

# **PORSCHE BANK ROMANIA SA**

## **SITUATII FINANCIARE**

Intocmite in conformitate cu  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara  
adoptate de Uniunea Europeana  
la 31 decembrie 2015**

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**SITUATII FINANCIARE**  
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara  
adoptate de Uniunea Europeana  
31 decembrie 2015

---

| <b>CONTINUT</b>                              | <b>PAGINA</b> |
|--|---------------|
| 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 – 78        |





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

### ***Raport asupra situațiilor financiare***

Am auditat situațiile financiare anexate ale Porsche Bank Romania SA (“Banca”) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2015 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***

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***

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.

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.

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

### **Opinia**

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 2015, 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 31. 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 Financiari din România cu nr.3371 / 17 februarie 2010



În numele

*PricewaterhouseCoopers Audit SRL*

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

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

București, 15 februarie 2016




## Situatia rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

| RON   | Nota | 2015              | 2014              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobanzi  | 7.1  | 17.737.164        | 18.691.382        |
| Cheltuieli cu dobanzi   | 7.2  | -4.019.036        | -4.934.685        |
| <b>Venituri nete din dobanzi</b>  |      | <b>13.718.128</b> | <b>13.756.697</b> |
| Cheltuieli nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei                   | 7.6  | -1.352.928        | -12.635.644       |
| <b>Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei</b> |      | <b>12.365.200</b> | <b>1.121.053</b>  |
| Venituri din speze si comisioane  | 7.3  | 896.582           | 830.497           |
| Cheltuieli cu speze si comisioane   | 7.3  | -288.652          | -293.880          |
| Castiguri nete din diferente de curs  | 7.4  | 1.638.046         | 1.625.286         |
| Alte venituri operationale  | 7.5  | 16.423            | 21.817            |
| Cheltuieli cu salariatii  | 7.7  | -6.036.480        | -4.723.216        |
| Cheltuieli cu amortizarea   | 8.4  | -1.056.898        | -819.411          |
| Alte cheltuieli operationale  | 7.8  | -6.972.533        | -6.242.328        |
| <b>Pierdere/Profit inainte de impozitare</b>  |      | <b>561.688</b>    | <b>-8.480.183</b> |
| Venit/( Cheltuiala ) cu impozitul pe profit   | 7.9  | -239.305          | 1.281.092         |
| <b>Profitul/(Pierderea) exercitiului financiar</b>  |      | <b>322.383</b>    | <b>-7.199.091</b> |
| <b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>   |      | <b>322.383</b>    | <b>-7.199.091</b> |

Situatiile financiare de la paginile 1 la 78 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2016 de:

  
Alexandra Serbu, Contabil Sef

  
Ionut Purice, Presedinte

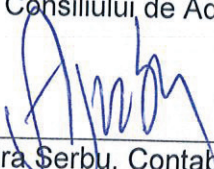


## Situatia pozitiei financiare

la 31 decembrie

| RON   | Nota | 2015               | 2014               |
|---|------|--------------------|--------------------|
| <b>Active</b>   |      |                    |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                     | 8.1  | 35.200.735         | 54.988.123         |
| Plasamente la banci                                   | 8.2  | 30.939.652         | 4.636.834          |
| Investitii detinute pana la scadenta                  |      | 6.400.308          | 4.951.547          |
| Credite si avansuri acordate clientilor               | 8.3  | 274.884.943        | 260.640.045        |
| Creante privind impozitul curent                      | 7.9  | 885.767            | 1.111.150          |
| Imobilizari corporale                                 | 8.4  | 213.457            | 271.952            |
| Imobilizari necorporale                               | 8.4  | 1.628.626          | 1.893.685          |
| Creante privind impozitul amanat                      | 7.9  | 2.404.925          | 2.644.230          |
| Alte active   | 8.5  | 827.650            | 671.317            |
| <b>Total active</b>                                   |      | <b>353.386.063</b> | <b>331.808.883</b> |
| <b>Datorii</b>  |      |                    |                    |
| Depozite de la banci                                  | 8.6  | 362.500            | 477.270            |
| Depozite de la clienti                                | 8.7  | 59.722.571         | 71.259.017         |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | 8.8  | 162.925.123        | 172.092.223        |
| Datorii privind impozitul curent                      |      | 113.622            | -                  |
| Alte datorii  | 8.9  | 3.400.537          | 1.941.046          |
| <b>Total datorii</b>                                  |      | <b>226.524.353</b> | <b>245.769.556</b> |
| <b>Capitaluri proprii</b>                             |      |                    |                    |
| Capital social  | 8.10 | 138.248.850        | 97.748.850         |
| Deficit / Profit acumulat                             |      | -12.500.256        | -5.301.165         |
| Rezultatul exercitiului                               |      | 322.383            | -7.199.091         |
| Alte rezerve  | 8.11 | 818.817            | 790.733            |
| Repartizarea profitului                               |      | -28.084            | -                  |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                       |      | <b>126.861.710</b> | <b>86.039.327</b>  |
| <b>Total datorii si capitaluri proprii</b>            |      | <b>353.386.063</b> | <b>331.808.883</b> |

Situatiile financiare de la paginile 1 la 78 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2016 de:

  
Alexandra Serbu, Contabil Sef

  
Ionut Purice, Presedinte



## Situatia modificarilor capitalurilor proprii

| RON<br>Element al capitalului<br>propriu                               | Capital<br>social  | Alte<br>rezerve | Rezultatul<br>exercitiului | Rezultat<br>reportat | Repartizarea<br>profitului | Total              |
|--|--------------------|-----------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>   | <b>97.748.850</b>  | <b>790.733</b>  | <b>3.146.609</b>           | <b>-8.447.774</b>    | -                          | <b>93.238.418</b>  |
| Pierderea exercitiului<br>financiar                                    | -                  | -               | -7.199.091                 | -                    | -                          | -7.199.091         |
| Alocarea rezultatului<br>anului 2013 in rezultat<br>reportat           | -                  | -               | -3.146.609                 | 3.146.609            | -                          | -                  |
| <b>Rezultat global</b>   | <b>97.748.850</b>  | <b>790.733</b>  | <b>-7.199.091</b>          | <b>-5.301.165</b>    | -                          | <b>86.039.327</b>  |
| <b>Sold la 31 decembrie<br/>2014</b>                                   | <b>97.748.850</b>  | <b>790.733</b>  | <b>-7.199.091</b>          | <b>-5.301.165</b>    | -                          | <b>86.039.327</b>  |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>   | <b>97.748.850</b>  | <b>790.733</b>  | <b>-7.199.091</b>          | <b>-5.301.165</b>    | -                          | <b>86.039.327</b>  |
| Profitul exercitiului<br>financiar                                     | -                  | -               | 322.383                    | -                    | -                          | 322.383            |
| Alocarea rezultatului<br>anului 2014 in rezultat<br>reportat           | -                  | -               | 7.199.091                  | -7.199.091           | -                          | -                  |
| Distribuire rezerve legale   | -                  | 28.084          | -                          | -                    | -28.084                    | -                  |
| <b>Rezultat global</b>   | <b>97.748.850</b>  | <b>818.817</b>  | <b>322.383</b>             | <b>-12.500.256</b>   | <b>-28.084</b>             | <b>86.361.710</b>  |
| Modificarea capitalurilor<br>proprii din tranzactiile cu<br>actionarii | 40.500.000         | -               | -                          | -                    | -                          | 40.500.000         |
| <b>Sold la 31 decembrie<br/>2015</b>                                   | <b>138.248.850</b> | <b>818.817</b>  | <b>322.383</b>             | <b>-12.500.256</b>   | <b>-28.084</b>             | <b>126.861.710</b> |

Situatiile financiare de la paginile 1 la 78 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2016 de:

  
Alexandra Serbu, Contabil Sef

  
Ionut Purice, Presedinte



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie*

Nota 2015 2014

**RON**

**Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare**

Profitul / (Pierdere) exercitiului inainte de impozitare 561.688 -8.480.183

**Ajustari pentru:**

Amortizarea imobiliarilor corporale si necorporale 1.056.898 819.411

Ajustari de depreciere aferente activelor financiare 1.352.928 12.635.644

Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar 3.432.293 137.877

Venituri nete din dobanzi -13.718.128 -13.756.697

**Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare -7.314.321 -8.643.948**

Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor -18.369.940 -10.693.702

Modificarea altor active -156.333 34.460

Modificarea datoriilor privind clientela -11.935.218 15.454.353

Modificarea altor datorii 1.578.215 -233.576

Incasari din dobanzi din activitatea operationala 20.374.558 21.988.551

Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala -371.350 -183.362

Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit -630.726 -138.028

**Numerar net (utilizat in)/ din activitati de exploatare -16.825.115 17.584.748**

**Fluxuri de numerar din activitati de investitii**

Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii -11.314.043 -11.965.873

Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta 9.901.573 13.003.394

Dobanzi primite din titluri de investitii 98.426 136.569

Incasari din vanzarea de imobilizari corporale 447 628

Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale -733.343 -1.245.746

**Numerar net (utilizat in)/ din activitatea de investitii -2.046.940 -71.028**

**Fluxuri de numerar din activitati de finantare**

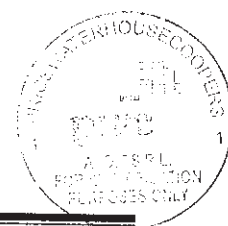
Incasari din activitati de finantare - cresteri de capital 40.500.000 -

Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului -91.958.980 -204.857.562

Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului 80.281.585 166.304.773

Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului -3.435.120 -4.956.119

**Numerar net (utilizat in) / din activitatea de finantare 25.387.485 -43.508.908**





**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie**

|   | 2015              | 2014              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Numerar la inceputul perioadei</b>         | <b>59.624.957</b> | <b>85.620.145</b> |
| Flux de numerar din activitati de exploatare  | -16.825.115       | 17.584.748        |
| Flux de numerar din activitati de investitii  | -2.046.940        | -71.028           |
| Flux de numerar din activitatati de finantare | 25.387.485        | -43.508.908       |
| <b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>         | <b>66.140.387</b> | <b>59.624.957</b> |

**Analiza numerarului si echivalentelor de numerar**

| <b>RON</b>  | <b>Nota</b> | <b>31 decembrie 2015</b> | <b>31 decembrie 2014</b> |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Numerar in casierie si ATM-uri  | 8.1         | 1.334.300                | 1.051.177                |
| Conturi curente la banci  | 8.2         | 3.939.464                | 4.636.834                |
| Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni | 8.2         | 3.000.000                | 23.000.000               |
| Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni                      | 8.2         | 27.000.188               | -                        |
| Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei                           | 8.1         | 30.866.435               | 30.936.946               |
| <b>Total numerar si echivalent de numerar</b>                           |             | <b>66.140.387</b>        | <b>59.624.957</b>        |

Situatiile financiare de la paginile 1 la 78 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2016 de:

  
 Alexandra Serbu, Contabil Sef

  
 Ionut Purice, Presedinte



## 1. Entitatea raportoare

**PORSCHE Bank Romania** („Banca”) 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 (99,99996383%).

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 precum si Bentley si Lamborghini. Societatea pune la dispozitia clientilor si operatiuni de service si piese de schimb, fie direct, fie indirect, prin intermediul retelei de dealeri. Porsche Romania colaboreaza cu o retea de aproximativ 80 de dealeri ce acopera intreg teritoriul tarii.

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2015, Consiliul de Administratie cuprindea urmatoarii membri:

|   |                          |  |
|---|--------------------------|--|
| 1 | Ionut Purice             | Membru (Administrator executiv)        |
| 2 | David Gedlicka           | Membru (Administrator executiv)        |
| 3 | Alexander Philip Nekolar | Presedinte (Administrator ne-executiv) |
| 4 | Marlene Dirnstofer       | Membru (Administrator ne-executiv)     |
| 5 | Andreas Zoeller          | Membru (Administrator ne-executiv)     |



## **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”). Aceste situatii financiare sunt situatii financiare individuale.

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 2015 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 datorilor monetare denuminate 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 2015 | 4,5245  | 4,1477  | 4,1797  | 6,1466  |
| Anul incheiat la 31 decembrie 2014 | 4,4821  | 3,3668  | 3,7273  | 5,7430  |

#### 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 datorilor 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.



### **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. Venitul net din tranzactii este inclus in pozitia " Castiguri nete din diferente de curs".

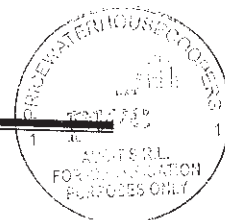
#### **f) Dividende**

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.



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

#### **g) Plati de leasing (continuare)**

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 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 aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila, sau pentru entitati impozabile diferite ale caror datorii si creante privind impozitul curent urmeaza sa se compenseze sau sa se realizeze in acelasi timp.

La 31 decembrie 2015, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2014: 16%).

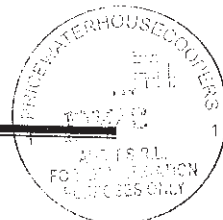
#### **i) Active si datorii financiare**

##### **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.



### **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 datorii 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 datoriile 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 acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut sau creat de catre Banca este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

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.



### **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**

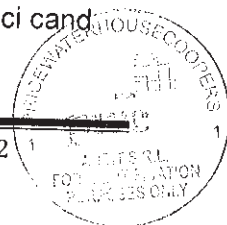
Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti aflate in cunostinta si care doresc sa realizeze tranzactia in conditii normale de piata.

Cand este posibil, Banca determina valoarea justa a instrumentelor financiare folosind cotatiile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotatiile 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 pozitiilor nete deschise. Estimările valorii juste obtinute din folosirea modelelor de evaluare sunt ajustate si de alti factori precum riscul de lichiditate, atunci cand





**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 deprecierii**

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.

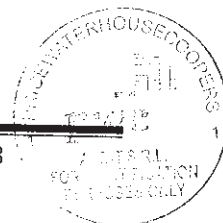
Daca intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierii determina reducerea pierderii din depreciere, aceasta reducere va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

**Credite si avansuri acordate clientilor**

Banca considera identificarea si evaluarea deprecierii 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 deprecierii, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierii 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).



### **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 4h, 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.



### **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. In anul 2015 si 2014, Banca nu a avut active sau datorii detinute pentru tranzactionare.

#### **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).

### **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 2014, cat si la 31 decembrie 2015 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**

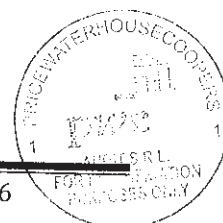
Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

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 membrari, 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 cheltuiala in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor,



### **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 reevaluat.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

#### **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 recunoscute ca imobilizari necorporale.

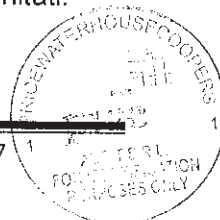
Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate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

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

#### **q) Deprecierea activelor altele decat active financiare**

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare este revizuita la data fiecărei 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.



### **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 a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderea 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.

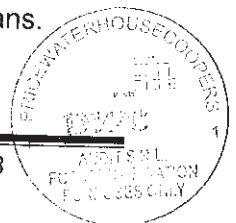
Cand Banca vinde un activ financiar si, simultan, incheie un contract de rascumparare a activului (sau a unui activ similar) la un pret fix si la o data stabilita ("repo"), contractul este inregistrat ca si imprumut de la banci, iar activul la care se refera continua sa fie recunoscut in bilantul Bancii.

#### **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.

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



### **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 salariati.

##### **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 salariati.



### 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 2015

**IFRIC 21 - taxele** (emis la 20 mai 2013 si in vigoare pentru perioadele anuale incepe la 1 ianuarie 2014).

**Imbunatatirile anuale aduse IFRS-urilor 2013** (publicate in decembrie 2013 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 iulie 2014). Imbunatatirile constau in modificari a patru standarde.

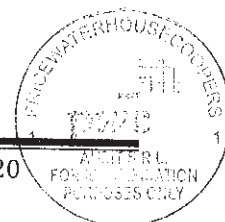
**Baza pentru concluzii privind IFRS 1** se modifica pentru a clarifica faptul ca, in cazul in care o versiune noua a unui standard nu este inca obligatorie, dar este disponibila pentru adoptarea timpurie, o adopta pentru prima data poate utiliza fie versiunea vechea, fie versiune noua, cu conditia ca acelasi standard sa fie aplicat in toate perioadele prezentate.

**IFRS 3** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca aceasta nu se aplica in contabilizarea combinarilor de intreprinderi care aplica IFRS 11. De asemenea, amendamentul clarifica faptul ca exceptarea se aplica numai in situatiile financiare ale combinarii de intreprinderi insasi.

**Modificarea IFRS 13** clarifica faptul ca exceptia de portofoliu in IFRS 13, care permite unei entitati sa evalueze valoarea justa a unui grup de active si pasive financiare pe o baza neta, se aplica tuturor contractelor (inclusiv contracte de cumparare sau vanzare non-elemente financiare), care sunt in sfera de aplicare a IAS 39 sau IFRS 9.

**IAS 40** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca IAS 40 si IFRS 3 nu se exclud reciproc. Indrumarea din IAS 40 asista persoanele care intocmesc situatiile pentru a distinge intre investitii imobiliare si proprietati ocupate de proprietar. Cei care intocmesc situatiile financiare, de asemenea, trebuie sa faca referire la recomandările cuprinse in IFRS 3 pentru a determina daca achizitionarea unei investitii imobiliare este o combinatie de intreprinderi.

Banca nu se asteapta la nici un impact semnificativ asupra rezultatului financiar al acestor standarde de mai sus.





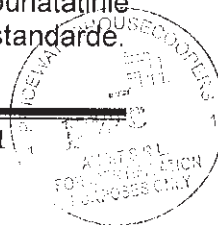
**x) Standarde si interpretari ale IASB in vigoare la 1 ianuarie 2016 sau mai tarziu (continuare)**

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

- Active financiare se clasifica in trei categorii de masurare: cele care vor fi evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si cele care vor fi evaluate ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVTPL);
- Clasificarea titlurilor de creanta este determinata de modelul de afaceri al entitatii pentru administrarea activelor financiare si dacă fluxurile de numerar contractuale reprezinta numai plati de principal si dobanda (SPPI). In cazul in care un instrument de datorie este detinut pentru a fi incasat, acesta poate fi evaluat la costul amortizat daca indeplineste, de asemenea, cerinta SPPI. Instrumentele de datorie care indeplinesc cerinta SPPI, detinute intr-un portofoliu de o entitate atat pentru a colecta fluxuri de trezorerie ale activelor, cat si pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Active financiare care nu contin fluxuri de trezorerie care sunt SPPI trebuie masurate la FVTPL (de exemplu, instrumente derivate). Instrumente derivate incorporate nu mai sunt separate de active financiare, dar vor fi considerate in realizarea testului de SPPI.
- Investitiile in instrumente de capital sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila pentru a prezenta modificarile in valoarea justa 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 in valoarea justa sunt prezentate in contul de profit sau pierdere.
- Cele mai multe dintre cerintele din IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea datoriilor financiare au fost păstrate neschimbate in IFRS 9. Schimbarea cheie este ca o entitate trebuie sa prezinte efectele modificarilor riscului de credit propriu al datoriilor financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere in alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un nou model de recunoastere a pierderilor din depreciere – pentru modelul pierderi preconizate din creditare (ECL). Exista o abordare "in trei etape", care se bazeaza pe modificarea calitatii activului financiar de la recunoasterea initiala. In practica, noile norme insemna ca entitatile va trebui sa inregistreze o pierdere imediata egala cu 12 luni ECL 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, depreciere este masurata utilizand pierderea preconizata pe durata de viata, mai degraba decat pentru urmatoarele 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru creantele din leasing si pentru cele comerciale.
- Cerinte contabilitatii de acoperire au fost modificate pentru a alinia contabilitatea mai apropiat cu managementul riscului. Standardul ofera entitatilor o optiune de politica contabila intre aplicarea cerintelor contabilitatii de acoperire IFRS 9 si continuarea aplicarii IAS 39 pentru toate instrumentele de acoperire, deoarece standardul in prezent nu trateaza contabilitatea pentru acoperire macro.

**Planurile de beneficii determinate:** Contributiile angajatilor - Amendamente la IAS 19 (emis in noiembrie 2013 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 iulie 2014). Amendamentul permite entitatilor sa recunoasca contributiile angajatilor ca o reducere a costului prestarii in perioada in care serviciul este efectiv prestat, în locul atribuirii contribuțiilor perioadelor de servicii, în cazul in care cuantumul contributiilor angajatilor este independent de numarul de ani de servicii.

**Imbunatatirile anuale aduse IFRS-urilor 2012** (publicate in decembrie 2013 si in vigoare pentru perioadele anuale cu incepere de la 1 iulie 2014, daca nu se specifica altfel mai jos). Imbunatatirile care ar putea avea un impact potential asupra Bancii constau in modificari ale urmatoarelor standarde



**x) Standarde si interpretari ale IASB in vigoare la 1 ianuarie 2016 sau mai tarziu (continuare)**

**IFRS 3** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca (1) obligatia de a plati o datorie contingenta, care respecta definitia unui instrument financiar este clasificat drept datorie financiara sau drept capital, pe baza definitiilor din IAS 32, si (2) toate datoriile contingente care nu sunt de natura capitalurilor, atat financiare, cat si non-financiare, sunt evaluate la valoarea justa la fiecare data de raportare, cu modificarile valorii juste recunoscute in contul de profit si pierdere. Amendamentele la IFRS 3 sunt aplicabile pentru combinările de intreprinderi in cazul in care data achizitiei este la sau dupa 1 iulie 2014.

**Baza pentru 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 nesemnificativ.

**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 de reevaluare.

**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 entitatii raportoare ("entitatea de management"), precum si de a solicita sa se prezinte valorile percepute de la entitate raportoare de catre entitatea de management pentru serviciile prestate.

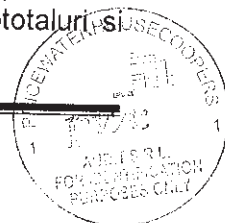
**Clarificarea metodelor de depreciere acceptabile si amortizarea - Amendamente la IAS 16 si IAS 38** (emis la 12 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau după 1 anuarie 2016). In acest amendament, IASB a clarificat faptul ca utilizarea unor metode bazate pe venituri pentru a calcula deprecierea unui activ nu este adecvată, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflecta in general, alti factori decat consumul de beneficiile economice incorporate în activ.

**Imbunatatirile aduse IFRS-urilor anuale 2014** (emise la 25 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016). Imbunatatirile constau in modificari la urmatoarele standarde.

**IFRS 5** a fost modificat pentru a clarifica faptul ca schimbarea modului de iesire (reclasificare de la "detinute in vederea vanzarii" la "detinute pentru distribuire" sau invers) nu constituie o modificare a unui plan de vanzare sau de distribuire si nu trebuie contabilizata ca atare.

**Modificarea IFRS 7** adauga instructiuni pentru a ajuta managementul sa stabileasca daca termenii unui acord de gestionare a unui activ financiar care a fost transferat constituie implicarea continua, in sensul informatiile impuse de IFRS 7. Acest amendament clarifica, de asemenea, ca cerințele de prezentare pentru compensare de IFRS 7 nu sunt necesare in mod special pentru toate perioadele intermediare, cu exceptia cazului in care sunt cerute de IAS 34.

**Modificarile de prezentare la IAS 1** (emise 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 prag de semnificatie si explica faptul ca o entitate nu trebuie sa furnizeze o informare 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 clarificări privind subtotaluri in situatiile financiare. Aceste subtotaluri (a) trebui sa fie compuse din liniile cu sumele recunoscute si evaluate in conformitate cu IFRS; (b) sa fie prezentate si etichetate intr-un mod in care liniile care constituie subtotal sa fie clare si usor de inteles; (c) sa fie in concordanta de la o perioada la alta; si (d) sa nu fie afisate mai proeminent decat subtotaluri si totalurile cerute de standardele IFRS.



**x) Standarde si interpretari ale IASB in vigoare la 1 ianuarie 2016 sau mai tarziu (continuare)**

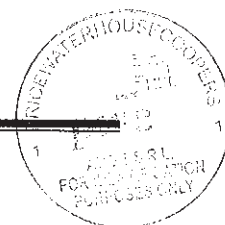
**IFRS 16 "Leasing"** (emis in ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Noul standard stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si informarea cu privire la leasing.

Toate tipurile de leasing rezulta din dreptul locatarului de a utiliza un activ la inceputul contractului de leasing si, in cazul in care platile de leasing sunt facute de-a lungul unei perioade, obtinerea unei finantare. In consecinta, IFRS 16 elimina clasificarea contractelor de leasing, fie ca leasing operational, fie ca leasing financiar asa cum este cerut de IAS 17 si introduce in schimb un singur model de contabilitate la locatar. Locatari vor trebui sa recunoasca: (a) active si datorii pentru toate contractele de leasing, cu un termen mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in care activul suport are o valoare redusa; si (b) sa recunoasca separat in contul de profit si pierdere amortizarea activelor din leasing fata de dobanzi aferente datoriilor din leasing. IFRS 16 raporteaza in mod substantial cerintele contabile ale locatorului din IAS 17. Prin urmare, un locator continua sa clasifice contractele sale de leasing ca leasing operational sau leasing financiar, si sa contabilizeze aceste doua tipuri de contracte diferit.

**Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate - Amendamente la IAS 12** (emis in ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2017). Modificarea a clarificat cerintele privind recunoasterea activelor privind impozitul amanat calculat pentru pierderi nerealizate din titluri de creanta. Entitatea trebuie sa recunoasca un activ privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate care apar ca rezultat al actualizării fluxurilor de trezorerie al instrumentelor de debit cu ratele medii de dobândă de pe piață, chiar daca se asteapta sa detina instrumentul pana la maturitate si nu va plati un impozit la colectarea valorii principalului. Beneficiul economic incorporat in activul privind impozitul amanat rezulta din capacitatea detinatorului titlului de creanta de a obtine castiguri viitoare (amortizarea efectului actualizării cu ratele medii de dobândă) fara plata taxelor pe aceste castiguri.

Prezentarea - Amendamente la IAS 7 (emise la data de 29 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep cu sau dupa 1 ianuarie 2017). Modificarea IAS 7 va necesita prezentarea unei reconcilierii a miscarilor in datoriile care decurg din activitati de finantare.

In ceea ce priveste adoptarea standardelor de mai sus de catre Uniunea Europeana, care vor intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016, Banca analizeaza impactul 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 Băncii.

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**

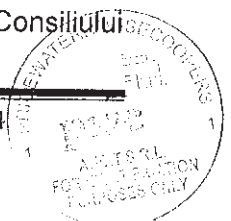
Responsabilitatea evaluarii si administrarii riscurilor revine organului de conducere. Organul de conducere al Porsche Bank Romania SA este consiliat in procesul de administrare a riscurilor de Comitetul de Audit si Risc si de Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor.

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

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

- Consiliul de Administratie
- Conducatorii Porsche Bank Romania SA
- Comitetul de Credite
- Comitetul de Audit si Risc
- Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor
- Departamentul de Management al Riscurilor
- Departamentul Operatiuni Bancare
- Departamentul Juridic
- 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), Comitetul de Audit si Risc si Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii in ariile specificate de acestea. Toate comitetele raporteaza Consiliului de Administratie.



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

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

Intrucat Porsche Bank Romania nu este o institutie semnificativa din punctul de vedere al marimii, organizarii interne si naturii, extinderii si complexitatii activitatii, membrii Consiliului de Administratie al Bancii au aprobat in sedinta din 16.02.2015 infiintarea unui Comitet de Audit si Risc conform articolului 23 alin 4 al regulamentului BNR 5/2013. Unificarea celor doua comitete a avut loc in baza aprobarii Bancii Nationale a Romaniei (scrisoarea nr. 194 / 20.02.2015).

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

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

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

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.

##### **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.

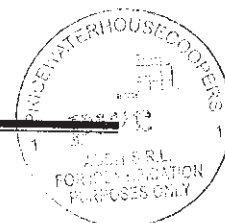
Consiliul de Administratie al Bancii a alocat responsabilitatea gestionarii riscului de credit Comitetului de Credit.

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;



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

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

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

- 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.

- 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-<br>mediu | Risc mediu | Risc mediu-ridicat | Risc ridicat |
|------------|-------------|-----------------------|------------|--------------------|--------------|
| PAR 90 (%) | <10%        | 10%-15%               | 15%-21%    | 21%-23%            | >23%         |

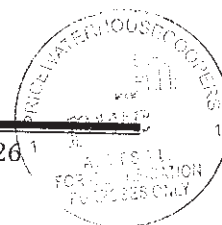
| Indicator | 2015   | 2014   | Apetitul la risc | Toleranta la risc |
|-----------|--------|--------|------------------|-------------------|
| PAR90     | 17,20% | 17,10% | 21%              | >23%              |

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

| Indicator                                   | 2015  | 2014  | Apetitul la risc | Toleranta la risc |
|---|-------|-------|------------------|-------------------|
| Procentul de credite restructurate - retail | 1,27% | 1,42% | 10%              | >15%              |



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

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

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

▪ Valoare medie LTV

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

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

| Indicator         | 2015   | 2014   | Apetitul la risc | Toleranta la risc |
|-------------------|--------|--------|------------------|-------------------|
| Valoare medie LTV | 77,88% | 88,16% | 85%              | >95%              |

▪ 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-<br>mediu | Risc mediu | Risc mediu-<br>ridicat | Risc ridicat |
|----------------|-------------|-----------------------|------------|------------------------|--------------|
| Rata write-off | <0,5%       | 0,5%-1%               | 1%-1,5%    | 1,5%-3%                | >3%          |

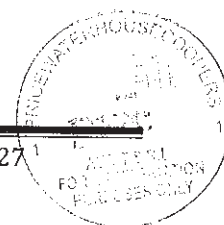
| Indicator      | 2015  | 2014  | Apetitul la risc | Toleranta la risc |
|----------------|-------|-------|------------------|-------------------|
| Rata write-off | 0,10% | 0,00% | 1,5%             | >3%               |

Urmărirea încadrării în profilul de risc de credit asumat se realizează lunar de către 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 în funcție de performanța financiară a clientului și serviciul datoriei, "fără risc" fiind clientul cu cea mai bună performanță financiară/serviciu al datoriei iar "risc inacceptabil" fiind clientul cu cea mai slabă performanță financiară/serviciu al datoriei.

Încadrarea în gradul de risc se realizează conform matricei următoare, clienții pentru care au fost declanșate procedurile judiciare fiind clasificați ca 'risc inacceptabil', indiferent de performanța financiară.



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

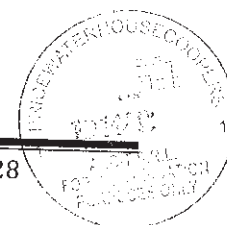
**b) Riscul de credit (continuare)**

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

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

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

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





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

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

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

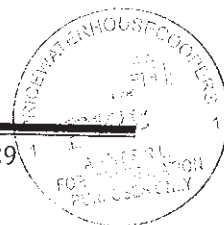
Structura creditelor si plasamentelor in functie de gradul de risc al contrapartidei si tipul de depreciere este prezentata in tabelul urmator:

| RON  | Credite si avansuri acordate clientilor |                    | Plasamente la banci |                  | Titluri de valoare |                  |
|--|---|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  | 2015                                    | 2014               | 2015                | 2014             | 2015               | 2014             |
| <b>Active la cost amortizat</b>                      |   |                    |                     |                  |                    |                  |
| <b>Curente</b>                                       |   |                    |                     |                  |                    |                  |
| Fara risc  |   |                    |                     |                  |                    |                  |
| Fara risc semnificativ                               | 58.816.311                              | 59.574.493         | 30.939.652          | 4.636.834        | 6.400.308          | 4.951.547        |
| Risc acceptabil                                      | 60.121.017                              | 61.071.343         | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc in limita acceptabila                           | 40.509.717                              | 27.638.210         | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc semnificativ                                    | 10.166.539                              | 20.822.055         | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc inacceptabil                                    | 32.245.877                              | 11.717.736         | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Valoare bruta</b>                                 | <b>201.859.461</b>                      | <b>180.823.838</b> | <b>30.939.652</b>   | <b>4.636.834</b> | <b>6.400.308</b>   | <b>4.951.547</b> |
| Ajustari pentru depreciere                           | -177.958                                | -186.387           | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Valoare contabila neta</b>                        | <b>201.681.503</b>                      | <b>180.637.451</b> | <b>30.939.652</b>   | <b>4.636.834</b> | <b>6.400.308</b>   | <b>4.951.547</b> |
| <b>Restante nedepreciate</b>                         |   |                    |                     |                  |                    |                  |
| Fara risc  |   |                    |                     |                  |                    |                  |
| Fara risc semnificativ                               | 7.193.151                               | 7.142.957          | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc acceptabil                                      | 11.518.814                              | 12.883.149         | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc in limita acceptabila                           | 9.328.309                               | 10.139.824         | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc semnificativ                                    | 6.763.731                               | 7.595.753          | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc inacceptabil                                    | 18.405.141                              | 11.197.112         | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Valoare bruta</b>                                 | <b>53.232.609</b>                       | <b>48.992.924</b>  | -                   | -                | -                  | -                |
| Ajustari pentru depreciere                           | -723.885                                | -747.516           | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Valoare contabila neta</b>                        | <b>52.508.724</b>                       | <b>48.245.409</b>  | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Depreciate</b>                                    |   |                    |                     |                  |                    |                  |
| Fara risc  |   |                    |                     |                  |                    |                  |
| Fara risc semnificativ                               | 83.894                                  | 50.312             | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc acceptabil                                      | 1.217.145                               | 37.178             | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc in limita acceptabila                           | 9.795.425                               | 6.458.124          | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc semnificativ                                    | 4.112.407                               | 26.998.663         | -                   | -                | -                  | -                |
| Risc inacceptabil                                    | 15.658.898                              | 15.114.676         | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Valoare bruta</b>                                 | <b>54.919.884</b>                       | <b>57.396.395</b>  | -                   | -                | -                  | -                |
| Ajustari pentru depreciere                           | -85.787.653                             | -106.055.348       | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Valoare contabila neta</b>                        | <b>-65.092.937</b>                      | <b>-74.298.162</b> | -                   | -                | -                  | -                |
| <b>Total valoare contabila neta - cost amortizat</b> | <b>274.884.943</b>                      | <b>260.640.045</b> | <b>30.939.652</b>   | <b>4.636.834</b> | <b>6.400.308</b>   | <b>4.951.547</b> |

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2015 in suma de 23.531.931 RON (31 decembrie 2015: 6.852.581 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

**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.



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

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

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

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 renegociate**

Creditele cu clauze renegociate 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 renegociate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2015 este de 61.068.280 RON (31 decembrie 2014: 79.651.540 RON), iar expunerea neta este de 13.198.227 RON (31 decembrie 2014: 23.866.828 RON).

###### **Politica de scoatere in afara bilantului**

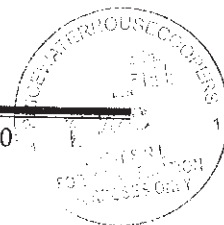
Banca scoate in afara bilantului un credit/titlu (si orice pierderi din depreciere legate de acestea) atunci cand Comitetul de credit stabileste faptul ca au fost epuizate posibilitatile de recuperare ale acestora.

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

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

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

- valorificarea garantiilor si neacoperirea integrala a creantelor restante prin sumele obtinute;
- imposibilitatea (definitiva sau temporara) valorificarii garantiilor din motive obiective ce nu tin de vointa Bancii;



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

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

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

- estimarea valorii de valorificare a garantiilor la un nivel nesemnificativ in raport cu valoarea totala a creantelor.

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**

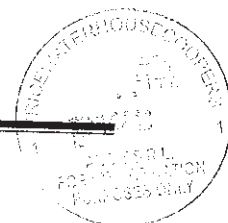
|  | Brut               | Net                |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>31 decembrie 2015</b>               |                    |                    |
| Fara risc (Standard)                   | 66.093.356         | 65.979.931         |
| Fara risc semnificativ (In observatie) | 72.856.976         | 72.569.887         |
| Risc acceptabil (Substandard)          | 59.633.451         | 58.323.810         |
| Risc in limita acceptabila (Incert)    | 21.042.677         | 20.815.748         |
| Risc semnificativ (Pierdere 1)         | 66.309.916         | 54.360.771         |
| Risc inacceptabil (Pierdere 2)         | 54.943.347         | 2.834.796          |
| <b>Total</b>                           | <b>340.879.723</b> | <b>274.884.943</b> |
| <b>31 decembrie 2014</b>               |                    |                    |
| Fara risc (Standard)                   | 66.767.762         | 66.664.143         |
| Fara risc semnificativ (In observatie) | 73.991.670         | 73.847.694         |
| Risc acceptabil (Substandard)          | 44.236.158         | 43.711.347         |
| Risc in limita acceptabila (Incert)    | 55.416.471         | 43.999.006         |
| Risc semnificativ (Pierdere 1)         | 38.029.524         | 28.764.009         |
| Risc inacceptabil (Pierdere 2)         | 57.430.525         | 3.653.841          |
| <b>Total</b>                           | <b>335.872.110</b> | <b>260.640.040</b> |

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.



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

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

|   | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 | Rating 31 decembrie 2015 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>Conturi curente Nostro</b>           | <b>3.939.464</b>  | <b>4.636.834</b>  |                          |
| - Raiffeisen Bank                       | 3.761.427         | 4.589.638         | BA3                      |
| - Unicredit Bank                        | 178.037           | 47.195            | BBB                      |
| <b>Depozite la institutii de credit</b> | <b>27.000.188</b> | -                 |                          |
| - Unicredit Bank                        | 27.000.188        | -                 | BBB                      |

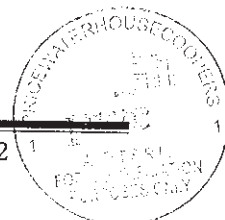
**Credite si avansuri la banci – nerestante si nedepreciate**

**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              |
|---|-------------------|------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>31 decembrie 2015</b>                  |                   |                        |                   |                            |                   |                   |                    |
| Credite auto                              | 58.675.655        | 49.865.449             | 34.644.287        | 7.736.881                  | 28.922.714        | -                 | 179.844.986        |
| Credite de investitii (persoane juridice) | -                 | 8.868.412              | -                 | -                          | 344.857           | -                 | 9.213.269          |
| Capital circulant                         | -                 | 1.221.819              | 5.764.638         | 2.429.658                  | 2.962.538         | -                 | 12.378.653         |
| Credite pentru echipamente                | -                 | -                      | -                 | -                          | 15.768            | -                 | 15.768             |
| Credite de investitii (persoane fizice)   | 140.656           | 165.337                | 100.792           | -                          | -                 | -                 | 406.785            |
| <b>Total credite brute</b>                | <b>58.816.311</b> | <b>60.121.017</b>      | <b>40.509.717</b> | <b>10.166.539</b>          | <b>32.245.877</b> | -                 | <b>201.859.461</b> |
| Ajustare pentru depreciere                | 38.815            | 46.549                 | 58.360            | 8.154                      | 26.080            | -                 | 177.958            |
| <b>Total credite nete</b>                 | <b>58.777.496</b> | <b>60.074.468</b>      | <b>40.451.357</b> | <b>10.158.385</b>          | <b>32.219.797</b> | -                 | <b>201.681.503</b> |

| Rating intern                             | Fara risc         | Fara risc semnificativ | Risc acceptabil   | Risc in limita acceptabila | Risc semnificativ | Risc inacceptabil | Total              |
|---|-------------------|------------------------|-------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>31 decembrie 2014</b>                  |                   |                        |                   |                            |                   |                   |                    |
| 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            |
| <b>Total credite brute</b>                | <b>59.574.493</b> | <b>61.071.343</b>      | <b>27.638.210</b> | <b>20.822.055</b>          | <b>11.717.736</b> | -                 | <b>180.823.838</b> |
| Ajustare pentru depreciere                | 45.810            | 53.668                 | 24.741            | 51.645                     | 10.523            | -                 | 186.387            |
| <b>Total credite nete</b>                 | <b>59.528.683</b> | <b>61.017.675</b>      | <b>27.613.470</b> | <b>20.770.410</b>          | <b>11.707.212</b> | -                 | <b>180.637.451</b> |



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

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

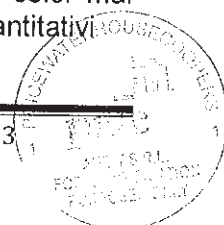
**ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

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

|  | <u>Credite subgarantate</u>  |                           | <u>Credite supragarantate</u> |                           | <u>Total<br/>expunere<br/>bruta</u> |
|--|------------------------------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <u>31 decembrie 2015</u>                     | Expunere bruta<br>bilantiera | Valoare justa<br>garantii | Expunere bruta<br>bilantiera  | Valoare justa<br>garantii |                                     |
| Credite auto                                 | 59.028.944                   | 49.638.017                | 120.816.042                   | 191.913.775               | 179.844.986                         |
| Credite de investitii<br>(persoane juridice) | -                            | -                         | 9.213.269                     | 11.875.205                | 9.213.269                           |
| Capital circulant                            | 10.244.649                   | 3.860.690                 | 2.134.004                     | 6.759.238                 | 12.378.653                          |
| Credite pentru<br>echipamente                | 15.768                       | -                         | -                             | -                         | 15.768                              |
| Credite de investitii<br>(persoane fizice)   | -                            | -                         | 406.785                       | 2.129.773                 | 406.785                             |
| <b>Total credite brute</b>                   | <b>69.289.361</b>            | <b>53.498.707</b>         | <b>132.570.100</b>            | <b>212.677.991</b>        | <b>201.859.461</b>                  |
| Ajustare pentru<br>depreciere                | 138.367                      |                           | 39.591                        |                           | 177.958                             |
| <b>Total credite nete</b>                    | <b>69.150.994</b>            |                           | <b>132.530.509</b>            |                           | <b>201.681.503</b>                  |

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

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



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

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

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

(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.

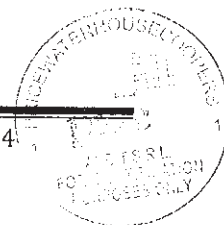
***Credite si avansuri restante, dar nedepreciate:***

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>&gt;90 zile</u> | <u>Total<br/>expunere<br/>bruta</u> |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b><u>31 decembrie 2015</u></b>           |                    |                     |                     |                    |                                     |
| Credite auto                              | 42.190.846         | 7.061.724           | 3.808.865           | 23.463             | 53.084.898                          |
| Credite de investitii (persoane juridice) | -                  | -                   | -                   | -                  | -                                   |
| Capital circulant                         | -                  | -                   | -                   | -                  | -                                   |
| Credite pentru echipamente                | -                  | -                   | -                   | -                  | -                                   |
| Credite de investitii (persoane fizice)   | 147.711            | -                   | -                   | -                  | 147.711                             |
| <b><u>Total credite brute</u></b>         | <b>42.338.557</b>  | <b>7.061.724</b>    | <b>3.808.865</b>    | <b>23.463</b>      | <b>53.232.609</b>                   |
| Ajustare pentru depreciere                | 214.192            | 227.222             | 282.471             | -                  | 723.885                             |
| <b><u>Total credite nete</u></b>          | <b>42.124.365</b>  | <b>6.834.502</b>    | <b>3.526.394</b>    | <b>23.463</b>      | <b>52.508.724</b>                   |

|   | <u>1 - 30 zile</u> | <u>30 - 60 zile</u> | <u>60 - 90 zile</u> | <u>&gt;90 zile</u> | <u>Total<br/>expunere<br/>bruta</u> |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b><u>31 decembrie 2014</u></b>           |                    |                     |                     |                    |                                     |
| 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                              |
| <b><u>Total credite brute</u></b>         | <b>38.659.947</b>  | <b>6.744.441</b>    | <b>3.554.405</b>    | <b>34.130</b>      | <b>48.992.924</b>                   |
| Ajustare pentru depreciere                | 212.058            | 236.681             | 298.776             | -                  | 747.516                             |
| <b><u>Total credite nete</u></b>          | <b>38.447.889</b>  | <b>6.507.760</b>    | <b>3.255.629</b>    | <b>34.130</b>      | <b>48.245.409</b>                   |



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

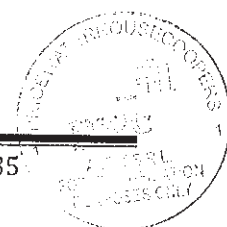
**b) Riscul de credit (continuare)**

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

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

|  | <u>Credite subgarantate</u>                |   | <u>Credite supragarantate*</u>             |   | <u>Total</u><br><u>expunere</u><br><u>bruta</u> |
|--|--|---|--|---|---|
|  | <u>Expunere bruta</u><br><u>bilantiera</u> | <u>Valoare justa</u><br><u>garantii</u> | <u>Expunere bruta</u><br><u>bilantiera</u> | <u>Valoare justa</u><br><u>garantii</u> |   |
| <b>31 decembrie 2015</b>                     |  |   |  |   |   |
| Credite auto                                 | 19.404.217                                 | 14.779.248                              | 33.680.681                                 | 49.335.108                              | 53.084.898                                      |
| Credite de investitii<br>(persoane juridice) | -  | -                                       | -  | -                                       | -   |
| Capital circulant                            | -  | -                                       | -  | -                                       | -   |
| Credite pentru<br>echipamente                | -  | -                                       | -  | -                                       | -   |
| Credite de investitii<br>(persoane fizice)   | -  | -                                       | 147.711                                    | 725.730                                 | 147.711   |
| <b>Total credite brute</b>                   | <b>19.404.217</b>                          | <b>14.779.248</b>                       | <b>33.828.392</b>                          | <b>50.060.838</b>                       | <b>53.232.609</b>                               |
| Ajustare pentru<br>depreciere                | 558.005                                    | -                                       | 165.880                                    | -                                       | 723.885   |
| <b>Total credite nete</b>                    | <b>18.846.212</b>                          | <b>-</b>                                | <b>33.662.512</b>                          | <b>-</b>                                | <b>52.508.724</b>                               |

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

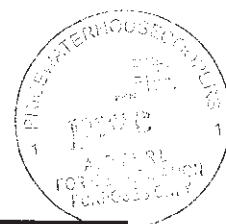
ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

**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>&gt;90 zile</u> | <u>Total<br/>expunere<br/>bruta</u> |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>31 decembrie 2015</b>                     |                    |                     |                     |                    |                                     |
| Credite auto                                 | 8.647.289          | 129.613             | 1.481.850           | 28.783.991         | 39.042.743                          |
| Credite de investitii (persoane<br>juridice) | 10.337.626         | 1.613.422           | 5.979.497           | 23.388.117         | 41.318.662                          |
| Capital circulant                            | 2.678.472          | -                   | -                   | 1.240.147          | 3.918.619                           |
| Credite pentru echipamente                   | -                  | -                   | -                   | 1.507.629          | 1.507.629                           |
| Credite de investitii (persoane<br>fizice)   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                                   |
| <b>Total credite brute</b>                   | <b>21.663.387</b>  | <b>1.743.035</b>    | <b>7.461.348</b>    | <b>54.919.884</b>  | <b>85.787.653</b>                   |
| Ajustare pentru depreciere                   | 5.979.928          | 327.649             | 6.676.808           | 52.108.552         | 65.092.937                          |
| <b>Total credite nete</b>                    | <b>15.683.459</b>  | <b>1.415.386</b>    | <b>784.540</b>      | <b>2.811.332</b>   | <b>20.694.716</b>                   |

|  | <u>1 - 30 zile</u> | <u>30 - 60 zile</u> | <u>60 - 90 zile</u> | <u>&gt;90 zile</u> | <u>Total<br/>expunere<br/>bruta</u> |
|--|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>31 decembrie 2014</b>                     |                    |                     |                     |                    |                                     |
| Credite auto                                 | 1.265.757          | 247.667             | 55.125              | 19.138.845         | 20.707.394                          |
| Credite de investitii (persoane<br>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<br>fizice)   | -                  | -                   | -                   | -                  | -                                   |
| <b>Total credite brute</b>                   | <b>50.682.613</b>  | <b>2.179.830</b>    | <b>55.125</b>       | <b>53.137.780</b>  | <b>106.055.348</b>                  |
| Ajustare pentru depreciere                   | 24.062.024         | 355.170             | 44.358              | 49.836.610         | 74.298.162                          |
| <b>Total credite nete</b>                    | <b>26.620.589</b>  | <b>1.824.660</b>    | <b>10.767</b>       | <b>3.301.170</b>   | <b>31.757.186</b>                   |





4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

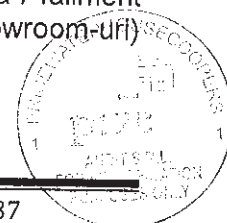
ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

|  | <u>Credite subgarantate</u>                |   | <u>Credite supragarantate*</u>                       |   | <u>Total</u><br><u>expunere</u><br><u>bruta</u> |
|--|--|---|--|---|---|
|  | <u>Expunere bruta</u><br><u>bilantiera</u> | <u>Valoare justa</u><br><u>garantii</u> | <u>Expunere</u><br><u>bruta</u><br><u>bilantiera</u> | <u>Valoare justa</u><br><u>garantii</u> |   |
| <b>31 decembrie 2015</b>                     |  |   |  |   |   |
| Credite auto                                 | 33.303.252                                 | 9.556.181                               | 5.739.491  | 9.792.144                               | 39.042.743                                      |
| Credite de investitii<br>(persoane juridice) | 30.460.114                                 | 9.054.417                               | 10.858.548   | 31.069.719                              | 41.318.662                                      |
| Capital circulant                            | 1.571.399                                  | 533.340                                 | 2.347.220  | 5.347.531                               | 3.918.619                                       |
| Credite pentru<br>echipamente                | 1.507.629                                  | -                                       | -  | -                                       | 1.507.629                                       |
| Credite de investitii<br>(persoane fizice)   | -  | -                                       | -  | -                                       | -   |
| <b>Total credite brute</b>                   | <b>66.842.394</b>                          | <b>19.143.938</b>                       | <b>18.945.259</b>                                    | <b>46.209.394</b>                       | <b>85.787.653</b>                               |
| Ajustare pentru<br>depreciere                | 60.114.777                                 | -                                       | 4.978.160  | -                                       | 65.092.937                                      |
| <b>Total credite nete</b>                    | <b>6.727.617</b>                           |   | <b>13.967.099</b>                                    |   | <b>20.694.716</b>                               |

|  | <u>Credite subgarantate</u>                |   | <u>Credite supragarantate*</u>                       |   | <u>Total</u><br><u>expunere</u><br><u>bruta</u> |
|--|--|---|--|---|---|
|  | <u>Expunere bruta</u><br><u>bilantiera</u> | <u>Valoare justa</u><br><u>garantii</u> | <u>Expunere</u><br><u>bruta</u><br><u>bilantiera</u> | <u>Valoare justa</u><br><u>garantii</u> |   |
| <b>31 decembrie 2014</b>                     |  |   |  |   |   |
| Credite auto                                 | 18.166.298                                 | 4.882.637                               | 2.541.096  | 3.403.488                               | 20.707.394                                      |
| Credite de investitii<br>(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<br>echipamente                | 1.493.501                                  | -                                       | -  | -                                       | 1.493.501                                       |
| Credite de investitii<br>(persoane fizice)   | -  | -                                       | -  | -                                       | -   |
| <b>Total credite brute</b>                   | <b>79.283.405</b>                          | <b>28.786.102</b>                       | <b>26.771.942</b>                                    | <b>53.364.108</b>                       | <b>106.055.348</b>                              |
| Ajustare pentru<br>depreciere                | 66.573.057                                 | -                                       | 7.725.105  | -                                       | 74.298.162                                      |
| <b>Total credite nete</b>                    | <b>12.710.349</b>                          |   | <b>19.046.837</b>                                    |   | <b>31.757.186</b>                               |

\* Banca adopta o pozitie prudenta legate de creantele depreciate, prin aplicarea unei ajustari semnificative la valoarea justa a garantiilor, in special pentru debitorii aflati in insolventa / faliment pentru a cuantifica efectul unor posibile executari de garantii (in cea mai mare parte showroom-uri) in conditiile actuale ale pietei imobiliare.



#### 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 randamentului (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                                      | 2015  | 2014  | Apetit la risc | Toleranta la risc |
|--|-------|-------|----------------|-------------------|
| Modificarea potentiala a valorii economice (%) | 7,49% | 8,45% | 15%            | >17%              |

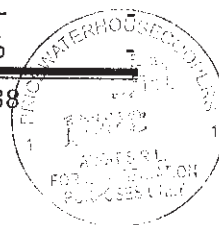
Nivelurile acestui indicator au inregistrat urmatoarea evolutie la 31.12.2015 si 31.12.2014:

| Modificarea potentiala a valorii economice | Valori absolute | Procentaj din FP |
|--|-----------------|------------------|
| 31.12.2015                                 | 9.320.699       | 7,49%            |
| 31.12.2014                                 | 7.242.214       | 8,45%            |

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 LIBOR. 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 2015 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoar:

|   | RON  | CHF  | EUR  | USD  |
|---|------|------|------|------|
| <b>Active</b>   |      |      |      |      |
| Numerar si echivalente de numerar                     | 0,2% | -    | 0,1% | -    |
| Plasamente la banci                                   | 0,3% | -    | -    | -    |
| Credite si avansuri acordate clientilor               | 8,1% | 3,1% | 7,1% | -    |
| Investitii detinute pana la scadenta                  | -    | -    | 5,3% | -    |
| <b>Datorii</b>  |      |      |      |      |
| Depozite de la banci                                  | -    | -    | -    | -    |
| Depozite de la clienti                                | 1,8% | -    | 0,5% | 1,0% |
| Conturi curente ale clientilor                        | -    | -    | -    | -    |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | -    | 0,4% | 1,8% | -    |



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

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

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  |
|---|------|------|------|------|
| <b>Active</b>   |      |      |      |      |
| 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                  | -    | -    | -    | -    |
| <b>Datorii</b>  |      |      |      |      |
| Depozite de la banci                                  | -    | -    | -    | -    |
| Depozite de la clienti                                | 1,1% | -    | 1,0% | 0,5% |
| Conturi curente ale clientilor                        | -    | -    | -    | -    |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | 2,5% | 1,6% | 2,4% | -    |

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 sunt prezentate urmatoarul 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*

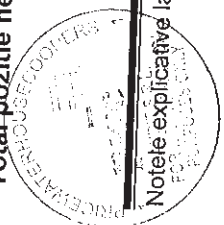
**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**  
**c) Riscul de dobanda (continuare)**

|  | Mai puțin de 3<br>luni | 3-6 luni          | 6-12 luni         | 1-5 ani            | Peste 5 ani      | Nepurtatoare<br>de dobanda | Total              |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------------------|--------------------|
| <b>2015</b>  |                        |                   |                   |                    |                  |                            |                    |
| <b>Active financiare</b>                                 |                        |                   |                   |                    |                  |                            |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                        | 33.866.413             | -                 | -                 | -                  | -                | 1.334.321                  | 35.200.734         |
| Plasamente la banci Investitii detinute pana la scadenta | 30.939.652             | -                 | -                 | -                  | -                | -                          | 30.939.652         |
| Credite si avansuri acordate clientilor                  | 90.441.954             | 6.400.308         | -                 | -                  | -                | -                          | 6.400.308          |
| Alte active financiare                                   | 19.621.199             | 29.886.759        | 132.939.653       | 1.995.379          | -                | -                          | 274.884.943        |
| <b>Total active financiare</b>                           | <b>155.248.019</b>     | <b>26.021.507</b> | <b>29.886.759</b> | <b>132.939.653</b> | <b>1.995.379</b> | <b>1.363.544</b>           | <b>347.454.860</b> |
| <b>Datorii financiare</b>                                |                        |                   |                   |                    |                  |                            |                    |
| Depozite de la banci                                     | -                      | -                 | -                 | -                  | -                | 362.500                    | 362.500            |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare    | 120.892.518            | 2.330.118         | 9.976.523         | 29.725.965         | -                | -                          | 162.925.123        |
| Depozite de la clienti                                   | 6.205.688              | 4.075.763         | 375.703           | 10.373.994         | -                | 38.691.422                 | 59.722.571         |
| Alte datorii financiare                                  | -                      | -                 | -                 | -                  | -                | 923.087                    | 923.087            |
| <b>Total datorii financiare</b>                          | <b>127.098.206</b>     | <b>6.405.881</b>  | <b>10.352.226</b> | <b>40.099.959</b>  | <b>-</b>         | <b>39.977.009</b>          | <b>223.933.280</b> |
| <b>Total pozitie neta</b>                                | <b>28.149.813</b>      | <b>19.615.626</b> | <b>19.534.533</b> | <b>92.839.695</b>  | <b>1.995.379</b> | <b>-38.613.465</b>         | <b>123.521.580</b> |



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

| 2014  | Mai puțin de 3 luni | 3-6 luni          | 6-12 luni         | 1-5 ani            | Peste 5 ani      | Nepurtatoare de dobanda | Total              |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Active financiare</b>                              |                     |                   |                   |                    |                  |                         |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                     | 53.936.946          | -                 | -                 | -                  | -                | 1.051.177               | 54.988.123         |
| Plasamente la banci                                   | 4.636.834           | -                 | -                 | -                  | -                | -                       | 4.636.834          |
| Investitii detinute pana la scadenta                  | -                   | 4.951.547         | -                 | -                  | -                | -                       | 4.951.547          |
| Credite si avansuri acordate clientilor               | 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             |
| <b>Total active financiare</b>                        | <b>156.205.585</b>  | <b>19.991.989</b> | <b>24.705.653</b> | <b>117.098.778</b> | <b>6.163.366</b> | <b>1.071.462</b>        | <b>325.236.833</b> |
| <b>Datorii financiare</b>                             |                     |                   |                   |                    |                  |                         |                    |
| Depozite de la banci                                  | 477.270             | -                 | -                 | -                  | -                | -                       | 477.270            |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | 110.687.453         | 2.308.282         | 9.883.031         | 49.213.457         | -                | -                       | 172.092.223        |
| Depozite de la clienti                                | 71.259.017          | -                 | -                 | -                  | -                | -                       | 71.259.017         |
| Alte datorii financiare                               | -                   | -                 | -                 | -                  | -                | 729.046                 | 729.046            |
| <b>Total datorii financiare</b>                       | <b>182.423.740</b>  | <b>2.308.282</b>  | <b>9.883.031</b>  | <b>49.213.457</b>  | -                | <b>729.046</b>          | <b>244.557.556</b> |
| <b>Total pozitie neta</b>                             | <b>-26.218.155</b>  | <b>17.683.708</b> | <b>14.822.622</b> | <b>67.885.321</b>  | <b>6.163.366</b> | <b>342.415</b>          | <b>80.679.277</b>  |



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

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

Pozitia neta negativa din intervalul "Mai mic de 3 luni" la 31 Decembrie 2014 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. Pozitia negativa neta din intervalul "Nepurtatoare de dobanda" la data de 31 decembrie 2015 se datoreaza deciziei ALCO de a stabili dobanda zero pentru contul curent incepand cu luna Martie 2015.

##### d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datorilor 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 pozitiile 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:

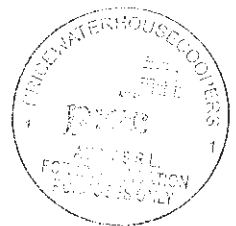
| Indicator                               | Risc scazut | Risc scazut-<br>mediu | Risc mediu | Risc mediu-<br>ridicat | Risc ridicat |
|---|-------------|-----------------------|------------|------------------------|--------------|
| Pozitia valutara<br>deschisa totala (%) | <2%         | 2%-4%     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

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

| Indicator                            | 2015  | 2014  | Apetit la<br>risc | Toleranta la risc |
|--------------------------------------|-------|-------|-------------------|-------------------|
| Pozitia valutara deschisa totala (%) | 1,39% | 1,20% | 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 2015 astfel:

2015

| ACTIVE FINANCIARE                                     | RON                | USD            | GBP          | EUR               | CHF              | RON                | USD            | GBP          | EUR                | CHF              | RON | EUR | CHF | TOTAL              |
|---|--------------------|----------------|--------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------|--------------------|------------------|-----|-----|-----|--------------------|
|   | RON                | USD            | GBP          | EUR               | CHF              | RON                | USD            | RON          | RON                | RON              | RON | RON | RON | RON                |
| Numerar si echivalente de numerar                     | 10.420.451         | 4.293          | 340          | 5.457.835         | 15.890           | 10.420.451         | 17.806         | 2.090        | 24.693.972         | 66.415           |     |     |     | 35.200.735         |
| Investitii detinute pana la scadenta                  | -                  | -              | -            | 1.414.589         | -                | -                  | -              | -            | 6.400.308          | -                | -   | -   | -   | 6.400.308          |
| Plasamente la banci                                   | 27.034.360         | 119.989        | 1.254        | 658.464           | 100.649          | 27.034.360         | 497.680        | 7.707        | 2.979.222          | 420.682          |     |     |     | 30.939.652         |
| - la vedere   | 27.034.360         | 119.989        | 1.254        | 658.464           | 100.649          | 27.034.360         | 497.680        | 7.707        | 2.979.222          | 420.682          |     |     |     | 30.939.652         |
| Credite si avansuri acordate clientilor               | 142.769.711        | -              | -            | 28.049.885        | 1.244.952        | 142.769.711        | -              | -            | 126.911.707        | 5.203.525        |     |     |     | 274.884.943        |
| Alte active financiare                                | 29.215             | -              | -            | 2                 | -                | 29.215             | -              | -            | 8                  | -                |     |     |     | 29.155             |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                        | <b>180.253.738</b> | <b>124.282</b> | <b>1.594</b> | <b>35.580.775</b> | <b>1.361.491</b> | <b>180.253.738</b> | <b>515.486</b> | <b>9.797</b> | <b>160.985.217</b> | <b>5.690.623</b> |     |     |     | <b>347.454.860</b> |
| <b>DATORII FINANCIARE</b>                             | <b>22.950</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>75.047</b>     | <b>-</b>         | <b>22.950</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>339.550</b>     | <b>-</b>         |     |     |     | <b>362.500</b>     |
| Depozite de la banci                                  | 22.950             | -              | -            | 75.047            | -                | 22.950             | -              | -            | 339.550            | -                |     |     |     | 362.500            |
| - la vedere   | 22.950             | -              | -            | 75.047            | -                | 22.950             | -              | -            | 339.550            | -                |     |     |     | 362.500            |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | -                  | -              | -            | 34.669.685        | 1.450.375        | -                  | -              | -            | 156.862.990        | 6.062.133        |     |     |     | 162.925.123        |
| Datorii privind clientela                             | 54.080.194         | 129.741        | 395          | 1.127.022         | 626              | 54.080.194         | 538.125        | 2.426        | 5.099.211          | 2.615            |     |     |     | 59.722.571         |
| - depozite, din care:                                 | 18.166.948         | 91.300         | -            | 494.399           | -                | 18.166.948         | 378.683        | -            | 2.236.908          | -                |     |     |     | 20.782.539         |
| - depozite la vedere                                  | -                  | -              | -            | -                 | -                | -                  | -              | -            | -                  | -                |     |     |     | -                  |
| - depozite la termen                                  | 18.166.948         | 91.300         | -            | 494.399           | -                | 18.166.948         | 378.683        | -            | 2.236.908          | -                |     |     |     | 20.782.539         |
| - conturi curente                                     | 35.913.246         | 38.441         | 395          | 632.623           | 626              | 35.913.246         | 159.442        | 2.426        | 2.862.303          | 2.615            |     |     |     | 38.940.032         |
| Alte datorii financiare                               | 898.823            | -              | -            | 5.363             | -                | 898.823            | -              | -            | 24.264             | -                |     |     |     | 923.087            |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                       | <b>55.001.967</b>  | <b>129.741</b> | <b>395</b>   | <b>35.877.117</b> | <b>1.451.001</b> | <b>55.001.967</b>  | <b>538.125</b> | <b>2.426</b> | <b>162.326.015</b> | <b>6.064.748</b> |     |     |     | <b>223.933.281</b> |
| <b>POZITIA BILANTIERA NETA</b>                        | <b>125.251.771</b> | <b>-5.458</b>  | <b>1.199</b> | <b>-296.342</b>   | <b>-89.510</b>   | <b>125.251.771</b> | <b>-22.639</b> | <b>7.371</b> | <b>-1.340.798</b>  | <b>-374.125</b>  |     |     |     | <b>123.521.580</b> |



Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 78 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

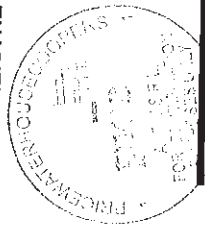
**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**

**d) Riscul valutar (continuare)**

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2014 astfel:

2014

| ACTIVE FINANCIARE                                     | RON                | USD           | GBP        | EUR               | CHF              | RON                | USD            | GBP          | EUR                | CHF              | TOTAL              |
|---|--------------------|---------------|------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------|--------------|--------------------|------------------|--------------------|
|   | RON                | USD           | GBP        | EUR               | CHF              | RON                | USD            | GBP          | EUR                | CHF              | RON                |
| Numerar si echivalente de numerar                     | 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         |
| Investitii detinute pana la scadenta                  | 4.951.547          | -             | -          | -                 | -                | 4.951.547          | -              | -            | -                  | -                | 4.951.547          |
| Plasamente la banci                                   |                    |               |            |                   |                  |                    |                |              |                    |                  |                    |
| - 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          |
| Credite si avansuri acordate clientilor               | 48.026             | 78.239        | 297        | 860.102           | 119.011          | 48.026             | 288.452        | 1.705        | 3.855.063          | 443.588          | 4.636.834          |
| Alte active financiare                                | 116.848.211        | -             | -          | 30.217.744        | 2.241.001        | 116.848.211        | -              | -            | 135.438.951        | 8.352.883        | 260.640.045        |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                        | <b>152.964.169</b> | <b>95.840</b> | <b>817</b> | <b>36.376.903</b> | <b>2.379.662</b> | <b>152.964.170</b> | <b>353.343</b> | <b>4.691</b> | <b>163.044.916</b> | <b>8.869.713</b> | <b>325.236.833</b> |
| <b>DATORII FINANCIARE</b>                             |                    |               |            |                   |                  |                    |                |              |                    |                  |                    |
| Depozite de la banci                                  |                    |               |            |                   |                  |                    |                |              |                    |                  |                    |
| - la vedere   | 3.967              | -             | -          | 105.599           | -                | 3.967              | -              | -            | 473.303            | -                | 477.270            |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | 3.967              | -             | -          | 105.599           | -                | 3.967              | -              | -            | 473.303            | -                | 477.270            |
| Datorii privind clientela                             | 7.031.788          | -             | -          | 34.787.089        | 2.452.506        | 7.031.788          | -              | -            | 155.919.210        | 9.141.226        | 172.092.223        |
| - 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         |
| - depozite la termen                                  | 30.261.215         | -             | -          | -                 | -                | 30.261.215         | -              | -            | -                  | -                | 30.261.215         |
| - conturi curente                                     | 26.804.312         | 5.006         | -          | 314.485           | -                | 26.804.312         | 18.455         | -            | 1.409.553          | -                | 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         |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                       | <b>701.466</b>     | <b>95.862</b> | <b>13</b>  | <b>36.544.914</b> | <b>2.454.822</b> | <b>71.256.240</b>  | <b>353.422</b> | <b>74</b>    | <b>163.797.961</b> | <b>9.149.859</b> | <b>729.046</b>     |
| <b>POZITIA BILANTIERA NETA</b>                        | <b>81.707.929</b>  | <b>-21</b>    | <b>804</b> | <b>-168.012</b>   | <b>-75.160</b>   | <b>81.707.930</b>  | <b>-79</b>     | <b>4.617</b> | <b>-753.044</b>    | <b>-280.147</b>  | <b>80.679.277</b>  |



Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 78 fac parte integranta din aceste situatii financiare



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 denuminate in devize detinute de Banca la 31 decembrie

| 31 decembrie 2015   | <u>Total senzitivitate</u> | <u>Senzitivitate cont de profit si pierdere</u> | <u>Senzitivitate alte venituri globale</u> |
|---|----------------------------|---|--|
| Rata dobanzii +/- 1%  | +/-48.352                  | +/-48.352                                       | -  |
| Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale | +/-342.413                 | +/-342.413                                      | -  |

| 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                                      | -  |

La 31 decembrie 2015, 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 48.352 RON (2014: 83.651 RON) mai mare/mai mic.

La 31 decembrie 2015, daca leul s-ar fi apreciat / depreciat cu 20% fata de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind mentinute constante) profitul aferent anului ar fi fost cu 342.413 RON mai mic / mai mare (2014: cu 20% fata de valutele relevante - toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul aferent anului ar fi fost cu 204.340 RON mai mare / mai mic).



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

**e) Riscul de lichiditate**

**i) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

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

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

**ii) Expunerea la riscul de lichiditate**

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

Banca 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-<br>mediu | Risc mediu | Risc mediu-<br>ridicat | Risc ridicat |
|---|-------------|-----------------------|------------|------------------------|--------------|
| Active lichide /<br>Depozite                | >40%        | 40%-30%               | 30%-20%    | 20%-15%                | <15%         |
| Credite / Total active                      | <20%        | 20%-40%               | 40%-60%    | 60%-90%                | >90%         |
| Indicator de<br>lichiditate impus de<br>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                                | 2015    | 2014   | Apetitul la risc | Toleranta la risc |
|--|---------|--------|------------------|-------------------|
| Active lichide / Depozite                | 120.73% | 90.02% | 30%              | <15%              |
| Credite / Total active                   | 77.81%  | 82.90% |                  | 87%               |
| Indicator de lichiditate<br>impus de BNR | 1.3801  | 1.0986 | 1,05             | 1                 |



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

e) **Riscul de lichiditate**

i) **Gestionarea riscului de lichiditate**

Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014 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 2015, respectiv la data de 31 decembrie 2014. 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.



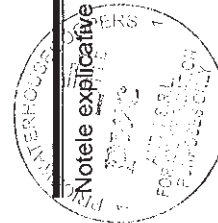
**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
*Note explicative la situatiile financiare*

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

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

Activele si datoriile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2015 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

| 2015   | Pana la o luna    |                    |                   |                    |                     |                    |                        | Total<br>RON       |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
|  | RON               | 1 - 3 luni<br>RON  | 3 - 6 luni<br>RON | 6 - 12 luni<br>RON | 1 an - 5 ani<br>RON | Peste 5 ani<br>RON | Fara maturitate<br>RON |                    |
| <b>ACTIVE FINANCIARE</b>                                   |                   |                    |                   |                    |                     |                    |                        |                    |
| Casa, disponibilitati catre bancile centrale               | 33.866.437        | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | 1.334.298              | 35.200.735         |
| Creante asupra institutiilor de credit                     | 30.939.652        | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | 30.939.652         |
| Creante asupra clientelei                                  | 33.826.811        | 67.661.961         | 23.712.635        | 37.291.830         | 175.927.374         | 3.040.123          | -                      | 341.460.734        |
| Titluri de investitie cu venit fix                         | -                 | -                  | 6.546.295         | -                  | -                   | -                  | -                      | 6.546.295          |
| Alte active financiare                                     | 29.223            | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | 29.223             |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                             | <b>98.662.122</b> | <b>67.661.961</b>  | <b>30.258.930</b> | <b>37.291.830</b>  | <b>175.927.374</b>  | <b>3.040.123</b>   | <b>1.334.298</b>       | <b>414.176.638</b> |
| <b>DATORII FINANCIARE</b>                                  |                   |                    |                   |                    |                     |                    |                        |                    |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare      | -                 | 121.476.145        | 2.685.442         | 10.585.473         | 30.756.927          | -                  | -                      | 165.503.987        |
| Datorii privind institutiile de credit                     | 362.500           | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | 362.500            |
| - la vedere  | 362.500           | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | 362.500            |
| Datorii privind clientela                                  | 43.858.970        | 953.450            | 4.105.367         | 473.630            | 10.830.596          | -                  | -                      | 60.222.012         |
| - depozite la vedere                                       | -                 | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | -                  |
| - depozite la termen                                       | 4.918.938         | 953.450            | 4.105.367         | 473.630            | 10.830.596          | -                  | -                      | 21.281.980         |
| - conturi curente  | 38.940.032        | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | 38.940.032         |
| Alte datorii financiare                                    | 923.087           | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | 923.087            |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                            | <b>45.144.557</b> | <b>122.429.595</b> | <b>6.790.808</b>  | <b>11.059.102</b>  | <b>41.587.524</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>227.011.586</b> |
| <b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>                       | <b>53.517.566</b> | <b>-54.767.634</b> | <b>23.468.121</b> | <b>26.232.728</b>  | <b>134.339.850</b>  | <b>3.040.123</b>   | <b>1.334.298</b>       | <b>187.165.052</b> |
| <b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>                   | <b>53.517.566</b> | <b>-1.250.068</b>  | <b>22.218.053</b> | <b>48.450.781</b>  | <b>182.790.631</b>  | <b>185.830.754</b> | <b>187.165.052</b>     |                    |
| <b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>                             |                   |                    |                   |                    |                     |                    |                        |                    |
| Credite primite si neutilizate (Porsche Corporate Finance) | 91.036.354        | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | 91.036.354         |
| Credite acordate si neutilizate                            | -23.531.931       | -                  | -                 | -                  | -                   | -                  | -                      | -23.531.931        |



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

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

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

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

|  | Pana la o luna     |                    |                   |                   |                    |                    |                    | Total              |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | RON                | 1 - 3 luni         | 3 - 6 luni        | 6 - 12 luni       | 1 an - 5 ani       | Peste 5 ani        | Fara maturitate    |                    |
| <b>ACTIVE FINANCIARE</b>                                   |                    |                    |                   |                   |                    |                    |                    |                    |
| Casa, disponibilitati catre bancile centrale               | 53.943.594         | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | 1.051.171          | 54.994.765         |
| Creante asupra institutiilor de credit                     | 4.636.834          | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 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                         | -                  | -                  | 5.000.000         | -                 | -                  | -                  | -                  | 5.000.000          |
| Alte active financiare                                     | 20.284             | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 20.284             |
| <b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>                             | <b>118.003.482</b> | <b>13.578.819</b>  | <b>32.173.791</b> | <b>40.047.959</b> | <b>173.619.199</b> | <b>14.365.652</b>  | <b>1.051.171</b>   | <b>392.840.072</b> |
| <b>DATORII FINANCIARE</b>                                  |                    |                    |                   |                   |                    |                    |                    |                    |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare      | 7.034.160          | 105.143.791        | 3.529.340         | 12.212.896        | 51.599.119         | -                  | -                  | 179.519.306        |
| Datorii privind institutiile de credit                     | 477.270            | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 477.270            |
| - la vedere  | 477.270            | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 477.270            |
| Datorii privind clientela                                  | 44.277.987         | 221.565            | 749.631           | 521.901           | 26.222.474         | -                  | -                  | 71.993.558         |
| - depozite la vedere                                       | 30.260.255         | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 30.260.255         |
| - depozite la termen                                       | 1.729.520          | 221.565            | 749.631           | 521.901           | 26.222.474         | -                  | -                  | 29.445.091         |
| - conturi curente  | 12.288.212         | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 12.288.212         |
| Alte datorii financiare                                    | 729.046            | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 729.046            |
| <b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>                            | <b>52.518.463</b>  | <b>105.365.356</b> | <b>4.278.971</b>  | <b>12.734.797</b> | <b>77.821.593</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>252.719.180</b> |
| <b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>                       | <b>65.485.018</b>  | <b>-91.786.537</b> | <b>27.894.820</b> | <b>27.313.162</b> | <b>95.797.606</b>  | <b>14.365.652</b>  | <b>1.051.171</b>   | <b>140.120.892</b> |
| <b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>                   | <b>65.485.018</b>  | <b>-26.301.518</b> | <b>1.593.301</b>  | <b>28.906.463</b> | <b>124.704.069</b> | <b>139.069.721</b> | <b>140.120.892</b> |                    |
| <b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>                             |                    |                    |                   |                   |                    |                    |                    |                    |
| Credite primite si neutilizate (Porsche Corporate Finance) | 75.025.259         | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | 75.025.259         |
| Credite acordate si neutilizate                            | -6.852.581         | -                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -6.852.581         |



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

f) Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare

| 31 decembrie 2015                              | <u>Nivelul 1</u>        | <u>Nivelul 2</u> | <u>Nivelul 3</u> | <u>Total</u>            |
|--|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| Active financiare detinute<br>pana la scadenta | 6.168.146               | -                | -                | 6.168.146               |
| <b>Total active</b>                            | <b><u>6.168.146</u></b> | <b><u>-</u></b>  | <b><u>-</u></b>  | <b><u>6.168.146</u></b> |

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

**Valoarea justa a instrumentelor financiare**

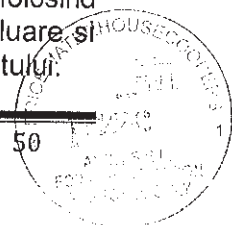
Banca masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare :

- 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 evaluate bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

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.

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.



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

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

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 și judecățile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilității de neplata din partea contrapartidei, și selectarea platilor în avans și a ratelor de actualizare.

În determinarea valorilor juste, Banca folosește media unor alternative plauzibile de date. Atunci când presupunerile alternative sunt disponibile în limita unei plaje întinse, judecățile exercitate în selectarea punctului cel mai potrivit din plaja de date include evaluarea calitatii surselor de date (de exemplu, experiența și expertiza brokerilor care furnizează cotații diferite în aceeași plajă, dar o mai mare pondere unei cotații de la brokerul original al instrumentului care are datele cele mai detaliate despre instrument) și disponibilitatea de a investiga informațiile referitoare la datele incluse în plaja de date. La data de 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, Banca nu deține instrumente financiare evaluate la valoarea justă.

##### **g) Riscul aferent impozitarii**

Sistemul de impozitare românesc se afla într-un proces continuu de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.05% pe zi de întârziere). În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Bancii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

##### **h) Mediul de afaceri**

Stabilitatea financiară s-a menținut robustă în anul 2015, pe fondul îmbunătățirii contextului macroeconomic intern și al temperaturii tensiunilor de pe piețele financiare internaționale. Indicatorii prudențiali ai sectorului bancar privind solvabilitatea, lichiditatea și gradul de acoperire cu provizioane au consemnat în continuare niveluri adecvate, aceștia menținându-se în limitele reglementate chiar și în condițiile materializării unor scenarii macroeconomice severe.

Principalele provocări la adresa sectorului bancar românesc pentru perioada următoare sunt constituite de reluarea sustenabilă a creditării, prevenirea unor ajustări bilanțiere excesive pe fondul procesului de dezintermediere financiară transfrontalieră, precum și ameliorarea indicatorilor de calitate a activelor bancare prin demersurile de curățare a bilanțurilor de credite neperformante, cu efecte pozitive asupra eficienței operaționale și a capacității de intermediere a bancilor.

Gradul de intermediere financiară, determinat ca pondere a activelor sistemului financiar în produsul intern brut, s-a redus în anul 2015 într-un ritm mai accentuat decât în anul precedent, în contextul accelerării ritmului creșterii economice.

Fondurile proprii deținute de instituțiile de credit au susținut în continuare un nivel confortabil al indicatorilor de adecvare a capitalului raportați de bancile individuale și, respectiv, al celor aferenți întregului sector bancar românesc. Calitatea fondurilor proprii se menține ridicată, acestea fiind constituite cu preponderență din elemente caracterizate de o capacitate mare de absorbție a pierderilor.



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

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

In primul semestru al anului 2015, toate institutiile de credit indeplineau cerintele minime de fonduri proprii stabilite de pachetul legislativ CRD IV/CRR. Majorarea capitalului social prin aport in numerar efectuate de catre societatea-mama, in luna octombrie 2015, in valoare de 40.500.000 lei, a imbunatatit si mai mult adecvarea capitalului Bancii.

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 2015. 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:

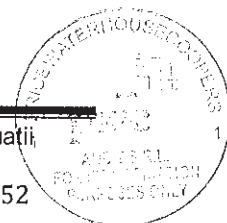
- redefinirea Strategiei de Afaceri elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice, impreuna cu banca mama, de management al lichiditatii in situatii de criza;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea 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.

##### **i) Adecvarea capitalului**

Pentru anul 2015, 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





4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

i) Adecvarea capitalului(continuare)

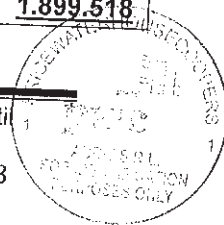
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de concentrare (utilizarea indicilor de concentrare SCI si ICI)
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, in functie de rezultatul aplicarii metodei standardizate de calcul.
- 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

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

| <b>31.12.2015 (RON)</b>  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | <b>Pilonul I</b>   | <b>Pilonul II</b>  |
| Capital disponibil (fonduri proprii)   | <u>124.508.771</u> | <u>124.508.771</u> |
| Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)   | <u>44,76%</u>      | <u>32,77%</u>      |
| Cerinte de capital (reglementat si intern)   | <u>22.252.719</u>  | <u>30.392.953</u>  |
| Riscul de credit   | <u>19.491.484</u>  | <u>19.491.484</u>  |
| Riscul de piata  | =                  | =                  |
| Riscul operational   | <u>2.761.235</u>   | <u>2.761.235</u>   |
| Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar (abordare interna) | =                  | <u>3.554.135</u>   |
| Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (abordare interna)                             | =                  | <u>932.070</u>     |
| Riscul de concentrare (abordare interna)   | =                  | <u>1.428.758</u>   |
| Rezerva generala de capital pentru riscuri necuantificabile  | =                  | <u>2.225.272</u>   |
| <b>31.12.2014 (RON)</b>  |                    |                    |
|  | <b>Pilonul I</b>   | <b>Pilonul II</b>  |
| Capital disponibil (fonduri proprii)   | <u>85.660.590</u>  | <u>85.660.590</u>  |
| Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)   | <u>36,08%</u>      | <u>25,57%</u>      |
| Cerinte 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 piata  | =                  | =                  |
| Riscul operational   | <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>3.995.198</u>   |
| Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (abordare interna)                             | =                  | <u>724.221</u>     |
| Riscul de concentrare (abordare interna)   | =                  | <u>1.194.113</u>   |
| Rezerva generala de capital pentru riscuri necuantificabile  | =                  | <u>1.899.518</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 254.913.660 RON la 31.12.2015, respectiv 228.991.692 RON la 31.12.2014, rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de provizioane de 450.923 RON la 31.12.2015, respectiv 466.950 RON la 31.12.2014.



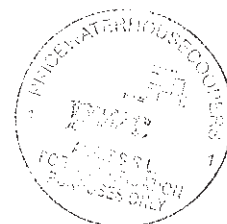
## 6. Active si datorii financiare

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

|   | Instrumente<br>financiare la valoare<br>justa prin contul de<br>profit si pierdere | Credite si<br>avansuri | Investitii<br>detinute pana la<br>maturitate | Alte active la cost<br>amortizat | Total valoare<br>contabila neta | Valoare justa      |
|---|--|------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>31 decembrie 2015</b>                              |  |                        |  |                                  |                                 |                    |
| Numerar si echivalent de numerar                      | -  | 35.200.735             | -  | -                                | 35.200.735                      | 35.200.735         |
| Plasamente la banci                                   | -  | 30.939.652             | -  | -                                | 30.939.652                      | 30.939.652         |
| Investitii detinute pana la scadenta                  | -  | -                      | 6.400.308                                    | -                                | 6.400.308                       | 6.168.146          |
| Credite si avansuri acordate clientilor:              | -  | 274.884.943            | -  | -                                | 274.884.943                     | 268.971.258        |
|   | -  | <b>341.025.330</b>     | <b>6.400.308</b>                             | -                                | <b>347.425.638</b>              | <b>341.279.791</b> |
| Depozite de la banci                                  | -  | -                      | -  | 362.500                          | 362.500                         | 362.500            |
| Depozite de la clienti                                | -  | -                      | -  | 59.722.571                       | 59.722.571                      | 59.405.333         |
| Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare | -  | -                      | -  | 162.925.123                      | 162.925.123                     | 161.898.577        |
|   | -  | -                      | -  | <b>223.010.194</b>               | <b>223.010.194</b>              | <b>221.666.410</b> |

|   | Instrumente<br>financiare la valoare<br>justa prin contul de<br>profit si pierdere | Credite si<br>avansuri | Investitii<br>detinute pana la<br>maturitate | Alte active la cost<br>amortizat | Total valoare<br>contabila neta | Valoare justa      |
|---|--|------------------------|--|----------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>31 decembrie 2014</b>                              |  |                        |  |                                  |                                 |                    |
| Numerar si echivalent de numerar                      | -  | 54.988.123             | -  | -                                | 54.988.123                      | 54.988.123         |
| Plasamente la banci                                   | -  | 4.636.834              | -  | -                                | 4.636.834                       | 4.636.834          |
| Investitii detinute pana la scadenta                  | -  | -                      | 4.951.547                                    | -                                | 4.951.547                       | 4.951.547          |
| Credite si avansuri acordate clientilor:              | -  | 260.640.045            | -  | -                                | 260.640.045                     | 257.938.461        |
|   | -  | <b>320.265.002</b>     | <b>4.951.547</b>                             | -                                | <b>325.216.549</b>              | <b>322.514.965</b> |
| 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        |
|   | -  | -                      | -  | <b>243.828.510</b>               | <b>243.828.510</b>              | <b>245.063.892</b> |

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



**6. Active si datorii financiare (continuare)**

*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.

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.

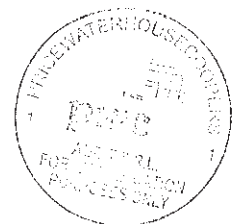
*Credite si avansuri acordate clientelei:* Acestea sunt prezentate nete de provizioane pentru pierderi din depreciere. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.

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

|  | <b>2015</b>       | <b>2014</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobanzi - conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei | 60.349            | 165.190           |
| Venituri din dobanzi - depozite la banci   | 143.086           | 298.113           |
| Venituri din dobanzi - credite acordate clientilor, din care:                    | 17.399.011        | 18.059.475        |
| aferente creditelor depreciate   | 1.626.332         | 1.718.057         |
| Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni                                | 134.718           | 168.604           |
| <b>TOTAL</b>   | <b>17.737.164</b> | <b>18.691.382</b> |

### 7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

|  | <b>2015</b>       | <b>2014</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu dobanzile - depozite plasate de banci  | -1                | -1                |
| Cheltuieli cu dobanzile - depozite de la clienti   | -655.350          | -190.839          |
| Cheltuieli cu dobanzile - imprumuturi de la banci (Porsche Bank AG)                                    | -                 | -1.262.228        |
| Cheltuieli cu dobanzile - imprumuturi de la institutii financiare nebancale(Porsche Corporate Finance) | -3.363.685        | -3.481.617        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>-4.019.036</b> | <b>-4.934.685</b> |

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

|   | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---|----------------|----------------|
| Venituri din comisioane                   | 896.582        | 830.497        |
| Cheltuieli cu comisioane                  | -288.652       | -293.880       |
| <b>Total venituri nete din comisioane</b> | <b>607.930</b> | <b>536.617</b> |

Cea mai importanta parte a veniturilor din comisioane inregistrate de Banca in 2015 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.

Cheltuielile cu comisioanele aferente perioadei reprezinta in principal comisioanele platite Bancii Nationale a Romaniei pentru operatiunile pe piata interbancara. Comisioanele/ 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. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
 (continuare)**

**7.4. CASTIGURI NETE DIN DIFERENTE DE CURS**

|   | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Castig net din tranzactiile valutare                                | 1.772.079        | 1.504.936        |
| Pierderi/castiguri din reevaluarea activelor si pasivelor in valuta | -134.032         | 120.350          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1.638.046</b> | <b>1.625.286</b> |

**7.5. ALTE VENITURI OPERATIONALE**

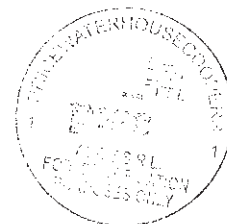
|  | <b>2015</b>   | <b>2014</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Venituri din vanzarea de mijloace fixe | 447           | 628           |
| Alte venituri                          | 15.976        | 21.189        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>16.423</b> | <b>21.817</b> |

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

|   | <b>2015</b>       | <b>2014</b>        |
|---|-------------------|--------------------|
| Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)                           | -1.737.661        | -13.519.555        |
| Cheltuieli nete cu deprecierea altor active                                 | -                 | -                  |
| Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor                      | -                 | -                  |
| Recuperari ale creditelor scoase din gestiune                               | 79.327            | -                  |
| Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate | 305.406           | 883.911            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-1.362.928</b> | <b>-12.635.644</b> |

**7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII**

|                                | <b>2015</b>       | <b>2014</b>       |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Salarii                        | -5.023.997        | -3.779.963        |
| Costurile asigurarilor sociale | -988.093          | -922.110          |
| Alte cheltuieli                | -24.390           | -21.143           |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>-6.036.480</b> | <b>-4.723.216</b> |



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

**7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII (continuare)**

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmator:

| Descriere                                    | 2015      | 2014      |
|--|-----------|-----------|
| Responsabilitati executive si administrative | 25        | 25        |
| Responsabilitati management                  | 14        | 14        |
| <b>Total</b>                                 | <b>39</b> | <b>39</b> |

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2015 au fost in suma de 2.507.403 RON (2014: 2.355.332 RON).

**7.8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

|   | 2015              | 2014              |
|---|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i) | -5.180.168        | -4.824.802        |
| Alte cheltuieli operationale(ii)                    | -1.792.365        | -1.417.526        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-6.972.533</b> | <b>-6.242.328</b> |

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

|  | 2015              | 2014              |
|--|-------------------|-------------------|
| Servicii de consultanta (audit, juridic, IT)   | -955.826          | -744.492          |
| Publicitate si marketing   | -376.287          | -178.633          |
| Telecomunicatii  | -504.540          | -429.413          |
| Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor   | -260.626          | -282.033          |
| Materiale de birotica si alte obiecte de inventar  | -110.773          | -96.346           |
| Transport, deplasari   | -71.735           | -78.799           |
| Suport IT  | -933.515          | -861.376          |
| Servicii externalizate (call center , arhiva documente, direct mailing recuperare creante) | -962.686          | -1.082.599        |
| Alte cheltuieli administrative   | -1.004.180        | -1.071.111        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>-5.180.168</b> | <b>-4.824.802</b> |

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



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

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

**(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

|   | <u>2015</u>              | <u>2014</u>              |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuieli cu chiriile                  | -942.720                 | -951.528                 |
| Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile      | 180.695                  | -203.234                 |
| Cheltuiala program fidelizare clientela | -349.359                 | -                        |
| Alte cheltuieli operationale            | -680.981                 | -262.764                 |
| <b>TOTAL</b>                            | <b><u>-1.792.365</u></b> | <b><u>-1.417.526</u></b> |

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

**Cheltuiala cu impozitul pe profit**

| <i>RON</i>                                       | <u>2015</u>            | <u>2014</u>             |
|--|------------------------|-------------------------|
| Cheltuiala din impozitul amanat                  | -942.405               | -                       |
| Venit din impozitul amanat                       | 703.100                | 1.281.092               |
| <b>(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit</b> | <b><u>-239.305</u></b> | <b><u>1.281.092</u></b> |

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

| <i>RON</i>  | <u>2015</u>            | <u>2014</u>              |
|---|------------------------|--------------------------|
| Profit/(pierdere) inainte de impozitare                                 | 561.688                | -8.480.183               |
| <b>Impozitare in conformitate cu rata statutara<br/>         de 16%</b> | <b><u>89.870</u></b>   | <b><u>-1.356.829</u></b> |
| Efectul fiscal al elementelor nedeductibile                             | 553.019                | 740.773                  |
| Efectul fiscal al elementelor neimpozabile                              | -324.760               | -6.746                   |
| Efectul fiscale al altor deducteri                                      | -173.290               | -130.720                 |
| Alte elemente similar veniturilor                                       | -                      | -                        |
| Efectul fiscal in anul curent   | 144.839                | -753.522                 |
| Utilizare impozit amanat (cheltuiala)/venit                             | -                      | -                        |
| Alte diferente temporare  | -94.466                | 527.570                  |
| <b>(Cheltuiala) / venit cu impozitul<br/>         amanat in an</b>      | <b><u>-239.305</u></b> | <b><u>1.281.092</u></b>  |





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

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

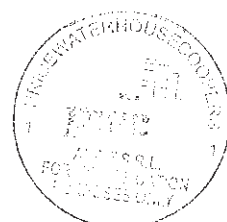
Impozitul pe venit cuprinde impozitul pe profit curent si amanat, dupa cum urmeaza:

|                            | <b>31 decembrie<br/>2015</b> | <b>31 decembrie<br/>2014</b> |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Impozitul curent (activ)   | 885.767                      | 1.111.150                    |
| Impozitul curent (datorii) | -113.622                     | -                            |
| Impozitul amanat (activ)   | 2.404.925                    | 2.644.230                    |
|                            | <b>3.177.070</b>             | <b>3.755.380</b>             |

La 31 decembrie 2015, s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2014: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

| <b>Descriere</b>   | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|--|------------------|------------------|
| Alte diferente temporare   | 547.090          | 641.555          |
| Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie de recuperat* | 1.857.835        | 2.002.675        |
| <b>Impozit amanat la 31 decembrie</b>                                  | <b>2.404.925</b> | <b>2.644.230</b> |

Pierderea fiscala la data de 31 decembrie 2015 a fost in valoare de 11.611.466 lei (31 decembrie 2014: 12.516.712 lei)



## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

### 8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| Descriere                           | 31 decembrie<br>2015 | 31 decembrie<br>2014 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Numerar in casa                     | 1.334.300            | 1.051.177            |
| Cont curent la Banca Centrala       | 30.866.435           | 30.936.946           |
| Depozit la vedere la Banca Centrala | 3.000.000            | 23.000.000           |
| <b>Total</b>                        | <b>35.200.735</b>    | <b>54.988.123</b>    |

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

Algoritmul se bazeaza pe un procentaj stabilit (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 2015 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 8% (2014: 10%) pentru fondurile in RON si 14% pentru fondurile in valuta (2014: 14%). 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 2015 si la sfarsitul anului 2014.

La sfarsitul anului 2015 Banca a plasat la BNR suma de 3.000.000 lei intr-un depozit overnight cu dobanda 0,25% p.a.

### 8.2. PLASAMENTE LA BANCII

| Descriere         | 31 decembrie<br>2015 | 31 decembrie<br>2014 |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Conturi curente   | 3.939.464            | 4.636.834            |
| Depozite la banci | 27.000.188           | -                    |
| <b>Total</b>      | <b>30.939.652</b>    | <b>4.636.834</b>     |

La sfarsitul anului 2015, Banca detinea la Unicredit Tiriac Bank SA un depozit la vedere de 27.000.000 RON, dobanda 0,25% 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 2015  | 31 decembrie 2014  |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Credite brut (principal in sold) | 334.969.989        | 329.605.055        |
| Creante atasate                  | 2.439.516          | 2.300.219          |
| Costuri incrementale amanate     | 3.470.218          | 3.966.835          |
| Depreciere de valoare            | -65.994.780        | -75.232.064        |
| <b>Total, net</b>                | <b>274.884.943</b> | <b>260.640.045</b> |

### (b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE

| 31 decembrie 2015                                   | RON                | EUR                | CHF               | Total              |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Descriere   | echivalent<br>RON  | echivalent<br>RON  | echivalent<br>RON | echivalent<br>RON  |
| <b>Valori Brute - credite dealer</b>                | <b>33.226.069</b>  | <b>67.478.221</b>  | <b>8.993.771</b>  | <b>109.698.061</b> |
| Credite auto  | 18.141.541         | 17.734.605         | 5.850.398         | 41.726.544         |
| Capital circulant                                   | 1.820.191          | 12.566.046         | 1.529.951         | 15.916.188         |
| Credite pentru echipament                           | 15.768             | 1.507.629          | -                 | 1.523.397          |
| Credite de investitii (persoane juridice)           | 13.248.569         | 35.669.941         | 1.613.422         | 50.531.932         |
| <b>Valori Brute - credite alti clienti</b>          | <b>128.863.583</b> | <b>99.041.225</b>  | <b>3.276.854</b>  | <b>231.181.662</b> |
| Credite auto  | 128.863.583        | 98.105.644         | 3.276.854         | 230.246.081        |
| Capital circulant                                   | -                  | 381.085            | -                 | 381.085            |
| Credite de investitii (persoane fizice)             | -                  | 554.496            | -                 | 554.496            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>162.089.652</b> | <b>166.519.446</b> | <b>12.270.625</b> | <b>340.879.723</b> |
| <b>Depreciere de valoare - credite dealer</b>       | <b>-14.406.973</b> | <b>-28.012.046</b> | <b>-5.223.505</b> | <b>-47.642.524</b> |
| Credite auto  | -5.302.777         | -3.291.734         | -4.938.283        | -13.532.794        |
| Capital circulant                                   | -378.612           | -875.407           | -1.333            | -1.255.352         |
| Credite pentru echipament                           | -73                | -1.507.629         | -                 | -1.507.702         |
| Credite de investitii (persoane juridice)           | -8.725.511         | -22.337.276        | -283.889          | -31.346.676        |
| <b>Depreciere de valoare - credite alti clienti</b> | <b>-4.912.961</b>  | <b>-11.595.698</b> | <b>-1.843.597</b> | <b>-18.352.256</b> |
| Credite auto  | -4.912.961         | -11.593.926        | -1.843.597        | -18.350.484        |
| Capital circulant                                   | -                  | -1.772             | -                 | -1.772             |
| Credite de investitii (persoane fizice)             | -                  | -                  | -                 | -                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-19.319.934</b> | <b>-39.607.744</b> | <b>-7.067.102</b> | <b>-65.994.780</b> |
| <b>Valori Nete - credite dealer</b>                 | <b>18.819.096</b>  | <b>39.466.175</b>  | <b>3.770.266</b>  | <b>62.055.537</b>  |
| Credite auto  | 12.838.764         | 14.442.871         | 912.115           | 28.193.750         |
| Capital circulant                                   | 1.441.579          | 11.690.639         | 1.528.618         | 14.660.836         |
| Credite pentru echipament                           | 15.695             | -                  | -                 | 15.695             |
| Credite de investitii (persoane juridice)           | 4.523.058          | 13.332.665         | 1.329.533         | 19.185.256         |
| <b>Valori Nete - credite alti clienti</b>           | <b>123.950.622</b> | <b>87.445.527</b>  | <b>1.433.257</b>  | <b>212.829.406</b> |
| Credite auto  | 123.950.622        | 86.511.718         | 1.433.257         | 211.895.597        |
| Capital circulant                                   | -                  | 379.313            | -                 | 379.313            |
| Credite de investitii (persoane fizice)             | -                  | 554.496            | -                 | 554.496            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>142.769.718</b> | <b>126.911.702</b> | <b>5.203.523</b>  | <b>274.884.943</b> |

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

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

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

Creditele de investitii pentru persoanelor juridice aflate in sold la data de 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.



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

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014 sunt acordate angajatilor Porsche Group din Romania (Porsche Leasing Romania I.F.N. S.A., Porsche Broker de Asigurari S.R.L., Porsche Romania S.R.L, Porsche Inter Auto S.R.L., Porsche Mobility S.R.L., Porsche Immobilien S.R.L. si Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania). Scopul acestor credite este de a finanta constructii sau achizitii de teren, apartamente, case.

Pentru creditele acordate, Banca are ipoteci asupra terenurilor și construcțiilor (pentru credite de investiții) și garanții asupra vehiculelor și a echipamentelor finanțate.

În luna septembrie 2013, Banca a achizitionat de la Porsche Bank AG creditele vandute in anul 2008.

Creditele au fost achizitionate la valoarea de piata, care a rezultat prin evaluarea activelor reprezentand expuneri si garantiile conexe, folosind metode de evaluare a fluxurilor de numerar viitoare, respectiv valoare de lichidare.

Banca a recunoscut valoarea bruta a creditelor la momentul rascumpararii (depreciate sau nu, dupa caz), si separat ajustarea de valoare corespunzatoare.

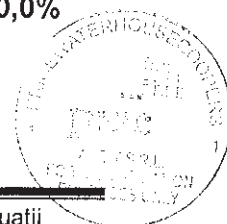
| <b>Echivalent lei</b> | <b>Data rascumparare<br/>(2013)</b> | <b>31 Decembrie<br/>2015</b> |
|-----------------------|-------------------------------------|------------------------------|
| Expunere bruta        | 49.849.120                          | 35.639.073                   |
| Ajustare de valoare   | -28.371.970                         | -31.346.676                  |
| Expunere neta         | 21.477.150                          | 4.292.397                    |

In anul 2013, Banca a dezvoltat un produs de finantare destinat societatilor din grup. Valoarea soldurilor la 31 decembrie 2015 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**

|                 | <b>31 decembrie<br/>2015</b> | <b>% din<br/>total</b> | <b>31 decembrie<br/>2014</b> | <b>% din<br/>total</b> |
|-----------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|
| Comert          | 128.822.014                  | 37,8%                  | 127.316.708                  | 37,9%                  |
| Industrie       | 7.704.129                    | 2,3%                   | 7.696.684                    | 2,3%                   |
| Persoane fizice | 138.973.255                  | 40,8%                  | 152.169.189                  | 45,3%                  |
| Servicii        | 31.239.571                   | 9,2%                   | 21.985.658                   | 6,5%                   |
| Constructii     | 8.907.110                    | 2,6%                   | 6.385.058                    | 1,9%                   |
| Agricultura     | 1.597.045                    | 0,5%                   | 1.343.769                    | 0,4%                   |
| Altele          | 23.636.599                   | 6,9%                   | 18.975.043                   | 5,6%                   |
| <b>Total</b>    | <b>340.879.723</b>           | <b>100,0%</b>          | <b>335.872.109</b>           | <b>100,0%</b>          |

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



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

**(d) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din deprecieri**

|  | Credit dealeri    | Credite alti<br>clienti | TOTAL             |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2015</b>                                      | <b>55.870.324</b> | <b>19.361.741</b>       | <b>75.232.065</b> |
| Cheltuieli nete cu provizioane<br>credite (nota 7.6)           | 1.095.075         | 642.586                 | 1.737.661         |
| Efectul diferentelor de curs<br>valutar                        | 1.707.607         | 300.757                 | 2.008.364         |
| Efectul de diminuare aferent<br>creditelor scoase din gestiune | -11.032.798       | -1.950.512              | -12.983.310       |
| <b>La 31 decembrie 2015</b>                                    | <b>47.640.208</b> | <b>18.354.572</b>       | <b>65.994.780</b> |
| Ajustare individuala de<br>valoare                             | 47.584.445        | 17.508.492              | 65.092.937        |
| Ajustare colectiva de valoare                                  | 55.764            | 846.080                 | 901.844           |

|  | Credit dealeri    | Credite alti<br>clienti | TOTAL             |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2014</b>                                      | <b>55.706.326</b> | <b>17.550.314</b>       | <b>73.256.640</b> |
| Cheltuieli nete cu provizioane<br>credite (nota 7.6)           | 10.418.010        | 3.101.545               | 13.519.555        |
| Efectul diferentelor de curs<br>valutar                        | 228.836           | 55.747                  | 284.583           |
| Efectul de diminuare aferent<br>creditelor scoase din gestiune | -10.482.848       | -1.345.866              | -11.828.714       |
| <b>La 31 decembrie 2014</b>                                    | <b>55.870.324</b> | <b>19.361.740</b>       | <b>75.232.064</b> |
| Ajustare individuala de<br>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*

**8.4. Imobilizari corporale si necorporale**  
**31 decembrie 2015**

-RON-

|   | Valoarea de inventar |                |             |                | Depreciere si amortizare |                  |                |                | Valoarea neta de inventar |                  |                  |
|---|----------------------|----------------|-------------|----------------|--------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|------------------|------------------|
|   | Sold initial         | Intrari        | Transferuri | lesiri         | Sold final               | Sold initial     | Intrari        | lesiri         | Sold final                | Sold initial     | Sold final       |
| <b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>                      |                      |                |             |                |                          |                  |                |                |                           |                  |                  |
| Imobilizari necorporale in curs                     | 17.461               | 266.144        | -144.741    | -              | 138.864                  | -                | -              | -              | -                         | 17.461           | 138.864          |
| Imobilizari necorporale                             | 5.875.169            | 386.360        | 144.741     | -              | 6.406.270                | 3.998.945        | 917.563        | -              | 4.916.508                 | 1.876.224        | 1.489.762        |
| <b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>                | <b>5.892.630</b>     | <b>652.504</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>       | <b>6.545.134</b>         | <b>3.998.945</b> | <b>917.563</b> | <b>-</b>       | <b>4.916.508</b>          | <b>1.893.685</b> | <b>1.628.626</b> |
| <b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>                        |                      |                |             |                |                          |                  |                |                |                           |                  |                  |
| Echipamente tehnologice                             | 557.879              | 2.399          | -           | -              | 560.278                  | 380.829          | 80.626         | -              | 461.455                   | 177.050          | 98.823           |
| Aparatura de masura si control                      | 250.345              | 53.351         | -           | -10.667        | 293.029                  | 206.278          | 33.397         | -10.667        | 229.008                   | 44.067           | 64.021           |
| Mobilier, aparatura birou, echipamente de protectie | 161.302              | 25.090         | -           | -              | 186.392                  | 110.467          | 25.312         | -              | 135.779                   | 50.835           | 50.613           |
| <b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>                  | <b>969.526</b>       | <b>80.840</b>  | <b>-</b>    | <b>-10.667</b> | <b>1.039.699</b>         | <b>697.574</b>   | <b>139.335</b> | <b>-10.667</b> | <b>826.242</b>            | <b>271.952</b>   | <b>213.457</b>   |



Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 78 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

31 decembrie 2014

|   | Valoarea de inventar |                  |             |                 | Depreciere si amortizare |                  |                |                 | -RON-            |                           |                  |
|---|----------------------|------------------|-------------|-----------------|--------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------|
|   | Sold initial         | Intrari          | Transferuri | iesiri          | Sold final               | Sold initial     | Intrari        | iesiri          | Sold final       | Valoarea neta de inventar |                  |
| <b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>                          |                      |                  |             |                 |                          |                  |                |                 |                  |                           |                  |
| 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        |
| <b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>                    | <b>4.723.833</b>     | <b>1.168.797</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>        | <b>5.892.630</b>         | <b>3.328.195</b> | <b>670.750</b> | <b>-</b>        | <b>3.998.945</b> | <b>1.395.637</b>          | <b>1.893.685</b> |
| <b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>                            |                      |                  |             |                 |                          |                  |                |                 |                  |                           |                  |
| Cladiri   | 30.282               | -                | -           | -30.282         | -                        | 30.282           | -              | -30.282         | -                | -                         | -                |
| Echipamente 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 biroutica, 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                   | -                |
| <b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>                      | <b>1.144.766</b>     | <b>76.948</b>    | <b>-</b>    | <b>-252.188</b> | <b>969.526</b>           | <b>801.101</b>   | <b>148.661</b> | <b>-252.188</b> | <b>697.574</b>   | <b>343.665</b>            | <b>271.952</b>   |





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

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2015 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principala intrare inregistrata in cursul anului 2015 se refera la dezvoltarea software pentru programul de fidelizare a clientelei "Porsche Stars".

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<br>2015 | 31 decembrie<br>2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Alte active financiare</b>                              | <b>29.223</b>        | <b>20.284</b>        |
| <b>Alte active nefinanciare, din care:</b>                 | <b>798.427</b>       | <b>651.033</b>       |
| Sume de recuperat de la Bugetul de stat (i)                | 100.494              | 119.260              |
| Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii) | 697.933              | 531.773              |
| Alti debitori diversi                                      | -                    | -                    |
| <b>Total</b>   | <b>827.650</b>       | <b>671.317</b>       |

- (i) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2015 in principal suma de 55.618 lei (2014: 75.891 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.

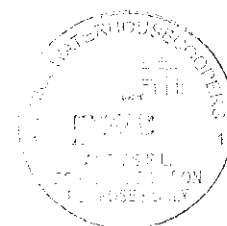
In luna Iulie 2014 a fost trecuta pe pierdere suma de 23.735 lei reprezentand concedii medicale aflate in sold la data de 31.12.2010, valoare pe care Banca nu o mai poate recupera de la Casa de Sanatate a Judetului Ilfov.

- (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 2015 reprezentau 75.047 EUR si 22.950 RON (total de 362.500 echivalent RON), iar la sfarsitul anului 2014 reprezentau 105.599 EUR si 3.967 RON (total de 477.270 echivalent RON).



### 8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

| Descriere                          | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Depozite la vedere                 |                   |                   |
| <i>din care:</i> - persoane fizice | -                 | 20.821            |
| - persoane juridice                | -                 | 30.240.439        |
| <b>Total depozite la vedere</b>    | -                 | <b>30.261.260</b> |
| Depozite la termen                 |                   |                   |
| <i>din care:</i> - persoane fizice | 848.791           | 328.354           |
| - persoane juridice                | 19.933.748        | 27.903.921        |
| <b>Total depozite la termen</b>    | <b>20.782.539</b> | <b>28.232.275</b> |
| Conturi curente                    |                   |                   |
| <i>din care:</i> - persoane fizice | 3.537.710         | 3.652.762         |
| - persoane juridice                | 35.402.323        | 9.112.720         |
| <b>Total conturi curente</b>       | <b>38.940.032</b> | <b>12.765.482</b> |
| <b>Total</b>                       | <b>59.722.571</b> | <b>71.259.017</b> |

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

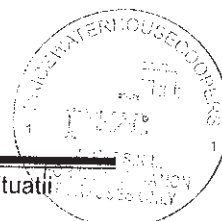
| Descriere  | 31 decembrie 2015  | 31 decembrie 2014  |
|--|--------------------|--------------------|
| Imprumuturi de la banci de Grup                            | -                  | -                  |
| Imprumuturi de la institutii financiare nebankare din Grup | 162.925.123        | 172.092.223        |
| <b>Total</b>   | <b>162.925.123</b> | <b>172.092.223</b> |

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 facilitatile in RON dobanda este calculata luand in considerare 1M ROBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt lunare. 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 urmator:

| Descriere                                | Valuta | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| Facilitate tip revolving 1 (termen lung) | EUR    | 23.658.835        | 19.358.835        |
| Facilitate tip revolving 2 (termen lung) | CHF    | 1.450.000         | 2.450.000         |
| Facilitate tip revolving 3 (termen lung) | RON    | -                 | 7.000.000         |

Limitele facilitatilor de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2015: EUR 30.000.000. CHF 5.600.000. RON 45.000.000.



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

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. Situatiia soldurilor aferente acestor imprumuturi este prezentata in tabelul urmatoar:

| Descriere                                      | Valuta | 31 decembrie | 31 decembrie |
|--|--------|--------------|--------------|
|  |        | 2015         | 2014         |
| Facilitate credit dobanda fixa 1 (termen lung) | EUR    | 6.500.000    | 9.600.000    |
| Facilitate credit dobanda fixa 2 (termen lung) | EUR    | 1.480.000    | 2.040.000    |
| Facilitate credit dobanda fixa 3 (termen lung) | EUR    | 3.000.000    | 3.750.000    |

**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.

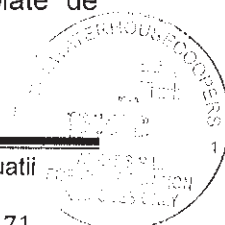
**Facilitate credit dobanda fixa 3** - o conventie semnata la data de 15 decembrie 2011, pentru o facilitate maxima de 6.000.000 EUR, in acelasi scop. Linia are maturitate 16 decembrie 2019 si este cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de sase luni. Platile de dobanda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

### 8.9. ALTE DATORII

| Descriere   | 31 decembrie 2015 | 31 decembrie 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Alte datorii financiare, din care:</b>             | <b>923.087</b>    | <b>729.991</b>    |
|   |                   | 135.732           |
| Creditori diversi                                     | 90.134            |                   |
| Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate | 812.945           | 575.573           |
| Alte datorii financiare                               | 20.008            | 18.686            |
| <b>Alte datorii nefinanciare, din care:</b>           | <b>2.477.450</b>  | <b>1.211.055</b>  |
| Salarii si alte taxe aferente datorate                | 1.608.094         | 966.268           |
| Alte sume datorate (TVA de plata)                     | 38.904            | 14.454            |
| Altele datorii  | 830.452           | 230.333           |
| <b>Total</b>  | <b>3.400.537</b>  | <b>1.941.046</b>  |

Pozitia „Alte datorii” la data de 31 decembrie 2015 include:

- o suma de 349.359 RON, reprezentand provizion pentru programul de fidelizare a clientelei „Porsche Stars” lansat de Banca in 2015, prin care clientii acumuleaza puncte pe masura ce isi platesc ratele de credit in termen de maxim 90 de zile. Punctele pot fi folosite de catre client in cazul in care revin pentru un al doilea produs;
- o suma de 444.027 RON, reprezentand provizion pentru costurile legate de inlocuirea vehicul cartilor de identitate ale autovehiculelor (CIV) stampiate de banca in trecut.



### 8.10. CAPITAL SOCIAL

|   | <b>31 decembrie 2015</b> | <b>31 decembrie 2014</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Porsche Bank AG Salzburg,<br>Vogelweiderstr. 75, Austria          | 138.248.800              | 97.748.800               |
| Porsche Versicherungs AG Salzburg,<br>Vogelweiderstr. 75, Austria | 50                       | 50                       |
| <b>Total</b>  | <b>138.248.850</b>       | <b>97.748.850</b>        |

In 2015, principalul actionar Porsche Bank AG si-a majorat contributia printr-o subscriere de capital in valoare de 40.500.000 RON reprezentand 810.000 actiuni noi emise.

Structura capitalului la 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

| Investitie  | 2015                |              | 2014                |              |
|---|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|   | Numar de<br>actiuni | %            | Numar de<br>actiuni | %            |
| Porsche Bank AG<br>Salzburg, Vogelweiderstr.<br>75, Austria             | 2.764.976           | 99,99996383% | 1.954.976           | 99,99995%    |
| Porsche Versicherungs<br>AG Salzburg,<br>Vogelweiderstr. 75,<br>Austria | 1                   | 0,00003617%  | 1                   | 0,00005%     |
| <b>Total</b>  | <b>2.764.977</b>    | <b>100%</b>  | <b>1.954.977</b>    | <b>100 %</b> |

Capitalul social al Bancii se compune din 2.764.977 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 50 RON la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 1.954.977 cu o valoare nominala de 50 RON).

### 8.11. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind, la 31 decembrie 2015 rezerve legale in suma de 818.817 RON (31 decembrie 2015 : 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 2015.

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

|                         | <b>31 decembrie 2015</b> | <b>31 decembrie 2014</b> |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Scrisori de garantie    | 461.720                  | 435.253                  |
| Angajamente de imprumut | 23.531.931               | 6.852.581                |
| <b>Total</b>            | <b>23.993.651</b>        | <b>7.287.834</b>         |

### 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:

| <b>31 decembrie 2015</b>                  | <b>&lt;1 an</b> | <b>1-5 ani</b>   | <b>&gt; 5 ani</b> | <b>Total</b>     |
|---|-----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Masini de firma                           | 240.588         | -                | -                 | 240.588          |
| Cladire                                   | 703.024         | 2.812.094        | -                 | 3.515.117        |
| <b>Total plati viitoare pentru chirie</b> | <b>943.612</b>  | <b>2.812.094</b> | <b>-</b>          | <b>3.755.706</b> |

| <b>31 decembrie 2014</b>                  | <b>&lt;1 an</b> | <b>1-5 ani</b>   | <b>&gt; 5 ani</b> | <b>Total</b>     |
|---|-----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Masini de firma                           | 171.709         | -                | -                 | 171.709          |
| Cladire                                   | 828.002         | 3.312.007        | -                 | 4.140.008        |
| <b>Total plati viitoare pentru chirie</b> | <b>999.711</b>  | <b>3.312.007</b> | <b>-</b>          | <b>4.311.718</b> |

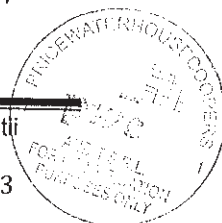
### Actiuni in instanta

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

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

### Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din România, 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 Bancii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil.



#### **10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE**

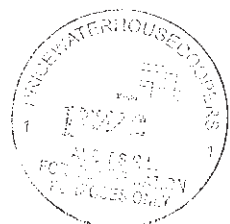
Banca este o filiala a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Porsche Bank Romania este consolidata in situatiile financiare ale Porsche Bank AG - Austria pentru fiecare perioada incheiata la 31 decembrie.

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

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

Un numar de tranzactii bancare se incheie cu entitățile afiliate 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 2015 (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 |             |
| <b>Active</b>                 |  |                   |                  |                             |                      |                 |                    |                    |                 |                    |                 |             |                           |             |
| Linii de credit               | -                                      | 95.985            | 285.133          | -                           | -                    | 498.141         | 4.885.412          | -                  | -               | -                  | -               | -           | -                         | 5.764.638   |
| Credite auto                  | 85.443                                 | -                 | -                | -                           | -                    | -               | -                  | -                  | -               | -                  | -               | -           | -                         | -           |
| Credite                       | -                                      | -                 | -                | -                           | -                    | -               | -                  | -                  | -               | -                  | -               | -           | -                         | -           |
| Venituri angajate             | -                                      | 33                | -                | 27                          | -                    | -               | -                  | -                  | -               | -                  | -               | -           | -                         | 60          |
| <b>Pasive</b>                 |  |                   |                  |                             |                      |                 |                    |                    |                 |                    |                 |             |                           |             |
| Conturi curente si depozite   | 407.329                                | 12.812.945        | 12.055.732       | 9.591.218                   | 3.870.388            | 2.451.024       | 3.237.570          | 71.204             | 362.500         | -                  | -               | -           | -                         | 44.795.664  |
| Provizioane                   | -                                      | -                 | -                | -                           | -                    | -               | -                  | -                  | -               | -                  | -               | -           | -                         | -           |
| Salarii / bonusuri            | 1.450.424                              | -                 | -                | -                           | -                    | -               | -                  | -                  | -               | -                  | -               | -           | -                         | -           |
| Datorii angajate/alte datorii | -                                      | -                 | -                | -                           | -                    | -               | 86.463             | -                  | -               | 9.085              | -               | -           | -                         | 95.948      |
| Credite la termen             | -                                      | -                 | -                | -                           | -                    | -               | -                  | -                  | -               | -                  | -               | 162.925.123 | -                         | 162.925.123 |



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

**10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIAE (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 |   |             |
| <b>Active</b>                 |  |                   |                  |                             |                      |                 |                    |                    |                 |                    |                 |       |                           |   |             |
| 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         |
| <b>Pasive</b>                 |  |                   |                  |                             |                      |                 |                    |                    |                 |                    |                 |       |                           |   |             |
| Conturi curente si depozite   | 343.082                                | 26.567.822        | 916.028          | 19.059.595                  | 3.575.549            | 7.587.294       | 222.314            | 477.270            | -               | -                  | -               | -     | -                         | - | 63.961.912  |
| Provizioane                   | -                                      | -                 | -                | -                           | -                    | -               | -                  | -                  | -               | -                  | -               | -     | -                         | - | -           |
| 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 |





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

31 decembrie 2015 (RON)

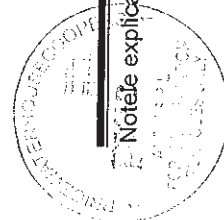
Companii din grup

| Descriere                                 | 31 decembrie 2015 (RON) |                 |                  |                          |                      |                 |                    |                    |                 |                      |                      | 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      | -                       | 13.210          | 9.614            | -                        | -                    | 26.835          | 163.933            | -                  | -               | -                    | -                    | -         | 213.592                   |
| Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate | -                       | 530.783         | 73               | 7.671                    | 28.104               | 3.209           | 3.139              | 2                  | 8               | -                    | -                    | 3.363.685 | 3.936.673                 |
| Venituri din comisioane                   | -                       | 154.590         | 55.959           | 63.226                   | 21.252               | 13.832          | 17.343             | 123                | -               | -                    | -                    | -         | 326.325                   |
| Alte cheltuieli administrative            | 107.858                 | 77.850          | 326.786          | 44.427                   | -                    | 557.652         | 37.513             | 713.305            | -               | 2.649                | -                    | -         | 1.868.040                 |

31 decembrie 2014 (RON)

Companii din grup

| Descriere                                 | 31 decembrie 2014 (RON) |                 |                  |                          |                      |                 |                    |                    |                 |                      |                      | 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         | 48.268           | 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                 |



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

### **Venituri si cheltuieli**

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 326.325 RON (2014: 335.698 RON) reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherings – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare.

O suma de 3.936.673 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2015 (2014: 4.913.776 RON) reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru imprumaturile 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 1.868.040 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 2015 (2014: 1.942.923 RON).

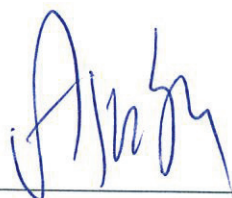
Incepand cu luna Ianuarie 2014, cheltuiala cu chiria aferenta sediului este facturata de catre Porsche Immobilien SRL, impreuna cu o parte din utilitati. Pana la sfarsitul anului 2013 aceste cheltuieli erau refacturate de catre Porsche Leasing Romania.

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. Nu există nici o garanție acordata sau primită pentru orice drept sau obligație a părților afiliate. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015, Banca nu a constituit un provizion pentru datorii indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.

## **11. EVENIMENTE ULTERIOARE**

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



Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte

