691.382	20.804.327
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-4.934.685	-6.148.155
Venituri nete din dobanzi		13.756.697	14.656.172
Cheltuieli nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.6	-12.635.644	-1.244.999
Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei		1.121.053	13.411.173
Venituri din speze si comisioane	7.3	830.497	1.665.880
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3	-293.880	-281.898
Castiguri nete din diferente de curs	7.4	1.625.286	1.548.650
Alte venituri operationale	7.5	21.817	40.864
Cheltuieli cu salariatii	7.7	-4.723.216	-5.100.723
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-819.411	-617.714
Alte cheltuieli operationale	7.8	-6.242.328	-6.997.365
Pierdere/Profit inainte de impozitare		-8.480.183	3.668.867
Venit/ Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.9	1.281.092	-522.258
Pierdere/Profit exercitiului financiar		-7.199.091	3.146.609
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		-7.199.091	3.146.609

Situatiile financiare de la paginile 1 la 77 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2015 de:


Alexandra Serbu, Contabil Sef


Ionut Purice, Presedinte



Situatia pozitiei financiare

la 31 decembrie

RON	Nota	2014	2013
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	54.988.123	52.931.375
Plasamente la banci	8.2	4.636.834	32.688.770
Investitii detinute pana la scadenta		4.951.547	5.957.032
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	260.640.045	266.047.760
Creante privind impozitul curent	7.9	1.111.150	973.121
Imobilizari corporale	8.4	271.952	343.665
Imobilizari necorporale	8.4	1.893.685	1.395.637
Creante privind impozitul amanat	7.9	2.644.230	1.363.139
Alte active	8.5	671.317	705.778
Total active		331.808.883	362.406.277
Datorii			
Depozite de la banci	8.6	477.270	477.126
Depozite de la clienti	8.7	71.259.017	55.797.330
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	172.092.223	210.857.286
Alte datorii	8.9	1.941.046	2.036.117
Total datorii		245.769.556	269.167.859
Capitaluri proprii			
Capital social	8.10	97.748.850	97.748.850
Deficit / Profit acumulat		-5.301.165	-8.447.774
Rezultatul exercitiului		-7.199.091	3.146.609
Alte rezerve	8.11	790.733	790.733
Total capitaluri proprii		86.039.327	93.238.418
Total datorii si capitaluri proprii		331.808.883	362.406.277

Situatiile financiare de la paginile 1 la 77 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2015 de:


Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte



Situatia modificarilor capitalurilor proprii

<i>RON</i> Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2013	82.748.850	607.290	-11.606.420	3.342.089	75.091.809
Profit al exercitiului financiar	-	-	3.146.609	-	3.146.609
Alocarea rezultatului anului 2012 in rezultat reportat	-	-	11.606.420	-11.606.420	-
Distribuire rezerve legale	-	183.443	-	-183.443	-
Rezultat global	82.748.850	790.733	3.146.609	-8.447.774	78.238.418
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	15.000.000	-	-	-	15.000.000
Sold la 31 decembrie 2013	97.748.850	790.733	3.146.609	-8.447.774	93.238.418
Sold la 1 ianuarie 2014	97.748.850	790.733	3.146.609	-8.447.774	93.238.418
Pierdere a exercitiului financiar	-	-	-7.199.091	-	-7.199.091
Alocarea rezultatului anului 2013 in rezultat reportat	-	-	-3.146.609	3.146.609	-
Rezultat global	97.748.850	790.733	-7.199.091	-5.301.165	86.039.327
Sold la 31 decembrie 2014	97.748.850	790.733	-7.199.091	-5.301.165	86.039.327

Situatiile financiare de la paginile 1 la 77 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2015 de:


Alexandra Serbu, Contabil Sef


Ionut Purice, Presedinte



PORSCHE BANK ROMANIA SA*Note explicative la situatiile financiare individuale.***SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie**

	Note	2014	2013
RON			
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Pierdere / Profitul exercitiului inainte de impozitare		-8.480.183	3.668.867
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		819.411	617.714
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		12.635.644	1.116.410
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		137.877	31.072
Venituri nete din dobanzi		-13.756.697	-14.656.172
Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare		-8.643.948	-9.222.108
Modificarea creantelor privind institutiile de credit			
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-10.693.702	-17.408.807
Modificarea altor active		34.460	358.770
Modificarea datoriilor privind clientela		15.454.353	-36.904.986
Modificarea altor pasive		-233.576	110.028
Incasari din dobanzi din activitatea operationala		21.988.551	22.564.829
Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala		-183.362	-982.337
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-138.028	-619.182
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		17.584.748	-42.103.793
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		-11.965.873	-5.815.237
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii		13.003.394	5.879.741
Dobanzi primite din titluri de investitii		136.569	120.259
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		628	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		-1.245.746	-1.197.175
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		-71.028	-1.012.412
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari din activitati de finantare - cresteri de capital		-	15.000.000
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-204.857.562	-21.162.180
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		166.304.773	22.604.708
Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului		-4.956.119	-5.167.015
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		-43.508.908	11.275.513



PORSCHE BANK ROMANIA SA*Note explicative la situatiile financiare individuale.***SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)**
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

2014

2013

Numerar la inceputul perioadei	85.620.145	117.460.837
Flux de numerar din activitati de exploatare	17.584.748	-42.103.793
Flux de numerar din activitati de investitii	-71.028	-1.012.412
Flux de numerar din activitatati de finantare	-43.508.908	11.275.513
Numerar la sfarsitul perioadei	59.624.957	85.620.145

Analiza numerarului si echivalentelor de numerar

RON	Nota	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	1.051.171	1.139.227
Conturi curente la banci	8.2	4.636.840	5.688.025
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	23.000.000	-
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	-	27.000.750
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	30.936.946	51.792.142
Total numerar si echivalent de numerar		59.624.957	85.620.145

Situatiile financiare de la paginile 1 la 77 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2015 de:



Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

1. Entitatea raportoare

PORSCHE Bank Romania a fost autorizata de Banca Nationala a Romaniei la data de 27 septembrie 2004.

Adresa sediului central al bancii este: Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, Romania, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99.99995%).

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

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.

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 si, de putin timp, 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 elaboreaza politici pentru operarea Bancii si monitorizeaza implementarea acestora. Consiliul este alcatuit din 5 membri numiti de Adunarea Generala a Actionarilor.

La 31 decembrie 2014, Consiliul de Administratie cuprindea urmatoarii membri:

1	Ionut Purice	Presedinte
2	David Gedlicka	Membru (Administrator executiv).
3	Alexander Nekolar	Membru (Administrator ne-executiv).
4	Andreas Zoeller	Membru (Administrator ne-executiv).

In cadrul Consiliului de Administratie exista la finalul anului 2014 o pozitie vacanta in urma revocarii domnului Christian Richter din pozitia de membru – administrator ne-executiv prin decizia Adunarii Generale a Actionarilor nr. 3 din data de 09 octombrie 2014.



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

a) 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”).

Evidentele contabile 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.

La 1 ianuarie 2012 Banca a incetat sa mai aplice cadrul de raportare contabila in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei numarul 13/2008 si a trecut la aplicarea IFRS ca baza contabila statutara si singurul cadru de raportare financiara. Situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii.

Evidentele contabile ale Bancii sunt intocmite in lei, in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei. Toate aceste evidente contabile ale Bancii sunt denumite in continuare conturi statutare.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluada sau cost istoric.

Activele imobilizate disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.

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 presupuneri 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 pasivele 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 pasivele nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei.

Activele si pasivele nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa. Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit si pierdere cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF	RON/GBP
Anul incheiat la 31 decembrie 2014	4.4821	3.3668	3.7273	5.7430
Anul incheiat la 31 decembrie 2013	4.4847	3.2551	3.6546	5.3812

b) Dobanzi

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

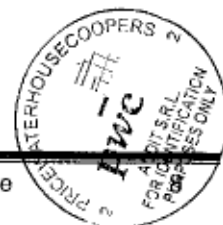
Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de 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 (de exemplu, plati in avans, optiuni call si alte optiuni similare), 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 toate dobanzile contractuale pentru creditele si avansurile acordate clientilor, pana la data inceperii procedurilor judiciare, pe care le ajusteaza in cazul creditelor depreciate cu un factor de corectie pana la nivelul veniturilor din dobanzi dupa depreciere. 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.



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

b) Dobanzi (continuare)

Veniturile si cheltuielile din dobanzi provenind din activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt considerate a fi accidentale in operatiunile Bancii si sunt prezentate impreuna cu schimbarile de valoare justa a activelor si datoriilor detinute pentru tranzactionare in rezultatul net din tranzactionare.

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 al unui serviciu efectiv furnizat ca proportie din totalul serviciilor ce vor fi prestate.

Aplicarea prevederilor IAS 18 se realizeaza conform procedurii de calcul implementata prin care 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 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. Venitul net din alte instrumente financiare masurate la valoare justa este inclus in situatia rezultatului global in „Pierderi din alte instrumente financiare”.

e) Venitul net din tranzactionare

Venitul net din tranzactionare este reprezentat de diferenta intre castigul si pierderea din activele si datoriile tranzactionabile si include modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de conversie valutara.

f) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din participatii si alte investitii fara venit fix sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand se stabileste dreptul de a primi. Dividendele sunt reflectate ca o componenta a veniturilor din operatiuni.

Dividende sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

g) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrala a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

Platile minime de leasing in cadrul contractelor de leasing financiar sunt impartite intre cheltuiala cu dobanda de leasing si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda de leasing este alocata fiecarei perioade de leasing in asa fel incat sa produca o rata de dobanda constanta pentru datoria de



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Plati de leasing (continuare)

leasing ramasa. Platile de leasing contingente sunt recunoscute prin revizuirea platilor minime de leasing pentru perioada de leasing ramasa cand ajustarea de leasing este confirmata.

h) 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 diminuata 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 aceeaasi autoritate fiscala pentru aceeaasi 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 2014, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2013: 16%).

i) Active si datorii financiare

i) Clasificari

Banca a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal in scopul obtinerii de profit pe termen scurt sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea entitatii.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si creantele cuprind creditele si avansurile catre banci si clienti.



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificari (continuare)

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta si care nu sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau ca disponibile pentru vanzare. Investitiile detinute pana la scadenta includ in cazul Bancii titluri de stat.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau care nu sunt clasificate drept credite si creante, investitii detinute pana la scadenta, sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

ii) Recunoastere

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele si imprumuturile de la banci la data la care sunt create. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele la valoarea 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 pasivele financiare sunt, initial, masurate 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.

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 celui 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.

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 ar fi 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.

Banca intra intr-o tranzactie prin care transfera active recunoscute in bilant dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din bilant. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Atunci cand activele sunt vandute catre o terta parte cu o rata totala de rentabilitate swap pe activele transferate, tranzactia se contabilizeaza ca o tranzactie financiara securitizata, similara tranzactiilor de vanzare cu clauza de rascumparare. In cazul tranzactiilor in care Banca nici nu retine nici nu transfera substantial riscurile si beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.

Drepturile si obligatiile retinute in urma transferului sunt recunoscute separat ca active si datorii, dupa cum este cazul. In transferurile in care controlul asupra activului este retinut, Banca recunoaste in continuare activul in masura in care ramane implicat, gradul de implicare fiind determinat de gradul in care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

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 sunt permise 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.

Daca termenii unui activ financiar prezentat la cost amortizat sunt renegociati sau modificati datorita dificultatilor financiare ale clientului, deprecierea este calculata utilizand rata noua de dobanda efectiva recalculata conform noului scadentar

vi) Evaluarea la valoare justa

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti aflate in cunostinta si care doresc sa realizeze tranzactia in conditii normale de piata.

Cand este posibil, Banca determina valoarea justa a instrumentelor financiare folosind cotationile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotationile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

In cazul in care piata este inactiva, Banca stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni. Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Bancii, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie consecventa cu metodologiile economice acceptate avute in vederea stabilirii preturilor instrumentelor financiare. Tehnicile de evaluare reprezinta asteptarile pietei si indici ai factorilor de senzitivitate a riscului. Banca modeleaza tehnicile de risc si le testeaza pentru validitate folosind preturi ale tranzactiilor actuale din piata pentru instrumente similare sau bazate pe alte informatii observabile din piata.

Cea mai buna evidenta a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei, in cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii libere de instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii din pietele libere. Atunci cand preturile tranzactiilor prezinta cele mai bune evidente ale valorii juste la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este initial masurat la pretul tranzactiei, iar eventualele diferente dintre pretul de tranzactie si valoarea initiala obtinuta cu ajutorul unui model de evaluare sunt recunoscute ulterior in contul de profit si pierdere avand in vedere durata de viata a instrumentului financiar.

Activele financiare si pozitiile lungi sunt masurate la pretul de cumparare (bid). Datoriile si pozitiile scurte sunt masurate la pretul de vanzare (ask). Cand Banca are pozitii de risc care pot fi acoperite, preturile medii din piata pot fi folosite sa masoare pozitia de risc, iar ajustarile preturilor de vanzare sau cumparare sunt aplicate doar in cazul pozitiiilor nete deschise. Estimările valorii juste obtinute din folosirea modelelor de evaluare sunt ajustate si de alti factori precum riscul de lichiditate, atunci cand



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Evaluarea la valoare justa(continuare)

Banca considera ca participanti terti din piata le-ar avea in vedere in cazul unor eventuale tranzactii pe piata libera.

vii) Identificarea si evaluarea depreciarii

La data fiecarui bilant contabil, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare care nu sunt prezentate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt depreciate. Activele financiare sunt depreciate si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului, iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar care poate fi estimat in mod credibil.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar la momentul initial (adica rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii.

Daca intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii depreciarii determina reducerea pierderii din depreciere, aceasta reducere va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca considera identificarea si evaluarea depreciarii creditelor si avansurilor acordate clientilor atat la nivel individual cat si la nivel de grupuri de debitori.

Banca, in functie de metodologia interna de evaluare a depreciarii, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra depreciarii creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- a) existenta unor restante de peste 90 zile;
- b) declansarea procedurilor judiciare;
- c) existenta unor operatiuni de restructurare a creditelor ca urmare a dificultatilor financiare semnificative ale debitorului, in interiorul perioadei de monitorizare preventive (conform normelor interne se considera 6 luni in cazul creditelor auto si 12 luni in cazul celorlalte credite acordate de Banca). Perioada de monitorizare preventiva incepe de la data restructurarii creditelor ca urmare a dificultatilor financiare semnificative ale debitorului;
- d) identificarea la nivel de debitor, prin analiza efectuata pe fiecare debitor in parte, a unor indicatori specifici de depreciere aferenti exclusiv segmentului corporate (debitori cu expunere totala mai mare de 1.000.000 EUR).



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

La momentul initial, Banca evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere, asa dupa cum sunt prezentate mai sus, in mod individual pentru credite acordate clientilor care sunt individual semnificative, sau in mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative. In situatia in care Banca considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca acesta este semnificativ sau nu, aceasta va include creditele acordate clientilor intr-un grup de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare si testeaza in mod colectiv grupul de credite pentru depreciere. Creditele acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care un provizion este sau continua sa fie recunoscut nu mai sunt incluse in grupurile de credite cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective. Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit garantat, reflecta fluxurile care pot rezulta din recuperarea garantiilor minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, fie ca recuperarea este sau nu probabila.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit (serviciul datoriei) care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali.

Conducerea considera ca aceste caracteristici alese sunt cea mai buna estimare a trasaturilor principale ale riscului de credit relevant pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru credite de acest tip, ca fiind reprezentative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali.

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite care sunt evaluate in mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice pentru credite cu caracteristici de risc similare cu cele ale Bancii. Pierderile istorice sunt ajustate in baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazeaza calculul pierderilor istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor existente in perioada istorica si care nu mai sunt valabile in prezent.

Evaluarea deprecierei creditelor considera efectele vizibile ale conditiilor actuale de piata asupra evaluarii deprecierei individuale/colective a creditelor si avansurilor acordate clientilor.

Datorita limitarilor inerente referitoare la experienta istorica in obtinerea informatiilor cu privire la fluxurile viitoare de numerar, in metodologia folosita si a incertitudinilor semnificative din piata financiara internationala si locala legate de evaluarea activelor asa cum este mentionat in Nota 4g, estimarile Bancii ar putea fi revizuite semnificativ dupa aprobarea acestor situatii financiare.

Daca intr-o perioada urmatoare, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scaderea este legata de un eveniment obiectiv care s-a intamplat dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, deprecierea recunoscuta anterior este reluata direct sau prin intermediul contului de provizion. Reversarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

viii) Desemnarea la valoare justa prin contul profit si pierdere

Activele sau datoriile financiare (altele decat cele detinute pentru tranzactionare) pot fi clasificate dupa recunoasterea initiala la valoare justa prin contul de profit si pierdere, daca:

- elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau recunoastere ("eroare contabila") care ar fi putut sa apara din masurarea activelor si datoriilor sau din recunoasterea castigurilor sau pierderilor acestora pe principii diferite;
- sunt parte integrala a unui grup de active financiare sau datorii financiare gestionate, evaluate si raportate conducerii in baza valorii juste conform documentatiei de management al riscului/strategia de investitii; sau
- sunt contracte hibride prin care o entitate poate prezenta intregul contract la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

j) 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.

k) Instrumente derivate detinute pentru managementul riscului

Instrumentele derivate detinute pentru managementul riscului includ active si datorii derivate care nu sunt clasificate ca active sau datorii detinute pentru tranzactionare. Instrumentele derivate detinute pentru managementul riscului sunt recunoscute initial la valoare justa. Dupa recunoasterea initiala, instrumentele derivate sunt ulterior masurate la valoarea lor justa fara deducerea nici unui cost de tranzactionare care poate aparea in momentul cumpararii sau vanzarii. Modificarile in valoarea justa a acestor instrumente sunt recunoscute imediat in contul de profit si pierdere in pozitia Pierderi din alte instrumente financiare.

l) Active si datorii detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Banca le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obtine profit pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in bilant iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din profitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere.

m) Credite si avansuri

Credite si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Banca nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in perioada urmatoare. Creditele si avansurile sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactionarii si ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, cu exceptia cazului in care Banca alege sa contabilizeze creditele si avansurile la valoare justa prin contul de profit si pierdere, asa cum este prezentat in politica contabila 3(i).(viii).



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

n) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactiei initiale si ulterior inregistrate in functie de clasificarea lor ca detinute pana la scadenta, la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau disponibile pentru vanzare.

Investitiile pastrate pana la maturitate sunt active financiare non derivative cu plati fixe sau variabile si maturitati exacte pe care managementul Bancii estimeaza ca are intentia si abilitate de a le pastra pana la maturitate.

Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt prezentate la cost amortizat. Orice vanzare sau reclasificare cu o valoare semnificativa de titluri de valoare pastrate pana la maturitate inainte de a ajunge la maturitate va determina reclasificarea tuturor titlurilor pastrate pana la maturitate in titluri disponibile pentru vanzare si impiedica banca sa mai clasifice titluri in categoria celor detinute pana la scadenta in cursul anului curent si in urmatoorii doi ani.

Vanzarile si reclasificarile, in oricare dintre urmatoarele situatii nu necesita o reclasificare:

- vanzarile sau reclasificarile facute la o data atat de aproape de scadenta, incat schimbarile in rata dobanzii pe piata nu ar avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- vanzarile sau reclasificarile facute dupa ce Banca a incasat cea mai mare parte a principalului;
- vanzarile sau reclasificarile atribuibile unor evenimente izolate, nerepetate, care nu tin de controlul Bancii, si care nu ar fi putut fi anticipate in mod rezonabil.

Atat la 31 decembrie 2013, cat si la 31 decembrie 2014 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania clasificate ca fiind detinute pana la scadenta.

o) 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.

Contractele de leasing in care Banca isi asuma intr-o masura semnificativa toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizarile corporale dobandite prin leasing financiar sunt recunoscute la o valoare egala cu minimul dintre valoarea justa si valoarea actualizata a platilor minime de leasing de la inceperea leasingului, mai putin amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

(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 ca cheltuieli in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

o) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Costurile ulterioare (continuare)

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.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica intre durata leasingului si durata de viata. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii este recalculata proportional cu schimbarea valorii brute a activului, astfel incat valoarea neta contabila a activului, dupa reevaluare, sa fie egala cu valoarea sa reevaluatata.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Categorie	Durata de viata utila
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.

p) Imobilizari necorporale

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscutute ca o 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 recunoscutute 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.

q) 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.



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

q) Deprecierea activelor altele decat active financiare (continuare)

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.

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"). In scopul testarii deprecierei fondului comercial, unitatile generatoare de numerar carora le-a fost alocat fondul comercial, sunt agregate astfel incat nivelul la care este testata deprecierea sa reflecte cel mai mic nivel la care fondul comercial este monitorizat in vederea raportarilor interne. Fondul comercial achizitionat intr-o asociere este alocat grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile asocierii.

Activele Bancii nu genereaza fluxuri separate 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 unitatii sa 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 depreciere aferenta fondului comercial nu se reverseaza intr-o perioada ulterioara. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. 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.

r) 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.

Cand Banca vinde un activ financiar si, simultan, incheie un contract de rascumparare a activului (sau a unui activ similar) la un pret fix si la o data stabilita ("repo"), contractul este inregistrat ca si imprumut de la banci, iar activul la care se refera continua sa fie recunoscut in bilantul Bancii.

s) 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.

PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

t) 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). Garantiile financiare sunt incluse in alte datorii.

u) Active clasificate ca detinute pentru vanzare

Activele clasificate ca detinute pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.

v) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributi 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 estimate in mod fiabil.

ii) Planuri de contributii determinate

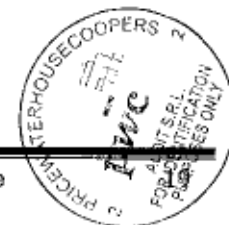
Un plan de contributii determinate este un plan de beneficii post-angajare in care o entitate plateste contributii fixe catre o entitate separata si nu va avea nicio obligatie legala sau implicita de a plati contributii ulterioare.

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 salariatii.

iii) Alte beneficii aferente serviciilor pe termen lung

Obligatia neta a Bancii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare. In baza Contractului colectiv de munca in vigoare, Banca are obligatia contractuala de a plati la pensionare angajatilor sai un beneficiu care este calculat in functie de salariul la data pensionarii si de numarul de ani petrecuti ca angajati ai Bancii pentru respectivii salariatii.



3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

v) Beneficiile angajatilor (continuare)

iv) Beneficii la incetarea contractului de munca

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.

w) 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 societatile grupului, societatile asociate, directorii si membrii Consiliului de Administratie precum si membrii apropiati ai familiilor acestor persoane.

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2014

IFRS 10, „Situatii financiare consolidate” (emis in mai 2011, in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013). Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

IFRS 11, „Acorduri comune”, (emis in mai 2011, in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013). Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

IFRS 12, Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati, (emis in mai 2011, in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013)

IAS 27, Situatiile financiare individuale, (revizuit in mai 2011 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013). Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

IAS 28, Investitiile in entitati asociate si asocieri in participatie, (revizuit in mai 2011 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013). Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

„Compensarea activelor si pasivelor financiare” - Modificarile la IAS 32 (emis in decembrie 2011 si in vigoare pentru perioade anuale incepand cu si dupa 1 ianuarie 2014). Modificarea adauga indrumarea la IAS 32 pentru a aborda neconcordanțe identificate in aplicarea unora dintre criteriile de compensare. Aceasta include clarificarea sensului de "are in prezent un drept legal de compensare" si ca unele sisteme de decontare bruta pot fi considerate echivalente cu decontare pe baza neta. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

Modificari la instructiunile trecerii la IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12 (emis la 28 iunie 2012 si in vigoare pentru perioade anuale incepe la 1 ianuarie 2013). Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

Entitati de investitii - Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 (emis la 31 octombrie 2012 si in vigoare pentru perioade anuale incepe la 1 ianuarie 2014. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

Prezentari ale valorii recuperabile pentru active nefinanciare - Amendamente la IAS 36 (emis la 29 mai 2013, si in vigoare pentru perioade anuale incepand cu 1 ianuarie 2014; aplicarea mai devreme este permisa daca IFRS 13 se aplica pentru aceeasi perioada contabila si comparativa). Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2014 (continuare)

Novatia de instrumente derivate si continuarea contabilitatii de hedging - Amendamente la IAS 39 (emis la 27 iunie 2013 si in vigoare pentru perioade anuale incepe la 1 ianuarie 2014). Modificarile vor permite contabilitatii de hedging de a continua intr-o situatie in care un instrument derivat, care a fost desemnat ca un instrument de acoperire, este novat (adica partile au convenit sa inlocuiasca contrapartida originala cu una noua) pentru a efectua compensare cu o contrapartida centrala, ca urmare a prevederilor legale, in cazul in care sunt indeplinite anumite conditii. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.

Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2015

IFRS 9 "Instrumente financiare: Clasificare si evaluare" (publicat in iulie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018). Principalele caracteristici ale noului standard sunt:

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii de masurare: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVPL).
- Clasificarea pentru titlurile de creanta este condusa de modelul de afaceri al entitatii de administrare a activelor financiare si daca fluxurile de trezorerie contractuale reprezinta numai plata principalului si a dobanzii (SPPI). Instrumentele de datorie este detinute pentru a fi incasate, pot fi inregistrate la costul amortizat daca indeplinesc, de asemenea, cerinta de SPPI. Instrumentele de datorie care indeplinesc cerinta SPPI detinute intr-un portofoliu de o entitate atat pentru a colecta fluxurile de trezorerie ale activelor cat si pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu contin fluxuri de trezorerie care sunt SPPI trebuie masurate la FVPL (de exemplu instrumente derivate). Instrumentele derivate integrate nu mai sunt separate de activele financiare, dar vor fi incluse in evaluarea starii SPPI.
- Investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit si pierdere.
- Cele mai multe dintre cerintele IAS 39 pentru clasificarea si masurarea pasivelor financiare au fost preluate neschimbate in IFRS 9. Schimbarea cheie este ca unei entitati i se va cere sa prezinte efectele modificarilor riscului de credit propriu al datoriilor financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un nou model pentru recunoasterea pierderilor din depreciere - pierderile preconizate de credit (ECL) modelul. Exista o abordare "in trei etape", care se bazeaza pe modificarea calitatii creditului de active financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile norme inseamna ca entitatile vor trebui sa inregistreze o pierdere imediata egala cu pierderea preconizata in urmatoarele 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau pierderea preconizata pe durata de viata pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este masurata utilizand pierderea preconizata pe durata de viata, fata de pierderea preconizata pentru urmatoarele 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru leasing si comerciale creante.
- Cerinte contabilitatii de acoperire au fost modificate pentru a alinia contabilitatea mai strans cu managementul riscului. Standardul ofera entitatilor o alegere de politica contabila intre aplicarea cerintelor contabilitatii de acoperire ale IFRS 9 si sa continue sa aplice IAS 39 pentru toate

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data de 1 Ianuarie 2015 (continuare)

instrumentele de acoperire (hedges), deoarece standardul in prezent nu abordeaza contabilitatea pentru acoperire macro.

IFRIC 21 - Taxe (emise la 20 mai 2013 si in vigoare pentru perioade anuale incepe la 1 ianuarie 2014)

Imbunatairile aduse anual IFRS-urilor 2012 (emis in decembrie 2013 si in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014, daca nu se specifica altfel de mai jos). Imbunatairile constau in modificari la sapte standarde.

- **IFRS 3-** Amendamente la IFRS 3 sunt aplicabile pentru combinari de intreprinderi in cazul in care data achizitiei este la sau dupa 1 iulie 2014.
- **IFRS 8** a fost modificata pentru a impune (1) prezentarea hotararilor luate de conducere in agregarea segmentelor operationale, inclusiv o descriere a segmentelor care au fost agregate si indicatorii economici care au fost evaluati in determinarea ca segmentele cumulate au caracteristici economice similare, si (2) o reconciliere a activelor segmentului active ale entitatii, atunci cand sunt raportate activele segmentului.
- **Baza de concluzii privind IFRS 13** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39, la publicarea IFRS 13 nu a fost facuta cu intentia de a elimina posibilitatea de a masura creantele si datoriile pe termen scurt la valoarea facturii in cazul in care impactul actualizarii este nematerial.
- **IAS 16 si IAS 38** au fost modificate pentru a clarifica modul in care valoarea contabila bruta si amortizarea acumulata sunt tratate in cazul in care o entitate utilizeaza modelul reevaluarii.
- **IAS 24** a fost modificat pentru a include, ca o parte afiliata, o entitate care furnizeaza servicii cheie de personal de management al entitatii raportoare sau a parintelui a entitatii raportoare ("entitatea de management"), precum si de a solicita sa se prezinte sumele percepute de catre entitatea de management pentru serviciile prestate.

Imbunatairile anuale aduse IFRS-urilor 2013 (emis in decembrie 2013 si in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014) Imbunatairile constau din modificari la patru standarde.

- **Baza de concluzii privind IFRS 1** se modifica pentru a clarifica faptul ca, in cazul in care o noua versiune a unui standard nu este inca obligatoriu, dar este disponibil pentru adoptarea timpurie; o entitate care adopta pentru prima data poate utiliza fie vechi sau noua versiune, cu conditia acelasi standard se aplica in toate perioadele prezentate.
- **IFRS 3** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca nu se aplica la contabilitatea pentru formarea oricarui joint-venture in conformitate cu IFRS 11. Amendamentul clarifica, de asemenea, ca exceptarea se aplica numai in situatiile financiare ale entitatii joint-venture in sine.
- **Modificarea IFRS 13** clarifica faptul ca exceptia de portofoliu in IFRS 13, care permite unei entitati sa masoare valoarea justa a unui grup de active financiare si a datoriilor financiare pe o baza neta, se aplica tuturor contractelor (inclusiv contracte de cumparare sau vanzare de active sau datorii non-financiare) care intra sub incidenta IAS 39 sau IFRS 9.
- **IAS 40** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca IAS 40 si IFRS 3 nu se exclud reciproc.
- **IFRS 14**, Conturi de beneficii amanate (emis in ianuarie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016).
- **Contabilitatea pentru Achizitii de interese in operatiuni comune** - Amendamente la IFRS 11 (emis la 6 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016). Acest amendament adauga noi orientari privind modul de contabilizare pentru achizitionarea unui interes intr-un joint venture care constituie o afacere.



3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2015 (continuare)

- **Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare** - Amendamente la IAS 16 si IAS 38 (emis la 12 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016).
- **IFRS 15, Venituri din contractele cu clientii** (emis la 28 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017).
- **Metoda capitalului propriu in situatiile financiare individuale** - Amendamente la IAS 27 (emis la 12 august 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep in ianuarie 2016).
- **Vanzarea sau aportul de active intre un investitor si asociat sau joint venture** - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 (emis la 11 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016)

Imbunatatirile anuale aduse IFRS-urilor 2014 (emise la 25 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016). Modificarile afecteaza patru standarde

- **IFRS 5** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca schimbarea in modul de iesire (reclasificarii de la "deținute in vederea vanzarii" la "deținute pentru distribuire" sau invers) nu constituie o modificare a unui plan de vanzare si nu trebuie sa fie contabilizata ca atare.
- **Modificarea IFRS 7** adauga instructiuni pentru a ajuta managementul sa stabileasca daca termenii unui acord de incasare a unui activ financiar care a fost transferat constituie implicare continua, in sensul prezentarii impuse de IFRS 7.
- **Amendamentul la IAS 19** clarifica faptul ca pentru obligatiile privind beneficiile postangajare, deciziile privind rata de actualizare, existenta de piata activa a obligatiunilor corporative de inalta calitate, sau care obligatiuni de stat de utilizate ca baza, trebuie sa se bazeze pe moneda care obligatiile sunt exprimate in, si nu pe țara in care acestea apar.
- **Modificari de prezentare la IAS 1** (emis in decembrie 2014 si in vigoare pentru perioade anuale incepand din sau dupa 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de semnificatie si explica faptul ca o entitate nu trebuie sa furnizeze o informatie specifica impusa de un IFRS daca informatiile care rezulta din aceasta prezentare nu sunt semnificative, chiar daca IFRS contine o lista de cerinte specifice sau le descrie ca fiind cerinte minime. Standardul prevede, de asemenea noi abordari privind subtotalurile in situatiile financiare. Aceste subtotaluri (a) trebuie sa fie alcatuite din linii formate din valorile recunoscute si evaluate in conformitate cu IFRS; (b) sa fie prezentate si etichetate intr-un mod care face ca liniile care constituie subtotalul sa fie clare si usor de inteles; (c) sa fie in concordanta la o perioada la alta; si (d) sa nu fie afisate mai proeminent decat subtotalurile si totalurile cerute de standardele IFRS.
- **Entitati de investitii:** Aplicarea amendamentului de exceptie privind consolidarea la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28 (emis in decembrie 2014 si in vigoare pentru perioade anuale cu incepand din sau dupa ianuarie 2016).

In ceea ce priveste adoptarea standardelor prezentate mai sus de catre Uniunea Europeana care vor intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2015, Banca analizeaza impactul pe care acestea il vor avea asupra situatiilor financiare.



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 sectoriala
- Riscul de piata
 - Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
 - Riscul de curs valutar
- Riscul de lichiditate
- 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 Departamentului Managementul Riscurilor, care 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 Administrare a Riscurilor Bancare
- Departamentul de Management al Riscurilor Bancare
- Departamentul Operatiuni bancare
- Departamentul Juridic
- Trezoreria

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) si Comitetul de Administrare a Riscurilor care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii in arile specificate de acestea. Toate comitetele raporteaza Consiliului de Administratie.

Politicile 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.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

a) Introducere (continuare)

Banca isi propune prin cursuri de instruire si standarde si proceduri de gestionare, sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

Comitetul de audit al Bancii are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile Bancii de management al riscului si de a revizui adecvarea la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care se confrunta Banca. Comitetul de audit al Bancii este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management al riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de audit.

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. dezvoltarea activitatii de creditare si/sau asumare de angajamente de plata 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 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.

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 detaliati in cele ce urmeaza.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

- PAR90 - portofoliul de credite incadrate in categoria 'PIERDERE 2'

Se calculeaza ca pondere a expunerii bilantiere a creditelor incadrate in categoria 'PIERDERE 2' in total portofoliu. Limitele aplicabile acestui indicator au fost stabilite luand in considerare impactul asupra rezultatelor financiare prin cresterea provizioanelor precum si nivelul creditelor neperformante pe sistem bancar, ca referinta statistica.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
PAR 90 (%)	<10%	10%-14%	14%-20%	20%-22%	>22%

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
PAR90	20%	>22%

- 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.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Procentul de credite restructurate - retail	<2%	2%-5%	5%-10%	10%-15%	>15%

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Procentul de credite restructurate - retail	10%	>15%

- Valoare medie LTV

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Valoare medie LTV	<70%	70%-80%	80%-85%	85%-95%	>95%

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Valoare medie LTV	85%	>95%



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

▪ Rata write-off

Se calculeaza ca raport intre expunerea bilantiera a creditelor derecunoscute in cursul unui trimestru si expunerea bilantiera totala de la inceputul trimestrului.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Rata write-off	<0.5%	0.5%-1%	1%-1.5%	1.5%-3%	>3%

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Rata write-off	1.5%	>3%

Urmarirea 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.

ii) Expunerea la riscul de credit

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.

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.

Serviciul datoriei \ Performanta financiara	A	B	C	D	E
	0-15 zile	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila
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

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).



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

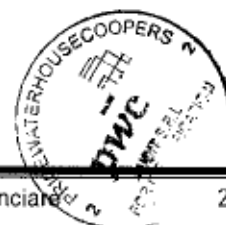
ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

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

RON	Credite si avansuri acordate clientilor		Plasamente la banci		Titluri de valoare	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Active la cost amortizat						
Curente						
Fara risc	59.574.493	52.422.897	4.636.834	32.688.770	4.951.547	5.957.032
Fara risc semnificativ	61.071.343	56.908.242	-	-	-	-
Risc acceptabil	27.638.210	24.577.637	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	20.822.065	9.767.162	-	-	-	-
Risc semnificativ	11.717.736	13.268.436	-	-	-	-
Risc inacceptabil	-	-	-	-	-	-
Valoare bruta	180.823.838	156.944.375	4.636.834	32.688.770	4.951.547	5.957.032
Ajustari pentru depreciere	(186.367)	(77.376)	-	-	-	-
Valoare contabila neta	180.637.451	156.866.999	4.636.834	32.688.770	4.951.547	5.957.032
Restante nedepreciate						
Fara risc	7.142.957	10.412.094	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	12.883.149	19.159.793	-	-	-	-
Risc acceptabil	10.139.824	11.484.832	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	7.595.753	6.996.557	-	-	-	-
Risc semnificativ	11.197.112	16.227.945	-	-	-	-
Risc inacceptabil	34.130	22.412	-	-	-	-
Valoare bruta	48.992.924	64.303.633	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	(747.516)	(683.598)	-	-	-	-
Valoare contabila neta	48.245.409	63.620.035	-	-	-	-
Depreciate						
Fara risc	50.312	120.112	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	37.178	36.460	-	-	-	-
Risc acceptabil	6.458.124	5.344.036	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	28.998.663	14.443.379	-	-	-	-
Risc semnificativ	15.114.676	38.704.077	-	-	-	-
Risc inacceptabil	57.396.395	59.408.328	-	-	-	-
Valoare bruta	106.065.348	118.058.392	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	(74.298.162)	(72.495.666)	-	-	-	-
Valoare contabila neta	31.757.186	45.560.726	-	-	-	-
Total valoare contabila neta						
- cost amortizat	260.640.045	266.047.760	4.636.834	32.688.770	4.951.547	5.957.032

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2014 in suma de 6.852.581 RON (31 decembrie 2013: 6.793.747 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.



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 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 0.

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 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 concesiuni 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 2014 este de 79.651.540 RON (31 decembrie 2013: 92.486.804 RON), iar expunerea neta este de 23.866.828 RON (31 decembrie 2013: 37.326.951 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.).



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Analiza valorilor brute si nete (tinand seama de depreciere) a creditelor si avansurilor acordate clientilor pe grade de risc este prezentata mai jos:

RON	Credite si avansuri acordate clientilor	
	Brut	Net
31 decembrie 2014		
Fara risc	66.767.762	66.664.143
Fara risc semnificativ	73.991.670	73.847.694
Risc acceptabil	44.236.158	43.711.347
Risc in limita acceptabila	55.416.471	43.999.006
Risc semnificativ	38.029.524	28.764.009
Risc inacceptabil	57.430.525	3.653.841
Total	335.872.110	260.640.040
31 decembrie 2013		
Fara risc	62.955.103	62.878.672
Fara risc semnificativ	76.104.496	76.024.287
Risc acceptabil	41.406.505	40.269.545
Risc in limita acceptabila	31.207.098	30.363.286
Risc semnificativ	68.200.458	46.491.268
Risc inacceptabil	59.430.740	10.020.702
Total	339.304.400	266.047.760

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.



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Credite si avansuri la banci – nerestante si nedepreciate

	31 Decembrie 2014	31 Decembrie 2013	Rating 31 Decembrie 2014
Conturi curente Nostro	4.636.834	5.688.020	
- Raiffeisen Bank	4.589.638	5.497.894	BA1
- Unicredit Bank	47.195	190.126	BBB
Depozite la institutii de credit	-	27.000.750	
- Unicredit Bank	-	27.000.750	BBB

Credite si avansuri nerestante si nedepreciate acordate clientelei:

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

Rating intern	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc inacceptabil	Total
31 decembrie 2014							
Credite auto	59.306.223	52.833.790	20.731.413	10.010.927	10.527.192	-	153.409.545
Credite de investitii (persoane juridice)	-	6.861.650	-	413.909	-	-	7.275.560
Capital circulant	-	1.042.152	6.710.152	10.397.219	1.190.544	-	19.340.066
Credite pentru echipamente	-	-	25.992	-	-	-	25.992
Credite de investitii (persoane fizice)	268.270	333.752	170.655	-	-	-	772.676
Total credite brute	59.574.493	61.071.343	27.638.210	20.822.055	11.717.736	-	180.823.838
Ajustare pentru depreciere	45.810	53.668	24.741	51.645	10.523	-	186.387
Total credite nete	59.528.683	61.017.675	27.613.470	20.770.410	11.707.212	-	180.637.451

Rating intern	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc inacceptabil	Total
31 decembrie 2013							
Credite auto	51.785.499	54.145.151	15.134.556	6.496.967	12.595.209	-	140.157.382
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	486.476	-	-	-	486.476
Capital circulant	214.462	2.378.572	8.831.831	3.270.195	673.227	-	15.368.288
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	422.936	384.519	124.774	-	-	-	932.230
Total credite brute	52.422.897	56.908.242	24.577.637	9.767.162	13.268.436	-	156.944.375
Ajustare pentru depreciere	18.260	32.133	21.885	3.472	1.627	-	77.376
Total credite nete	52.404.637	56.876.109	24.555.752	9.763.691	13.266.810	-	156.866.999



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)

Dupa gradul de acoperire cu garantii, expunerile nerestante si nedepreciate se clasifica in credite subgarantate si supragarantate, dupa cum urmeaza:

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
<u>31 decembrie 2014</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	45.151.132	36.885.449	108.258.413	171.403.855	153.409.545
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	7.275.560	8.568.064	7.275.560
Capital circulant	12.989.232	5.611.935	6.350.834	9.925.099	19.340.066
Credite pentru echipamente	25.992	19.696	-	-	25.992
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	772.676	3.525.082	772.676
Total credite brute	58.166.355	42.517.080	122.657.483	193.422.099	180.823.838
Ajustare pentru depreciere	130.755	-	55.632	-	186.387
Total credite nete	58.035.600	-	122.601.851	-	180.637.451

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
<u>31 decembrie 2013</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	49.034.798	42.159.482	91.122.584	147.914.487	140.157.382
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	486.476	685.839	486.476
Capital circulant	10.219.949	4.387.090	5.148.339	8.237.825	15.368.288
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	932.230	4.052.590	932.230
Total credite brute	59.254.747	46.546.572	97.689.629	160.890.742	156.944.375
Ajustare pentru depreciere	74.245	-	3.131	-	77.376
Total credite nete	59.180.502	-	97.686.497	-	156.866.999



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)

Clasificarea de mai sus tine cont de performanta financiara si serviciul datoriei al clientilor. 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.

Credite si avansuri restante, dar nedepreciate:

Conform normelor interne, creditele restante dar nedepreciate sunt cele care inregistreaza restante dar nu prezinta indiciile de depreciere stabilite de Banca. Creditele care au un serviciu al datoriei de peste 90 zile dar pentru care nu s-au calculat provizioane, nu vor fi considerate depreciate ci vor fi clasificate in categoria creditelor restante dar nedepreciate.

Valorile brute ale creditelor restante dar nedepreciate in functie de serviciul datoriei sunt urmatoarele:

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2014					
Credite auto	37.935.206	6.744.441	3.554.405	34.130	48.268.183
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	691.979	-	-	-	691.979
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	32.763	-	-	-	32.763
Total credite brute	38.659.947	6.744.441	3.554.405	34.130	48.992.924
Ajustare pentru depreciere	212.058	236.681	298.776	-	747.516
Total credite nete	38.447.889	6.507.760	3.255.629	34.130	48.245.409

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2013					
Credite auto	47.487.995	7.971.082	3.961.780	22.412	59.443.269
Credite de investitii (persoane juridice)	-	2.369.128	116.132	-	2.485.260
Capital circulant	2.139.128	-	-	-	2.139.128
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	235.976	-	-	-	235.976
Total credite brute	49.863.099	10.340.210	4.077.912	22.412	64.303.633
Ajustare pentru depreciere	95.540	386.844	201.214	-	683.598
Total credite nete	49.767.558	9.953.366	3.876.698	22.412	63.620.035



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)

Dupa gradul de acoperire cu garantii, expunerile restante si nedepreciate se clasifica in credite subgarantate si supragarantate, dupa cum urmeaza:

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2014	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite auto	23.551.848	18.718.994	24.716.335	37.989.651	48.268.183
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	218.486	187.023	473.493	4.583.229	691.979
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	32.763	87.491	32.763
Total credite brute	23.770.333	18.906.016	25.222.591	42.660.371	48.992.924
Ajustare pentru depreciere	649.950	-	97.565	-	747.516
Total credite nete	23.120.383	-	25.125.026	-	48.245.409

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2013	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite auto	29.593.826	24.530.048	29.849.443	47.305.519	59.443.269
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	2.485.260	4.514.267	2.485.260
Capital circulant	1.241.411	1.141.533	897.716	7.728.283	2.139.128
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	235.976	528.477	235.976
Total credite brute	30.835.238	25.671.581	33.468.395	60.076.547	64.303.633
Ajustare pentru depreciere	391.735	-	291.863	-	683.598
Total credite nete	30.443.503	-	33.176.532	-	63.620.035



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)

Credite si avansuri depreciate:

Valorile brute ale creditelor si avansurilor depreciate in functie de serviciul datoriei sunt urmatoarele:

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2014					
Credite auto	1.265.757	247.667	55.125	19.138.845	20.707.394
Credite de investitii (persoane juridice)	33.797.096	1.932.163	-	11.405.974	47.135.233
Capital circulant	15.619.760	-	-	21.099.460	36.719.220
Credite pentru echipamente	-	-	-	1.493.501	1.493.501
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	50.682.613	2.179.830	55.125	53.137.780	106.055.348
Ajustare pentru depreciere	24.062.024	355.170	44.358	49.836.610	74.298.162
Total credite nete	26.620.589	1.824.660	10.767	3.301.170	31.757.186

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2013					
Credite auto	1.263.102	117.127	128.222	18.772.467	20.280.916
Credite de investitii (persoane juridice)	28.087.207	1.807.982	-	27.521.580	57.416.769
Capital circulant	18.572.736	10.166.759	118.120	10.006.723	38.864.338
Credite pentru echipamente	-	-	-	1.494.367	1.494.367
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	47.923.045	12.091.868	246.342	57.795.137	118.056.392
Ajustare pentru depreciere	16.142.319	8.362.161	53.233	47.937.952	72.495.666
Total credite nete	31.780.726	3.729.707	193.109	9.857.185	45.560.726



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)

Dupa gradul de acoperire cu garantii, expunerile depreciate se clasifica in credite subgarantate si supragarantate, dupa cum urmeaza:

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
<u>31 decembrie 2014</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	18.166.298	4.882.637	2.541.096	3.403.488	20.707.394
Credite de investitii (persoane juridice)	30.649.621	11.719.702	16.485.612	34.676.356	47.135.233
Capital circulant	28.973.986	12.183.763	7.745.234	15.284.263	36.719.220
Credite pentru echipamente	1.493.501	-	-	-	1.493.501
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	79.283.405	28.786.102	26.771.942	53.364.108	106.055.348
Ajustare pentru depreciere	66.573.057	-	7.725.105	-	74.298.162
Total credite nete	12.710.349	-	19.046.837	-	31.757.186

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
<u>31 decembrie 2013</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	17.933.079	7.587.904	2.347.838	3.178.642	20.280.916
Credite de investitii (persoane juridice)	41.570.202	20.427.737	15.846.569	32.384.599	57.416.769
Capital circulant	32.217.372	15.237.524	6.646.965	12.832.306	38.864.338
Credite pentru echipamente	1.494.367	-	-	-	1.494.367
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	93.215.020	-	24.841.372	-	118.056.392
Ajustare pentru depreciere	68.440.581	-	4.055.085	-	72.495.666
Total credite nete	24.774.439	-	20.786.287	-	45.560.726



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

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 pasivelor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei radamentului (evolutia neparalela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si pasivelor 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 de risc este conform tabelului de mai jos, apetitul la risc asumat fiind mediu (17%).

Indicator	Apetit la risc	Toleranta la risc
Modificarea potentiala a valorii economice (%)	17%	20%

Nivelurile acestui indicator au inregistrat urmatoarea evolutie la 31.12.2014 si 31.12.2013:

Modificarea potentiala a valorii economice	Valori absolute	Procentaj din FP
31.12.2014	7.242.214	8,45%
31.12.2013	7.897.427	8,94%

Activitatile de gestionare a activelor si pasivelor 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 , EURIBOR si LIBORCHF. 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).

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2014 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoar:

	RON	CHF	EUR	USD
Active				
Numerar si echivalente de numerar	0,3%	-	0,3%	-
Plasamente la banci	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	9,1%	4,2%	7,6%	-
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
Datorii				
Depozite de la alte banci	-	-	-	-
Depozite ale clientilor	1,1%	-	1,0%	0,5%
Conturi curente ale clientilor	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2,5%	1,6%	2,4%	-



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2013 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoare:

	RON	CHF	EUR	USD
Active				
Numerar si echivalente de numerar	0,6%	-	0,4%	-
Plasamente la banci	1%	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	9,1%	3,7%	7,4%	-
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
Datorii				
Depozite de la alte banci	-	-	-	-
Depozite ale clientilor	0,7%	-	1,9%	1,0%
Conturi curente ale clientilor	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	1,6%	2,6%	-

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 sunt prezentate urmatoarelor tabel. Activele si datoriile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active							
Numerar si echivalente de numerar	53.936.946	-	-	-	-	1.051.177	54.988.123
Plasamente la banci	4.636.834	-	-	-	-	-	4.636.834
Investitii detinute pana la maturitate	-	4.951.547	-	-	-	-	4.951.547
Creante asupra clientelei	97.631.805	15.040.443	24.705.653	117.098.778	6.163.366	-	260.640.045
Alte active financiare	-	-	-	-	-	20.284	20.284
Total active	156.205.585	19.991.989	24.705.653	117.098.778	6.163.366	1.071.462	325.236.833
Pasive							
Depozite la institutii de credit	477.270	-	-	-	-	-	477.270
Imprumuturi	110.687.453	2.308.282	9.883.031	49.213.457	-	-	172.092.223
Datorii privind clientela	71.259.017	-	-	-	-	-	71.259.017
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	729.046	729.046
Total datorii	182.423.740	2.308.282	9.883.031	49.213.457	-	729.046	244.557.556
Total pozitie neta	(26.218.155)	17.683.708	14.822.622	67.885.321	6.163.366	342.415	80.679.277

Total pozitie neta

(26.218.155) 17.683.708 14.822.622 67.885.321 6.163.366 342.415 80.679.277



Note explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 77 fac parte integranta din aceste situatii financiare

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
2013							
Active							
Numerar si echivalente de numerar	51.792.142	-	-	-	-	1.139.232	52.931.375
Plasamente la banci investitii detinute pana la maturitate	32.688.770	-	-	-	-	-	32.688.770
Creante asupra clientelei	93.698.811	13.290.116	24.711.330	117.420.723	16.926.781	-	266.047.760
Alte active financiare	-	-	-	-	-	6.083	6.083
Total active	184.136.755	13.290.116	24.711.330	117.420.723	16.926.781	1.145.315	357.631.020
Pasive							
Depozite la institutii de credit	477.126	-	-	-	-	-	477.126
Imprumuturi	112.285.546	9.273.438	17.537.819	68.396.958	3.363.525	-	210.857.286
Datorii privind clientela	55.797.330	-	-	-	-	-	55.797.330
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	1.109.023	1.109.023
Total datorii	168.560.003	9.273.438	17.537.819	68.396.958	3.363.525	1.109.023	268.240.765
Total pozitii neta	15.576.753	4.016.678	7.173.511	49.023.765	13.563.256	36.292	89.390.255



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul "Mai mic de 3 luni" se datoreaza includerii pe aceasta banda a facilitatilor de tip revolving primite de la Porsche Corporate Finance cu interval de repricing la trei luni. Pozitia neta negativa pe aceasta banda nu reflecta un risc de lichiditate, conform contractului facilitatile fiind oferite pe termen nelimitat.

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. Principalele valute detinute de Banca sunt EUR si CHF. 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.

Pentru indicatorul pozitia valutara deschisa totala se va urmari incadrarea in profilul de risc conform intervalelor valorice din tabelul de mai jos:

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc ridicat	Risc ridicat
Pozitia valutara deschisa totala (%)	<2%	2%-4%	4%-6%	6%-8%	>8%

Profilul de risc urmarit de Porsche Bank Romania este mediu, dupa cum urmeaza:

Indicator	Apetit la risc	Toleranta la risc
Pozitia valutara deschisa totala (%)	6%	>8%

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

- Banca nu va avea pozitie valutara deschisa, cazurile de exceptie se vor admite doar pentru perioade scurte de maxim 5 zile si doar cu aprobarea prealabila asumarii pozitiei a Conducerii Bancii;



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

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 2014 astfel:

	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE FINANCIARE														
Casa, disponibilitati la bancile centrale	31.096.102	17.601	520	5.299.057	19.650	31.096.102	64.891	2.986	23.750.902	73.242	54.988.123			
Titluri de investitie cu venit fix	4.951.547	0	0	0	0	4.951.547	0	0	0	0	4.951.547			4.951.547
Creante asupra institutiilor de credit														
- la vedere	48.026	78.239	297	860.102	119.011	48.026	288.452	1.705	3.855.063	443.588	4.636.834			4.636.834
Creante asupra clientilor	48.026	78.239	297	860.102	119.011	48.026	288.452	1.705	3.855.063	443.588	4.636.834			4.636.834
Alte active financiare	116.848.211	0	0	30.217.744	2.241.001	116.848.211	0	0	135.438.951	8.352.883	260.640.045			260.640.045
	20.284	0	0	0	0	20.284	0	0	0	0	20.284			20.284
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	152.964.169	95.840	817	36.376.903	2.379.662	152.964.170	353.343	4.691	163.044.916	8.869.713	325.236.833			325.236.833
PASIVE FINANCIARE														
Datorii privind institutiile de credit														
- la vedere	3.967	0	0	105.599	0	3.967	0	0	473.303	0	477.270			477.270
	3.967	0	0	105.599	0	3.967	0	0	473.303	0	477.270			477.270
mprumuturi de la banci si alte institutii financiare	7.031.788	0	0	34.787.089	2.452.506	7.031.788	0	0	155.919.210	9.141.226	172.092.223			172.092.223
Datorii privind clientela														
- depozite la vedere	63.519.019	95.862	13	1.646.074	2.316	63.519.019	353.422	74	7.377.868	8.634	71.259.017			71.259.017
- depozite la termen	30.261.215	0	0	0	0	30.261.215	0	0	0	0	30.261.215			30.261.215
- conturi curente	26.804.312	5.006	0	314.485	0	26.804.312	18.455	0	1.409.553	0	28.232.320			28.232.320
Alte datorii financiare	6.453.492	90.856	13	1.331.589	2.316	6.453.492	334.967	74	5.968.315	8.634	12.765.482			12.765.482
	701.466	0	0	6.153	0	701.466	0	0	27.579	0	729.046			729.046
TOTAL PASIVE FINANCIARE	71.256.240	95.862	13	36.544.914	2.454.822	71.256.240	353.422	74	163.797.961	9.149.859	244.557.556			244.557.556
POZITIA BILANTIERA NETA	81.707.929	-21	804	-168.012	-75.160	81.707.930	-79	4.617	-753.044	-280.147	80.679.277			80.679.277



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

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 2013 astfel:

	2013		USD		GBP		EUR		CHF		RON		USD		GBP		EUR		CHF		RON		TOTAL					
	RON	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON			
ACTIVE FINANCIARE																												
Casa, disponibilitati la bancile centrale	7.803.970	7.803.970	5.732	1.380	1.036.474	24.830	10.036.474	24.830	18.658	7.426	45.010.576	90.745	52.931.375															
Titluri de investitie cu venit fix	5.957.032	5.957.032	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.957.032													5.957.032		
Creante asupra institutiilor de credit	27.206.372	27.206.372	137.800	4.776	1.095.628	25.880	1.095.628	25.880	448.553	25.701	4.913.563	94.581	32.688.770														32.688.770	
- la vedere	27.206.372	27.206.372	137.800	4.776	1.095.628	25.880	1.095.628	25.880	448.553	25.701	4.913.563	94.581	32.688.770														32.688.770	
Creante asupra clientilor	98.485.321	98.485.321	-	-	33.323.284	4.957.453	33.323.284	4.957.453	-	-	149.444.930	18.117.509	286.047.760														286.047.760	
Alte active financiare	6.083	6.083	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.083														6.083	
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	139.458.778	139.458.778	143.532	6.156	44.455.386	5.008.163	44.455.386	5.008.163	467.211	33.127	199.369.069	18.302.835	357.631.020														357.631.020	
PASIVE FINANCIARE																												
Datorii privind institutiile de credit	4.365	4.365	-	-	42.556.708	5.602.795	42.556.708	5.602.795	-	-	190.854.072	20.475.974	211.334.412														211.334.412	
- la vedere	4.365	4.365	-	-	105.415	-	105.415	-	-	-	472.761	-	477.126														477.126	
- la termen	-	-	-	-	42.451.293	5.602.795	42.451.293	5.602.795	-	-	190.381.311	20.475.974	210.857.286															210.857.286
Datorii privind clientela	45.949.408	45.949.408	150.371	8	2.074.394	15.153	2.074.394	15.153	489.472	41	9.303.037	55.377	55.797.335														55.797.335	
- depozite, din care:	40.388.902	40.388.902	139.476	0	470.552	0	470.552	0	454.008	0	2.110.285	0	42.953.195														42.953.195	
- depozite la vedere	33.578.241	33.578.241	0	0	710	0	710	0	0	0	3.185	0	33.581.426														33.581.426	
- depozite la termen	6.810.661	6.810.661	139.476	0	469.842	0	469.842	0	454.008	0	2.107.100	0	9.371.769														9.371.769	
- conturi curente	5.560.506	5.560.506	10.895	8	1.603.842	15.153	1.603.842	15.153	35.464	41	7.192.751	55.377	12.844.140														12.844.140	
Alte datorii financiare	1.062.283	1.062.283	0	0	10.422	0	10.422	0	0	0	46.740	0	1.109.023														1.109.023	
TOTAL PASIVE FINANCIARE	47.016.056	47.016.056	150.371	8	44.641.524	5.617.948	44.641.524	5.617.948	489.472	41	200.203.844	20.531.352	268.240.785														268.240.785	
POZITIA BILANTIERA NETA	92.442.722	92.442.722	-6.839	6.148	-186.139	-609.784	-186.139	-609.784	-22.261	33.086	-834.775	-2.228.518	89.390.255														89.390.255	



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

Analiza senzitivitatii

Senzitivitatea ratei dobanzii: tabelul urmatoar rezuma impactul asupra contului de profit si pierdere si situatiei venitului global 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 venitului global al Bancii calculate prin aplicarea modificarii instrumentelor financiare monetare denumite in devize detinute de Banca la 31 decembrie

31 decembrie 2014	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
Rata dobanzii +/- 1%	+/-83.651	+/-83.651	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-204.340	+/-204.340	-

31 decembrie 2013	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
Rata dobanzii +/- 1%	+/-224.426	+/-224.426	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-605.740	+/-605.740	-

La 31 decembrie 2014, 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 si cu 1% mai mari / mai mici pentru CHF, toate celelalte variabile fiind mentinute constant, profitul aferent anului ar fi fost cu 83.651 RON (2013: 224.426 RON) mai mare/mai mic.

La 31 decembrie 2014, daca leul s-ar fi apreciat / depreciat cu 20% fata de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind mentinute constant) profitul aferent anului ar fi fost cu 204.340 RON mai mic / mai mare (2013: cu 20% fata de valutele relevante - toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul aferent anului ar fi fost cu 605.740 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 pozitilor 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 inainte spre revizuirea si aprobarea Consiliului de Administratie. Rapoartele zilnice acopera pozitia de lichiditate a Bancii.

ii) Expunerea la riscul de lichiditate

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Active lichide / Depozite	>40%	40%-30%	30%-20%	20%-15%	<15%
Credite / Total active	<20%	20%-40%	40%-60%	60%-80%	>80%
Indicator de lichiditate impus de BNR	>1,5	1,5-1,4	1,4-1,3	1,3-1,05	<1,05

Banca isi stabileste un profil de risc de lichiditate mediu-ridicat, conform apetitului si tolerantei la risc urmatoare:

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Active lichide / Depozite	30%	<15%
Credite / Total active	77%	>80%
Indicator de lichiditate impus de BNR	1,05	1

Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2014, respectiv la 31 decembrie 2013 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 2014, respectiv la data de 31 decembrie 2013. 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)

Activele si datoritiile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2014 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

	2014						Total
	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 - 6 luni	6 - 12 luni	1 an - 5 ani	Fara maturitate	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE							
Casa, disponibilitati catre bancile centrale	53.943.594	0	0	0	0	1.051.171	54.994.765
Creante asupra institutiilor de credit	4.636.834	0	0	0	0	0	4.636.834
Creante asupra clientelei	59.402.769	13.578.819	27.173.791	40.047.959	173.619.199	14.365.652	328.188.189
Titluri de investitie cu venit fix	0	0	5.000.000	0	0	0	5.000.000
Alte active financiare	20.284	0	0	0	0	0	20.284
TOTAL ACTIVE	118.003.482	13.578.819	32.173.791	40.047.959	173.619.199	14.365.652	392.840.072
DATORII							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	7.034.160	105.143.791	3.529.340	12.212.896	51.599.119	0	179.519.306
Datorii privind institutiile de credit	477.270	0	0	0	0	0	477.270
- la vedere	477.270	0	0	0	0	0	477.270
Datorii privind clientele	44.277.987	221.565	749.631	521.901	26.222.474	0	71.993.558
- depozite la vedere	30.260.255	0	0	0	0	0	30.260.255
- depozite la termen	1.729.520	221.565	749.631	521.901	26.222.474	0	29.445.091
- conturi curente	12.288.212	0	0	0	0	0	12.288.212
Alte datorii financiare	729.046	0	0	0	0	0	729.046
TOTAL DATORII	52.518.463	105.365.356	4.278.971	12.734.797	77.821.593	0	252.719.180
DIFERENȚA NETA DE LICHIDITATE	65.485.018	-91.786.537	27.894.820	27.313.162	95.797.606	14.365.652	140.120.892
DIFERENȚA CUMULATA DE LICHIDITATE	65.485.018	-26.301.518	1.593.301	28.906.463	124.704.069	139.069.721	140.120.892
POZIȚIE EXTRABILANȚIERA							
Creanțe primite și neutilizate (Porsche Corporate Finance)	75.025.259						75.025.259
Credite acordate și neutilizate	-6.852.581						-6.852.581

Corporate Finance

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 77 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)

Activele si datoritiile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2013 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

2013	Pana la o luna		1 - 3 luni		3 - 6 luni		6 - 12 luni		1 an - 5 ani		Peste 5 ani		Fara maturitate		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE																
Casa, disponibilitati catre bancile centrale	51.804.830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.139.227	0	52.944.057	
Creante asupra institutiilor de credit	32.691.020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32.691.020	
Creante asupra clientelei	44.669.690	13.390.826	27.297.899	43.035.095	193.819.287	30.462.410	0	0	0	0	0	0	0	0	362.675.207	
Titluri de investitie cu venit fix	0	6.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.000.000	
Alte active financiare	6.083	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.083	
TOTAL ACTIVE	129.171.623	19.390.826	27.297.899	43.035.095	193.819.287	30.462.410	1.139.227	0	0	0	0	0	1.139.227	0	444.316.367	
DATORII																
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	106.220	113.087.222	7.088.340	21.911.249	72.727.722	3.452.799	0	0	0	0	0	0	0	0	218.373.551	
Datorii privind institutiile de credit	477.126	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	477.126	
- la vedere	477.126	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	477.126	
Datorii privind clientela	53.371.046	40.673	0	0	445.402	1.804.060	0	0	0	0	0	0	0	0	55.661.182	
- depozite la vedere	33.578.253	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33.578.253	
- depozite la termen	7.425.787	40.673	0	0	445.402	1.804.060	0	0	0	0	0	0	0	0	9.715.923	
- conturi curente	12.367.006	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.367.006	
Alte datorii financiare	1.109.023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.109.023	
TOTAL DATORII	55.063.415	113.127.895	7.088.340	21.911.249	73.173.124	5.256.859	0	0	0	0	0	0	0	0	275.620.882	
DIFERENȚA NETA DE LICHIDITATE	74.108.208	-93.737.069	20.209.559	21.123.846	120.646.163	25.205.551	1.139.227	0	0	0	0	0	1.139.227	0	168.695.485	
DIFERENȚA CUMULATA DE LICHIDITATE	74.108.208	-19.628.860	580.699	21.704.544	142.350.707	167.556.258	168.695.485									
POZIȚIE EXTRABILANȚIERĂ																
Credite primite și neutilizate (Porsche Bank AG)	54.103.391														54.103.391	
Credite acordate și neutilizate	-6.793.747														-6.793.747	

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 77 fac parte integranta din aceste situatii financiare

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

f) Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare

31 decembrie 2014	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare detinute pana la scadenta	4.966.550	-	-	4.966.550
Total active	<u>4.966.550</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.966.550</u>
31 decembrie 2013	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare detinute pana la scadenta	5.957.032	-	-	5.957.032
Total active	<u>5.957.032</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.957.032</u>

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Banca masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare :

- 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 pietele 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 evaluare 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.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte pretul care s-ar obtine in urma unei tranzactii in conditii normale de piata, pentru instrumentul financiar la data intocmirii bilantului.

Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata reduce necesitatea unor estimari si judecati ale conducerii si nesiguranta asociata determinarii valorii juste. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata depinde de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditii generale din piata financiara.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

f) Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare (continuare)

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului.

Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimările si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare.

In determinarea valorilor juste, Banca foloseste media unor alternative plauzibile de date. Atunci cand presupunerile alternative sunt disponibile in limita unei plaje intinse, judecatile exercitate in selectarea punctului cel mai potrivit din plaja de date include evaluarea calitatii surselor de date (de exemplu, experienta si expertiza brokerilor care furnizeaza cotationi diferite in aceeasi plaja, da o mai mare pondere unei cotationi de la brokerul original al instrumentului care are datele cele mai detaliate despre instrument) si disponibilitatea de a investiga informatiile referitoare la datele incluse in plaja de date. La data de 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Banca nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

g) Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Banca a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene, si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana. Banca a implementat aceste schimbari, dar modul de implementare al acestora ramane deschis auditului fiscal timp de 5 ani.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile armonizate cu legislatia europeana, ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Bancii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Banca sa continue sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

h) Mediul de afaceri

Stabilitatea financiara s-a mentinut robusta in anul 2014, pe fondul imbunatatirii contextului macroeconomic intern si al temperarii tensiunilor de pe pietele financiare internationale. Indicatorii prudentiali ai sectorului bancar privind solvabilitatea, lichiditatea si gradul de acoperire cu provizioane au consemnat in continuare niveluri adecvate, acestia mentinandu-se in limitele reglementate chiar si in conditiile materializarii unor scenarii macroeconomice severe.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

h) Mediul de afaceri (continuare)

Principalele provocari la adresa sectorului bancar romanesc pentru perioada urmatoare sunt constituite de reluarea sustenabila a creditarii, prevenirea unor ajustari bilantiere excesive pe fondul procesului de dezintermediere financiara transfrontaliera, precum si ameliorarea indicatorilor de calitate a activelor bancare prin demersurile de curatare a bilanurilor de credite neperformante, cu efecte pozitive asupra eficientei operationale si a capacitatii de intermediere a bancilor.

Gradul de intermediere financiara, determinat ca pondere a activelor sistemului financiar in produsul intern brut, s-a redus in anul 2014 intr-un ritm mai accentuat decat in anul precedent, in contextul accelerarii ritmului cresterii economice.

Fondurile proprii detinute de institutiile de credit au sustinut in continuare un nivel confortabil al indicatorilor de adecvare a capitalului raportati de bancile individuale si, respectiv, al celor aferenti intregului sector bancar romanesc. Calitatea fondurilor proprii se mentine ridicata, acestea fiind constituite cu preponderenta din elemente caracterizate de o capacitate mare de absorbtie a pierderilor. In primul semestru al anului 2014, toate institutiile de credit indeplineau cerintele minime de fonduri proprii stabilite de pachetul legislativ CRD IV/CRR.

Indicatorii de calitate a portofoliilor de credite continua sa reflecte o vulnerabilitate a sistemului bancar romanesc, dar aceasta se va atenua in perioada urmatoare, pe fondul imbunatatirii fundamentelor economice, al continuarii tendintei de scadere a costului creditelor si accelerarii procesului de scoatere in afara bilantului a creantelor nerecuperabile acoperite integral sau intr-o proportie foarte ridicata cu ajustari pentru depreciere.

Lichiditatea sistemului bancar s-a mentinut la un nivel confortabil in anul 2014. Riscul sistemic se mentine scazut, expunerile bilaterale pe piata interbancara din Romania fiind de dimensiuni reduse in raport cu fondurile proprii si activele lichide de care dispun bancile creditoare.

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 crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Bancii in conditiile de piata curente prin:

- 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.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

i) Adecvarea capitalului

Pentru anul 2014, cerintele de capital ale Bancii au fost determinate utilizand abordarea „Pilonul 1 +”.

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:

- Fonduri proprii 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



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

i) Adecvarea capitalului (continuare)

La 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2014, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

31.12.2014 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	<u>85.660.590</u>	<u>85.660.590</u>
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	36,08%	25,57%
Cerințe de capital (reglementat si intern)	<u>18.995.177</u>	<u>26.802.799</u>
Riscul de credit	<u>15.769.247</u>	<u>15.769.247</u>
Riscul de piața	<u>0</u>	<u>0</u>
Riscul operațional	<u>3.225.930</u>	<u>3.225.930</u>
Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar (abordare interna)	<u>0</u>	<u>3.995.198</u>
Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzacționare (abordare interna)	<u>0</u>	<u>724.221</u>
Riscul de concentrare (abordare interna)	<u>0</u>	<u>1.194.113</u>
Rezerva generala de capital pentru riscuri necuantificabile	<u>0</u>	<u>1.899.518</u>

31.12.2013 (RON)	Perspectiva Pilonului I	Perspectiva Pilonului II
Capital disponibil (fonduri proprii)	<u>91.530.958</u>	<u>91.530.958</u>
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	32,69%	25,78%
Cerințe de capital (reglementat si intern)	<u>22.397.234</u>	<u>28.409.032</u>
Riscul de credit	<u>18.639.576</u>	<u>18.639.576</u>
Riscul de piața	<u>243.757</u>	<u>243.757</u>
Riscul operațional	<u>3.513.901</u>	<u>3.513.901</u>
Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzacționare (abordare interna)	-	<u>789.743</u>
Riscul de concentrare (abordare interna)	-	<u>2.982.332</u>
Rezerva generala de capital pentru riscuri necuantificabile	-	<u>2.239.723</u>



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 (vezi Nota 3i), 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.

Analiza senzitivitatii

Pentru estimarea impactului riscului de credit asupra contului de profit si pierdere a fost ales un scenariu care presupune cresterea cu 50% a probabilitatii de nerambursare in cazul creditelor provizionate prin evaluarea colectiva.

Analiza de senzitivitate a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de 228.991.692 RON la 31.12.2014, respectiv 218.270.458 RON la 31.12.2013, rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de provizioane de 466.950 RON la 31.12.2014, respectiv 239.151 RON la 31.12.2013.



6. Active si datorii financiare

Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii financiare:

	Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Investitii detinute pana la maturitate	Alte active la cost amortizat	Total valoare contabila neta	Valoare justa
31 decembrie 2014						
Numerar si echivalente de numerar	-	54.988.123	-	-	54.988.123	54.988.123
Plasamente la banci	-	4.636.834	-	-	4.636.834	4.636.834
Titluri de valoare	-	-	4.951.547	-	4.951.547	4.951.547
Credite si avansuri acordate clientilor:	-	260.640.045	-	-	260.640.045	257.938.461
	-	320.265.002	4.951.547	-	325.216.549	322.514.965
Depozite de la banci	-	-	-	477.270	477.270	477.270
Depozite de la clienti	-	-	-	71.259.017	71.259.017	70.762.214
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	172.092.223	172.092.223	173.824.408
	-	-	-	243.828.510	243.828.510	245.063.892

	Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Investitii detinute pana la maturitate	Alte active la cost amortizat	Total valoare contabila neta	Valoare justa
31 decembrie 2013						
Numerar si echivalente de numerar	-	52.931.375	-	-	52.931.375	52.931.375
Plasamente la banci	-	32.688.770	-	-	32.688.770	32.688.770
Titluri de valoare	-	-	5.957.032	-	5.957.032	5.957.032
Credite si avansuri acordate clientilor:	-	266.047.760	-	-	266.047.760	265.061.058
	-	351.667.905	5.957.032	-	357.624.937	356.638.235
Depozite de la banci	-	-	-	477.126	477.126	477.126
Depozite de la clienti	-	-	-	55.797.330	55.797.330	55.634.679
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	210.857.286	210.857.286	213.152.108
	-	-	-	267.131.742	267.131.742	269.263.913

Urmatoarele prezinta metodele si ipotezele semnificative folosite in estimarea valorilor juste ale instrumentelor financiare din tabelul de mai sus.

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 valoarea acestora contabila.



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

6. Active si datorii financiare (continuare)

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: Acestea sunt prezentate nete de provizioane pentru pierderi din depreciere. Pentru creditele 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.

Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda curente din piata. Se foloseste ipoteza ca rambursarile se efectueaza conform scadentelor din contract, unde este cazul.

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, inclusiv certificatele de depozit, 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.



7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

7.1. VENITURI DIN DOBANZI

	2014	2013
Venituri din dobanzi - conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	165.190	310.368
Venituri din dobanzi - depozite la banci	298.113	1.314.302
Venituri din dobanzi - credite acordate clientilor, din care:	18.059.475	18.917.603
aferente creditelor depreciate	1.718.057	1.766.724
Venituri din discount titluri de stat	168.604	262.054
TOTAL	18.691.382	20.804.327

7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

	2014	2013
Cheltuieli cu dobanzile - depozite plasate de banci	-1	-
Cheltuieli cu dobanzile - depozite de la clienti	-190.839	-962.876
Cheltuieli cu dobanzile - imprumuturi de la banci (Porsche Bank AG)	-1.262.228	-5.185.279
Cheltuieli cu dobanzile - imprumuturi de la institutii financiare nebancaire(Porsche Corporate Finance)	-3.481.617	-
TOTAL	-4.934.685	-6.148.155

7.3. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE

	2014	2013
Venituri din comisioane	830.497	1.665.880
Cheltuieli cu comisioane	-293.880	-281.898
Total venituri nete din comisioane	536.617	1.383.982

Cea mai importanta parte a veniturilor din comisioane inregistrate de banca in 2014 a rezultat din taxa de gestionare pentru conturile curente ale clientilor.

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.

Banca a inregistrat pe parcursul anului 2013, pana la momentul rascumpararii creditelor, comisioane in acord cu contractul de mandat incheiat cu Porsche Bank AG, referitor in principal la colectarea ratelor pentru portofoliul de credite de investitii vandut.

Cheltuielile cu comisioanele aferente perioadei reprezinta in principal comisioanele platite Bancii Nationale a Romaniei pentru operatiunile pe piata interbancara. Comisioanele/



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

7.3. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE

bonusurilor platite dealerilor Porsche Romania 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 liniar, pe durata creditului la care se refera. Aceste cheltuieli sunt prezentate impreuna cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.

7.4. CASTIGURI NETE DIN DIFERENTE DE CURS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caștig net din tranzacțiile valutare	1.504.936	1.500.115
Pierderi din reevaluarea activelor și pasivelor in valuta	120.350	48.535
TOTAL	<u>1.625.286</u>	<u>1.548.650</u>

7.5. ALTE VENITURI OPERATIONALE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	628	-
Alte venituri	21.189	40.864
TOTAL	<u>21.817</u>	<u>40.864</u>

7.6. CHELTUIELI/VENITURI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR FINANCIARE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	-13.519.555	-7.048.433
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	-	336.176
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-	-128.588
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	-	4.343.119
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate	883.911	1.252.727
TOTAL	<u>-12.635.644</u>	<u>-1.244.999</u>

7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarii	-3.779.963	-4.100.720
Costurile asigurarilor sociale	-922.110	-965.445
Alte cheltuieli	-21.143	-34.558
TOTAL	<u>-4.723.216</u>	<u>-5.100.723</u>



7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII (continuare)

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2014 au fost in suma de 2.355.332 RON (2013: 2.223.468 RON).

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmatoar:

Descriere	2014	2013
Responsabilitati executive si administrative	25	25
Responsabilitati management	14	15
Total	39	40

7.8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2014	2013
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-4.824.802	-5.711.907
Alte cheltuieli operationale(ii)	-1.417.526	-1.285.458
TOTAL	-6.242.328	-6.997.365

(i) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2014	2013
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT)	-744.492	-1.202.631
Publicitate si marketing	-178.633	-221.283
Telecomunicatii	-429.413	-429.749
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-282.033	-227.879
Materiale de birou si alte obiecte de inventar	-96.346	-91.423
Transport, deplasari	-78.799	-67.001
Suport IT	-861.376	-736.043
Servicii externalizate (call center , arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-1.082.599	-1.631.043
Alte cheltuieli administrative	-1.071.111	-1.104.855
TOTAL	-4.824.802	-5.711.907

La pozitia "Alte cheltuieli" sunt incluse in principal cheltuieli cu paza, cursuri de specializare, cheltuieli cu reparatiile si de recuperare creante.

(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2014	2013
Cheltuieli cu chiriile	-951.528	-1.058.411
Cheltuieli cu litigiile	-203.234	-
Alte cheltuieli operationale	-262.764	-227.047
TOTAL	-1.417.526	-1.285.458

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

7.9. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

RON	2014	2013
Cheltuiala din impozitul amanat	-	-522.258
Venit din impozitul amanat	1.281.092	-
Cheltuiala/Venit cu impozitul pe profit	1.281.092	-522.258

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

RON	2014	2013
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	-8.480.183	3.668.867
Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%	-1.356.829	587.019
Efectul fiscal al elementelor nedeductibile	740.773	287.465
Efectul fiscal al elementelor neimpozabile	-6.746	-110.306
Efectul fiscale al altor deducteri	-130.720	-127.784
Alte elemente similar veniturilor	-	-
Efectul fiscal in anul curent	-753.522	636.395
Utilizare impozit amanat (cheltuiala)/venit	-	-636.395
Alte diferente temporare	527.570	114.136
(Cheltuiala) / venit cu impozitul amanat in an	1.281.092	-522.258

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

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Impozitul curent (activ)	1.111.150	973.121
Impozitul amanat (activ)	2.644.230	1.363.139
	3.755.380	2.336.260

La 31 decembrie 2014, s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2013: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

Descriere	2014	2013
Alte diferente temporare	641.555	113.987
Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie de recuperat	2.002.675	1.249.152
Impozit amanat la 31 decembrie	2.644.230	1.363.139



8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Numerar in casa	1.051.177	1.139.232
Cont curent la Banca Centrala	30.936.946	51.792.143
Depozit la vedere la Banca Centrala	23.000.000	-
Total	54.988.123	52.931.375

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 (in functie de valuta), aplicabil mediei soldurilor zilnice avand in componenta depozite, imprumuturi si alte fonduri atrase de catre Banca. Procentajul aplicat la sfarsitul anului 2014 fondurilor primite de catre Banca, cu o scadenta reziduala mai mica de 2 ani sau cu o scadenta reziduala mai mare de 2 ani dar care contin clauze de rambursare anticipata, este de 10% (2013: 15%) pentru fondurile in RON si 14% pentru fondurile in valuta (2013: 20%). 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 2014 si la sfarsitul anului 2013.

La sfarsitul anului 2014 Banca a plasat la BNR suma de 23.000.000 lei intr-un depozit overnight cu dobanda 0,25% p.a..

8.2. PLASAMENTE LA BANCII

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Conturi curente	4.636.834	5.688.020
Depozite la banci	-	27.000.750
Total	4.636.834	32.688.770

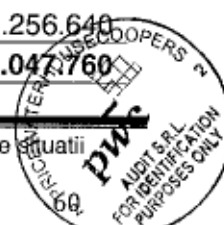
La sfarsitul anului 2013, Banca detinea la Unicredit Tiriac Bank SA un depozit la vedere de 27.000.000 RON, dobanda 1,0% p.a.

Conturile curente si depozitele la vedere in sold la sfarsitul celor doi ani financiari erau in intregime la dispozitia bancii, nefiind restrictionate.

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

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

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Credite brut (principal in sold)	329.605.055	332.826.401
Creante atasate	2.300.219	3.199.912
Costuri incrementale amanate	3.966.835	3.278.087
Depreciere de valoare	-75.232.064	-73.256.640
Total, net	260.640.045	266.047.760

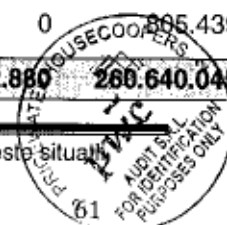


PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

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

31 Decembrie 2014	RON	EUR	CHF	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	25.513.767	67.267.072	19.900.702	112.681.540
Capital circulant	11.710.626	27.958.363	17.082.272	56.751.261
Credite pentru echipament	25.992	1.493.501	0	1.519.493
Credite de investitii (persoane juridice)	13.777.149	37.815.208	2.818.431	54.410.787
Valori Brute - credite alti clienti	110.782.386	108.207.311	4.200.872	223.190.569
Credite auto	110.782.386	107.401.872	4.200.872	222.385.130
Credite de investitii (persoane fizice)	0	805.439	0	805.439
TOTAL	136.296.152	175.474.383	24.101.574	335.872.109
Depreciere de valoare - credite dealer	14.672.509	27.241.490	13.965.917	55.879.916
Capital circulant	5.707.880	5.917.822	13.326.642	24.952.344
Credite pentru echipament	43	1.493.501	0	1.493.544
Credite de investitii (persoane juridice)	8.964.586	19.830.168	639.275	29.434.029
Depreciere de valoare - credite alti clienti	4.775.437	12.793.935	1.782.777	19.352.148
Credite auto	4.775.437	12.793.935	1.782.777	19.352.148
Credite de investitii (persoane fizice)	0	0	0	0
TOTAL	19.447.946	40.035.425	15.748.694	75.232.064
Valori Nete - credite dealer	10.841.258	40.025.582	5.934.785	56.801.624
Capital circulant	6.002.746	22.040.541	3.755.630	31.798.917
Credite pentru echipament	25.949	0	0	25.949
Credite de investitii (persoane juridice)	4.812.563	17.985.040	2.179.155	24.976.759
Valori Nete - credite alti clienti	106.006.949	95.413.376	2.418.095	203.838.421
Credite auto	106.006.949	94.607.937	2.418.095	203.032.981
Credite de investitii (persoane fizice)	0	805.439	0	805.439
TOTAL	116.848.207	135.438.958	8.352.880	260.640.045

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 77 fac parte integranta din acest raport financiar



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

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

31 Decembrie 2013	RON	EUR	CHF	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	11.252.083	69.624.388	37.341.496	118.217.967
Capital circulant	6.451.784	31.700.058	20.552.378	58.704.221
Credite pentru echipament	0	1.494.367	0	1.494.367
Credite de investitii (persoane juridice)	4.800.298	36.429.962	16.789.118	58.019.378
Valori Brute - credite alti clienti	94.713.222	120.035.080	6.338.131	221.086.433
Credite auto	94.676.572	118.866.874	6.338.131	219.881.577
Capital circulant	36.650	0	0	36.650
Credite de investitii (persoane fizice)	0	1.168.206	0	1.168.206
TOTAL	105.965.305	189.659.468	43.679.627	339.304.400
Depreciere de valoare - credite dealer	3.233.612	28.984.147	23.500.522	55.718.282
Capital circulant	3.233.612	8.284.311	11.191.639	22.709.562
Credite pentru echipament	0	1.494.367	0	1.494.367
Credite de investitii (persoane juridice)	0	19.205.469	12.308.883	31.514.352
Depreciere de valoare - credite alti clienti	4.246.542	11.230.394	2.061.423	17.538.359
Credite auto	4.209.892	11.230.394	2.061.423	17.501.709
Capital circulant	36.650	0	0	36.650
Credite de investitii (persoane fizice)	0	0	0	0
TOTAL	7.480.155	40.214.540	25.561.946	73.256.640
Valori Nete - credite dealer	8.018.470	40.640.241	13.840.974	62.499.685
Capital circulant	3.218.172	23.415.748	9.360.739	35.994.659
Credite pentru echipament	0	0	0	0
Credite de investitii (persoane juridice)	4.800.298	17.224.493	4.480.235	26.505.026
Valori Nete - credite alti clienti	90.466.680	108.804.687	4.276.708	203.548.075
Credite auto	90.466.680	107.636.481	4.276.708	202.379.869
Capital circulant	0	0	0	0
Credite de investitii (persoane fizice)	0	1.168.206	0	1.168.206
TOTAL	98.485.150	149.444.928	18.117.681	266.047.760

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 2014 si la 31 decembrie 2013 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2014 si la 31 decembrie 2013 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., Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania).

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 77 fac parte integranta din aceste situatii financiare



PORSCHE BANK ROMANIA SA*Note explicative la situatiile financiare***8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)****(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE (continuare)**

Scopul acestor credite este de a finanta constructii sau achizitii de teren, apartamente, case.

Pentru creditele acordate Banca beneficiaza de ipoteci asupra terenurilor si constructiilor (pentru credite de investitii) si respectiv gajuri asupra vehiculelor / echipamentelor finantate (in cazul creditelor de autovehicule / echipamente).

In anul 2013, Banca a dezvoltat un produs de finantare destinat societatiilor din grup. Valoarea soldurilor la 31 decembrie 2014 si veniturile realizate din dobanzi pentru aceste credite sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

	31 decembrie 2014	% din total	31 decembrie 2013	% din total
Comert	127.316.708	37,9%	128.123.644	37,8%
Industrie	7.696.684	2,3%	7.381.180	2,2%
Persoane fizice	152.169.189	45,3%	164.169.761	48,4%
Servicii	21.985.658	6,5%	16.660.074	4,9%
Constructii	6.385.058	1,9%	6.411.915	1,9%
Agricultura	1.343.769	0,4%	1.048.828	0,3%
Altele	18.975.043	5,6%	15.508.998	4,6%
Total	335.872.109	100,0%	339.304.400	100,0%

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

(d) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din deprecieri

	Credit dealeri	Credite alti clienti	TOTAL
La 1 ianuarie 2014	55.706.326	17.550.314	73.256.640
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	10.418.010	3.101.545	13.519.555
Efectul diferentelor de curs valutar	228.836	55.747	284.583
Efectul de diminuare aferent creditelor scoase din gestiune	-10.482.848	-1.345.866	-11.828.714
La 31 decembrie 2014	55.870.324	19.361.740	75.232.064
Ajustare individuala de valoare	55.836.093	18.462.069	74.298.162
Ajustare colectiva de valoare	34.231	899.671	933.902



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)
(d) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din deprecieri (continuare)

	Credit dealeri	Credite alti clieni	TOTAL
La 1 ianuarie 2013	24.030.548	19.167.904	43.198.452
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	4.990.728	2.057.705	7.048.433
Ajustari specifice pentru deprecieri la momentul rascumpararii creditelor de la Porsche Bank Ag (i)	28.316.174	-	28.316.174
Efectul diferentelor de curs valutar	86.626	117.861	204.487
Efectul de diminuare aferent creditelor scoase din gestiune	-1.717.750	-3.793.156	-5.510.906
La 31 decembrie 2013	55.706.326	17.550.314	73.256.640
Ajustare individuala de valoare	55.689.582	17.088.788	72.778.370
Ajustare colectiva de valoare	16.744	461.526	478.270

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2014

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				-RON- Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	iesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	iesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	693.647	794.711	-1.470.897	-	17.461	-	-	-	-	693.647	17.461
Imobilizari necorporale	4.030.186	374.086	1.470.897	-	5.875.169	3.328.195	670.750	-	3.998.945	701.990	1.876.224
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	4.723.833	1.168.797	-	-	5.892.630	3.328.195	670.750	-	3.998.945	1.395.637	1.893.685
IMOBILIZARI CORPORALE											
Cladiri	30.282	-	-	-30.282	-	30.282	-	-30.282	-	-	-
Echipeamente tehnologice	353.228	20.576	184.075	-	557.879	292.500	88.329	-	380.829	60.728	177.050
Aparatura de masura si control	416.834	42.173	-	-208.662	250.345	376.330	38.610	-208.662	206.278	40.504	44.067
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	160.347	14.199	-	-13.244	161.302	101.989	21.722	-13.244	110.467	58.358	50.835
Imobilizari corporale in curs	184.075	-	-184.075	-	-	-	-	-	-	184.075	-
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	1.144.766	76.948	-	-252.188	969.526	801.101	148.661	-252.188	697.574	343.665	271.952



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2013

	- <th colspan="4">- <th colspan="4">- </th></th>				- <th colspan="4">- </th>				-				
	Sold initial	Intrari	Transferuri	iesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	iesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	iesiri	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE													
Imobilizari necorporale in curs	39.364	713.563	-59.280	-	693.647	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	3.686.050	284.856	59.280	-	4.030.186	2.838.417	489.778	0	3.328.195	39.364	-	-	693.647
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	3.725.414	998.419	-	-	4.723.832	2.838.417	489.778	0	3.328.195	847.633	-	-	701.991
IMOBILIZARI CORPORALE													
Cladiri	30.282	-	-	-	30.282	30.282	-	-	30.282	-	-	-	-
Echipamente tehnologice	352.684	543	-	-	353.228	229.274	63.226	-	292.500	123.411	-	-	60.728
Aparatura de masura si control	402.696	14.138	-	-	416.834	333.530	42.800	-	376.330	69.166	-	-	40.504
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	173.785	-	-	-13.438	160.347	93.516	21.910	-13.438	101.989	80.268	-	-	58.358
Imobilizari corporale in curs	-	184.075	-	-	184.075	-	-	-	-	-	-	-	184.075
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	959.447	198.756	-	-13.438	1.144.765	686.602	127.936	-13.438	801.101	272.845	-	-	343.665



8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2014 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principala intrare inregistrata in cursul anului 2014 se refera la achizitia codului sursa pentru programul informatic la inchierea relatiei contractuale cu furnizorul Asseco SEE.

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. Alte imobilizari corporale sunt amortizate pe o perioada de 3-5 ani.

Echipamentele si softurile achizitionate pentru locatia de back-up in cursul anului 2013 si 2014 au fost puse in functiune in luna Mai 2014, valoarea investitiei in soft fiind de 1.097.371 RON, iar cea in echipamente IT de 184.075 RON.

8.5. ALTE ACTIVE

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Alte active financiare	20.284	6.083
Alte active nefinanciare, din care:	651.033	699.695
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (i)	119.260	155.097
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii)	531.773	537.234
Alti debitori diversi	-	7.364
Total	671.317	705.778

- (i) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2014 in principal suma de 75.891 lei (2013: 111.729 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat. In luna Iulie 2014 a fost trecuta pe pierdere suma de 23.735 lei reprezentand concedii medicale aflate in sold la data de 31.12.2010, valoare pe care Banca nu o mai poate recupera de la Casa de Sanatate a Judetului Ilfov.
- (ii) Pozitia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” reprezinta diverse cheltuieli aferente perioadelor viitoare.

8.6. DEPOZITE DE LA BANCII

In relatia cu Banca, transferurile catre si de la Porsche Bank AG nu se opereaza prin conturi Loro. Ca atare, in pozitia de conturi curente ale Porsche Bank AG sunt inregistrate sume ale contului 2511 deschis 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.

Conturile curente detinute la Banca de catre Porsche Bank AG la sfarsitul anului 2014 reprezentau 105.598 EUR si 3.967 RON (total de 477.266 echivalent RON), iar la sfarsitul anului 2013 reprezentau 105.417 EUR si 4.365 RON (total de 477.126 echivalent RON).



8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Depozite la vedere		
<i>din care: - persoane fizice</i>	20.821	31.891
<i>- persoane juridice</i>	30.240.439	33.549.535
Total depozite la vedere	30.261.260	33.581.426
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	328.354	2.172.929
<i>- persoane juridice</i>	27.903.921	7.198.840
Total depozite la termen	28.232.275	9.371.769
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	3.652.762	3.205.521
<i>- persoane juridice</i>	9.112.720	9.638.614
Total conturi curente	12.765.482	12.844.135
Total	71.259.017	55.797.330

8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Imprumuturi de la banci de Grup	-	210.857.286
Imprumuturi de la institutii financiare nebancale din Grup	172.092.223	-
Total	172.092.223	210.857.286

Pe parcursul anului 2014 conventiile de imprumut cu dobanda variabila au fost rambursate integral catre Porsche Bank AG si au fost incheiate noi conventii pentru facilitati de credit in relatie cu Porsche Corporate Finance GMBH. Pentru facilitatile in EUR si CHF dobanda este calculata luand in considerare 3M EURIBOR / 3M LIBOR 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 lunar. Facilitatile sunt de tip revolving, fara a avea o limita de maturitate stabilita. Facilitatile sunt rambursabile in 13 luni din momentul primirii unei notificari de expirare de la Porsche Corporate Finance.

Sumele utilizate din aceste facilitati sunt prezentate in tabelul urmatoare:

Descriere	Valuta	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Facilitate tip revolving 1 (termen lung)	EUR	19.358.835	19.758.835
Facilitate tip revolving 2 (termen lung)	CHF	2.450.000	3.450.000
Facilitate tip revolving 3 (termen lung)	RON	7.000.000	-

Conform decizie operationale a Porsche Bank AG imprumuturile cu dobanda fixa au fost cesionate catre Porsche Corporate Finance in data de 16 aprilie 2014 conditiile contractuale ramanand neschimbate. Situatia soldurilor aferente acestor imprumuturi este prezentata in tabelul urmatoare:



8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE (continuare)

Descriere	Valuta	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Facilitate credit dobanda fixa 1 (termen lung)	EUR	9.600.000	12.700.000
Facilitate credit dobanda fixa 2 (termen lung)	EUR	2.040.000	2.600.000
Facilitate credit dobanda fixa 3 (termen lung)	EUR	3.750.000	4.500.000
Facilitate credit dobanda fixa 4 (termen lung)	EUR	-	2.800.000
Facilitate credit dobanda fixa 5 (termen lung)	CHF	-	1.500.000

Facilitate credit dobanda fixa 1 - o conventie semnata a fost semnata la data de 17 septembrie 2010, pentru o facilitate maxima de 22.000.000 EUR, in acelasi scop. Linia are maturitate 18 septembrie 2017 si este cu dobanda fixa. Rambursarile de principal sunt facute in rate egale la un interval de sase luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

Facilitate credit dobanda fixa 2 - o conventie semnata la data de 27 iunie 2011, pentru o facilitate maxima de 4.000.000 EUR, in acelasi scop. Linia are maturitate 28 Iunie 2018 si este cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

Facilitate credit dobanda fixa 3 - o conventie semnata la data de 15 decembrie 2011, pentru o facilitate maxima de 6.000.000 EUR, in acelasi scop. Linia are maturitate 16 decembrie 2019 si este cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de sase luni. Platile de dobanda sunt trimestriale

Facilitate credit dobanda fixa 4 - o conventie a fost semnata la data de 24 septembrie 2009, pentru o facilitate maxima de 14.000.000 EUR pentru rescadentarea creditelor existente. Linia are maturitate pe 8 octombrie 2014, dobanda fixa si are la baza rate egale la fiecare 6 luni. Platile de dobanda sunt trimestriale

Facilitate credit dobanda fixa 5 - o conventie semnata la data de 15 decembrie 2011, pentru o facilitate maxima de 3.000.000 CHF, in acelasi scop. Linia are maturitate 15 decembrie 2015 si este cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale

8.9. ALTE DATORII

Descriere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Alte datorii financiare, din care:	729.991	1.109.023
Creditori diversi	135.732	451.262
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate	575.573	639.358
Alte datorii financiare	18.686	18.403
Alte datorii nefinanciare, din care:	1.211.055	927.094
Salarii si alte taxe aferente datorate	966.268	899.310
Alte sume datorate (TVA de plata)	14.454	12.831
Altele datorii	230.333	14.953
Total	1.941.046	2.036.117

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.10. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	97.748.800	97.748.800
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
Total	97.748.850	97.748.850

Structura capitalului la 31 decembrie 2014 este urmatoarea:

Investitie	2014		2013	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1.954.976	99,99995%	1.954.976	99,99995%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00005%	1	0,00005%
Total	1.954.977	100 %	1.954.977	100 %

Capitalul social al Bancii se compune din 1.954.977 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 50 RON la 31 decembrie 2014 (31 decembrie 2013: 1.954.977 cu o valoare nominala de 50 RON).

8.11. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind, la 31 decembrie 2014 rezerve legale in suma de 790.732,61 RON (31 decembrie 2013 : 790.732,61 lei).

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 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 2014.



9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Scrisori de garantie	435.253	435.505
Angajamente de imprumut	6.852.581	6.793.747
Total	7.287.834	7.229.252

Angajamente viitoare – Banca in calitate de utilizator

Banca a incheiat contracte de chirie pentru masini cu Porsche Mobility si contracte de chirie pentru cladirea in care isi are sediul social cu Porsche Immobilien. Conform acestor contracte platile viitoare sunt:

31 Decembrie 2014	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	171.709		-	171.709
Cladire	828.002	3.312.007	-	4.140.008
Total plati viitoare pentru chirie	999.711	3.312.007	-	4.311.718

31 Decembrie 2013	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	146.873		-	146.873
Cladire	768.757	3.075.026	-	3.843.783
Total plati viitoare pentru chirie	915.630	3.075.026	-	3.990.656

Actiuni in instanta

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii.

Conducerea Societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare a Societatii.

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. Neprezentarea 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 Societatii 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. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/ sau pentru operatiunile Societatii.



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.

Un numar de tranzactii bancare se incheie cu afiliatii in activitatea normala. Aceste includ imprumuturi, depozite si tranzactii in valuta, achizitia altor servicii.

Volumele tranzactiilor afiliatilor, soldurile restante la sfarsitul anului si cheltuieli aferente si venitul pentru an sunt urmatoarele:



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 Decembrie 2014 (RON)											Total
	Management, administratori si angajati	Companii din grup										
	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Porsche Holding	Porsche Corporate Finance	
Active												
Linii de credit	-	636.166	255.846	-	1.068.427	4.800.530	-	-	-	-	-	6.760.969
Credite auto	140.092	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140.092
Credite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venituri angajate	-	105	101	-	-	-	-	-	-	-	-	206
Pasive												
Conturi curente si depozite	343.082	26.567.822	916.028	5.212.958	3.575.549	7.587.284	222.314	477.270	-	-	-	63.961.912
Salarii / bonusuri	803.140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	803.140
Datorii angajate/alte datorii	-	-	-	-	-	75.251	-	-	3.783	9.084	-	102.731
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172.092.223	172.092.223



PORSCHER BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 Decembrie 2013 (RON)											
	Management, administratori si angajati	Companii din grup										
		Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Porsche Holding	Total
Active												
Linii de credit	-	672.663	222.987	-	1.701.041	2.595.180	-	-	-	-	-	5.191.871
Credite auto	137.925	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.925
Credite	337.906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	337.906
Venituri angajate	-	203	-	176	-	-	-	-	-	-	-	379
Pasive												
Conturi curente si depozite	383.204	3.886.294	2.282.731	21.538.073	6.797.846	9.140.114	354	477.129	-	-	-	48.290.070
Salarii / bonusuri	712.460	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	712.460
Datorii angajate/alte datorii	-	92.221	11.624	26.812	40.685	94.785	-	16.818	2.839	2.747	-	288.531
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	210.857.286	-	-	-	210.857.286



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

31 Decembrie 2014 (RON)

Companii din grup

Descriere	Companii din grup											Total	
	Porsche Informatik	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker Asigurari	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Austria GMBH	Porsche Holding GMBH		Porsche Corporate Finance
Venituri din dobanzi linii de credit	-	24.124	9.219	-	-	83.377	144.069	-	-	-	-	-	260.789
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	42.974	474	31.261	73.367	7.648	14.141	12	1.262.282	-	-	3.481.617	4.913.776
Venituri din comisioane	-	166.996	48.288	75.150	20.302	13.287	11.036	84	576	-	-	-	335.698
Alte cheltuieli administrative	43.999	127.115	215.289	40.091	-	565.857	34.536	872.815	23.175	3.467	16.587	-	1.942.923

31 Decembrie 2013 (RON)

Companii din grup

Descriere	Companii din grup											Total	
	Porsche Informatik	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker Asigurari	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Austria GMBH	Porsche Holding GMBH		Porsche Corporate Finance
Venituri din dobanzi linii de credit	-	11.160	3.217	-	-	21.402	51.708	-	-	-	-	-	87.487
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	134.464	9.300	214.963	420.750	42.584	75.549	1	5.185.551	-	-	-	6.083.162
Venituri din comisioane	-	237.403	85.898	85.734	25.132	12.785	11.381	29	42.481	-	-	-	500.843
Alte cheltuieli administrative	42.859	1.002.960	274.212	37.160	-	370.982	34.292	-	53.199	2.647	2.729	-	1.821.040



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 335.698 RON (2013: 500.843 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 4.913.776 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2014 (2013: 6.083.162 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.

Mai mult, suma de 1.942.923 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 2014 (2013: 1.821.040 RON).

Incepand cu luna Ianuarie 2014, cheltuiala cu chiria aferenta sediului este facturata de catre Porsche Immobilien SRL, impreuna cu o parte din utilitati. Pana la sfarsitul anului 2013 aceste cheltuieli erau refacturate de catre Porsche Leasing Romania.

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. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.

11. EVENIMENTE ULTERIOARE

In data de 3 februarie 2015 instanta a aprobat cerea de insolventa declarata de Ada Motors, unul dintre dealerii Porsche Romania finantati de Porsche Bank. Expunerea bruta la 31 decembrie 2014 era de 16.031.791 echivalent RON, fiind inregistrat un provizion IFRS de 10.030.941 lei. Valoarea garantiilor primite de Porsche Bank la 31 decembrie 2014 era de 7.411.820 lei. Conducerea bancii considera ca valoarea provizionului IFRS in sold la 31 decembrie 2014 si expunerea neta de provizion de 6.000.850 lei reprezinta valoarea justa la data bilantului si reflecta conditiile care au existat la data raportarii, in conformitate cu standardele financiare internationale si politicile interne bancii care au stat la baza pregatirii situatiilor financiare.

Banca Nationala a Elvetiei a decis in 15 Ianuarie sa renunte la cursul de schimb minim de 1,20 EUR/CHF. Ca urmare, CHF a beneficiat de o apreciere brusca fata de EUR corelat cu un impact in rata de schimb la nivel local. Rata de schimb RON/CHF s-a apreciat semnificativ intr-o perioada scurta de timp de la 3,7273 RON/CHF la 31 decembrie 2014, pana la un maxim de 4,5817 RON/CHF la data de 23 Ianuarie 2015. Intre timp, pietele au inceput sa corecteze si, ca urmare rata oficiala de schimb a scazut progresiv la 4,2388 RON/CHF la 11 februarie 2015.



