
PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
la 31 decembrie 2016

**PORSCHE BANK ROMANIA SA
SITUATII FINANCIARE**

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

31 decembrie 2016

CONTINUT	PAGINA
Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4 – 5
Note explicative la situatiile financiare	6 – 82

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

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Porsche Bank Romania SA („Banca”) la data de 31 decembrie 2016, 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 („IFRS”) și cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit”, cu modificările ulterioare („Ordinul BNR nr. 27/2010”).

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii, numerotate de la pagina 1 la 82, conțin:

- Situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația poziției financiare la 31 decembrie 2016;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și;
- Note la situațiile financiare, care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

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

Independența

Suntem independenți față de Bancă, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etica profesionala relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesionala, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Alte informații

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului Administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului BNR nr. 27/2010, punctele 11-14, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acele controale interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a permite întocmirea unui Raport al Administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul Administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 30 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă Raportul Administratorilor.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul Administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul Administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 11-14, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Bancă și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul Administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm ca:

- a) În Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate; și
- b) Raportul Administratorilor, identificat în cele de mai sus, include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul BNR nr 27/2010, punctele 11 – 14.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Bancă și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul Administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Băncii răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu IFRS și cu 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. În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora. Persoanele Responsabile cu Guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a

principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm Conducerii, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

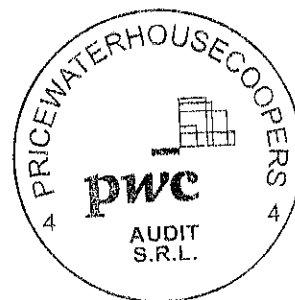
V. Sasu



Victor Sasu
Auditor statutar înregistrat la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 4097/9 noiembrie 2011

Florin Deaconescu

Florin Deaconescu
Administrator



În numele
PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Firmă de audit înregistrată la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001


București, 15 februarie 2017

Situatia rezultatului global

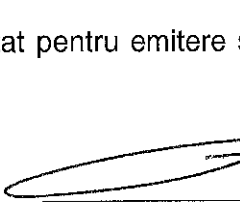
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

RON	Nota	2016	2015
Venituri din dobanzi	7.1	17.561.630	17.737.164
Cheltuieli-cu dobanzi	7.2	-3.159.944	-4.019.036
Venituri nete din dobanzi		14.401.686	13.718.128
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.6	4.322.239	-1.352.928
Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei		18.723.925	12.365.200
Venituri din speze si comisioane	7.3	1.384.689	896.582
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3	-331.462	-288.652
Castiguri nete din diferente de curs	7.4	1.991.280	1.638.046
Alte venituri operationale	7.5	24.947	16.423
Cheltuieli cu salariatii	7.7	-5.634.031	-6.036.480
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-1.114.580	-1.056.898
Alte cheltuieli operationale	7.8	-9.391.413	-6.972.533
Pierdere/Profit inainte de impozitare		5.653.355	561.688
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.9	-1.062.066	-239.305
Profitul exercitiului financiar		4.591.289	322.383
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		4.591.289	322.383

Situatiile financiare de la paginile 1 la 82 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2017 de:


 Alexandra Serbu, Contabil Sef



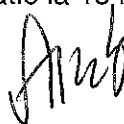

 Ionut Purice, Presedinte

Situatia pozitiei financiare
la 31 decembrie

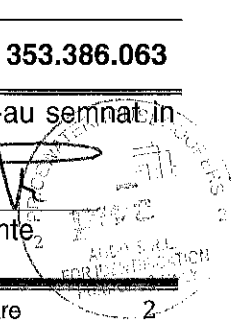
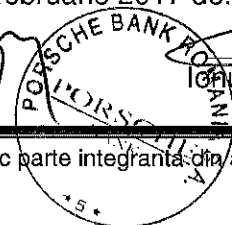
RON	Nota	2016	2015
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	63.826.332	35.200.735
Plasamente la banci	8.2	2.683.820	30.939.652
Investitii detinute pana la scadenta		6.350.660	6.400.308
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	342.206.671	274.884.943
Creante privind impozitul curent	7.9	904.537	885.767
Imobilizari corporale	8.4	154.331	213.457
Imobilizari necorporale	8.4	1.497.202	1.628.626
Creante privind impozitul amanat	7.9	1.939.578	2.404.925
Alte active	8.5	1.790.228	827.650
Total active		421.353.359	353.386.063
Datorii			
Depozite de la banci	8.6	375.636	362.500
Depozite de la clienti	8.7	81.030.518	59.722.571
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	199.630.668	162.925.123
Datorii privind impozitul amanat	7.9	596.719	-
Datorii privind impozitul curent	7.9	563.579	113.622
Alte datorii	8.9	7.703.240	3.400.537
Total datorii		289.900.360	226.524.353
Capitaluri proprii			
Capital social	8.10	138.248.850	138.248.850
Deficit / Profit acumulat		-12.205.957	-12.500.256
Rezultatul exercitiului		4.591.289	322.383
Alte rezerve	8.11	1.101.485	818.817
Repartizarea profitului		-282.668	-28.084
Total capitaluri proprii		131.452.999	126.861.710
Total datorii si capitaluri proprii		421.353.359	353.386.063

Situatiile financiare de la paginile 1 la 82 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2017 de:

Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte



Situatia modificarilor capitalurilor proprii

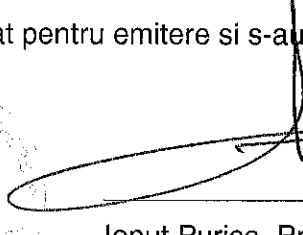
RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat	Repartizarea profitului	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	97.748.850	790.733	-7.199.091	-5.301.165	-	86.039.327
Profitul exercitiului financiar	-	-	322.383	-	-	322.383
Alocarea rezultatului anului 2014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

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat	Repartizarea profitului	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	138.248.850	818.817	322.383	-12.500.256	-28.084	126.861.710
Profitul exercitiului financiar	-	-	4.591.289	-	-	4.591.289
Alocarea rezultatului anului 2015 in rezultat reportat	-	-	-322.383	294.299	28.084	-
Distribuire rezerve legale	-	282.668	-	-	-282.668	-
Rezultat global	138.248.850	1.101.485	4.591.289	-12.205.957	-282.668	131.452.999
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	138.248.850	1.101.485	4.591.289	-12.205.957	-282.668	131.452.999

Situatiile financiare de la paginile 1 la 82 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2017 de:


 Alexandra Serbu, Contabil Sef




 Ionut Purice, Presedinte *

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Nota

2016

2015

RON

Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare

Profitul exercitiului inainte de impozitare

5.653.355

561.688

Ajustari pentru:

Amortizarea imobiliarilor corporale si necorporale

1.114.580

1.056.898

Ajustari de depreciere aferente activelor financiare

-4.322.239

1.352.928

Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar

3.499.381

3.432.293

Venituri nete din dobanzi

-14.401.686

-13.718.128

Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare

-8.456.609

-7.314.321

Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor

-67.048.473

-18.369.940

Modificarea altor active

-962.578

-156.333

Modificarea datoriilor privind clientela

21.152.816

-11.935.218

Modificarea altor datorii

1.675.779

1.578.215

Incasari din dobanzi din activitatea operationala

21.466.828

20.374.558

Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala

-407.590

-371.350

Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit

-454.580

-630.726

Numerar net utilizat in activitati de exploatare

-33.034.407

-16.825.115

Fluxuri de numerar din activitati de investitii

Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii

-6.148.142

-11.314.043

Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta

6.347.336

9.901.573

Dobanzi primite din titluri de investitii

7.095

98.426

Incasari din vanzarea de imobiliarizari corporale

454

447

Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari corporale si necorporale

-924.031

-733.343

Numerar net utilizat in activitatea de investitii

-717.288

-2.046.940

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

-111.134.891

-91.958.980

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

147.838.665

80.281.585

Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului

-2.582.314

-3.435.120

Numerar net din activitatea de finantare

34.121.460

25.387.485



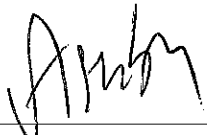
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	2016	2015
Numerar la inceputul perioadei	66.140.387	59.624.957
Flux de numerar din activitati de exploatare	-33.034.407	-16.825.115
Flux de numerar din activitati de investitii	-717.288	-2.046.940
Flux de numerar din activitatati de finantare	34.121.460	25.387.485
Numerar la sfarsitul perioadei	66.510.152	66.140.387

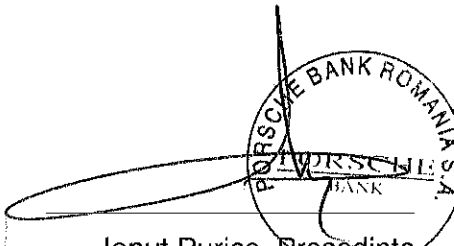
Analiza numerarului si echivalentelor de numerar

RON	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	790.131	1.334.300
Conturi curente la banci	8.2	2.683.820	3.939.464
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	38.000.000	3.000.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	-	27.000.188
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	25.036.201	30.866.435
Total numerar si echivalent de numerar		66.510.152	66.140.387

Situatiile financiare de la paginile 1 la 82 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2017 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.

Pentru anii incheiati la datele de 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, cel mai inalt perimetrul de consolidare este in situatiile financiare consolidate ale Volkswagen AG, iar cel mai scazut perimetrul de consolidare este in situatiile financiare consolidate Porsche Bank AG. Situatiile financiare consolidate ale Volkswagen sunt disponibile pentru consultare la adresa www.volkswagenag.com (sectiunea „Relatii cu investitorii”).

Adresa sediului central al Bancii este: Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, Romania, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99,99996383%).

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

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

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

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

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

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

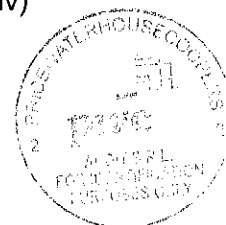
Porsche Broker de Asigurare SRL cat si **Porsche Versicherungs AG** ofera produse de asigurare specifice (RCA si CASCO) atat clientilor de servicii financiare ale grupului, cat si clientilor care achizitioneaza autoturisme prin reseaua de dealeri fara a apela la produsele financiare.

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

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

La 31 decembrie 2016, 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 Dimstofer	Membru (Administrator ne-executiv)
5	Adrian Manaicu	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 2016 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 datoriile monetare inregistrate in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din data intocmirii bilantului contabil. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Activele si datoriile nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei.

Activele si datoriile 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 2016	4,5411	4,3033	4,2245	5,2961
Anul incheiat la 31 decembrie 2015	4,5245	4,1477	4,1797	6,1466

b) Dobanzi

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

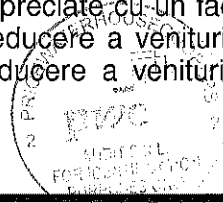
Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de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

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile prezentate in situatia rezultatului global includ:

- dobanda aferenta activelor si datoriilor financiare masurate la cost amortizat calculata folosind metoda dobanzii efective;

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

Banca recunoaste toate dobanzile contractuale pentru creditele si avansurile acordate clientilor, pana la data inceperii procedurilor judiciare, pe care le ajusteaza in cazul creditelor depreciate cu un factor de corectie pana la nivelul veniturilor din dobanzi dupa depreciere. Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi pentru creditele depreciate este prezentat de catre Banca ca o reducere a veniturilor din dobanzi si a cheltuielilor cu provizioanele.



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 sunt incluse in pozitia "venit net din diferente de curs".

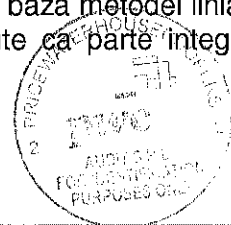
f) Dividende

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 diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creantele privind impozitul curent si acestea se raporteaza la impozitul perceput de aceeași autoritate fiscala pentru aceeași 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 2016, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2015: 16%).

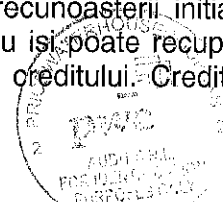
i) Active si datorii financiare

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 scadent

vi) Evaluarea la valoare justa

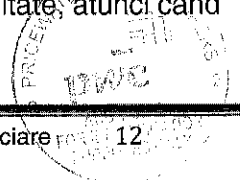
Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti aflate in cunostinta si care doresc sa realizeze tranzactia in conditii normale de piata.

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 vedere 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 corporat (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 deprecierii (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 deprecierii, 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.

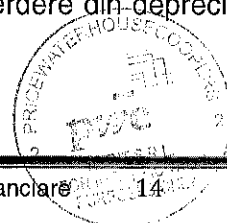
Evaluarea deprecierii creditelor considera efectele vizibile ale conditiilor actuale de piata asupra evaluarii deprecierii individuale/colective a creditelor si avansurilor acordate clientilor.

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 recunosterea 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

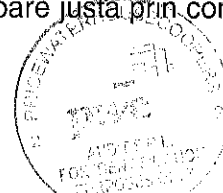
Instrumentele derivate detinute pentru managementul riscului includ active si datorii derivate care nu sunt clasificate ca active sau datorii detinute pentru tranzactionare. Instrumentele derivate detinute pentru managementul riscului sunt recunoscute initial la valoare justa. Dupa recunosterea initiala, 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 2016 si 2015, 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 2016, 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 evidentiate la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

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

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

(ii) Costurile ulterioare

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

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

p) Imobilizari necorporale

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute 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.

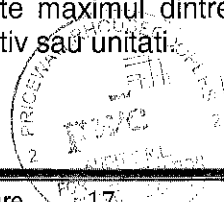
Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate 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 deprecierii, 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 deprecierii 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. Pierdere din depreciere recunoscuta pentru unitati generatoare de numerar este alocata pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii generatoare de numerar (grupului de unitati) si apoi, oricaror alte active ale unitatii pe baza ponderii valorii contabile.

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu se reverseaza intr-o perioada ulterioara. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

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

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

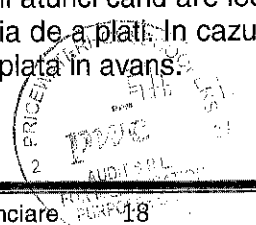
Cand Banca vinde un activ financiar si, simultan, incheie un contract de rascumparare a activului (sau a unui activ similar) la un pret fix si la o data stabilita ("repo"), contractul este inregistrat ca si imprumut de la banci, iar activul la care se refera continua sa fie recunoscut in bilantul Bancii.

s) Provizioane

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

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

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

O datorie este recunoscuta pentru valoarea care se asteapta a fi platita, in conformitate cu planurile de bonusare pe termen scurt, sau cu planurile de repartizare a profitului, in cazul in care Banca are o obligatie prezenta legala sau implicita de a plati aceasta suma, ca rezultat al serviciilor furnizate in trecut de catre angajat, iar obligatia poate fi 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 2016

Adoptarea de noi standarde si interpretari revizuite

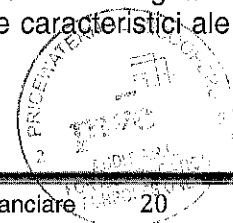
Urmatoarele standarde modificate au intrat in vigoare de la 1 ianuarie 2016, dar nu a avut un impact semnificativ asupra Bancii:

- IFRS 14, Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate (emis in ianuarie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2016).
- Contabilitate pentru Achizitii de interese in operatiuni comune - Amendamente la IFRS 11 (emise la data de 6 mai 2014 si in vigoare pentru perioadele care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2016).
- Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare si depreciere - Amendamente la IAS 16 si IAS 38 (emis la data de 12 mai 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2016).
- Agricultura: Plante purtator - Amendamente la IAS 16 si IAS 41 (emis la data de 30 iunie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale incepe cu data de 1 ianuarie 2016).
- Metoda capitalului propriu in situatiile financiare individuale - Amendamente la IAS 27 (emis la data de 12 august 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale incepe cu data de 1 ianuarie 2016).
- Imbunatatiri anuale aduse IFRS-urilor 2014 (emis la data de 25 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2016).
- Amendamente la IAS 1 - Initiativa de prezentare (emis in decembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2016).
- Entitatile de investitii: Aplicarea consolidarii exceptie Amendament la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28 (emis in decembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2016).

Noi standarde contabile

Unele noi standarde si interpretari au fost emise si sunt obligatorii pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2017, si pe care Banca nu le-a adoptat mai devreme.

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



3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 Decembrie 2016 (continuare)

- Activele financiare trebuie sa fie clasificate in trei categorii: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la cost amortizat, cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), precum si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVPL).

- Clasificarea titlurilor de creanta este determinata de modelul de afaceri al entitatii pentru gestionarea activelor financiare si daca fluxurile de trezorerie contractuale reprezinta numai plata principalului si a dobânzii (SPPI). In cazul in care un instrument de datorie este detinut pentru a colecta, aceasta poate fi clasificat la cost amortizat in cazul in care indeplineste, de asemenea, cerinta SPPI. Instrumentele de creanta care indeplinesc cerinta SPPI, care sunt detinute intr-un portofoliu in care o entitate detine atât active pentru a colecta fluxurile de numerar, cat si pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu contin fluxuri de numerar care sunt SPPI trebuie masurate la FVPL (de exemplu, derivative). Instrumente derivative nu mai sunt separate de active financiare, ci vor fi incluse in evaluarea conditiei SPPI.

Investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, conducerea poate lua o decizie irevocabila pentru a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in profit sau pierdere.

- Cele mai multe dintre cerintele din IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea datoriilor financiare au fost nemodificate de IFRS 9. Schimbarea cheie este ca o entitate va fi obligata 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 pentru recunoastere a pierderilor din depreciere – modelul pierderilor anticipate din credit (ECL). Exista o abordare in trei etape, care se bazeaza pe modificarea calitatii creditului activelor financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile reguli inseamna ca entitatile vor trebui sa inregistreze o pierdere imediata egala cu 12 luni ECL la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt elemente de credit depreciate (sau durata de viata ECL pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, depreciere este masurata folosind durata de viata ECL, mai degraba decat de 12 luni ECL. Modelul include simplificari operationale pentru creantele de leasing si comerciale.

Cerintele contabilitatii de acoperire au fost modificate pentru a se alinia mai indeaproape la managementul riscului. Standardul ofera entitatilor o alegere de politica contabila intre aplicarea cerintelor contabilitatii de acoperire IFRS 9 si continuarea aplicarii IAS 39 pentru toate operatiunile de acoperire, deoarece standardul actual nu se refera la contabilitate pentru macro hedging.

Standardul este de asteptat sa aiba un impact semnificativ asupra provizioanelor privind deprecierea activelor financiare ale Bancii. Banca evalueaza in prezent impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

IFRS 15, Venituri din contracte cu clientii (emis la data de 28 mai 2014 si in vigoare pentru perioadele care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2018). Noul standard introduce principiul de baza ca veniturile trebuie sa fie recunoscute atunci cand bunurile sau serviciile sunt transferate catre client, la pretul tranzactiei. Pachetele de bunuri sau servicii, care sunt distincte trebuie sa fie recunoscute separat, precum si orice discounturi sau rabaturi la pretul contractului trebuie sa fie, in general, alocate elementelor separate. In cazul in care contravaloarea variaza din orice motiv, sumele minime trebuie sa fie recunoscute in cazul in care acestea nu au risc semnificativ de reversare. Costurile suportate pentru a obtine contracte cu clientii trebuie sa fie capitalizate si amortizate pe parcursul perioadei in care beneficiile

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2016 (continuare)

contractului sunt consumate. Banca evalueaza in prezent impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

IFRS 16, Leasing-urile (emis la data de 13 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019). Noul standard prevede principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si prezentarea contractelor de leasing.

In toate contractele de leasing locatarul obtine dreptul de a utiliza un activ la inceputul contractului de leasing si, in cazul in care platile de leasing sunt efectuate in timp, de asemenea, obtine finantare. Prin urmare, IFRS 16 elimina clasificarea ca si contracte de leasing operational sau leasing financiar asa cum este cerut de IAS 17 si, in schimb, introduce un singur model contabil al locatarului. Locatarii vor fi obligati sa recunoasca: (a) activele si datoriile pentru toate contractele de leasing cu un termen mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in activul suport este de valoare mica; si (b) amortizarea activelor de leasing separat de dobânda la datoriile de leasing in contul de profit si pierdere. IFRS 16 reporteaza in mod substantial cerintele contabile pentru locator din IAS 17. Prin urmare, un locator continua sa clasifice contractele de leasing ca leasing operational sau contracte de leasing financiar, luand in calcul aceste doua tipuri de contracte de leasing diferit. Banca evalueaza in prezent impactul noului standard asupra situatiilor sale financiare.

Initiativa de prezentare - Amendamente la IAS 7 (emis la data de 29 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2017). Amendamentul la IAS 7 va impune prezentarea unei reconcilierii a miscarilor in datoriile care decurg din activitatile de finantare. Grupul va include aceasta in situatiile sale financiare pentru anul 2017.

Urmatoarele standarde noi, nu sunt de asteptat sa aiba un impact semnificativ asupra Bancii:

- Vanzarea sau aporturile de active intre un investitor si un asociat sau Joint Venture - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 (emise la data de 11 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, o data care urmeaza sa fie stabilita de catre IASB).
- Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderi nerealizate - Amendamente la IAS 12 (emis la data de 19 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2017).
- Amendamente la IFRS 15, Venituri din contracte cu clientii (emis la data de 12 aprilie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2018).
- Amendamente la IFRS 2, Plata pe baza de actiuni (emis la data de 20 iunie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2018).
- Amendamente la IFRS 4, Contracte de asigurare (emis la data de 12 septembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la, sau dupa, data de 1 ianuarie 2018).

Daca nu se specifica altfel mai sus, noile standarde si interpretari nu sunt de asteptat sa afecteze in mod semnificativ situatiile financiare ale bancii.



4. Politici de gestionare a riscurilor

a) Introducere

Profilul de risc reprezinta totalitatea riscurilor la care este expusa o institutie de credit in functie de apetitul la risc asumat de structura de conducere in procesul decizional si prin strategia de dezvoltare.

Profilul de risc este revizuit si adaptat cel putin anual, in conformitate cu noile riscuri identificate de Departamentul Managementul Riscurilor / Comitetul de Administrare a Riscurilor, precum si in conformitate cu schimbarile intervenite la nivelul strategiei Bancii.

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

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

- Riscul de credit
 - Riscul de concentrare 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

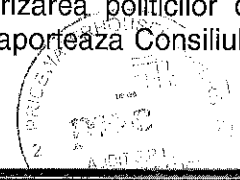
Responsabilitatea evaluarii si administrarii riscurilor revine organului de conducere. Organul de conducere al Porsche Bank Romania SA este consiliat in procesul de administrare a riscurilor de Comitetul de Audit si Risc si de Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor.

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 arile 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 arile de audit intern si administrare a riscurilor.

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

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

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

b) Riscul de credit

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

i) Gestionarea riscului de credit

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

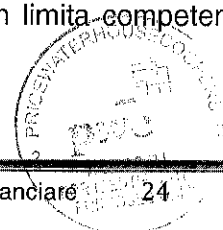
Consiliul de Administratie al Bancii a alocat responsabilitatea gestionarii riscului de credit Comitetului de Credit.

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

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

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

- a. 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- mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
PAR 90 (%)	<10%	10%-15%	15%-21%	21%-23%	>23%

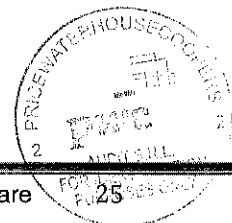
Indicator	2016	2015	Apetitul la risc	Toleranta la risc
PAR90	4,92%	17,20%	21%	>23%

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

Indicator	2016	2015	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Procentul de credite restructurate - retail	0,25%	1,27%	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- mediu	Risc mediu	Risc ridicat	Risc ridicat
Valoare medie LTV	<70%	70%-80%	80%-85%	85%-95%	>95%

Indicator	2016	2015	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Valoare medie LTV	83,18%	77,88%	85%	>95%

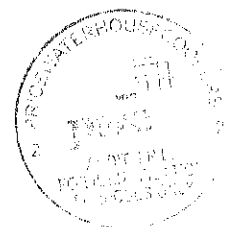
▪ Rata write-off

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

Indicator	2016	2015	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Rata write-off luna decembrie	0,00%	0,10%	1.5%	>3%

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

In luna decembrie 2016 Banca a revizuit strategia de risc aplicabil in anul 2017. Principalele modificari constau in revizuirea profilului de risc prin:

- Includerea riscului care rezulta din creditarea in valuta a debitorilor expusi riscului valutar;
- Includerea riscului asociat cu utilizarea excesiva a efectului de levier.

Vechiul profil de risc (2016):

Tip de risc	Pondere in scor agregat	Profil asumat (apetitul la risc)
Risc de credit	40%	Mediu
Risc de lichiditate	20%	Mediu-Ridicat
Risc de piata	20%	Mediu
Risc operational	20%	Mediu-Scazut

Noul profil de risc (2017):

Tip de risc	Pondere in scor agregat	Profil asumat (apetitul la risc)
Risc de credit	30%	Mediu
<i>Risc care rezulta din creditarea in valuta a debitorilor expusi riscului valutar</i>	10%	Mediu
Risc de lichiditate	20%	Mediu-Ridicat
Risc de piata	15%	Mediu
<i>Risc asociat din folosirea excesiva a efectului de levier</i>	5%	Mediu-Scazut
Risc operational	20%	Mediu-Scazut

Indicatorii utilizati pentru monitorizarea riscurilor nou introdusi in profilul de risc sunt:

- *Risc care rezulta din creditarea in valuta a debitorilor expusi riscului valutar*

Pondere in total risc	Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
50%	Procentul creditelor in valuta in totalul creditelor acordate persoanelor fizice	[30%-40%)	=>55%
50%	Procentul creditelor in valuta in totalul creditelor acordate persoanelor juridic.	[45%-55%)	=>65%

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Risc asociat din folosirea excesiva a efectului de levier

Pondere in total risc	Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
100%	Rata efectului de levier	(8%-10%]	<=5%

Limita pentru concentrarea garantiilor de tip auto a fost majorata la 90% (85% in strategia de risc precedenta).

A fost introdusa o limita pentru concentrarea pe garantiile de tip camioane si remorcilor, stabilit la 30%.

Indicatorul vechi PAR 90 a fost inlocuit cu rata creditelor neperformante in conformitate cu normele ABE (pe baza cifrelor de raport FINREP).

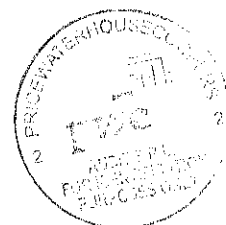
Din cauza derecunoasterii semnificative de creante efectuate in timpul 2016 limitele creditelor neperformante / PAR 90 au fost revizuite in sens descrescator, dupa cum urmeaza:

	Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Noua strategie de risc 2017	Rata NPL (EBA)	10%	=>12%
Vechea strategie de risc 2016	PAR90	21%	=>23%

Limitele de fonduri proprii au fost revizuite in crestere ca urmare a majorarii de capital in 2015 (40 milioane lei.):

	Nivelul planificat	Nivelul de alert	Nivelul minim acceptabil
Noua strategie de risc 2017	110.000	91.000	85.000
Vechea strategie de risc 2016	87.000	68.000	65.000

- valori in mii RON -



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit

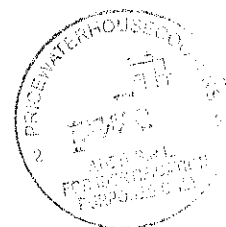
Creditele sunt clasificate pe grade de risc in functie de performanta financiara a clientului si serviciul datoriei, "fara risc" fiind clientul cu cea mai buna performanta financiara/serviciu al datoriei iar "risc inacceptabil" fiind clientul cu cea mai slaba performanta financiara/serviciu al datoriei.

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

Performanta financiara \ Serviciul 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)

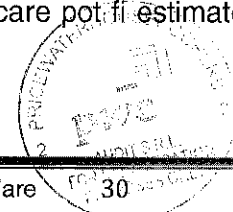
Structura creditelor si plasamentelor in functie de gradul de risc al contrapartidei si tipul de depreciere este prezentata in tabelul urmatoar:

RON	Credite si avansuri acordate clientilor		Plasamente la banci		Titluri de valoare	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Active la cost amortizat						
Curente						
Fara risc	79.924.747	58.816.311	2.683.820	30.939.652	6.350.660	6.400.308
Fara risc semnificativ	68.818.626	60.121.017	-	-	-	-
Risc acceptabil	91.107.915	40.509.717	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	18.616.787	10.166.539	-	-	-	-
Risc semnificativ	21.515.422	32.245.877	-	-	-	-
Risc inacceptabil	-	-	-	-	-	-
Valoare bruta	279.983.497	201.859.461	2.683.820	30.939.652	6.350.660	6.400.308
Ajustari pentru depreciere	-340.728	-177.958	-	-	-	-
Valoare contabila neta	279.642.769	201.681.503	2.683.820	30.939.652	6.350.660	6.400.308
Restante nedepreciate						
Fara risc	6.302.426	7.193.151	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	9.693.300	11.518.814	-	-	-	-
Risc acceptabil	9.497.068	9.328.309	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	8.321.694	6.763.731	-	-	-	-
Risc semnificativ	20.923.666	18.405.141	-	-	-	-
Risc inacceptabil	24.751	23.463	-	-	-	-
Valoare bruta	54.762.905	53.232.609	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	-846.506	-723.885	-	-	-	-
Valoare contabila neta	53.916.399	52.508.724	-	-	-	-
Depreciate						
Fara risc	30.113	83.894	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	58.282	1.217.145	-	-	-	-
Risc acceptabil	6.936.186	9.795.425	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	151.140	4.112.407	-	-	-	-
Risc semnificativ	5.929.463	15.658.898	-	-	-	-
Risc inacceptabil	13.946.759	54.919.884	-	-	-	-
Valoare bruta	27.051.943	85.787.653	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	-18.404.440	-65.092.937	-	-	-	-
Valoare contabila neta	8.647.503	20.694.716	-	-	-	-
Total valoare contabila neta						
- cost amortizat	342.206.671	274.884.943	2.683.820	30.939.652	6.350.660	6.400.308

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2016 in suma de 40.672.289 RON (31 decembrie 2015: 23.531.931RON), 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 zero.

Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate

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

Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate

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

Credite cu clauze renegotiate

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

Toate creditele cu clauze renegotiate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2016 este de 13.468.739 RON (31 decembrie 2015: 61.068.280 RON), iar expunerea neta este de 3.054.851 RON (31 decembrie 2015: 13.198.227 RON).

Politica de scoatere in afara bilantului

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

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

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

- valorificarea garantiilor si neacoperirea integrala a creantelor restante prin sumele obtinute;
- imposibilitatea (definitiva sau temporara) valorificarii garantiilor din motive obiective ce nu tin de vointa Bancii;
- estimarea valorii de valorificare a garantiilor la un nivel nesemnificativ in raport cu valoarea totala a creantelor;
- in cazul derecunoasterilor de creante, soldurile sunt diminuate in corespondenta cu ajustarile de valoare aferente expunerile derecunoscute.

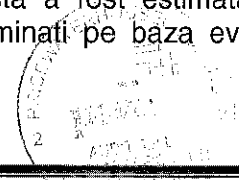
Analiza valorilor brute si nete (tinand seama de depreciere) a creditelor si avansurilor acordate clientilor pe grade de risc este prezentata mai jos:

RON	Credite si avansuri acordate clientilor	
	Brut	Net
31 decembrie 2016		
Fara risc (Standard)	86.257.287	86.145.363
Fara risc semnificativ (In observatie)	78.570.207	78.383.289
Risc acceptabil (Substandard)	107.541.169	105.780.666
Risc in limita acceptabila (Incert)	27.089.621	26.760.248
Risc semnificativ (Pierdere 1)	48.368.551	43.920.520
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	13.971.510	1.216.585
Total	361.798.345	342.206.671
31 decembrie 2015		
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
Total	340.879.723	274.884.943

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.



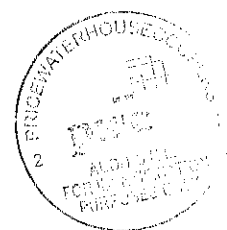
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Politica Bancii este de a urmări realizarea promptă a garantiilor, în mod regulat, prin reposesia de garanții. În general, Banca nu utilizează garanțiile financiare și non-financiare obținute prin reposesia de garanții pentru operațiunile proprii.

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	Rating 31 decembrie 2016
Conturi curente Nostro	2.683.820	3.939.464	
- Raiffeisen Bank	2.613.982	3.761.427	BA3
- Unicredit Bank	69.838	178.037	BBB
Depozite la institutii de credit	-	27.000.188	
- Unicredit Bank	-	27.000.188	BBB



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

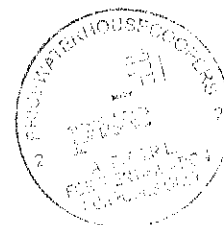
b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

Rating intern	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc inacceptabil	Total
31 decembrie 2016							
Credite auto	78.721.906	68.683.277	68.069.127	15.519.449	21.437.422	-	252.431.181
Credite de investitii (persoane juridice)	993.130	-	12.026.552	-	-	-	13.019.682
Capital circulant	-	-	10.923.979	3.097.338	78.000	-	14.099.317
Credite pentru echipamente	-	-	4.799	-	-	-	4.799
Credite de investitii (persoane fizice)	209.711	135.349	83.458	-	-	-	428.518
Total credite brute	79.924.747	68.818.626	91.107.915	18.616.787	21.515.422	-	279.983.497
Ajustare pentru depreciere	-55.422	-72.576	-182.046	-17.293	-13.391	-	-340.728
Total credite nete	79.869.325	68.746.049	90.925.870	18.599.494	21.502.031	-	279.642.769

Rating intern	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc inacceptabil	Total
31 decembrie 2015							
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
Total credite brute	58.816.311	60.121.017	40.509.717	10.166.539	32.245.877	-	201.859.461
Ajustare pentru depreciere	-38.815	-46.549	-58.360	-8.154	-26.080	-	-177.958
Total credite nete	58.777.496	60.074.468	40.451.357	10.158.385	32.219.797	-	201.681.503



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
<u>31 decembrie 2016</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	113.613.453	94.885.756	138.817.728	213.422.067	252.431.181
Credite de investitii (persoane juridice)	993.130	-	12.026.552	17.998.693	13.019.682
Capital circulant	11.629.924	5.895.093	2.469.393	4.612.504	14.099.317
Credite pentru echipamente	4.799	-	-	-	4.799
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	428.518	2.639.287	428.518
Total credite brute	126.241.306	100.780.849	153.742.191	238.672.551	279.983.497
Ajustare pentru depreciere	-207.566	-	-133.162	-	-340.728
Total credite nete	126.033.740		153.609.029		279.642.769

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

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.

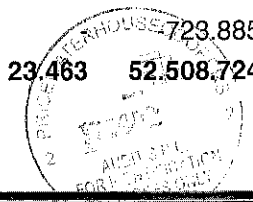
Credite si avansuri restante, dar nedepreciate:

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 individuale, nu vor fi considerate depreciate ci vor fi clasificate in categoria creditelor restante dar nedepreciate.

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

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2016					
Credite auto	40.945.681	8.867.273	4.925.199	24.751	54.762.904
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	-	-	-	-	-
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	1	-	-	-	1
Total credite brute	40.945.682	8.867.273	4.925.199	24.751	54.762.905
Ajustare pentru depreciere	-253.391	-254.693	-338.422	-	-846.506
Total credite nete	40.692.291	8.612.580	4.586.777	24.751	53.916.399

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2015					
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
Total credite brute	42.338.557	7.061.724	3.808.865	23.463	53.232.609
Ajustare pentru depreciere	-214.192	-227.222	-282.471	-	-723.885
Total credite nete	42.124.365	6.834.502	3.526.394	23.463	52.508.724



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate*</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
31 decembrie 2016					
Credite auto	20.805.429	15.815.448	33.957.475	49.953.734	54.762.904
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	-	-	-	-	-
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	1	226.692	1
Total credite brute	20.805.429	15.815.448	33.957.476	50.180.426	54.762.905
Ajustare pentru depreciere	-637.802		-208.704		-846.506
Total credite nete	20.167.627		33.748.772		53.916.399

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

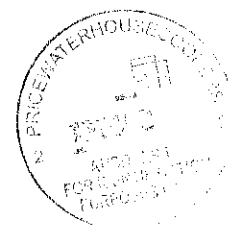
ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Credite si avansuri depreciate:

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

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2016					
Credite auto	6.605.395	257.396	1.237.597	8.037.857	16.138.245
Credite de investitii (persoane juridice)	2.698.733	1.070.280	-	5.908.902	9.677.915
Capital circulant	1.235.783	-	-	-	1.235.783
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	10.539.911	1.327.676	1.237.597	13.946.759	27.051.943
Ajustare pentru depreciere	-4.005.522	-448.258	-1.195.736	-12.754.924	-18.404.440
Total credite nete	6.534.389	879.418	41.861	1.191.835	8.647.503

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2015					
Credite auto	8.647.289	129.613	1.481.850	28.783.991	39.042.743
Credite de investitii (persoane 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 fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	21.663.387	1.743.035	7.461.347	54.919.884	85.787.653
Ajustare pentru depreciere	-5.979.928	-327.649	-6.676.808	-52.108.552	-65.092.937
Total credite nete	15.683.459	1.415.386	784.539	2.811.332	20.694.716



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

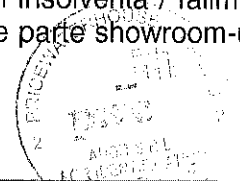
ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>expunere bruta</u>
31 decembrie 2016					
Credite auto	10.849.138	5.127.313	5.289.107	9.305.820	16.138.245
Credite de investitii (persoane juridice)	7.206.623	-	2.471.292	5.686.026	9.677.915
Capital circulant	300.000	283.336	935.783	1.933.855	1.235.783
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	18.355.761	5.410.649	8.696.182	16.925.701	27.051.943
Ajustare pentru depreciere	-14.761.247		-3.643.193		-18.404.440
Total credite nete	3.594.514		5.052.989		8.647.503

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate*</u>		<u>Total</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>expunere bruta</u>
31 decembrie 2015					
Credite auto	33.303.252	9.556.181	5.739.491	9.792.144	39.042.743
Credite de investitii (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 echipamente	1.507.629	-	-	-	1.507.629
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	66.842.394	19.143.938	18.945.259	46.209.394	85.787.653
Ajustare pentru depreciere	-60.114.777		-4.978.160		-65.092.937
Total credite nete	6.727.617		13.967.099		20.694.716

* 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 datoriilor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei randamentului (evolutia neaparalela 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	2016	2015	Apetit la risc	Toleranta la risc
Modificarea potentiala a valorii economice (%)	9,44 %	7,49%	15%	>17%

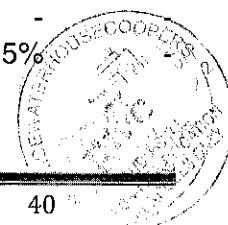
Nivelurile acestui indicator au inregistrat urmatoarea evolutie la 31.12.2016 si 31.12.2015:

Modificarea potentiala a valorii economice	Valori absolute	Procentaj din FP
31.12.2016	11.733.391	9,44%
31.12.2015	9.320.699	7,49%

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Bancii la fluctuatiile ratei dobanzii. Banca acorda credite cu rate de dobanda fixe sau variabile, cele variabile fiind indexate trimestrial in functie de ratele dobanzilor de referinta ROBOR, 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 2016 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoare:

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

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 urmatoare:

	RON	CHF	EUR	USD
Active				
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%	-
Datorii				
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%	-

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt prezentate urmatoarelor tabel. Activele si datoriile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.



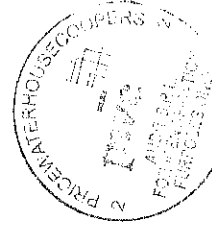
PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtătoare de dobanda	Total
2016							
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	63.036.201	-	-	-	-	790.131	63.826.332
Plasamente la banci	2.683.820	-	-	-	-	-	2.683.820
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	6.350.660	-	-	6.350.660
Credite si avansuri acordate clientilor	121.302.352	25.098.556	34.720.666	160.573.190	511.907	-	342.206.671
Alte active financiare	-	-	-	-	-	28.001	28.001
Total active financiare	187.022.373	25.098.556	34.720.666	166.923.850	511.907	818.132	415.095.484
Datorii financiare							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	375.636	375.636
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	161.576.250	3.473.942	13.646.005	20.934.471	-	-	199.630.668
Depozite de la clienti	29.184.019	-	3.802.348	10.456.386	-	37.587.765	81.030.518
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	2.130.651	2.130.651
Total datorii financiare	190.760.269	3.473.942	17.448.353	31.390.857	-	40.094.052	283.167.473
Total pozitie neta	-3.737.896	21.624.614	17.272.313	135.532.993	511.907	-39.275.920	131.928.011

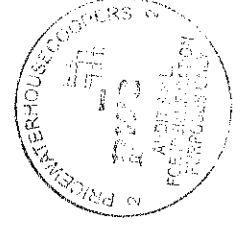


PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	2015	MaI puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active financiare								
Numerar si echivalente de numerar	33.866.413	-	-	-	-	-	1.334.321	35.200.734
Plasamente la banci	30.939.652	-	-	-	-	-	-	30.939.652
Investitii detinute pana la scadenta	-	6.400.308	-	-	-	-	-	6.400.308
Credite si avansuri acordate clientilor	90.441.954	19.621.199	29.886.759	132.939.652	1.995.379	-	-	274.884.943
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	29.223	29.223
Total active financiare	155.248.019	26.021.507	29.886.759	132.939.652	1.995.379	1.363.544	1.363.544	347.454.860
Datorii financiare								
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	29.725.964	-	-	-	162.925.123
Depozite de la clienti	6.205.688	4.075.763	375.703	10.373.995	-	-	38.691.422	59.722.571
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-	923.087	923.087
Total datorii financiare	127.098.206	6.405.881	10.352.226	40.099.959	-	-	39.977.009	223.933.280
Total pozitie neta	28.149.813	19.615.626	19.534.533	92.839.693	1.995.379	-38.613.465	123.521.579	



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente, incepand cu luna martie 2015.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2016 se datoreaza facilitatilor de credit reinnoibile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa neta in interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. 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- mediu	Risc mediu	Risc ridicat mediu-	Risc ridicat
Pozitia valutara deschisa totala (%)	<2%	2%-4%	4%-6%	6%-8%	>8%

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

Indicator	2016	2015	Apetit la risc	Toleranta la risc
Pozitia valutara deschisa totala (%)	0,08%	1,39%	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

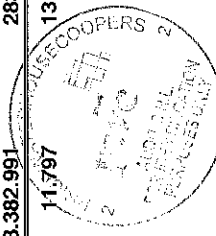
Note explicative la situatiile financiare

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 2016 astfel:

2016	RON		USD		GBP		EUR		CHF		RON		USD		GBP		EUR		CHF		TOTAL		
	RON	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE																							
Numerar si echivalente de numerar	45.928.386		15.928		-	-	3.910.704		16.690		45.928.386		68.543		-	-	17.758.896		70.507		63.826.332		
Investitii detinute pana la scadenta	-		-		-	-	1.398.485		-		-		-		-	-	6.350.660		-		6.350.660		
Plasamente la banci	6.631		99.613		-	-	442.614		56.474		6.631		428.663		-	-	2.009.953		238.573		2.683.820		
- la vedere	6.631		99.613		-	-	442.614		56.474		6.631		428.663		-	-	2.009.953		238.573		2.683.820		
Credite si avansuri acordate clientilor	189.556.693		-		-	-	32.935.692		730.432		189.556.693		-		-	-	149.564.270		3.085.708		342.206.671		
Alte active financiare	27.993		-		-	-	2		-		27.993		-		-	-	8		-		28.001		
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	235.519.703		115.541		-	-	38.687.497		803.596		235.519.703		497.206		-	-	175.683.787		3.394.788		415.095.484		
DATORII FINANCIARE																							
Depozite de la banci	22.927		-		-	-	77.670		-		22.927		-		-	-	352.709		-		375.636		
- la vedere	22.927		-		-	-	77.670		-		22.927		-		-	-	352.709		-		375.636		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	30.013.610		-		-	-	36.606.973		800.363		30.013.610		-		-	-	166.235.925		3.381.133		199.630.668		
Depozite de la clienti	71.534.727		94.517		-	-	2.001.100		440		71.534.727		406.737		-	-	9.087.196		1.858		81.090.518		
- depozite, din care:	38.182.330		87.369		-	-	455.179		-		38.182.330		375.974		-	-	2.067.015		-		40.625.319		
- depozite la vedere	-		-		-	-	-		-		-		-		-	-	-		-		-		
- depozite la termen	38.182.330		87.369		-	-	455.179		-		38.182.330		375.974		-	-	2.067.015		-		40.625.319		
- conturi curente	33.352.397		7.148		-	-	1.545.921		440		33.352.397		30.763		-	-	7.020.181		1.858		40.405.199		
Alte datorii financiare	2.093.812		-		-	-	8.112		-		2.093.812		-		-	-	36.839		-		2.130.651		
TOTAL DATORII FINANCIARE	103.665.076		94.517		-	-	38.693.855		800.803		103.665.076		406.737		-	-	175.712.669		3.382.991		283.167.473		
POZITIA BILANTIARA NETA	131.854.627		21.024		-	-	-6.358		2.792		131.854.624		90.469		-	-	-28.882		11.797		131.928.011		



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	RON		USD		GBP		EUR		CHF		USD		GBP		EUR		CHF		TOTAL		
	RON	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE																					
Numerar si echivalente de numerar	10.420.451	10.420.451	4.293	4.293	340	340	5.457.835	5.457.835	15.890	15.890	17.806	17.806	2.090	2.090	24.693.972	24.693.972	66.415	66.415	35.200.735	35.200.735	
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	-	-	1.414.589	1.414.589	-	-	-	-	-	-	6.400.308	6.400.308	-	-	6.400.308	6.400.308	
Plasamente la banci	27.034.360	27.034.360	119.989	119.989	1.254	1.254	658.464	658.464	100.649	100.649	497.680	497.680	7.707	7.707	2.979.222	2.979.222	420.682	420.682	30.939.652	30.939.652	
- la vedere	27.034.360	27.034.360	119.989	119.989	1.254	1.254	658.464	658.464	100.649	100.649	497.680	497.680	7.707	7.707	2.979.222	2.979.222	420.682	420.682	30.939.652	30.939.652	
Credite si avansuri acordate clientilor	142.769.711	142.769.711	-	-	-	-	28.049.885	28.049.885	1.244.952	1.244.952	-	-	-	-	126.911.707	126.911.707	5.203.525	5.203.525	274.884.943	274.884.943	
Alte active financiare	29.215	29.215	-	-	-	-	2	2	-	-	-	-	-	-	8	8	-	-	29.155	29.155	
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	180.253.738	180.253.738	124.282	124.282	1.594	1.594	35.580.775	35.580.775	1.361.491	1.361.491	515.486	515.486	9.797	9.797	160.985.217	160.985.217	5.690.623	5.690.623	347.454.860	347.454.860	
DATORII FINANCIARE																					
Depozite de la banci	22.950	22.950	-	-	-	-	75.047	75.047	-	-	-	-	-	-	339.550	339.550	-	-	362.500	362.500	
- la vedere	22.950	22.950	-	-	-	-	75.047	75.047	-	-	-	-	-	-	339.550	339.550	-	-	362.500	362.500	
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-	34.669.685	34.669.685	1.450.375	1.450.375	-	-	-	-	156.862.990	156.862.990	6.062.133	6.062.133	162.925.123	162.925.123	
Depozite de la clienti	54.080.194	54.080.194	129.741	129.741	395	395	1.127.022	1.127.022	626	626	538.125	538.125	2.426	2.426	5.099.211	5.099.211	2.615	2.615	59.722.571	59.722.571	
- depozite, din care:	18.166.948	18.166.948	91.300	91.300	-	-	494.399	494.399	-	-	378.683	378.683	-	-	2.236.908	2.236.908	-	-	20.782.539	20.782.539	
- depozite la vedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- depozite la termen	18.166.948	18.166.948	91.300	91.300	-	-	494.399	494.399	-	-	378.683	378.683	-	-	2.236.908	2.236.908	-	-	20.782.539	20.782.539	
- conturi curente	35.913.246	35.913.246	38.441	38.441	395	395	632.623	632.623	626	626	159.442	159.442	2.426	2.426	2.862.303	2.862.303	2.615	2.615	38.940.032	38.940.032	
Alte datorii financiare	898.823	898.823	-	-	-	-	5.363	5.363	-	-	-	-	-	-	24.264	24.264	-	-	24.264	24.264	
TOTAL DATORII FINANCIARE	55.001.967	55.001.967	129.741	129.741	395	395	35.877.117	35.877.117	1.451.001	1.451.001	538.125	538.125	2.426	2.426	162.326.015	162.326.015	6.064.748	6.064.748	223.933.261	223.933.261	
POZITIA BILANTIERA NETA	125.251.771	125.251.771	-5.458	-5.458	1.199	1.199	-296.342	-296.342	-89.510	-89.510	-22.639	-22.639	7.371	7.371	-1.340.798	-1.340.798	-374.125	-374.125	123.521.580	123.521.580	

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 2016	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
Rata dobanzii +/- 1%	+/-131.819	+/-131.819	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-13.647	+/-13.647	-

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	-

La 31 decembrie 2016, 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 131.819 RON (2015: 48.352 RON) mai mare/mai mic.

La 31 decembrie 2016, 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 13.647 RON mai mic / mai mare (2015: cu 20% fata de valutele relevante - toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul aferent anului ar fi fost cu 342.413 RON mai mare / mai mic).



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate

i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

Pozitia zilnica de lichiditate se monitorizeaza si au loc teste de senzitivitate pe baza unor scenarii care acopera conditii de piata normale si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele de lichiditate sunt inaintate spre revizuirea si aprobarea 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 urmatorii indicatori de risc cheie, pentru care si-a stabilit incadrarea in profilul de risc conform pragurilor prezentate in tabelul de mai jos:

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Active lichide / Depozite	>40%	40%-30%	30%-20%	20%-15%	<15%
Credite / Total active	<20%	20%-40%	40%-60%	60%-90%	>90%
Indicator de lichiditate impus de BNR	>1,5	1,5-1,4	1,4-1,3	1,3-1,05	<1,05

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

Indicator	2016	2015	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Active lichide / Depozite	89,50%	120,73%	30%	<15%
Credite / Total active	81,45%	77,81%	87%	>90%
Indicator de lichiditate impus de BNR	1,3518	1,3801	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 2016, respectiv la 31 decembrie 2015 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 2016, respectiv la data de 31 decembrie 2015. 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.

Pozitia neta negativa din intervalul "1 - 3 luni", la 31 decembrie 2016 se datoreaza facilitatilor de credit reînnoibile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa neta in interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.



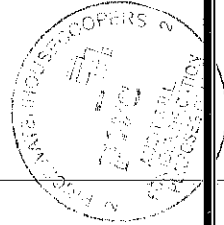
PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza pe baza estimarii de maturitate a activelor si datorilor financiare ale Bancii la 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

	Pana la o luna						Total
	Pana la o luna RON	1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	
ACTIVE FINANCIARE							
Numerar si echivalente de numerar	63.036.201	-	-	-	-	-	63.826.332
Plasamente la banci	2.683.820	-	-	-	-	-	2.683.820
Credite si avansuri acordate clientilor	52.849.469	80.553.273	29.802.474	42.505.884	204.307.372	692.135	410.710.607
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	6.350.660	-	6.350.660
Alte active financiare	28.001	-	-	-	-	-	28.001
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	118.597.491	80.553.273	29.802.474	42.505.884	210.658.032	692.135	483.599.420
DATORII FINANCIARE							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	30.019.444	132.006.567	3.667.410	13.913.533	21.263.248	-	200.870.202
Depozite de la banci	375.636	-	-	-	-	-	375.636
- la vedere	375.636	-	-	-	-	-	375.636
Depozite de la clienti	57.803.017	7.893.518	1.089.296	3.847.500	10.683.663	-	81.316.994
- depozite la termen	17.397.818	7.893.518	1.089.296	3.847.500	10.683.663	-	40.911.795
- conturi curente	40.405.199	-	-	-	-	-	40.405.199
Alte datorii financiare	2.130.651	-	-	-	-	-	2.130.651
TOTAL DATORII FINANCIARE	90.328.748	139.900.085	4.756.706	17.761.033	31.946.911	-	284.693.483
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	28.268.743	-59.346.812	25.045.768	24.744.851	178.711.121	692.135	198.905.937
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	28.268.743	-31.078.069	-6.032.301	18.712.550	197.423.671	198.115.806	-
POZITIE EXTRABILANTIARA							
Credite primite si neutilizate (Porsche Corporate Finance)	120.383.103	-	-	-	-	-	120.383.103
Credite acordate si neutilizate	-40.672.289	-	-	-	-	-	-40.672.289



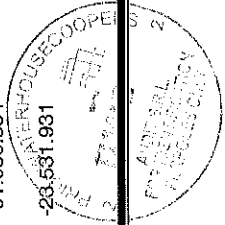
PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza pe baza estimarii de maturitate a activelor si datoriilor financiare ale Bancii la 31 decembrie 2015 este urmatoarea:

	2015		1-3 luni		3-6 luni		6-12 luni		1 an - 5 ani		Peste 5 ani		Fara maturitate		Total		
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE																	
Numerar si echivalente de numerar	33.866.437	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.334.298	-	35.200.735	
Plasamente la banci	30.939.652	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.939.652	
Credite si avansuri acordate clientilor	33.826.811	67.661.961	23.712.635	37.291.830	175.927.374	3.040.123	-	-	-	-	-	-	-	-	-	341.460.734	
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	6.546.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.546.295	
Alte active financiare	29.223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.223	
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	98.662.122	67.661.961	30.258.930	37.291.830	175.927.374	3.040.123	1.334.298	414.176.638									
DATORII FINANCIARE																	
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	121.476.145	2.685.442	10.585.473	30.756.927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165.503.987	
Depozite de la banci	362.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	362.500	
- la vedere	362.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	362.500	
Depozite de la clienti	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	
TOTAL DATORII FINANCIARE	45.144.557	122.429.595	6.790.808	11.059.102	41.587.524	3.040.123	1.334.298	187.165.052									
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	53.517.566	-54.767.634	23.468.121	26.232.728	134.339.850	3.040.123	187.165.052										
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	53.517.566	-1.250.068	22.218.053	48.450.781	182.790.631	185.830.754	187.165.052										
POZITIE EXTRABILANTIARA																	
Credite primite si neutilizate (Porsche Corporate Finance)	91.036.354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.036.354	
Credite acordate si neutilizate	-23.531.931	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-23.531.931	



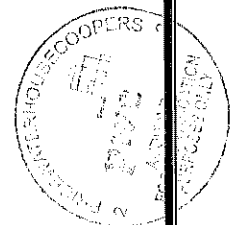
PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele si datoriile financiare ale Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2016 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

	Pana la o luna					1 an - 5 ani			Fara maturitate		Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
2016											
ACTIVE FINANCIARE											
Numerar si echivalente de numerar	63.036.201	-	-	-	-	-	-	-	790.131	-	63.826.332
Plasamente la banci	2.683.820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.683.820
Credite si avansuri acordate clientilor	12.054.257	29.957.505	25.915.486	57.291.841	211.651.314	5.336.268	-	-	-	-	342.206.671
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	6.350.660	-	-	-	-	-	6.350.660
Alte active financiare	28.001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.001
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	77.802.279	29.957.505	25.915.486	57.291.841	218.001.974	5.336.268	-	-	790.131	-	415.095.484
DATORII FINANCIARE											
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	13.610	8.939.042	3.473.942	13.646.006	173.558.068	-	-	-	-	-	199.630.668
Depozite de la banci	375.636	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375.636
- la vedere	375.636	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375.636
Depozite de la clienti	57.800.601	7.881.893	1.089.296	3.802.342	10.456.386	-	-	-	-	-	81.030.518
- depozite la termen	17.395.402	7.881.893	1.089.296	3.802.342	10.456.386	-	-	-	-	-	40.625.319
- conturi curente	40.405.199	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.405.199
Alte datorii financiare	2.130.651	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.130.651
TOTAL DATORII FINANCIARE	60.320.498	16.820.935	4.563.238	17.448.348	184.014.454	-	-	-	-	-	283.167.473
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	17.481.781	13.136.570	21.352.248	39.843.493	33.987.520	5.336.268	-	-	790.131	-	131.928.011
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	17.481.781	30.618.351	51.970.599	91.814.092	125.801.612	131.137.880	-	-	131.928.011	-	131.928.011
POZITIE EXTRABILANTIERA											
Credite primite si neutilizate (Porsche Corporate Finance)	120.383.103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120.383.103
Credite acordate si neutilizate	-40.672.289	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-40.672.289



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Actiunile si datoriile financiare ale 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
	RON	1 - 3 luni	3 - 6 luni	6 - 12 luni	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE FINANCIARE							
Numerar si echivalente de numerar	33.866.437	-	-	-	-	-	35.200.735
Plasamente la banci	30.939.652	-	-	-	-	-	30.939.652
Credite si avansuri acordate clientilor	12.968.866	17.145.413	22.023.206	52.910.808	164.326.656	5.509.994	274.884.943
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	6.400.308	-	-	-	6.400.308
Alte active financiare	29.223	-	-	-	-	-	29.223
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	77.804.178	17.145.413	28.423.514	52.910.808	164.326.656	5.509.994	347.454.861
DATORII FINANCIARE							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	7.787.551	2.330.118	9.976.523	142.830.931	-	162.925.123
Depozite de la banci	362.500	-	-	-	-	-	362.500
- la vedere	362.500	-	-	-	-	-	362.500
Depozite de la clienti	43.857.456	953.319	4.075.763	462.039	10.373.994	-	59.722.571
- depozite la termen	4.917.424	953.319	4.075.763	462.039	10.373.994	-	20.782.539
- conturi curente	38.940.032	-	-	-	-	-	38.940.032
Alte datorii financiare	923.087	-	-	-	-	-	923.087
TOTAL DATORII FINANCIARE	45.143.043	8.740.870	6.405.881	10.438.562	153.204.925	-	223.933.281
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	32.661.135	8.404.543	22.017.633	42.472.246	11.121.731	5.509.994	123.521.580
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	32.661.135	41.065.678	63.083.311	105.555.557	116.677.288	122.187.282	-
POZITIE EXTRABILANTIERA							
Credite primite si neutilizate (Porsche Corporate Finance)	91.036.354	-	-	-	-	-	91.036.354
Credite acordate si neutilizate	-23.531.931	-	-	-	-	-	-23.531.931

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 82 fac parte integranta din aceste situatii financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

f) Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare

31 decembrie 2016	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare detinute pana la scadenta	6.009.074	-	-	6.009.074
Total active	<u>6.009.074</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.009.074</u>

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.
- Nivelul 3: Tehnici de 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 datorilor 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 judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluării, determinarea probabilității de neplata din partea contrapartidei, și selectarea plăților 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, judecatile exercitate în selectarea punctului cel mai potrivit din plaja de date include evaluarea calității surselor de date (de exemplu, experiența și expertiza brokerilor care furnizează cotații diferite în aceeași plajă, da 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 2016 și 31 decembrie 2015, 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 2016, pe fondul îmbunătățirii contextului macroeconomic intern și al temperării 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 2016 într-un ritm mai accentuat decât în anul precedent, în contextul accelerării ritmului creșterii economice.

Fondurile proprii deținute de institutiile de credit au susținut în continuare un nivel confortabil al indicatorilor de acoperire a capitalului raportati de bancile individuale și, respectiv, al celor aferenti 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)

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 anii 2016 si 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)

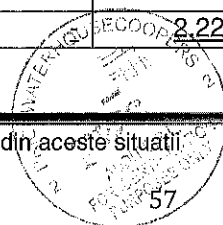
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de concentrare (utilizarea indicilor de concentrare SCI si ICI)
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, in functie de rezultatul aplicarii metodei standardizate de calcul.
- 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 2016 si 31 decembrie 2015, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

<i>31.12.2016 (RON)</i>	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	<u>124.353.674</u>	<u>124.353.674</u>
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	<u>40,31%</u>	<u>30,67%</u>
Cerinte de capital (reglementat si intern)	<u>24.680.807</u>	<u>32.438.960</u>
Riscul de credit	<u>22.088.758</u>	<u>22.088.758</u>
Riscul de piata	=	=
Riscul operational	<u>2.592.049</u>	<u>2.592.049</u>
Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar (abordare interna)	=	<u>3.849.314</u>
Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (abordare interna)	=	<u>1.173.339</u>
Riscul de concentrare (abordare interna)	=	<u>1.501.459</u>
Rezerva generala de capital pentru riscuri necuantificabile	=	<u>1.234.040</u>
<i>31.12.2015 (RON)</i>	Pilonul I	Pilonul II
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>



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 334.635.197 RON la 31.12.2016, respectiv 254.913.660 RON la 31.12.2015, rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de provizioane de 474.011 RON la 31.12.2016, respectiv 450.923 RON la 31.12.2015.



6. Active si datorii financiare

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

	Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Investitii detinute pana la maturitate	Alte active la cost amortizat	Total valoare contabila neta	Valoare justa
31 decembrie 2016						
Numerar si echivalent de						
numerar	-	63.826.332	-	-	63.826.332	63.826.332
Plasamente la banci	-	2.683.820	-	-	2.683.820	2.683.820
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	6.350.660	-	6.350.660	6.009.074
Credite si avansuri acordate clientilor:	-	342.206.671	-	-	342.206.671	331.941.608
	-	408.716.823	6.350.660	-	415.067.483	404.460.834
Depozite de la banci	-	-	-	375.636	375.636	375.636
Depozite de la clienti	-	-	-	81.030.518	81.030.518	80.547.747
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	199.630.668	199.630.668	201.141.760
	-	-	-	281.036.822	281.036.822	282.065.143
31 decembrie 2015						
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
	-	341.025.330	6.400.308	-	347.425.638	341.279.791
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
	-	-	-	223.010.194	223.010.194	221.666.410

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 scadentarelor 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

	2016	2015
Venituri din dobanzi - conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	126.883	60.349
Venituri din dobanzi - depozite la banci	4.767	143.086
Venituri din dobanzi - credite acordate clientilor, din care:	17.273.340	17.399.011
aferente creditelor depreciate	1.008.546	1.626.332
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	156.640	134.718
TOTAL	17.561.630	17.737.164

7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

	2016	2015
Cheltuieli cu dobanzile - depozite plasate de banci	-3	-1
Cheltuieli cu dobanzile - depozite de la clienti	-368.002	-655.350
Cheltuieli cu dobanzile - imprumuturi de la institutii financiare nebancaire (Porsche Corporate Finance)	-2.584.086	-3.363.685
Alte cheltuieli cu dobanzile	-207.853	-
TOTAL	-3.159.944	-4.019.036

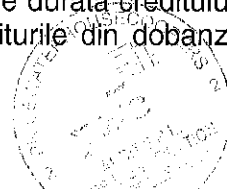
7.3. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE

	2016	2015
Venituri din comisioane	1.384.689	896.582
Cheltuieli cu comisioane	-331.462	-288.652
Total venituri nete din comisioane	1.053.227	607.930

Cea mai importanta parte a veniturilor din comisioane inregistrate de Banca in 2016 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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Castig net din tranzactiile valutare	1.998.105	1.772.079
Pierderi/castiguri din reevaluarea activelor si datoriilor in valuta	-6.825	-134.032
TOTAL	<u>1.991.280</u>	<u>1.638.046</u>

7.5. ALTE VENITURI OPERATIONALE

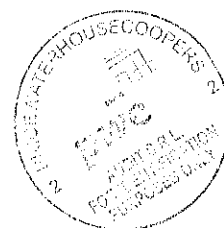
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	454	447
Alte venituri	24.493	15.976
TOTAL	<u>24.947</u>	<u>16.423</u>

7.6. CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR FINANCIARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	1.877.434	-1.737.661
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-12.853	-
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	2.258.052	79.327
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate	199.606	305.406
TOTAL	<u>4.322.239</u>	<u>-1.352.928</u>

7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarii	-4.650.332	-5.023.997
Costurile asigurarilor sociale	-957.977	-988.093
Alte cheltuieli	-25.722	-24.390
TOTAL	<u>-5.634.031</u>	<u>-6.036.480</u>



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	2016	2015
Responsabilitati-executive-si-administrative	26	25
Responsabilitati management	13	14
Total	39	39

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2016 au fost in suma de 2.717.461 RON (2016: 2.507.403 RON).

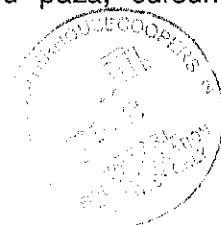
7.8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2016	2015
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-5.442.019	-5.180.168
Alte cheltuieli operationale(ii)	-3.949.394	-1.792.365
TOTAL	-9.391.413	-6.972.533

(i) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2016	2015
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT)	-1.346.200	-955.826
Publicitate si marketing	-98.232	-376.287
Telecomunicatii	-509.939	-504.540
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-40.037	-260.626
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-112.149	-110.773
Transport, deplasari	-62.087	-71.735
Suport IT	-1.078.428	-933.515
Servicii externalizate (call center , arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-1.027.595	-962.686
Alte cheltuieli administrative	-1.167.352	-1.004.180
TOTAL	-5.442.019	-5.180.168

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

	2016	2015
Cheltuieli-cu-chiriile	-979.317	-942.720
Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile	-2.466.961	180.695
Cheltuiala neta program fidelizare clientela	58.240	-349.359
Alte cheltuieli operationale	-561.357	-680.981
TOTAL	-3.949.394	-1.792.365

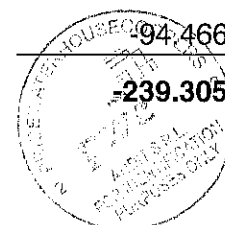
7.9. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

RON	2016	2015
Cheltuiala din impozitul amanat	-1.352.820	-942.405
Venit din impozitul amanat	290.754	703.100
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	-1.062.066	-239.305

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

RON	2016	2015
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	5.653.355	561.688
Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%	-904.537	-89.870
Efectul fiscal al elementelor nedeductibile	-796.627	-553.019
Efectul fiscal al elementelor neimpozabile	272.289	324.760
Efectul fiscale al altor deductii	223.473	173.290
Alte elemente similar veniturilor	-	-
Efectul fiscal in anul curent	-1.205.402	-144.839
Utilizare impozit amanat (cheltuiala)/venit	-	-
Alte diferente temporare	143.336	94.466
(Cheltuiala) / venit cu impozitul amanat in an	-1.062.066	-239.305



**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:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Impozitul curent (activ)	904.537	885.767
Impozitul curent (datorii)	-563.579	-113.622
Impozitul amanat (activ)	1.939.578	2.404.925
Impozitul amanat (datorii)	-596.719	-
	1.683.817	3.177.070

La 31 decembrie 2016 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2015: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

Descriere	2016	2015
Alte diferente temporare	690.426	547.090
Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie de recuperat*	652.433	1.857.835
Impozit amanat la 31 decembrie	1.342.859	2.404.925

Pierderea fiscala la data de 31 decembrie 2016 a fost in valoare de 4.077.704 lei (31 decembrie 2015: 11.611.466 lei). Pierderea fiscala este disponibila spre a fi consumata pana la finalul anului 2021.



8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Numerar in casa	790.131	1.334.300
Cont curent la Banca Centrala	25.036.201	30.866.435
Depozit la vedere la Banca Centrala	38.000.000	3.000.000
Total	63.826.332	35.200.735

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 2016 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% (2015: 10%) pentru fondurile in RON si 10% pentru fondurile in valuta (2015: 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 2016 si la sfarsitul anului 2015.

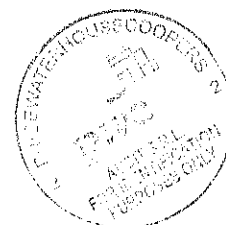
Banca nu detine depozit la termen plasat la BNR la sfarsitul anului 2016.

La sfarsitul anului 2016 Banca a plasat la BNR suma de 38.000.000 lei intr-un depozit overnight cu dobanda 0,25% p.a.

8.2. PLASAMENTE LA BANCII

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Conturi curente	2.683.820	3.939.464
Depozite la banci	-	27.000.188
Total	2.683.820	30.939.652

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 2016	31 decembrie 2015
Credite brut (principal in sold)	356.527.988	334.969.989
Creante atasate	1.151.195	2.439.516
Costuri incrementale amanate	4.119.162	3.470.218
Depreciere de valoare	-19.591.674	-65.994.780
Total, net	342.206.671	274.884.943

(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE

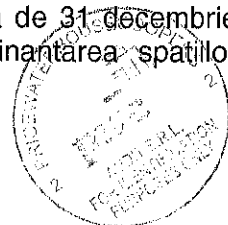
31 decembrie 2016	RON	EUR	CHF	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	36.096.059	34.012.764	2.658.313	72.767.136
Credite auto	23.756.141	13.870.372	41.704	37.668.217
Capital circulant	2.016.021	8.834.311	1.546.329	12.396.661
Credite pentru echipament	4.799	-	-	4.799
Credite de investitii (persoane juridice)	10.319.098	11.308.081	1.070.280	22.697.459
Valori Brute - credite alti clienti	167.132.715	120.260.420	1.638.074	289.031.209
Credite auto	167.132.715	116.893.422	1.638.074	285.664.211
Capital circulant	-	2.938.480	-	2.938.480
Credite de investitii (persoane fizice)	-	428.518	-	428.518
TOTAL	203.228.774	154.273.184	4.296.387	361.798.345
Depreciere de valoare - credite dealer	-10.493.345	-241.636	-288.135	-11.023.116
Credite auto	-2.543.695	-139.369	-106	-2.683.169
Capital circulant	-47.776	-18.382	-1.098	-67.256
Credite pentru echipament	-20	-	-	-20
Credite de investitii (persoane juridice)	-7.901.854	-83.885	-286.931	-8.272.671
Depreciere de valoare - credite alti clienti	-3.178.703	-4.467.309	-922.546	-8.568.558
Credite auto	-3.178.703	-4.455.017	-922.546	-8.556.266
Capital circulant	-	-12.292	-	-12.292
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-
TOTAL	16.672.048	4.708.945	1.210.681	19.591.674
Valori Nete - credite dealer	25.602.714	33.771.128	2.370.178	61.744.019
Credite auto	21.212.446	13.731.003	41.598	34.985.048
Capital circulant	1.968.245	8.815.929	1.545.231	12.329.405
Credite pentru echipament	4.779	-	-	4.779
Credite de investitii (persoane juridice)	2.417.244	11.224.196	783.348	14.424.788
Valori Nete - credite alti clienti	163.954.012	115.793.111	715.528	280.462.652
Credite auto	163.954.012	112.438.405	715.528	277.107.946
Capital circulant	-	2.926.188	-	2.926.188
Credite de investitii (persoane fizice)	-	428.518	-	428.518
TOTAL	169.556.726	149.564.238	3.085.706	342.206.671

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

31 decembrie 2015	RON	EUR	CHF	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	33.226.069	67.478.221	8.993.771	109.698.061
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
Valori Brute - credite alti clienti	128.863.583	99.041.225	3.276.854	231.181.662
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
TOTAL	162.089.652	166.519.446	12.270.625	340.879.723
Depreciere de valoare - credite dealer	-14.406.973	-28.012.046	-5.223.505	-47.642.524
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
Depreciere de valoare - credite alti clienti	-4.912.961	-11.595.698	-1.843.597	-18.352.256
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)	-	-	-	-
TOTAL	-19.319.934	-39.607.744	-7.067.102	-65.994.780
Valori Nete - credite dealer	18.819.096	39.466.175	3.770.266	62.055.537
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
Valori Nete - credite alti clienti	123.950.622	87.445.527	1.433.257	212.829.406
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
TOTAL	142.769.718	126.911.702	5.203.523	274.884.943

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 2016 si la 31 decembrie 2015 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatilor 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 2016 si la 31 decembrie 2015 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 si constructiilor (pentru credite de investitii) si garantii asupra vehiculelor si a echipamentelor finantate.

In 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.

Echivalent lei	Data rascumparare (2013)	31 December 2016
Expunere bruta	49.849.120	9.403.390
Ajustare de valoare	-28.371.970	-8.181.674
Expunere neta	21.477.150	1.221.717

In anul 2013, Banca a dezvoltat un produs de finantare destinat societatilor din grup. Valoarea soldurilor la 31 decembrie 2016 si veniturile realizate din dobanzi pentru aceste credite sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

	31 decembrie 2016	% din total	31 decembrie 2015	% din total
Comert	101.204.620	28,0%	128.822.014	37,8%
Industrie	8.847.403	2,4%	7.704.129	2,3%
Persoane fizice	144.269.128	39,9%	138.973.255	40,8%
Servicii	36.203.753	10,0%	31.239.571	9,2%
Constructii	9.661.184	2,7%	8.907.110	2,6%
Agricultura	3.000.808	0,8%	1.597.045	0,5%
Altele	58.611.449	16,2%	23.636.599	6,9%
Total	361.798.345	100,0%	340.879.723	100,0%

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 clienti	TOTAL
La 1 ianuarie 2016	47.640.208	18.354.572	65.994.780
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	-4.079.395	2.201.961	-1.877.434
Efectul diferentelor de curs valutar	-295.380	-18.323	-313.702
Efectul de diminuare aferent creditelor scoase din gestiune	-32.242.317	-11.969.653	-44.211.970
La 31 decembrie 2016	11.023.116	8.568.558	19.591.674
Ajustare individuala de valoare	10.884.458	7.519.982	18.404.440
Ajustare colectiva de valoare	138.658	1.048.576	1.187.234

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



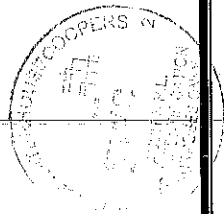
PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2016

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	iesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	iesiri	Sold final	Sold Initial	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	138.864	438.511	-238.535	-	338.840	-	-	-	-	138.864	338.840
Imobilizari necorporale	6.406.270	405.775	238.535	-	7.050.580	4.916.508	975.710	-	5.892.218	1.489.762	1.158.362
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	6.545.134	844.286	-	-	7.389.420	4.916.508	975.710	-	5.892.218	1.628.626	1.497.202
IMOBILIZARI CORPORALE											
Imobilizari coporale in curs	-	27.009	-27.009	-	-	-	-	-	-	-	-
Echipamente tehnologice	560.278	8.672	760	-	569.710	461.455	72.578	-	534.033	98.823	35.677
Aparatura de masura si control	293.029	39.289	7.500	-11.406	328.412	229.008	41.617	-11.406	259.219	64.021	69.193
Mobilier, aparatura birou, echipamente de protectie	186.392	4.774	18.749	-	209.915	135.779	24.675	-	160.454	50.613	49.461
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	1.039.699	79.744	-	-11.406	1.108.037	826.242	138.870	-11.406	953.706	213.457	154.331



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2015

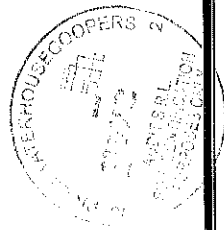
-RON-

Valoarea de inventar

Depreciere si amortizare

Valoarea neta de inventar

	Valoarea de inventar			Depreciere si amortizare			Valoarea neta de inventar				
	Sold initial	Intrari	Transferuri	iesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	iesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	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
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	5.892.630	652.504	-	-	6.545.134	3.998.945	917.563	-	4.916.508	1.893.685	1.628.626
IMOBILIZARI CORPORALE											
Echipeamente 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 birotica, echipamente de protectie	161.302	25.090	-	-	186.392	110.467	25.312	-	135.779	50.835	50.613
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	969.526	80.840	-	-10.667	1.039.699	697.574	139.335	-10.667	826.242	271.952	213.457



8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2016 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principala intrare inregistrata in cursul anului 2016 se refera la dezvoltarea software pentru ANAF Gateway, SEPA DD, proiectul Datawarehouse.

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.

8.5. ALTE ACTIVE

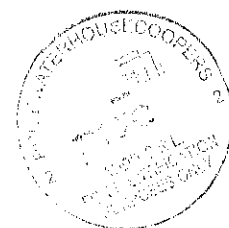
Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Alte active financiare	28.001	29.223
Alte active nefinanciare, din care:	1.762.227	798.427
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (i)	93.823	100.494
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii)	1.668.404	697.933
Alti debitori diversi	-	-
Total	1.790.228	827.650

- (i) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2016 in principal suma de 50.549 lei (2015: 55.618 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.
- (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 2016 reprezentau 77.670 EUR si 22.927 RON (total de 375.636 echivalent RON), iar la sfarsitul anului 2015 reprezentau 75.047 EUR si 22.950 RON (total de 362.500 echivalent RON).



8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Depozite la vedere	-	-
<i>din care: - persoane fizice</i>	-	-
<i>- persoane juridice</i>	-	-
Total depozite la vedere		
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	783.668	848.791
<i>- persoane juridice</i>	39.841.651	19.933.748
Total depozite la termen	40.625.319	20.782.539
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	3.578.224	3.537.710
<i>- persoane juridice</i>	36.826.975	35.402.323
Total conturi curente	40.405.199	38.940.032
Total	81.030.518	59.722.571

8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

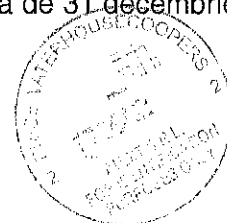
Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Imprumuturi de la banci de Grup	-	-
Imprumuturi de la institutii financiare nebancale din Grup	199.630.668	162.925.123
Total	199.630.668	162.925.123

Pentru facilitatatile in EUR si CHF dobanda este calculata luand in considerare 3M EURIBOR / 3M LIBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt trimestriale. Pentru facilitatea in RON dobanda este calculata luand in considerare 1M ROBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt lunar. Facilitatile sunt de tip revolving, fara a avea o limita de maturitate stabilita. Facilitatile sunt rambursabile in 13 luni din momentul primirii unei notificari de expirare de la Porsche Corporate Finance.

Sumele utilizate din aceste facilitati sunt prezentate in tabelul urmatoare:

Descriere	Valuta	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Facilitate tip revolving 1 (termen lung)	EUR	26.258.835	23.658.835
Facilitate tip revolving 2 (termen lung)	CHF	800.000	1.450.000
Facilitate tip revolving 3 (termen lung)	RON	30.000.000	-

Limitele facilitatilor de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2016: EUR 45.000.000, 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. Situatia soldurilor aferente acestor imprumuturi este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	Valuta	31 decembrie	31 decembrie
		2016	2015
Facilitate credit dobanda fixa 1 (termen lung)	EUR	3.400.000	6.500.000
Facilitate credit dobanda fixa 2 (termen lung)	EUR	920.000	1.480.000
Facilitate credit dobanda fixa 3 (termen lung)	EUR	2.250.000	3.000.000
Facilitate credit dobanda fixa 4 (termen lung)	EUR	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.

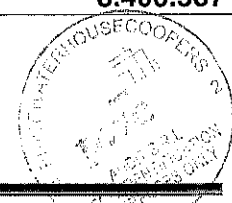
Facilitate credit dobanda fixa 2 - o conventie semnata la data de 27 iunie 2011, pentru o facilitate maxima de 4.000.000 EUR, in acelasi scop. Linia are maturitate 28 iunie 2018 si este cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

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.

Credit facility fixed interest 4 - o conventie semnata la data de 8 septembrie 2016, pentru o facilitate maxima de 4.000.000 EUR, cu data de maturitate pe 21 septembrie 2020, cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

8.9. ALTE DATORII

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Alte datorii financiare, din care:	2.130.651	923.087
Creditori diversi	509.115	90.134
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate	1.599.529	812.945
Alte datorii financiare	22.007	20.008
Alte datorii nefinanciare, din care:	5.572.589	2.477.450
Salarii si alte taxe aferente datorate	2.009.703	1.608.094
Provizioane litigii	1.589.500	22.539
Alte sume datorate (TVA de plata)	20.846	38.904
Altele datorii	1.952.540	807.913
Total	7.703.240	3.400.537



8.9. ALTE DATORII (continuare)

Pozitia „Alte datorii” la data de 31 decembrie 2016 include:

- o suma de 291.119 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 441.727 RON, reprezentand provizion pentru costurile legate de inlocuirea vehicul cartilor de identitate ale autovehiculelor (CIV) stampiate de banca in trecut.

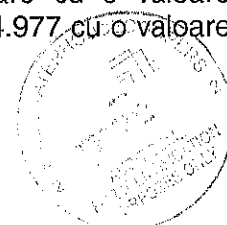
8.10. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	138.248.800	138.248.800
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
Total	<u>138.248.850</u>	<u>138.248.850</u>

Structura capitalului la 31 decembrie este urmatoarea:

Investitie	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Numar de actiuni</u>	<u>%</u>	<u>Numar de actiuni</u>	<u>%</u>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	2.764.976	99,99996383%	2.764.976	99,99996383%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00003617%	1	0,00003617%
Total	<u>2.764.977</u>	<u>100%</u>	<u>2.764.977</u>	<u>100%</u>

Capitalul social al Bancii se compune din 2.764.977 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 50 RON la 31 decembrie 2016 (31 decembrie 2015: 2.764.977 cu o valoare nominala de 50 RON).



8.11. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind, la 31 decembrie 2016 rezerve legale in suma de 1.101.485 RON (31 decembrie 2015 : 818.817 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 2016.

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Scrisori de garantie	541.036	461.720
Angajamente de imprumut	40.672.289	23.531.931
Total	41.213.325	23.993.651

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 platiile viitoare sunt:

31 decembrie 2016	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	319.565	-	-	319.566
Cladire	699.723	2.798.891	-	3.498.614
Total plati viitoare pentru chirie	1.019.288	2.798.891	-	3.818.179

31 decembrie 2015	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	240.588	-	-	240.588
Cladire	703.024	2.812.094	-	3.515.117
Total plati viitoare pentru chirie	943.612	2.812.094	-	3.755.706

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.



9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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 Bacii 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

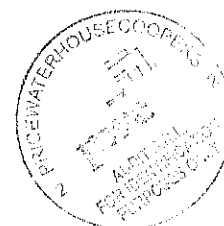
Banca este o filiala a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Porsche Bank Romania este consolidata in situatiile financiare ale Porsche Bank AG - Austria pentru fiecare perioada incheiata la 31 decembrie.

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 entitatile afiliate in activitatea normala. Aceste includ imprumuturi, depozite si tranzactii in valuta, achizitia altor servicii.

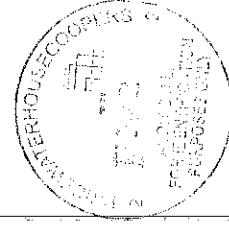
Volumele tranzactiilor afiliatilor, soldurile restante la sfarsitul anului si cheltuieli aferente si venitul pentru an sunt urmatoarele:



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILATE (continuare)

Descriere	31 decembrie 2016 (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 Imobiliilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Porsche Holding		Porsche Corporate Finance	
Active														
Linii de credit	-	537.703	-	-	2.400.736	4.876.991	-	-	-	-	-	-	-	7.815.430
Credite auto	54.744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.744
Credite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venituri angajate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii														
Conturi curente si depozite	429.456	4.617.040	8.173.898	23.952.294	7.468.302	2.619.652	332.984	375.636	-	-	-	-	-	61.696.536
Provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salarii / bonusuri	1.856.780	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.856.780
Datorii angajate/alte datorii	-	3.733	-	-	5.529	256.099	5.009	-	10.812	15.799	-	-	-	296.981
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199.630.668	-	-	199.630.668



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

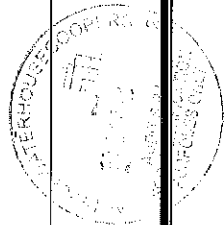
Descriere	31 decembrie 2015 (RON)											Total
	Management, administratori si angajati	Companii din grup										
	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Porsche Holding	Porsche Corporate Finance	
Active												
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
Datorii												
Conturi curente si depozite	407.329	12.812.945	12.055.732	9.591.218	3.870.388	2.451.024	71.204	362.500	-	-	-	44.795.664
Provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salarii / bonusuri	1.450.424	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii angajate/alte datorii	-	-	-	-	-	86.463	-	-	9.065	-	-	95.948
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	162.925.123	-	162.925.123



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 decembrie 2016 (RON)										Porsche Holding GMBH	Porsche Corporate Finance	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				
Venituri din dobanzi linii de credit	-	1.801	11.030	-	-	53.818	150.155	-	-	-	-	-	-	216.804
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	225.644	-	84.890	2.410	-	-	-	-	-	-	-	2.584.086	2.897.031
Venituri din comisioane	-	202.866	63.574	62.474	21.973	14.155	22.476	90	-	-	-	-	-	387.607
Alte cheltuieli administrative	136.377	74.137	366.566	21.865	-	601.087	27.379	715.899	27.126	2.687	21.629	-	-	1.994.751

Descriere	31 decembrie 2015 (RON)										Porsche Holding GMBH	Porsche Corporate Finance	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				
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



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 387.607 RON (2015: 326.325 RON) reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherungs – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare.

O suma de 2.897.031 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2016 (2015: 3.936.673 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.

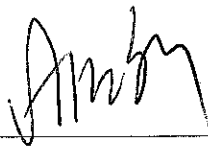
Mai mult, suma de 1.994.751 RON reprezinta cheltuieli cu marketing, suport IT, chirie pentru masinile de firma, deplasari etc., consultanta furnizate de Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Romania, Porsche Immobilien si Porsche Bank AG pe parcursul anului 2016 (2015: 1.868.040 RON).

Termenii si conditiile tranzactiilor cu entitatile afiliate:

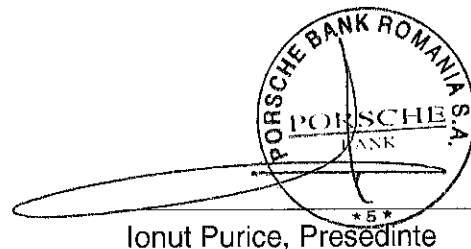
In ceea ce priveste societatea-mama si societatile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normala. Dobanda perceputa de la si de catre entitatile afiliate este la ratele comerciale normale. Se preconizeaza ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile restante la sfarsit de an sunt negarantate. Nu exista nici o garantie acordata sau primita pentru orice drept sau obligatie a partilor afiliate. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile 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

