

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

**SITUATII FINANCIARE**

Intocmite in conformitate cu  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara**  
**adoptate de Uniunea Europeana**  
**la 31 decembrie 2018**

PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

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

31 decembrie 2018

---

CONTINUT

PAGINA

Raportul auditorului independent

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului  
global

1

Situatia pozitiei financiare

2

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

3

Situatia fluxurilor de trezorerie

4- 5

Note explicative la situatiile financiare

6 -73



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

**Raport asupra situațiilor financiare**

**Opinia noastră**

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, a poziției financiare a Porsche Bank Romania S.A. („Banca”), la data de 31 decembrie 2018, 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 Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) 27/2010 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit”, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 3 a acestor situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii emis în data de 28 martie 2019.

**Situațiile financiare auditate**

Situațiile financiare ale Băncii, numerotate de la pagina 1 la 73, conțin:

- Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația poziției financiare la această dată;
- 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 politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- |   |                  |
|---|------------------|
| • Total capitaluri proprii și rezerve:    | 177.037.269 RON; |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 2.567.417 RON.   |

Banca are sediul social în Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, județul Ilfov, România, clădirea Porsche și codul unic de identificare al Băncii este RO16489311.

### **Bazele opiniei**

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), cu Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea 162/2017”). 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 etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non-audit pe care le-am furnizat Băncii sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non-audit interzise, menționate la articolul 5 (1) al Regulamentului.

Serviciile non-audit pe care le-am furnizat Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2018 și 31 decembrie 2018 sunt descrise în Nota 7.6 (i) din situațiile financiare.

### **Strategia de audit**

<b>Prag de semnificație</b>	5.630.000 RON
<b>Aspecte cheie ale auditului</b>	Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. De asemenea, la fel ca în toate auditurile efectuate, am adresat riscul de evitare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativa din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Banca operează.

Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul de semnificație global pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat, asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

<b>Pragul de semnificație</b>	5.630.000 RON
<b>Cum a fost determinat</b>	Aproximativ 1% din portofoliul net de credite și avansuri acordate clienților pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.
<b>Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație</b>	Banca este o entitate captivă, acordând finanțare pentru clienți, inclusiv dealeri auto, din rețeaua Porsche. Am analizat alternativa folosirii profitului brut, însă acest indicator a variat semnificativ în ultimii șase ani, fiind volatil, iar mărimea acestuia este în strictă corelație cu valoarea portofoliului de credite. Am ales portofoliul net de credite și avansuri acordate clienților deoarece mărimea, calitatea și profitabilitatea sa sunt indicatori cheie pentru acționari. Am ales 1% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

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

Aspecte cheie ale auditului financiar

### **Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților**

Ne-am concentrat asupra acestui aspect deoarece acesta este un standard contabil nou și complex, care impune Conducerii să implementeze noi modele și proceduri. În plus, pentru aplicarea acestor modele și calcule Conducerea trebuie să facă judecăți complexe și subiective atât asupra momentului recunoașterii cât și asupra estimării mărimii pierderilor așteptate din riscul de credit.

La 1 ianuarie 2018, IFRS 9 a fost adoptat de către Bancă și a înlocuit IAS 39 care a fost folosit anterior pentru calculul provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților (și care este încă aplicat în informațiile financiare comparative pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, incluse în aceste situații financiare). În conformitate cu IFRS 9, baza de constituire a pierderilor așteptate din riscul de credit este semnificativ diferită de standardul anterior, iar noile cerințe de prezentare a informațiilor sunt, de asemenea, semnificativ diferite.

Pierderile așteptate din riscul de credit sunt evaluate individual pentru creditele și

creditele în parte aferentele motorului de calcul și aspectul de risc

În ceea ce privește implementarea noilor modele privind pierderile așteptate din riscul de credit atât la adoptarea IFRS 9 la 1 ianuarie 2018, cât și la 31 decembrie 2018, am evaluat gradul de adecvare a principalelor ipoteze utilizate în metodologiile și modelele Băncii cu principiile și cerințele IFRS 9. Am efectuat această evaluare împreună cu experții noștri tehnici în managementul riscului de credit.

Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea controalelor cheie asupra datelor și calculelor pierderilor așteptate din riscul de credit.

Controalele aferente calculului colectiv al pierderilor așteptate din riscul de credit au inclus acele controale asupra verificării acurateței acestuia, implementate de Conducere, precum și accesul restricționat și monitorizat la parametrii cheie folosiți de motorul de calcul.

Am verificat reconcilierea rezultatului din motorul de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit cu înregistrările contabile.

În ceea ce privește controalele aferente calculului individual al pierderilor așteptate din riscul de credit, am testat că lista clienților analizați individual este completă și actualizată, că evaluarea garanțiilor este realizată periodic de către evaluatori calificați și că polițele de

...za pentru efectuarea calculului

avansurile acordate clienților considerate semnificative și incluse în Stadiul 3, pe baza scenariilor cu probabilitate ponderată a estimărilor privind fluxurile viitoare de numerar. Ipotezele cheie sunt considerate a fi fluxurile de numerar așteptate (atât din fluxurile de trezorerie operaționale, cât și din recuperările din garanții) și ponderile asociate diferitelor scenarii folosite.

În cazul creditelor și avansurilor acordate clienților și considerate ne semnificative în Stadiul 1, 2 și 3, evaluarea pierderilor așteptate din riscul de credit se realizează în mod colectiv. Ipotezele cheie sunt probabilitatea ca un cont să înregistreze întârzieri la plată și ulterior să intre în stare de nerambursare, definirea creșterii semnificative a riscului de credit, expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare și recuperările estimate din creditele intrate în stare de nerambursare.

În determinarea ipotezelor cheie sunt utilizate modele statistice, inclusiv diferite scenarii macroeconomice viitoare.

Dat fiind faptul că acesta este primul an de aplicare a IFRS 9, există o experiență disponibilă limitată în cadrul Băncii pentru a testa pierderile așteptate din riscul de credit față de rezultatele efective observate. Există, de asemenea, o creștere semnificativă a cantității de date necesare pentru calculul pierderilor așteptate din riscul de credit. Acest lucru crește riscul în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea anumitor date utilizate pentru a crea ipoteze și pentru a opera modelele utilizate.

Am testat în eșantion aspectul în care...

asigurare sunt întocmite și menținute în valabilitate.

Am testat, pe bază de eșantion, controalele-cheie pentru a ne asigura că rambursările sunt alocate corespunzător asupra soldului creditului corect și că zilele de întârziere sunt calculate corect de sistemul Băncii. De asemenea, am testat aplicarea definiției stării de nerambursare și am testat, pe bază de eșantion, adecvarea etichetării în sistemul Băncii a creditelor în stare de nerambursare.

În cazul testării identificării creșterii semnificative a riscului de credit, am evaluat adecvarea alocării pe Stadii și am testat, pe bază de eșantion, adecvarea aplicării criteriilor cantitative și calitative în scopul determinării Stadiilor.

Am testat adecvarea probabilității de intrare în stare de nerambursare și a pierderilor în caz de nerambursare pentru un eșantion de portofolii, inclusiv prin recalcularea parametrilor bazați pe aceleași seturi de date istorice utilizate de Bancă.

Am testat scenariile macroeconomice utilizate de Bancă în procesul de estimare al pierderilor așteptate din riscul de credit, inclusiv evaluând rezonabilitatea variabilelor prognozate, ponderile scenariilor alternative și devierea estimărilor față de scenariul de bază. Am testat, pe bază de eșantion, acuratețea informațiilor macroeconomice utilizate de Bancă pentru a analiza tiparele istorice implicite.

În plus, am testat pe baza de eșantion i) valoarea garanțiilor din sistemul operațional al Băncii comparându-le cu cele din rapoartele de evaluare întocmite de evaluatori externi, și ii)

Am participat la toate auditurile

Prin urmare, ne-am concentrat pe modul în care au fost dezvoltate și aplicate noile modele de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit implementate de Conducere pentru a fi în conformitate cu IFRS 9.

Nota 3 g) vi)– „Rezumatul politicilor contabile semnificative” - vi) -”Identificarea și evaluarea deprecierei”, paginile 13-16 și nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative”, pagina 47, din situațiile financiare furnizează informații detaliate despre pierderile așteptate din riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților și efectul adoptării noilor modele privind pierderile așteptate din riscul de credit.

#### **Alte informații - Raportul Administratorilor**

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 11-14. Exclusiv în

Eticheta de opinie privind fiabilitatea informațiilor contabile și raportul de audit

analizele individuale efectuate de către Bancă.

Am examinat, de asemenea, un eșantion de credite și avansuri care nu au fost identificate de Conducere ca fiind potențial depreciate și ne-am format propria noastră judecată dacă analiza Băncii a fost adecvată.

La finalul procedurilor detaliate mai sus nu am identificat diferențe semnificative față de rezultatele calculului pierderilor așteptate din riscul de credit realizat de Conducerea Băncii.



baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 11-14.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Bancă și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

#### **Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare**

Conducerea răspunde întocmirea acestor situații financiare anexate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și cu Ordinul BNR 27/2010 și cu politicile contabile descrise în Nota 3 a acestor situații financiare, 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, fie să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța 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, că 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 Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, arile 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.

De asemenea, furnizăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică

prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### **Raport asupra altor cerințe legale și de raportare**

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 17 aprilie 2018 auditori financiari ai Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2014, 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.



Florin Deaconescu  
Auditor financiar înregistrat în  
Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 1524

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL  
Firmă de audit înregistrată în  
Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 6

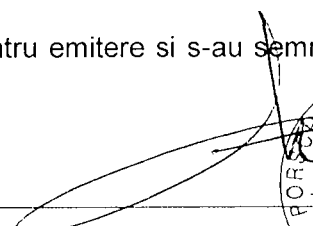
București, 28 martie 2019


**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global**  
*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018*

RON	Nota	2018	2017
Venituri din dobanzi	7.1	26.022.093	19.875.826
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-7.141.031	-3.901.191
<b>Venituri nete din dobanzi</b>		<b>18.881.062</b>	<b>15.974.635</b>
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.4	-6.898.691	-329.713
<b>Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei</b>		<b>11.982.371</b>	<b>15.644.922</b>
Venituri din speze si comisioane	7.3	1.520.025	1.408.139
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3	-420.915	-337.934
Castiguri nete din diferente de curs		2.285.169	2.274.974
Alte venituri operationale		36.516	59.418
Cheltuieli cu salariatii	7.5	-5.796.767	-6.095.042
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-1.224.836	-1.062.462
Alte cheltuieli operationale	7.6	-5.697.543	-8.192.978
<b>Pierdere/Profit inainte de impozitare</b>		<b>2.684.020</b>	<b>3.699.037</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.7	-116.603	-1.056.913
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>2.567.417</b>	<b>2.642.124</b>
<b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>		<b>2.567.417</b>	<b>2.642.124</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2019 de:

  
 \_\_\_\_\_  
 Dorina Dragut, Contabil Sef

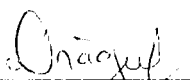
  
 \_\_\_\_\_  
 Ionut Purice, Presedinte

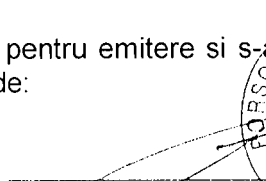


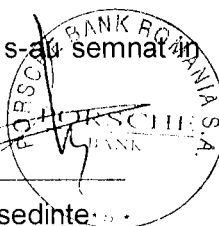
**Situatia pozitiei financiare**  
**la 31 decembrie 2018**

RON	Nota	2018	2017
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	85.287.766	85.333.810
Plasamente la banci	8.2	67.973.574	6.917.074
Investitii detinute pana la scadenta		-	13.417.839
Titluri de investitii		15.082.726	-
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	563.550.948	456.123.185
Creante privind impozitul curent	7.7	366.434	914.067
Imobilizari corporale	8.4	186.447	135.771
Imobilizari necorporale	8.4	2.519.709	2.227.146
Creante privind impozitul amanat	7.7	524.759	641.362
Alte active	8.5	2.190.435	2.267.073
<b>Total active</b>		<b>737.682.797</b>	<b>567.977.327</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la banci	8.6	385.674	385.373
Depozite de la clienti	8.7	131.704.660	80.509.078
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	420.156.076	342.127.032
Datorii privind impozitul curent	7.7	-	355.415
Alte datorii	8.9	8.399.118	10.505.306
<b>Total datorii</b>		<b>560.645.528</b>	<b>433.882.204</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	8.10	179.987.950	138.248.850
Rezultatul reportat	8.11	- 4.371.319	- 5.440.164
Alte rezerve		1.420.638	1.286.437
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>177.037.269</b>	<b>134.095.123</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>737.682.797</b>	<b>567.977.327</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2019 de:

  
Dorina Dragut, Contabil Sef

  
Ionut Purice, Presedinte

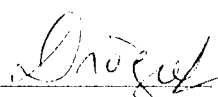



**Situatia modificarilor capitalurilor proprii**

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2017	138.248.850	1.286.437	- 5.440.164	134.095.123
Rezultat reportat din modificare politici contabile (IFRS9)	-	-	-1.364.371	-1.364.371
Sold la 1 ianuarie 2018	138.248.850	1.286.437	- 6.804.535	132.730.752
Profitul exercitiului financiar	-	-	2.567.417	2.567.417
Rezultat global	138.248.850	1.286.437	- 4.237.118	135.298.169
Distribuire rezerve legale	-	134.201	- 134.201	-
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	41.739.100	-	-	41.739.100
Sold la 31 decembrie 2018	179.987.950	1.420.638	- 4.371.319	177.037.269

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	138.248.850	1.101.485	-7.897.336	131.452.999
Profitul exercitiului financiar	-	-	2.642.124	2.642.124
Rezultat global	138.248.850	1.101.485	-5.255.212	134.095.123
Distribuire rezerve legale	-	184.952	- 184.952	-
Sold la 31 decembrie 2017	138.248.850	1.286.437	-5.440.164	134.095.123

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2019 de:

  
Dorina Dragut, Contabil Sef

  
Ionut Purice, Presedinte

**Situatia fluxurilor de trezorerie**

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018*

Nota 2018 2017

**RON**

**Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare**

Profitul exercitiului inainte de impozitare 2.684.019 3.699.037

**Ajustari pentru:**

Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale 1.224.836 1.062.462

Ajustari de depreciere aferente activelor financiare 6.898.691 329.713

Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar -1.839.217 1.988.762

Venituri nete din dobanzi -18.881.062 -15.974.635

**Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare -9.912.733 -8.894.661**

Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor -121.509.891 -113.862.806

Modificarea altor active 283.035 -476.844

Modificarea datoriilor privind clientela 51.774.979 -729.618

Modificarea altor datorii 647.004 1.675.954

Incasari din dobanzi din activitatea operationala 31.982.999 23.688.832

Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala -770.147 -137.305

Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit -721.848 -1.435.761

**Numerar net utilizat in activitati de exploatare -48.317.171 -100.172.209**

**Fluxuri de numerar din activitati de investitii**

Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii -2.012.157 -7.234.706

Dobanzi din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta 377.973 202.790

Dobanzi primite din titluri de investitii - -

Incasari din vanzarea de imobilizari corporale - -

Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale -1.568.076 -1.773.846

**Numerar net utilizat in activitatea de investitii -3.202.260 -8.805.762**

**Fluxuri de numerar din activitati de finantare**

Crestere de capital 41.739.100 -

Incasari din activitati de finantare de la alte banci 25.000.000 25.000.000

Plati de numerar din activitati de finantare-imprumuturi de la ING -12.500.000 -

Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului -168.466.399 -327.340.287

Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului 233.601.649 440.471.599

Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului si ING -6.829.172 -3.331.568

**Numerar net din activitatea de finantare 112.545.178 134.799.744**

Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

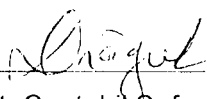
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

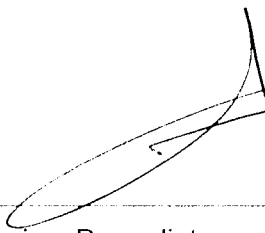
	2018	2017
<b>Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>92.250.884</b>	<b>66.510.152</b>
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	-48.317.171	-100.172.209
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	-3.202.160	-8.805.762
Flux de numerar din activitatati de finantare	112.545.178	134.799.744
Efectul diferentelor de schimb valutar	-15.391	-81.041
<b>Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>153.261.340</b>	<b>92.250.884</b>

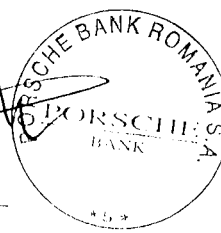
Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci

RON	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	1.009.127	1.470.021
Conturi curente la banci	8.2	7.970.419	6.922.864
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	44.000.000	50.000.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	60.003.167	
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	40.278.627	33.857.999
<b>Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci</b>		<b>153.261.340</b>	<b>92.250.884</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 13 februarie 2019 de:

  
Dorina Dragut, Contabil Sef

  
Ionut Purice, Presedinte





## 1. Entitatea raportoare

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

Pentru anii incheiati la datele de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, 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](http://www.volkswagenag.com) (sectiunea “Relatii cu investitorii”).

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

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 precumsi, 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 acoperaintreg 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 reteaua de dealeri fara a apela la produsele financiare.

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

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

La 31 decembrie 2018, Consiliul de Administratie cuprindea urmatoarii membri:

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

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.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat mai sus.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 nu pot fi modificate dupa aprobarea Consiliului de Administratie.

Conform dispozițiilor tranzitorii din IFRS 9, Banca a decis să nu retrateze cifrele comparative. Prin urmare, informațiile comparative pentru anul 2017 sunt raportate în conformitate cu IAS 39 și nu sunt comparabile cu cele raportate pentru anul 2018. La data tranziției, diferențele dintre valorile contabile ale activelor financiare și ale datoriilor financiare au fost recunoscute în soldurile de deschidere ale conturilor de rezultat raportat. Rezultatul aplicării IFRS 9 a dus la modificări ale politicilor contabile privind recunoașterea, clasificarea și evaluarea activelor financiare, a datoriilor financiare și pentru deprecierea activelor financiare și contabilitatea de acoperire. Abordarea nouă privind clasificarea activelor financiare se bazează pe caracteristicile fluxurilor de numerar și pe modelul de afaceri în baza căruia este deținut un activ. Gestiunea activelor la nivelul Grupului și Băncii are la bază modelul de afaceri, precum și caracteristicile fluxurilor de numerar.

### **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 acelorora 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.

**d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative (continuare)**

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:

	<b>RON/EUR</b>	<b>RON/USD</b>	<b>RON/CHF</b>
Anul incheiat la 31 decembrie 2018	4,6639	4,0736	4,1404
Anul incheiat la 31 decembrie 2017	4,6597	3,8915	3,9900

**b) Dobanzi**

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

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul al costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (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 comisiunile 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.

**b) Dobanzi (continuare)**

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.

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

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

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

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

**f) Cheltuiala cu impozitul pe profit**

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

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

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

**f) Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)**

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

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

La 31 decembrie 2018, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2017: 16%).

**g) Active si datorii financiare**

**i) Clasificare si masurare**

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

Activele financiare detinute de Banca:

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

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

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar sunt alocate categoriei AC; la fel ca in IAS 39.

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

Datorii financiare: de regula, sunt contabilizate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective conform IFRS 9, asa cum sunt considerate si in conformitate cu IAS 39. Banca nu detine instrumente financiare derivate.

Tranzitie: La prima data de aplicare a cerintelor de clasificare si evaluare IFRS 9, fiecare instrument financiar a fost alocat unei categorii de masurare IFRS 9, in toate cazurile categoria rezultata in urma analizei fiind costul amortizat.

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

**Modelul de afaceri**

**Evaluarea modelului de afaceri**

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

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

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

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

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

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

In perioada 2014-2018, Banca nu a avut vanzari din portofoliul de credite. Asteptarile Bancii privind viitoarele vanzari in legatura cu portofoliul de credite sunt in concordanta cu modelul istoric.

Pe baza celor de mai sus, se poate concluziona ca modelul de afaceri al Bancii pentru portofoliul de credite este detinut pentru colectare.

**Criteriul SPPI**

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

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

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

Platile de dobanzi reprezinta o apreciere a valorii in timp a banilor, a riscului de credit, a riscului de lichiditate si a costurilor administrative si pot include o marja de profit si, daca este cazul, costul (de

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

reglementare) al capitalului. Platile catre debitor din cauza ratelor negative ale dobanzii, prin urmare, nu contravin criteriului SPPI. Platile principale sunt rambursari ale sumei principale, adica valoarea justa la recunoasterea initiala.

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

**ii) Recunoastere**

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

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

**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 au fost recunoscute in situatia rezultatului global este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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

**iv) Compensari**

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

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

**v) Evaluarea la cost amortizat**

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

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

g) **Active si datorii financiare (continuare)**  
vi) **Identificarea si evaluarea deprecierei**

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

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

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

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

- instrumentele de datorie avand un risc de credit scazut la data raportarii. Banca considera ca un instrument de datorie are risc de credit scazut atunci cand rating-ul acestuia este echivalentul definitiei rating-ului „investment grade” inteleasa la nivel global; si
- alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala.

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

- evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit pentru un instrument financiar de la recunoasterea initiala si
- incorporarea de informatii cu caracter prospectiv in evaluarea pierderilor din credit preconizate.

**Evaluarea pierderilor din credit preconizate**

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

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

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

Ajustarea pentru pierdere care trebuie recunoscuta pentru riscul de credit este calculata pe baza modelului ECL (IFRS 9.5.5.1), care impune ca pierderea asteptata sa fie calculata ca o suma estimata,



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

tinand cont de cel putin doua scenarii (pierderi de credit, nici o pierdere de credit).

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

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

**Alocarea in stadii si ajustarea pentru pierdere**

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

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

Pentru a stabili daca riscul de credit (respectiv, riscul de nerambursare) aferent unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, Banca are in vedere toate informatiile rezonabile si justificabile, care sunt relevante si disponibile fara eforturi sau costuri nejustificate, incluzand atat informatii cantitative si calitative, cat si analize bazate pe informatiile istorice ale Bancii, evaluari de credit realizate de experti si informatii cu caracter prospectiv.

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

Principalele criterii pentru clasificarea in stadiul 2 sunt:

- zile restante intre 31-90 de zile sau peste 90 de zile, dar restanta peste 90 zile nu este semnificativa din expunerea pe debitor (prag de semnificatie: Retail: 1% sau 150 RON/ Alte expuneri decat retail: 1% sau 1,000 RON);
- contractul este restructurat din motive care nu indica dificultati financiare ale clientului sau
- deteriorarea situatiei financiare a clientului (ratingul curent al clientului s-a depreciat in comparatie cu ratingul la semnarea contractului)

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

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

Principalele criterii pentru clasificarea in stadiul 3 sunt:

- Situatia juridica a clientului (Litigii, insolventa, faliment)
- Clientul are cel putin un contract activ restructurat din motive care indica dificultati financiare
- Expunerea este clasificata ca fiind exigibila

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

- Zile restante > 90 si suma restanta peste 90 zile este semnificativa (> 150 RON (retail) sau 1.000 RON (alte expuneri decat retail) si >1% din expunerea pe debitor)

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

**Modificarea in calitatea creditului de la recunoasterea initiala**

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

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

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

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

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

**Calculul pierderii asteptate pe 12 luni** - Pentru a calcula valoarea ajustarii pentru pierdere, probabilitatea pierderii pentru urmatoarele 12 luni (PD12 luni) se inmulteste cu pierderea de credit asteptata pe parcursul vietii. In acest caz, pierderea de credit asteptata pe durata de viata (LT ECL) se calculeaza, la randul sau, prin inmultirea pierderii aparute in caz de nerambursare (LGD – „Loss given default”) cu expunerea in momentul intrarii in incapacitate de plata a debitorului (EAD – „Exposure at default”). In acelasi timp, valoarea banilor in timp se reflecta prin aplicarea ratei de actualizare .

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

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

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

- Credite auto acordate persoanelor juridice;
- Credite auto persoane fizice;
- Credite de investitii acordate catre dealeri.

Banca a determinat PD-urile si LGD-urile pentru fiecare dintre segmentele enumerate mai sus, pe baza unei analize statistice care a utilizat date istorice pe o perioada de trei ani.

**Tranzitie:** Efectele rezultate din aplicarea initiala a modelului de depreciere sunt recunoscute in rezultatul reportat la data de 01 ianuarie 2018. Aceeasi procedura se efectueaza, de asemenea, pentru ajustarile de pierdere pentru creantele intragrup. Perioadele anterioare nu sunt retratate.

**Calcul PD si LGD**

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

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

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

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

**Forward Looking Information (FLI)**

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

Banca a utilizat pentru calculul PD (probability of default) si LGD (Loss Given Default) doua scenarii bazate pe cresterea PIB (produsul intern brut): unul bazat pe cifrele Institutului National de Statistica (INS) (optimist) si unul estimat intern in cadrul Bancii (moderat).

Tabelul de mai jos prezinta reconcilierea dintre soldurile de final conform categoriei de masurare conform IAS 39 in categoriile dupa tranzitia la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018.

Activ financiar	Categorie de masurare		Sold final IAS 39 la 31.12.2017	Efect		Sold initial IFRS 9 la 01.01.2018
	IAS 39	IFRS 9		Remasurare (ECL)	Reclasificare (Voluntara)	
Numerar si echivalente numerar	Credite si avansuri	Cost amortizat	85.333.810	-	-	85.333.810
Investitii detinute pana la scadenta	Detinut pana la maturitate		13.417.839	-	-13.417.839	-
Titluri de valoare		Cost amortizat	-	-72.456	13.417.839	13.345.383
Plasamente la banci		Cost amortizat	6.917.074	-	-	6.917.074
Credite si avansuri acordate clientilor	Credite si avansuri	Cost amortizat	456.123.185	-1.164.125	-	454.959.060
Alte active financiare	Credite si avansuri	Cost amortizat	148.565	53.704		202.269
<b>Total active financiare</b>			<b>561.940.473</b>	<b>-1.182.877</b>	<b>-</b>	<b>560.757.596</b>

## **Comparative 2017 – IAS 39**

Principiile folosite pentru clasificarea si evaluarea activelor si datoriilor financiare pentru comparativele anului financiar 2017 sunt descrise mai jos.

### **Clasificare si masurare**

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 sau 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.

*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 valoare justa prin contul de profit si pierdere sau ca disponibile pentru vanzare. Investitiile detinute pana la scadenta includ in cazul Bancii titluri de stat.

### **Depreciere**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Titluri de valoare**

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoare justa plus costurile directe aferente tranzactiei initiale si ulterior inregistrate in functie de clasificarea lor ca detinute pana la scadenta, la valoare 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 urmatorii doi ani.

La 31 decembrie 2017 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania clasificate ca fiind detinute pana la scadenta. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

#### **i) 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.

#### **j) 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 valoare justa plus costurile directe aferente tranzactionarii si ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, cu exceptia

**j) Credite si avansuri (continuare)**

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).

**k) Titluri de valoare**

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

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

Titlurile de valoare detinute sunt prezentate la cost amortizat. Orice vanzare sau reclasificare cu o valoare semnificativa de titluri de valoare inregistrate pe baza costului amortizat inainte de a ajunge la maturitate va determina reclasificarea titlurilor pastrate in titluri disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2018 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, alocate categoriei cost amortizat scadenta. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

**l) 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 dezmembrarii, 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 drept cheltuieli in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

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

**(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 reevaluată.

**l) Imobilizari corporale(continuare)**

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

**m) Imobilizari necorporale**

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

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

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

**n) Deprecierea activelor altele decat active financiare**

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

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

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

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

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

**o) 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.

**p) 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

**p) Provizioane (continuare)**

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 obligatiile de a plati. In cazul in care o taxa este platita inainte de evenimentul generator, se contabilizeaza ca o plata in avans.

*Provizion pentru litigii*

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

*Provizion fidelitate*

Se inregistreaza un provizion pentru suma estimata a fi platita pentru angajatii cu vechime de 10, 15 si 20 de ani in companiile din grupul Porsche.

**q) Garantii financiare**

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

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

**r) Beneficiile angajatilor**

**i) Beneficii pe termen scurt**

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

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

**ii) Planuri de contributii determinate**

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

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



**r) Beneficiile angajatilor (continuare)**

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

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

Beneficiile la incetarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Banca are un angajament demonstrabil, fara posibilitati realiste de anulare, generat de un plan de restructurare ce implica incetarea contractului de munca, altfel decat prin pensionare sau ca rezultat al unei oferte de a incuraja plecările voluntare. Beneficiile pentru plecările voiuniare 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.

**s) Persoane aflate in relatii speciale**

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

**t) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 1 Ianuarie 2018**

Urmatoarele standarde noi si interpretari au devenit obligatorii pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2018, fiind adoptate de Banca in masura in care au fost aplicabile:

**IFRS 9 "Instrumente financiare"** (emis in iulie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2018, aplicabil pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 Ianuarie 2018).

Caracteristicile cheie ale noului standard sunt:

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii de masurare: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat (AC), cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte venituri globale (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVPL).
- Clasificarea instrumentelor de datorie este determinata de modelul de afaceri al entitatii pentru gestionarea activelor financiare si de faptul daca fluxurile de numerar contractuale reprezinta doar plati de capital si de dobanda (SPPI).
- Investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, conducerea poate face o alegere irevocabila pentru a prezenta modificari ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare.
- IFRS 9 introduce un nou model pentru recunoasterea pierderilor din depreciere - modelul de pierderi de credit preconizate (ECL). Exista o abordare "in trei stadii" care se bazeaza pe schimbarea calitatii creditului pentru activele financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile reguli inseamna ca entitatile vor trebui sa inregistreze o pierdere imediata egala cu ECL pe 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viata pentru creante comerciale). In cazul in care a avut loc o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este masurata cu ajutorul ECL pe intreaga durata a vietii, mai degraba decat ECL pe 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru creante de leasing si de tranzactionare.

**IFRS 15** (inclusiv amendamente). Venituri din contractele incheiate cu clientii (emis la 28 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la 1 Ianuarie 2018 sau ulterior acestei date, aplicabile pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 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

**t) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 1 Ianuarie 2018**

tranzactiei. Bunuri sau servicii in pachet, care sunt distincte trebuie sa fie recunoscute separat, precum si orice reducere sau rabat la pretul contractului trebuie sa fie, in general, alocate elementelor separate. In cazul in care valoarea variaza in functie de orice motiv, sumele minime trebuie sa fie recunoscute in cazul in care nu exista un risc semnificativ de stornare. Costurile suportate pentru a obtine contracte cu clientii trebuie sa fie capitalizate si amortizate pe parcursul perioadei in care beneficiile contractului sunt consumate. Aplicarea noului standard nu a produs efecte notabile la nivelul Bancii.

Alte standarde noi, cu aplicabilitate de la 1 Ianuarie 2018 dar care nu au produs efecte notabile sau nu sunt relevante pentru Banca:

- Imbunatatiri anuale IFRS perioada 2014-2016 - Modificari la IFRS 1 si IAS 28 (emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioade anuale care incep la 1 Ianuarie 2018).
- IFRIC 22 "Tranzactii in valuta si contraprestatie in avans" (emis la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2018).
- Transferul unei investitii imobiliare - Amendamente la IAS 40 (emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2018).
- IFRS 14, Conturile de amanare aferente activitatilor reglementate (emis la 30 Ianuarie 2014 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2016).
- Vanzarea sau aportul de active intre un Investitor si asociatul sau Intreprinderea asociata - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28.
- Amendamente la IFRS 2, Plata pe baza de actiuni (emise la 20 iunie 2016 si efectiva pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 Ianuarie 2018).
- Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare - Amendamente la IFRS 4 (emise la 12 septembrie 2016 si efectiv, in functie de abordare, pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2018, pentru entitatile care opteaza pentru aplicarea optiunii de exceptare temporara, sau cand entitatea aplica pentru prima data IFRS 9 in cazul entitatilor care aleg sa aplice abordarea stratificata, aplicabila pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 Ianuarie 2018).

**u) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 1 Ianuarie 2019**

Urmatoarele Standarde noi, amendamente aduse Standardelor si Interpretari nu sunt obligatoriu in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 Ianuarie 2018 sau dupa aceasta data, si nu au fost aplicate la pregatirea acestor situatii financiare.

**IFRS 16 Leasing** (In vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa data de 1 Ianuarie 2019).

IFRS 16 inlocuieste IAS 17 Leasing si interpretarile aferente. Standardul elimina modelul dual actual de contabilitate pentru locatari si in schimb cere companiilor sa recunoasca cele mai multe contracte de leasing in bilant in cadrul unui singur model, eliminand distinctia dintre leasing-ul operational si cel financiar.

In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine leasing daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp, in schimbul unei contraprestatii. In cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar sa recunoasca un activ cu drept de utilizare a activului suport si o datorie de leasing. Activul referitor la dreptul de utilizare este amortizat iar datoria acumuleaza dobanda. Acest lucru va avea ca rezultat un model de recunoastere a unei cheltuieli mai

**u) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 1 Ianuarie 2019 (continuare)**  
mari la inceputul contractelor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar si atunci cand locatarul plateste chirii anuale constante.

Noul standard introduce o serie de exceptii de la domeniul de aplicare pentru locatari care includ:

- contracte de leasing cu o durata de inchiriere de 12 luni sau mai putin si care nu contin optiuni de achizitie si
- contracte de leasing unde activul suport are o valoare mica (tranzactii de leasing "cu valori reduse").

Contabilitatea locatorului va ramane in mare masura neafectata de introducerea noului standard iar distinctia dintre leasing-ul operational si cel financiar va fi pastrata.

Banca a analizat impactul aplicarii IFRS 16 in anul 2019 si a concluzionat ca acesta nu este semnificativ, contractele curente de chirii avand o durata de 12 luni, fara optiuni de achizitie a activului inchiriat .

**IFRIC 23 Incertitudini cu privire la tratamentul impozitului pe profit (In vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa data de 1 Ianuarie 2019)**

IFRIC 23 clarifica contabilizarea tratamentelor impozitului pe profit care inca nu au fost acceptate de autoritatile fiscale, avand in acelasi timp obiectivul de a spori transparenta. In conformitate cu IFRIC 23, testul cheie este daca este probabil ca autoritatea fiscala sa accepte tratamentul fiscal ales de entitate. Daca este probabil ca autoritatile fiscale sa accepte tratamentul fiscal incert, atunci impozitul pe profit inregistrat in situatiile financiare este in concordanta cu declaratia fiscala, fara o incertitudine reflectata in evaluarea impozitelor curente si amanate. In caz contrar, profitul impozabil (sau pierderea fiscala), bazele fiscale si pierderile fiscale neutilizate se determina intr-un mod care sa prezica mai bine rezolvarea incertitudinii, utilizand fie valoarea unica cea mai probabila, fie valoarea asteptata (suma ponderata probabilistic). O entitate trebuie sa presupuna ca autoritatea fiscala va examina pozitia si va cunoaste pe deplin toate informatiile relevante. Banca nu foloseste tratamente fiscale care nu au fost acceptate de autoritatile fiscale, in consecinta acest standard nu va avea impact in 2019.

**Amendamente la IFRS 9: Caracteristici de plata in avans cu compensare negativa (In vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa data de 1 Ianuarie 2019).**

Aceste amendamente abordeaza preocuparile legate de contabilizarea activelor financiare care includ anumite optiuni de plata in avans. Preocuparea era legata in special de modul in care o societate va clasifica si evalua un instrument de datorie in cazul in care debitorului i s-ar permite sa plateasca instrumentul in avans cu o suma mai mica decat principalul neplatit si dobanda datorata. O astfel de suma provenita dintr-o plata in avans este adesea descrisa ca incluzand "compensatie negativa". Aplicand IFRS 9, o societate ar masura un activ financiar cu asa-numita compensare negativa la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Amendamentele permit entitatilor sa masoare la cost amortizat anumite active financiare platibile in avans cu asa-numita compensatie negativa. Banca nu detine in portofoliul sau active financiare pentru care debitorul ar putea obtine o reducere in cazul platii in avans (principal sau dobanda datorata), in consecinta acest standard nu va avea impact in 2019.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

- a. dezvoltarea activitatii de creditare si/sau asumare de angajamente de plata in conformitate cu politica de creditare si profilul de risc de credit ales al Bancii;

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

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

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

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:

Rata NPL—rata creditelor neperformante (conform specificatiilor ABE)

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

- Procentul de credite restructurate - retail

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

- Valoare medie LTV

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

- Rata write-off

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut-mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
NPL (%)	<=6%	(6%-8%]	(8%-10%]	(10%-12%]	>12%
Procentul de credite restructurate - retail	<2%	2%-5%	5%-10%	10%-15%	>15%
Valoare medie LTV	<70%	70%-80%	80%-85%	85%-95%	>95%
Rata write-off	<0,5%	0,5%-1%	1%-1,5%	1,5%-3%	>3%

Indicator	2018	2017	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	2,66%	6,20%	10%	13%
Procentul de credite restructurate - retail	0,68%	0,09%	10%	16%
Valoare medie LTV	77,67%	81,11%	85%	96%
Rata write-off*	0,29%	0,19%	1,5%	4%

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

\* Rata medie pentru anul 2018 0,08%, rata min. in trimestrul I si II 2018 0.00%, rata max. in trimestrul IV 2018 0,29%.

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.

In luna decembrie 2018 Banca a revizuit strategia de risc aplicabil in anul 2019. Principalele modificari constau in revizuirea profilului de risc prin:

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

- modul detaliat de calcul al indicatorilor din profilul de risc de credit a fost transferat in Politica de risc de credit (document nou);
- introducerea in strategie a riscului de conformitate;
- limitele fondurilor proprii au fost revizuite (corelate cu marirea de capital social din luna Octombrie 2018):

- Valori in mii RON --

	Nivel planificat	Nivel de alerta	Nivel minim acceptabil
Noua strategie de risc 2019	130.000	120.000	115.000
Vechea strategie de risc 2018	100.000	90.000	85.000

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

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

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

Expunerea maxima la riscul de credit aferent activelor din bilant si din afara bilantului este urmatoarea (valori nete de ajustari pentru depreciere):

RON	2018	2017
<b>Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei</b>	<b>85.287.766</b>	<b>85.333.810</b>
<b>Plasamente la banci</b>	<b>67.973.574</b>	<b>6.917.074</b>
<b>Investitii detinute pana la scadenta</b>	<b>-</b>	<b>13.417.839</b>
<b>Titluri de valoare</b>	<b>15.082.726</b>	<b>-</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor</b>	<b>563.550.948</b>	<b>456.123.185</b>
<i>Credit auto</i>	523.277.081	426.450.185
<i>Capital circulant</i>	19.179.917	16.807.651
<i>Credite pentru echipamente</i>	-	-
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	20.850.117	12.538.881
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	243.833	326.468
<b>Alte active financiare</b>	<b>613.729</b>	<b>148.565</b>
<b>Total active financiare</b>	<b>732.508.743</b>	<b>561.940.473</b>

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

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

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.

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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<b>Active la cost amortizat</b>						
<b>Curente</b>						
Fara risc	116.522.866	97.475.846	67.973.574	6.917.074	15.082.726	13.274.791
Fara risc semnificativ	104.196.332	106.756.875	-	-	-	-
Risc acceptabil	122.512.217	96.264.335	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	38.803.445	39.387.657	-	-	-	-
Risc semnificativ	11.839.294	23.613.857	-	-	-	-
Risc inacceptabil	-	-	-	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	<b>393.874.154</b>	<b>363.498.570</b>	<b>67.973.574</b>	<b>6.917.074</b>	<b>15.082.726</b>	<b>13.274.791</b>
Ajustari pentru depreciere	(6.130.619)	(234.023)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>387.743.535</b>	<b>363.264.547</b>	<b>67.973.574</b>	<b>6.917.074</b>	<b>15.082.726</b>	<b>13.274.791</b>
<b>Restante nedepreciate</b>						
Fara risc	8.229.643	8.011.125	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	15.105.994	12.178.391	-	-	-	-
Risc acceptabil	46.050.675	17.530.306	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	55.825.843	11.872.521	-	-	-	-
Risc semnificativ	45.787.180	27.507.242	-	-	-	-
Risc inacceptabil	1.282.264	20.069	-	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	<b>172.281.600</b>	<b>77.119.654</b>	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	(7.087.213)	(627.376)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>165.194.387</b>	<b>76.492.278</b>	-	-	-	-
<b>Depreciate</b>						
Fara risc	246.235	37.476	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	88.552	1.906.930	-	-	-	-
Risc acceptabil	264.164	8.626.895	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	2.090.253	5.418.077	-	-	-	-
Risc semnificativ	5.204.313	1.448.937	-	-	-	-
Risc inacceptabil	15.883.856	17.566.746	-	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	<b>23.777.372</b>	<b>35.005.061</b>	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	(13.164.347)	(18.638.701)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>10.613.026</b>	<b>16.366.360</b>	-	-	-	-
<b>Total valoare contabila neta - cost amortizat</b>	<b>563.550.948</b>	<b>456.123.185</b>	<b>67.973.574</b>	<b>6.917.074</b>	<b>15.082.726</b>	<b>13.274.791</b>

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2018 in suma de 46.840.013 RON (31 decembrie 2017: 53.080.962 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

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

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



**b) 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 renegociate**

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

Toate creditele cu clauze renegociate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2018 este de 18.461.467 RON (31 decembrie 2017: 15.601.338 RON), iar expunerea neta este de 10.937.188 RON (31 decembrie 2017: 6.355.520 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.

**b) 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.

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de ipotecii mobiliare asupra autovehiculelor, echipamentelor si stocurilor, ipotecii imobiliare pe terenuri si constructii si depozite colaterale.

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

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

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	Rating 31 decembrie 2018
<b>Conturi curente Nostro</b>	<b>6.917.074</b>	<b>7.970.407</b>	
- Raiffeisen Bank	6.878.847	7.563.641	BAA2
- Unicredit Bank	38.227	406.766	BBB-

Miscarea expunerilor brute si a ajustarilor de valoare intre stadii in cursul perioadei este prezentata in tabelele de mai jos:

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3 / POCI	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2018</b>	<b>388.398.757</b>	<b>70.827.856</b>	<b>16.396.672</b>	<b>475.623.285</b>
Credite noi acordate in cursul anului	296.189.014	-	3.565.449	299.754.463
Transfer in Stadiul 1	10.203.219	(9.871.523)	(331.696)	-
Transfer in Stadiul 2	(98.389.394)	98.850.506	(461.112)	-
Transfer in Stadiul 3	(5.192.981)	(3.074.323)	8.267.304	-
Rambursari / derecunoasteri	(157.533.280)	(24.186.951)	(3.724.391)	(185.444.622)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>433.675.335</b>	<b>132.545.565</b>	<b>23.712.226</b>	<b>589.933.126</b>

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

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3 / POCI	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2018</b>	<b>7.177.657</b>	<b>2.969.959</b>	<b>10.687.983</b>	<b>20.835.599</b>
Credite noi acordate in cursul anului	8.875.046	-	891.362	9.766.408
Transfer in Stadiul 1	184.628	(176.848)	(7.780)	-
Transfer in Stadiul 2	(5.112.340)	5.128.702	(16.362)	-
Transfer in Stadiul 3	(2.024.030)	(1.543.181)	3.567.211	-
Rambursari / derecunoasteri	(1.954.190)	(307.528)	(1.958.111)	(4.219.829)
<b>Sold final la 31 decembrie 2018</b>	<b>7.146.771</b>	<b>6.071.104</b>	<b>13.164.303</b>	<b>26.382.178</b>

Miscarea expunerilor intre stadii a fost detaliata pe baza situatiei initiale la 01 ianuarie 2018 si a celei de la 31 decembrie 2018. Linia de rambursari / derecunoasteri prezinta expunerile pe coloana corespunzatoare stadiului initial de la 01 ianuarie 2018.

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

	Expuneri brute	Ajustari pentru depreciere	Ajustari pentru depreciere in expuneri brute	Expuneri nete 2018	Expuneri nete 2017
<b>Credit auto dealeri</b>					
STADIUL 1	56.173.307	(268.527)	0,48%	55.904.780	
STADIUL 2	1.319.892	(12.581)	0,95%	1.307.311	
STADIUL 3	1.020.362	(810.525)	79,44%	209.837	
<b>Credit auto dealeri Total</b>	<b>58.513.561</b>	<b>(1.091.632)</b>	<b>1,87%</b>	<b>57.421.928</b>	<b>47.985.005</b>
<b>Credit auto retail</b>					
STADIUL 1	359.038.622	(6.819.161)	1,90%	352.219.461	
STADIUL 2	112.213.192	(5.715.035)	5,09%	106.498.157	
STADIUL 3	10.386.712	(5.019.244)	48,32%	5.367.468	
<b>Credit auto retail Total</b>	<b>481.638.526</b>	<b>(17.553.440)</b>	<b>3,64%</b>	<b>464.085.086</b>	<b>378.949.521</b>
<b>Credite de investitii</b>					
STADIUL 1	5.952.509	(36.071)	0,61%	5.916.438	
STADIUL 2	12.367.416	(326.075)	2,64%	12.041.341	
STADIUL 3	11.592.109	(6.929.703)	59,78%	4.662.406	
<b>Credite de investitii Total</b>	<b>29.912.034</b>	<b>(7.291.849)</b>	<b>24,38%</b>	<b>22.620.185</b>	<b>12.054.774</b>
<b>Credite ipotecare angajati</b>					
STADIUL 1	244.894	(1.061)	0,43%	243.833	
<b>Credite ipotecare angajati Total</b>	<b>244.894</b>	<b>(1.061)</b>	<b>0,43%</b>	<b>243.833</b>	<b>326.468</b>
<b>Linii de credit</b>					
STADIUL 1	12.266.002	(21.951)	0,18%	12.244.051	
STADIUL 2	6.645.065	(17.412)	0,26%	6.627.653	
STADIUL 3	713.044	(404.832)	56,78%	308.212	
<b>Linii de credit Total</b>	<b>19.624.111</b>	<b>(444.195)</b>	<b>2,26%</b>	<b>19.179.916</b>	<b>16.807.417</b>
<b>Grand Total</b>	<b>589.933.126</b>	<b>(26.382.178)</b>	<b>4,47%</b>	<b>563.550.948</b>	<b>456.123.185</b>

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

Expunerile se clasifica in functie de tip si stadiu de depreciere dupa cum urmeaza:

Clase expuneri	STADIUL 1	STADIUL 2	STADIUL 3	POCI	Total expuneri brute 2018	Total ajustari de valoare 2018	Total expuneri nete 2018	Total expuneri nete 2017
Credit auto dealeri	56.173.306	1.319.892	1.020.362		58.513.560	(1.091.632)	57.421.928	47.985.005
Credit auto retail	359.038.622	112.213.192	10.386.712		481.638.526	(17.553.441)	464.085.085	378.949.521
Credite de investitii	5.952.509	12.302.270	657.606	10.999.649	29.912.034	(7.291.850)	22.620.184	12.054.774
Linii de credit Credite ipotecare angajati	12.266.002	6.645.065	713.044		19.624.111	(444.194)	19.179.917	16.807.417
<b>Total expuneri brute</b>	<b>433.675.334</b>	<b>132.480.419</b>	<b>12.777.724</b>	<b>10.999.649</b>	<b>589.933.126</b>	<b>(26.382.178)</b>	<b>563.550.948</b>	<b>456.123.185</b>
<b>Total ajustari de valoare</b>	<b>(7.146.771)</b>	<b>(6.071.061)</b>	<b>(6.608.852)</b>	<b>(6.555.495)</b>	<b>(26.382.178)</b>			
<b>Total expuneri nete</b>	<b>426.528.563</b>	<b>126.409.358</b>	<b>6.168.872</b>	<b>4.444.154</b>	<b>563.550.948</b>			

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

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

<u>31 decembrie 2018</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	198.525.938	171.403.936	341.626.147	520.110.413	540.152.085
Credite de investitii	7.369.053	134.043	22.542.981	34.684.372	29.912.034
Linii de credit	14.525.710	5.707.439	5.098.402	11.732.995	19.624.112
Credite ipotecare angajati	244.895	-	-	-	244.895
<b><u>Total credite brute</u></b>	<b>220.665.596</b>	<b>177.245.418</b>	<b>369.267.530</b>	<b>566.527.780</b>	<b>589.933.126</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-17.160.623		-9.221.555		-26.382.178
<b><u>Total credite nete</u></b>	<b>203.504.973</b>		<b>360.045.975</b>		<b>563.550.948</b>

<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	179.278.610	151.792.330	259.199.837	387.757.966	438.478.447
Credite de investitii	12.178.228	4.047.419	7.774.513	13.547.096	19.952.741
Linii de credit	12.525.765	4.344.465	4.338.868	10.332.058	16.864.633
Credite ipotecare angajati	327.464	-	-	-	327.464
<b><u>Total credite brute</u></b>	<b>204.310.067</b>	<b>160.184.214</b>	<b>271.313.218</b>	<b>411.637.120</b>	<b>475.623.285</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-19.025.596		-474.504		-19.500.100
<b><u>Total credite nete</u></b>	<b>185.284.471</b>		<b>270.838.714</b>		<b>456.123.185</b>

Clasificarea de mai sus tine cont de performanta financiara si serviciul datoriei al clientilor. Pentru persoanele juridice, performanta financiara este actualizata semestrial pe baza analizei celor mai recente situatii financiare disponibile. In cadrul analizei sunt luati in calcul atat indicatori cantitativi

(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.

### **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 datoriilor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de actualizare a pretului asemanatoare si optiunile incorporate in produsele Bancii.

Masurarea riscului de dobanda aferent activitatilor din afara portofoliului de tranzactionare se face prin indicatorul "Modificarea potentiala a valorii economice" care evalueaza variatia rezultatului comparativ cu nivelul fondurilor proprii in conditiile cresterii/descresterii ratelor de dobanda cu 200 bps. Nivelul inregistrat de indicatorul mentionat a fost de 10.43% la 31.12.2018 (12,07% la 31.12.2017), apetitul la risc asumat fiind mediu (15%).

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).

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt prezentate urmatorul tabel. Activele si datoriile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.

Banca are contractate la 31 decembrie 2018 de la Porsche Corporate Finance imprumuturi cu dobanda variabila (EUR,CHF,RON) si imprumuturi dobanda fixa (EUR ) iar de la ING a contractat un imprumut in RON cu dobanda fixa.

c) Riscul de dobanda (continuare)

	Mai putin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
<b>2018</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	84.276.793	-	-	-	-	1.010.973	85.287.766
Plasamente la banci	67.973.574	-	-	-	-	-	67.973.574
Titluri de investitii	6.084.488	7.013.000	-	1.985.238	-	-	15.082.726
Credite si avansuri acordate clientilor	221.137.527	32.121.221	59.453.586	250.179.610	659.004	-	563.550.948
Alte active financiare	-	-	-	-	-	613.729	613.729
<b>Total active financiare</b>	<b>379.472.382</b>	<b>39.134.221</b>	<b>59.453.586</b>	<b>252.164.848</b>	<b>659.004</b>	<b>1.624.702</b>	<b>732.508.743</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	385.674	385.674
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	390.539.740	9.996.542	18.244.121	1.011.758	-	363.915	420.156.076
Depozite de la clienti	47.259.424	6.040.090	3.622.084	-	-	74.783.061	131.704.659
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	2.565.048	2.565.048
<b>Total datorii financiare</b>	<b>437.799.164</b>	<b>16.036.632</b>	<b>21.866.205</b>	<b>1.011.758</b>	<b>-</b>	<b>78.097.698</b>	<b>554.811.457</b>
<b>Total pozitii neta</b>	<b>-58.326.782</b>	<b>23.097.589</b>	<b>37.587.381</b>	<b>251.153.090</b>	<b>659.004</b>	<b>-76.472.996</b>	<b>177.697.286</b>

c) Riscul de dobanda (continuare)

	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Neputatoare de dobanda	Total
<b>2017</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	83.854.873	-	-	-	-	1.478.937	85.333.810
Plasamente la banci	6.917.074	-	-	-	-	-	6.917.074
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	13.417.839	-	-	13.417.839
Credite si avansuri acordate clientilor	161.377.908	35.334.117	46.629.393	212.031.170	750.597	-	456.123.185
Alte active financiare	-	-	-	-	-	148.564	148.564
<b>Total active financiare</b>	<b>252.149.855</b>	<b>35.334.117</b>	<b>46.629.393</b>	<b>225.449.009</b>	<b>750.597</b>	<b>1.627.501</b>	<b>561.940.473</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	385.373	385.373
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	255.861.744	8.933.092	14.068.529	63.263.667	-	-	342.127.032
Depozite de la clienti	41.901.944	13.134	1.818.421	-	-	36.775.579	80.509.078
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	3.003.530	3.003.530
<b>Total datorii financiare</b>	<b>297.763.688</b>	<b>8.946.226</b>	<b>15.886.950</b>	<b>63.263.667</b>	<b>-</b>	<b>40.164.482</b>	<b>426.025.013</b>
<b>Total pozitii neta</b>	<b>-45.613.833</b>	<b>26.387.891</b>	<b>30.742.443</b>	<b>162.185.342</b>	<b>750.597</b>	<b>-38.536.981</b>	<b>135.915.460</b>



Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 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.

Indicatorul pozitia valutara deschisa totala a inregistrat valoarea de 1,22% la 31.12.2018 (1,52% la 31.12.2017), apetitul la risc asumat fiind de 6%, risc mediu.

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*

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2018 astfel:

2018 ACTIVE FINANCIARE	RON		USD		EUR		CHF		USD		EUR		CHF		TOTAL	
	RON	RON	USD	USD	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	61.659.089	61.659.089	14.644	14.644	5.038.542	5.038.542	16.850	16.850	59.654	59.654	23.499.258	23.499.258	69.765	69.765	85.287.766	85.287.766
Investitii detinute pana la scadenta	8.998.237	8.998.237	-	-	1.304.592	1.304.592	-	-	-	-	6.084.489	6.084.489	-	-	15.082.726	15.082.726
Plasamente la banci	60.050.740	60.050.740	79.570	79.570	1.614.252	1.614.252	16.904	16.904	324.135	324.135	7.528.709	7.528.709	69.990	69.990	67.973.574	67.973.574
- la vedere	60.050.740	60.050.740	79.570	79.570	1.614.252	1.614.252	16.904	16.904	324.135	324.135	7.528.709	7.528.709	69.990	69.990	67.973.574	67.973.574
Credite si avansuri acordate clientilor	309.587.232	309.587.232	-	-	54.125.220	54.125.220	369.313	369.313	-	-	252.434.612	252.434.612	1.529.104	1.529.104	563.550.948	563.550.948
Alte active financiare	593.464	593.464	-	-	4.345	4.345	-	-	-	-	20.265	20.265	-	-	613.729	613.729
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>440.888.762</b>	<b>440.888.762</b>	<b>94.214</b>	<b>94.214</b>	<b>62.086.951</b>	<b>62.086.951</b>	<b>403.067</b>	<b>403.067</b>	<b>383.789</b>	<b>383.789</b>	<b>289.567.333</b>	<b>289.567.333</b>	<b>1.668.859</b>	<b>1.668.859</b>	<b>732.508.743</b>	<b>732.508.743</b>

**DATORII FINANCIARE**

Depozite de la banci	22.879	22.879	-	-	77.788	77.788	-	-	-	-	362.796	362.796	-	-	385.675	385.675
- la vedere	22.879	22.879	-	-	77.788	77.788	-	-	-	-	362.796	362.796	-	-	385.675	385.675
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	146.782.478	146.782.478	-	-	58.241.779	58.241.779	420.193	420.193	-	-	271.633.833	271.633.833	1.739.766	1.739.766	420.156.077	420.156.077
Depozite de la clienti	111.804.069	111.804.069	112.532	112.532	4.168.648	4.168.648	5	5	458.410	458.410	19.442.159	19.442.159	21	21	131.704.659	131.704.659
- depozite, din care:	33.381.938	33.381.938	92.324	92.324	2.709.269	2.709.269	-	-	376.091	376.091	12.635.762	12.635.762	-	-	46.393.791	46.393.791
- depozite la vedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- depozite la termen	33.381.938	33.381.938	92.324	92.324	2.709.269	2.709.269	-	-	376.091	376.091	12.635.762	12.635.762	-	-	46.393.791	46.393.791
- conturi curente	78.422.131	78.422.131	20.208	20.208	1.459.379	1.459.379	5	5	82.319	82.319	6.806.397	6.806.397	21	21	85.310.868	85.310.868
Alte datorii financiare	2.535.869	2.535.869	-	-	6.256	6.256	-	-	-	-	29.179	29.179	-	-	2.565.048	2.565.048
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>261.145.295</b>	<b>261.145.295</b>	<b>112.532</b>	<b>112.532</b>	<b>62.494.471</b>	<b>62.494.471</b>	<b>420.198</b>	<b>420.198</b>	<b>458.409</b>	<b>458.409</b>	<b>291.467.967</b>	<b>291.467.967</b>	<b>1.739.787</b>	<b>1.739.787</b>	<b>554.811.458</b>	<b>554.811.458</b>
<b>POZITIA BILANTIARA NETA</b>	<b>179.743.467</b>	<b>179.743.467</b>	<b>-18.318</b>	<b>-18.318</b>	<b>-407.520</b>	<b>-407.520</b>	<b>-17.131</b>	<b>-17.131</b>	<b>-74.621</b>	<b>-74.621</b>	<b>-1.900.635</b>	<b>-1.900.635</b>	<b>-70.926</b>	<b>-70.926</b>	<b>177.697.285</b>	<b>177.697.285</b>

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

2017	RON		USD		EUR		CHF		USD		EUR		CHF		TOTAL	
	RON	RON	USD	USD	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	EUR	EUR	RON	RON	CHF	RON
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>																
Numerar si echivalente de numerar	67.963.633		22.597	22.597	3.695.593		15.510		67.963.633	87.936	17.220.356		61.885			85.333.810
Investitii detinute pana la scadenta	7.078.480		-	-	1.360.465		-		7.078.480	-	6.339.359		-			13.417.839
Plasamente la banci																
- la vedere	32.539		99.263	99.263	1.390.615		4.613		32.539	386.283	6.479.847		18.405			6.917.074
	32.539		99.263	99.263	1.390.615		4.613		32.539	386.283	6.479.847		18.405			6.917.074
Credite si avansuri acordate clientilor	268.455.843		-	-	39.787.487		568.819		268.455.843	-	185.397.753		2.269.589			456.123.185
Alte active financiare	112.999		-	-	7.632		-		112.999	-	35.565		-			148.564
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>343.643.494</b>		<b>121.860</b>	<b>121.860</b>	<b>46.241.792</b>		<b>588.942</b>		<b>343.643.494</b>	<b>474.219</b>	<b>215.472.880</b>		<b>2.349.879</b>			<b>561.940.472</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>																
Depozite de la banci	22.904		-	-	77.788		-		22.904	-	362.469		-			385.373
- la vedere	22.904		-	-	77.788		-		22.904	-	362.469		-			385.373
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	135.199.237		-	-	43.902.535		590.264		135.199.237	-	204.572.641		2.355.154			342.127.032
Depozite de la clienti	71.707.774		115.829	115.829	1.791.362		838		71.707.774	450.749	8.347.211		3.344			80.509.078
- depozite, din care:	39.346.867		92.162	92.162	365.211		-		39.346.867	358.650	1.701.773		-			41.407.290
- depozite la vedere	-		-	-	-		-		-	-	-		-			-
- depozite la termen	39.346.867		92.162	92.162	365.211		-		39.346.867	358.650	1.701.773		-			41.407.290
- conturi curente	32.360.907		23.667	23.667	1.426.151		838		32.360.907	92.099	6.645.438		3.344			39.101.788
Alte datorii financiare	2.747.066		-	-	55.039		-		2.747.066	-	256.464		-			3.003.530
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>209.676.981</b>		<b>115.829</b>	<b>115.829</b>	<b>45.826.724</b>		<b>591.102</b>		<b>209.676.981</b>	<b>450.749</b>	<b>213.538.785</b>		<b>2.358.498</b>			<b>426.025.013</b>
<b>POZITIA BILANTIERA NETA</b>	<b>133.966.513</b>		<b>6.031</b>	<b>6.031</b>	<b>415.068</b>		<b>-2.160</b>		<b>133.966.513</b>	<b>23.470</b>	<b>1.934.095</b>		<b>-8.619</b>			<b>135.915.459</b>

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

**Analiza senzitivitatii**

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

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

<b>31 decembrie 2018</b>	<b><u>Total senzitivitate</u></b>	<b><u>Senzitivitate cont de profit si pierdere</u></b>	<b><u>Senzitivitate alte venituri globale</u></b>
Rata dobanzii +/- 1%	+/-1.055.178	+/-1.055.178	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-418.085	+/-418.085	-

<b>31 decembrie 2017</b>	<b><u>Total senzitivitate</u></b>	<b><u>Senzitivitate cont de profit si pierdere</u></b>	<b><u>Senzitivitate alte venituri globale</u></b>
Rata dobanzii +/- 1%	+/-901,829	+/-901,829	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-389,789	+/-389,789	-

La 31 decembrie 2018, 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 1.055.178 RON (2017:901.829 RON) mai mare/mai mic.

La 31 decembrie 2018, 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 418.085 RON mai mic / mai mare (2017: cu 20% fata de valutele relevante – toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul aferent anului ar fi fost cu 389.789 RON mai mare / mai mic).

**e) Riscul de lichiditate**

**i) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

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

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

**1) 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:

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

<b>Indicator</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Apetitul la risc</b>
Active lichide / Depozite	127,45%	130,63%	30%
Credite / Total active	77,01%	80,36%	87%
Indicator de lichiditate impus de BNR	1,2097	1,1727	1,05

Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2018, respectiv la 31 decembrie 2017 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 2018, respectiv la data de 31 decembrie 2017. 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 2018 se datoreaza facilitatilor de credit reinnoibile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa netain interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

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

Analiza activelor si datoriiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos:

2018	Pana la o luna		1 - 3 luni		3 - 6 luni		6 - 12 luni		1 an - 5 ani		Peste 5 ani		Fara maturitate		Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>															
Numerar si echivalente de numerar	84.278.639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.009.127	-	85.287.766
Plasamente la banci	67.973.574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.973.574
Credite si avansuri acordate clientilor	218.940.274	26.082.946	38.174.333	71.300.241	316.085.921	962.861	-	-	-	-	-	-	-	-	671.546.576
Titluri de investitii	6.242.119	45.000	7.566.442	-	2.162.518	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.016.080
Alte active financiare	613.729	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	613.729
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>378.048.335</b>	<b>26.127.946</b>	<b>45.740.775</b>	<b>71.300.241</b>	<b>318.248.439</b>	<b>962.861</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>841.437.725</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>															
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	109.198.542	235.970.121	10.512.793	19.087.420	48.747.170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	423.516.046
Depozite de la banci	385.674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385.674
- la vedere	385.674	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385.674
Depozite de la clienti	111.167.849	7.473.160	9.468.211	3.676.958	37.311	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.823.489
- depozite la termen	25.856.981	7.473.160	9.468.211	3.676.958	37.311	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.512.621
- conturi curente	85.310.868	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.310.868
Alte datorii financiare	2.565.048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.565.048
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>223.317.113</b>	<b>243.443.281</b>	<b>19.981.004</b>	<b>22.764.378</b>	<b>48.784.481</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>558.290.257</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>154.731.222</b>	<b>-217.315.335</b>	<b>25.759.771</b>	<b>48.535.863</b>	<b>269.463.958</b>	<b>962.861</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>1.009.127</b>	<b>283.147.468</b>
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>154.731.222</b>	<b>-62.584.113</b>	<b>-36.824.341</b>	<b>11.711.523</b>	<b>281.174.480</b>	<b>282.138.342</b>	<b>283.147.468</b>	<b>283.147.468</b>	<b>283.147.468</b>	<b>283.147.468</b>	<b>283.147.468</b>	<b>283.147.468</b>	<b>283.147.468</b>	<b>283.147.468</b>	<b>-</b>
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>															
Credite primite si neutilizate	117.091.052	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117.091.052
Credite acordate si neutilizate	-55.888.642	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-55.888.642

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

Analiza activelor si datoriiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos:

	2017							Total RON
	Pana la o luna RON	1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	Fara maturitate RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>								
Numerar si echivalente de numerar	83.863.789	-	-	-	-	-	1.470.021	85.333.810
Plasamente la banci	6.917.074	-	-	-	-	-	-	6.917.074
Credite si avansuri acordate clientilor	66.011.027	112.158.224	41.389.547	56.125.564	264.154.988	976.177	-	540.815.527
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	13.417.839	-	-	13.417.839
Alte active financiare	148.564	-	-	-	-	-	-	148.564
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>156.940.454</b>	<b>112.158.224</b>	<b>41.389.547</b>	<b>56.125.564</b>	<b>277.572.827</b>	<b>976.177</b>	<b>1.470.021</b>	<b>646.632.814</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	110.168.681	146.411.518	9.412.037	14.859.194	64.932.038	-	-	345.783.468
Depozite de la banci	385.373	-	-	-	-	-	-	385.373
- la vedere	385.373	-	-	-	-	-	-	385.373
Depozite de la clienti	71.452.556	7.244.560	13.228	1.832.389	-	-	-	80.542.733
- depozite la termen	32.350.769	7.244.560	13.228	1.832.389	-	-	-	41.440.946
- conturi curente	39.101.787	-	-	-	-	-	-	39.101.787
Alte datorii financiare	3.003.530	-	-	-	-	-	-	3.003.530
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>185.010.140</b>	<b>153.656.078</b>	<b>9.425.265</b>	<b>16.691.583</b>	<b>64.932.038</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>429.715.104</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>28.069.686</b>	<b>-41.497.854</b>	<b>31.964.282</b>	<b>39.433.981</b>	<b>212.640.789</b>	<b>976.177</b>	<b>1.470.021</b>	<b>216.917.710</b>
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>28.069.686</b>	<b>-69.567.540</b>	<b>-37.603.258</b>	<b>1.830.723</b>	<b>214.471.512</b>	<b>215.447.689</b>	<b>216.917.710</b>	<b>-</b>
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>								
Credite primite si neutilizate	133.339.005							133.339.005
Credite acordate si neutilizate	-53.080.962							-53.080.962

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

#### **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.

La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, Banca nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

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

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

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

In anul financiar 2018, economia romaneasca a a inregistrat o evolutie pozitiva, produsul intern brut inregistrand o crestere de 4.4% (6,9% in 2017), iar inflatia a fost de 3,3% (2,6% in anul precedent).

Stabilitatea financiara a ramas robusta in 2018, in timp ce indicatorii prudentiali privind gradul de acoperire a solvabilitatii sectorului bancar, a lichiditatii si a gradului de acoperire a provizioanelor au continuat sa mentina nivelurile corespunzatoare, mentinand limitele reglementate, chiar si cu scenariu macroeconomice severe.

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:



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

- redefinirea Strategiei de Afaceri elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice, impreuna cu banca mama, de management al lichiditatii in situatii de criza;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor Bancii, datorate accesului limitat la finantare si posibilitatii restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;
- examinarea atenta a conditiilor si cluzelor 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 2018 si 2017, cerintele de capital ale Bancii au fost determinate utilizand abordarea „Pilonul 1 +”.

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

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

Fondurile proprii ale Bancii sunt compuse din fonduri de nivel 1:

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

**i) Adecvarea capitalului (continuare)**

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

31.12.2018 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	172.033.909	172.033.909
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	31.30%	23.44%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	43.965,217	58.708.588

31.12.2017 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	128.732.387	128.732.387
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	30,63%	22,94%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	33.627.279	44.896.306

**5.Estimari contabile si judecati semnificative**

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

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

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

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

**Analiza senzitivitatii**

Pentru estimarea impactului riscului de credit asupra contului de profit si pierdere a fost ales un scenariu care presupune cresterea PD cu 10% in cazul creditelor provizionate prin evaluarea colectiva, respectiv un scenariu care presupune o crestere cu 20% a valorii LGD pentru creditele auto.

Analiza de senzitivitate din primul scenariu (crestere PD 10% / evaluare colectiva toate creditele) a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de 455.135.211 RON la 31.12.2018, rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de ajustari pentru pierderi asteptate de 759.760 RON la 31.12.2018.

Analiza de senzitivitate din al doilea scenariu a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de RON 416.003.741 la 31 Decembrie 2018 (crestere LGD 20% pentru credite auto), relevand un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 2.385.110 RON 31 Decembrie 2018.

## 6. Active si datorii financiare – valoare justa

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

	31 Decembrie 2018			31 Decembrie 2017				
	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare contabila	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare contabila
<i>In RON</i>								
<b>Active financiare</b>								
Numerar echivalente numerar	-	85.287.766	-	85.287.766	-	85.333.810	-	85.333.810
Plasamente la banci	-	67.973.574	-	67.973.574	-	6.917.074	-	6.917.074
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	551.351.547	563.550.948	-	-	445.124.899	456.123.185
Investitii detinute pana la scadenta/ Investitii in titluri	-	14.938.861	-	15.082.726	-	13.153.349	-	13.417.839
Alte active financiare	-	-	613.729	613.729	-	-	148.565	148.565
<b>Total</b>	-	<b>168.200.201</b>	<b>551.965.276</b>	<b>732.508.743</b>	-	<b>105.404.233</b>	<b>445.273.464</b>	<b>561.940.473</b>

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

*Note explicative la situatiile financiare*

	31 Decembrie 2018			31 Decembrie 2017				
	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare contabila	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare contabila
<i>In RON</i>								
<b>Datorii financiare</b>								
Depozite de la banci	-	385.674	-	385.674	-	385.373	-	385.373
Depozite de la clienti	-	128.124.837	-	131.704.660	-	80.521.207	-	80.509.078
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	419.914.791	420.156.076	-	-	339.077.005	342.127.032
Alte datorii financiare	-	-	2.565.048	2.565.048	-	-	3.003.530	3.003.530
<b>Total</b>	-	<b>128.510.511</b>	<b>422.479.839</b>	<b>554.811.458</b>	-	<b>80.906.580</b>	<b>342.080.535</b>	<b>426.025.013</b>

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

Toate activele si datoriile financiare ale Bancii sunt clasificate drept credite si avansuri, cu exceptia investitiilor detinute pana la scadenta. Pentru o prezentare pe clase a creditelor si avansurilor acordate clientilor Banca a inclus prezentari in nota 4 b) ii).

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

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

*Credite si avansuri acordate clientelei:* 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**

RON	2018	2017
Venituri din dobanzi – conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	556.476	153.993
Venituri din dobanzi – depozite la banci	1.089.076	97.242
Venituri din dobanzi – credite acordate clientilor, din care:	24.139.436	19.589.327
aferente creditelor depreciate	362.576	679.044
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	237.105	35.264
<b>TOTAL</b>	<b>26.022.093</b>	<b>19.875.826</b>

**7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI**

RON	2018	2017
Cheltuieli cu dobanzile – depozite plasate de banci	-587	-3
Cheltuieli cu dobanzile – depozite de la clienti	-190.464	-355.219
Cheltuieli cu dobanzile – imprumuturi de la institutii financiare	-6.949.980	-3.545.969
<b>TOTAL</b>	<b>- 7.141.031</b>	<b>-3.901.191</b>

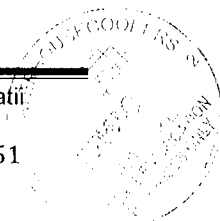
**7.3. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE**

RON	2018	2017
Venituri din comisioane	1.520.025	1.408.139
Cheltuieli cu comisioane	-420.915	-337.934
<b>Total venituri nete din comisioane</b>	<b>1.099.110</b>	<b>1.070.205</b>

Cea mai importanta parte a veniturilor din comisioane inregistrate de Banca in 2018 a rezultat din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente ale clientilor 842.406 RON (2017: 677.894 RON) si din comisioane de rambursare anticipata a creditelor 347.007 RON (2017: 321.703 RON).

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

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

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

<b>RON</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	-7.442.988	-1.345.971
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-224.365	-260.035
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	711.968	1.120.284
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate	56.694	156.009
<b>TOTAL</b>	<b>-6.898.691</b>	<b>-329.713</b>

**7.5. CHELTUIELI CU SALARIATII**

<b>RON</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Salarii	-5.649.178	-5.063.079
Costurile asigurarilor sociale	-130.015	-1.014.489
Alte cheltuieli	-17.574	-17.474
<b>TOTAL</b>	<b>-5.796.767</b>	<b>-6.095.042</b>

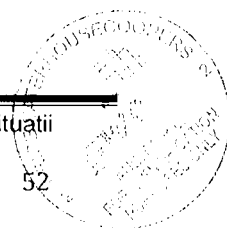
Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmatoI:

<b>RON</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Responsabilitati executive si administrative	25	26
Responsabilitati management	11	15
<b>Total</b>	<b>36</b>	<b>41</b>

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2018 au fost in suma de 3.485.311 RON (2017: 2.694.514 RON).

**7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

<b>RON</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-5.995.865	-5.756.319
Alte venituri/ cheltuieli operationale (net) (ii)	298.322	-2.436.659
<b>TOTAL</b>	<b>-5.697.543</b>	<b>-8.192.978</b>



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

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

<b>RON</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-1.310.287	-940.839
Publicitate si marketing	-325.226	-864.361
Telecomunicatii	-564.803	-551.570
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-16.682	-9.046
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-118.291	-105.158
Transporti, deplasari	-98.063	-89.720
Suport IT	-1.508.924	-1.262.294
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-821.952	-745.912
Alte cheltuieli administrative	-1.231.637	-1.187.419
<b>TOTAL</b>	<b>-5.995.865</b>	<b>-5.756.319</b>

(\*) Auditul pentru situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2018 a fost asigurat de Pricewaterhousecoopers Audit SRL. Cheltuiala cu serviciile de audit pentru situatiile financiare la 31 decembrie 2018 a fost in suma de 45.000 RON (2017:45.000 RON). Suplimentar, auditorul financiar a oferit alte servicii de audit, in valoare totala de 243.703 RON) aferente pachetelor de raportare catre Volkswaggen AG si Porsche Bank AG, precum si pachetului statutar FINREP la aceeasi data, plus audit la 30 iunie 2018 cu privire la activele financiare si ajustari pentru depreciere la data de 30 iunie 2018.

In cursul anului 2017 auditorul financiar a oferit aceleasi servicii cu exceptia ca, la 30 iunie 2017, serviciile s-au referit la analiza gradului de implementare a metodologiei de depreciere IFRS 9 (totalul onorariilor fiind 91.505 RON).

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

**(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

<b>RON</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli cu chiriile	-926.959	-828.945
Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile (i)	565.053	-1.624.760
Cheltuiala neta program fidelizare clientela	306.826	-15.707
Alte cheltuieli operationale (net)	353.402	32.753
<b>TOTAL</b>	<b>298.322</b>	<b>-2.436.659</b>

(i) Venitul din litigii contine in principal reversarea provizionului constituit conform deciziei managementului pentru cheltuieli cu dealerul AUTO CAR GRUP in 2018: 563.671.

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

**Cheltuiala cu impozitul pe profit**

<b>RON</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheltuiala din impozitul curent	-	-355.415
Cheltuiala din impozitul amanat	-182.504	-923.952



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

Venit din impozitul amanat	65.901	222.454
<b>(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit</b>	<b>-116.603</b>	<b>-1.056.913</b>

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

Pe parcursul anului, Banca plateste anticipat la sfarsitul fiecarui trimestru impozitul pe profit pe baza profitului contabil. La sfarsitul anului, impozitul pe profit este determinat pe baza rezultatului fiscal si este compensat cu pierderea fiscala reportata. In consecinta, la sfarsitul anului cheltuiiala cu impozitul pe profit statutar este reversata si este recunoscuta in bilant o creanta fiscala fata de bugetul de stat.

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

RON	2018	2017
<b>Profit inainte de impozit</b>	<b>2.684.020</b>	<b>3.699.037</b>
<b>Impozit conform rata statutar 16%</b>	<b>-429.443</b>	<b>-591.846</b>
- Venituri neimpozabile / elemente asimilate	543.969	47.492
- Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	-231.129	-512.559
<b>Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent</b>	<b>-116.603</b>	<b>-1.056.913</b>

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

RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Impozitul curent (activ)	366.434	914.067
Impozitul curent (datorii)	-	-355.415
Impozitul amanat (activ)	524.759	641.362
	<b>891.193</b>	<b>1.200.014</b>

Impozitul curent activ in sold la 2017 de 914.067 a fost compensat cu datorii catre bugetul asigurarilor sociale, in timp ce impozitul curent de plata de 355.415 a fost platit in martie 2018.

Pe parcursul anului 2018, banca a platit in avans impozit pe profit trimestrial in suma totala de 366.434 RON (91.608 RON trimestrial). La 31 decembrie 2018 Banca inregistreaza o pierdere fiscala de 315.225 RON (impozit amanat 50.436 RON), prin urmare platile trimestriale efectuate in 2018 au fost inregistrate ca impozit curent activ.

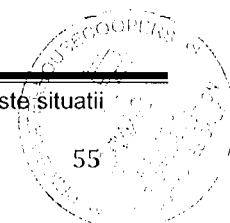
La 31 decembrie 2018 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2017: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

RON	2018	2017
Alte diferente temporare	474.323	641.362
Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie de recuperat	50.436	-
<b>Impozit amanat la 31 decembrie</b>	<b>524.759</b>	<b>641.362</b>

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

<i>In RON</i>	1 Ianuarie 2018	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2018
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale</b>			
<i>Ajustare pentru depreciere credite</i>	56.765	-56.765	-
<i>Estimari costuri</i>	438.954	29.227	468.181
<i>Provizion litigii</i>	96.551	-90.409	6.142
<i>Alte provizioane</i>	49.092	-49.092	-
<i>Pierdere fiscala reportata</i>		50.436	50.436
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>641.362</b>	<b>-116.603</b>	<b>524.759</b>
<b>Creanta / datorie neta din impozit amanat</b>	<b>641.362</b>	<b>-116.603</b>	<b>524.759</b>
<i>Creanta din impozit amanat recunoscut</i>	641.362	-116.603	524.759
<i>Datorie din impozit amanat recunoscut</i>	-		
<b>Creanta / datorie neta din impozit amanat</b>	<b>641.362</b>	<b>-116.603</b>	<b>524.759</b>

<i>In RON</i>	1 Ianuarie 2017	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2017
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale</b>			
<i>Ajustare pentru depreciere credite</i>	41.300	15.465	56.765
<i>Estimari costuri</i>	297.078	141.876	438.954
<i>Provizion litigii</i>	254.320	-157.769	96.551
<i>Alte provizioane</i>	97.729	-48.637	49.092
<i>Pierdere fiscala reportata inainte de data de 1 ianuarie 2014</i>	1.249.152	-1.249.152	-
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>1.939.579</b>	<b>-1.298.217</b>	<b>641.362</b>
<i>Pierdere fiscala reportata dupa data de 1 ianuarie 2014</i>	-596.719	596.719	-
<b>Datorie din impozit amanat</b>	<b>-596.719</b>	<b>596.719</b>	<b>-</b>
<b>Creanta / datorie neta din impozit amanat</b>	<b>1.342.860</b>	<b>-701.498</b>	<b>641.362</b>
<i>Creanta din impozit amanat recunoscut</i>	1.939.579	-1.298.217	641.362
<i>Datorie din impozit amanat recunoscut</i>	-596.719	596.719	-
<b>Creanta / datorie neta din impozit amanat</b>	<b>1.342.860</b>	<b>-701.498</b>	<b>641.362</b>



## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

### 8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar in casa	1.009.140	1.475.811
Cont curent la Banca Centrala	40.278.626	33.857.999
Depozit la vedere la Banca Centrala	44.000.000	50.000.000
<b>Total</b>	<b>85.287.766</b>	<b>85.333.810</b>

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

Algoritmul se bazeaza pe un procentaj stabilit (2018: 8%, 2017: 8%), aplicabil mediei soldurilor zilnice avand in componenta depozite, imprumuturi si alte fonduri atrase de catre Banca. Excesul de rezerva detinuta de Banca peste nivelul mediu cerut nu este remunerat de catre Banca Nationala a Romaniei.

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

Rezerva minima obligatorie este inclusa in conturile curente tinute la BNR la sfarsitul anului 2018 si la sfarsitul anului 2017.

La sfarsitul anului 2018 Banca a plasat la BNR suma de 44.000.000 lei intr-un depozit overnight cu dobanda 1,5% p.a.

Ratingul Romaniei Moody's 2018: BAA3 Stable (21 April 2017), 2016: BAA3 Positive (11 December 2015).

La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017, numerarul si echivalentele de numerar nu sunt colateralizate, conturile curente si depozitelor nu sunt restante si nici depreciate.

### 8.2. PLASAMENTE LA BANCII

RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente	7.970.407	6.917.074
Depozite la banci	60.003.167	-
<b>Total</b>	<b>67.973.574</b>	<b>6.917.074</b>

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

Pentru ratingurile pentru plasamentele la banci la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2018 vezi note 4c (ii).

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

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

<i>In RON</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie</b>	13.417.839	6.350.660
Achizitii	2.012.157	7.234.706
Rascumparari		-
Fstimare venit din dobanda	237.106	35.263
Dobanda incasata	-377.973	-202.790
<b>Valoare bruta contabila bruta la 31 Decembrie</b>	<b>15.289.129</b>	<b>13.417.839</b>
Ajustare de valoare – IFRS 9	-206.403	-
<b>Valoare neta</b>	<b>15.082.726</b>	<b>13.417.839</b>

La 31 decembrie 2018, sunt incluse in titluri de valoare detinute pana la scadenta, titluri de valoare negajate in conformitate cu contractele de vanzare sau de rascumparare a caror valoare contabila este RON 15.289.129 (2017: 13.417.839 RON).

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

La 31 decembrie 2018 s-a inregistrat un provizion conform IFRS 9 de depreciere pentru titluri in suma de RON 206.403 .

La 31 decembrie 2017 nu a fost recunoscut un provizion de depreciere pentru titlurile de investitie detinute.

La 31 decembrie 2018, titlurile de investitii detinute de banca au ratingul BBB- (Rating Fitch Rating pe termen lung).

**8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR**

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

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Credite brut (principal in sold)	577.924.532	466.212.799
Creante atasate	2.035.520	1.672.409
Costuri incrementale amanate	10.095.310	7.893.466
Depreciere de valoare	-26.504.415	-19.655.490
<b>Total, net</b>	<b>563.550.947</b>	<b>456.123.185</b>



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

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

**(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE**

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>Total</b>
<b>Descriere</b>	<b>echivalent RON</b>	<b>echivalent RON</b>	<b>echivalent RON</b>	<b>echivalent RON</b>
<b>Valori Brute - credite dealer</b>	<b>55.798.598</b>	<b>48.620.591</b>	<b>1.522.713</b>	<b>105.941.902</b>
Credite auto	50.205.777	15.118.172	7.383	65.331.332
Capital circulant	4.718.821	11.898.585	1.515.330	18.132.736
Credite de investitii (persoane juridice)	874.000	21.603.834	0	22.477.834
<b>Valori Brute - credite alti clienti</b>	<b>267.846.474</b>	<b>216.137.690</b>	<b>7.060</b>	<b>483.991.224</b>
Credite auto	267.846.474	214.401.420	7.060	482.254.954
Capital circulant	-	1.491.375	-	1.491.375
Credite de investitii (persoane fizice)	-	244.895	-	244.895
<b>TOTAL</b>	<b>323.645.072</b>	<b>264.758.281</b>	<b>1.529.773</b>	<b>589.933.126</b>
<b>Depreciere de valoare - credite dealer</b>	<b>-6.418.896</b>	<b>-1.412.036</b>	<b>-665</b>	<b>-7.831.598</b>
Credite auto	-5.696.244	-66.437	-18	-5.762.699
Capital circulant	-347.480	-93.054	-647	-441.181
Credite pentru echipament	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane juridice)	-375.172	-1.252.546	-	-1.627.718
<b>Depreciere de valoare - credite alti clienti</b>	<b>-7.638.943</b>	<b>-10.911.633</b>	<b>-4</b>	<b>-18.550.580</b>
Credite auto	-7.638.943	-10.907.559	-4	-18.546.506
Capital circulant	-	-3.013	-	-3.013
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-1.061	-	-1.061
<b>TOTAL</b>	<b>- 14.057.839</b>	<b>- 12.323.670</b>	<b>- 670</b>	<b>- 26.382.178</b>
<b>Valori Nete - credite dealer</b>	<b>49.379.702</b>	<b>47.208.555</b>	<b>1.522.048</b>	<b>98.110.305</b>
Credite auto	44.509.533	15.051.735	7.365	59.568.633
Capital circulant	4.371.341	11.805.531	1.514.683	17.691.555
Credite pentru echipament	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane juridice)	498.828	20.351.289	0	20.850.117
<b>Valori Nete - credite alti clienti</b>	<b>260.207.531</b>	<b>205.226.056</b>	<b>7.056</b>	<b>465.440.643</b>
Credite auto	260.207.531	203.493.861	7.056	463.708.448
Capital circulant	-	1.488.362	-	1.488.362
Credite de investitii (persoane fizice)	-	243.833	-	243.833
<b>TOTAL</b>	<b>309.587.233</b>	<b>252.434.611</b>	<b>1.529.104</b>	<b>563.550.948</b>



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

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

**(c) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE (continuare)**

<b>31 decembrie 2017</b>	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>CHF</b>	<b>Total</b>
<b>Descriere</b>	<b>echivalent RON</b>	<b>echivalent RON</b>	<b>echivalent RON</b>	<b>echivalent RON</b>
<b>Valori Brute - credite dealer</b>				
Credite auto	52.163.361	33.580.497	1.944.521	87.688.379
Capital circulant	39.288.629	11.098.036	-	50.386.665
Credite pentru echipament	2.946.204	12.458.367	1.460.295	16.864.866
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-
	9.928.528	10.024.094	484.226	20.436.848
<b>Valori Brute - credite alti clienti</b>	<b>230.211.839</b>	<b>156.725.429</b>	<b>997.589</b>	<b>387.934.857</b>
Credite auto	230.211.839	156.397.965	997.589	387.607.393
Capital circulant	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	327.464	-	327.464
<b>TOTAL</b>	<b>282.375.200</b>	<b>190.305.926</b>	<b>2.942.110</b>	<b>475.623.236</b>
<b>Depreciere de valoare - credite dealer</b>				
Credite auto	-10.081.129	-759.334	-423	-10.840.886
Capital circulant	-2.344.173	-541.529	-	-2.885.702
Credite pentru echipament	-27.302	-29.492	-423	-57.217
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-
	-7.709.654	-188.313	-	-7.897.967
<b>Depreciere de valoare - credite alti clienti</b>	<b>-3.838.223</b>	<b>-4.148.843</b>	<b>-672.099</b>	<b>-8.659.165</b>
Credite auto	-3.838.223	-4.147.847	-672.099	-8.658.169
Capital circulant	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-996	-	-996
<b>TOTAL</b>	<b>-13.919.352</b>	<b>-4.908.177</b>	<b>-672.522</b>	<b>-19.500.051</b>
<b>Valori Nete - credite dealer</b>				
Credite auto	42.082.232	32.821.163	1.944.098	76.847.493
Capital circulant	36.944.456	10.556.507	-	47.500.963
Credite pentru echipament	2.918.902	12.428.875	1.459.872	16.807.649
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-
	2.218.874	9.835.781	484.226	12.538.881
<b>Valori Nete - credite alti clienti</b>	<b>226.373.616</b>	<b>152.576.586</b>	<b>325.490</b>	<b>379.275.692</b>
Credite auto	226.373.616	152.250.118	325.490	378.949.224
Capital circulant	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	326.468	-	326.468
<b>TOTAL</b>	<b>268.455.848</b>	<b>185.397.749</b>	<b>2.269.588</b>	<b>456.123.185</b>

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

Creditele de investitii pentru persoanelor juridice aflate in sold la data de 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017 sunt acordate angajatilor Porsche Group din Romania (Porsche Leasing Romania I.F.N. S.A., Porsche Broker de Asigurari S.R.L., Porsche Romania S.R.L., Porsche Inter Auto S.R.L., Porsche Mobility S.R.L., Porsche Immobilien S.R.L. si Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania). Scopul acestor credite este de a finanta constructii sau achizitii de teren, apartamente, case.

Valoarea soldurilor creditelor intragrup la 31 decembrie 2018 sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(d) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

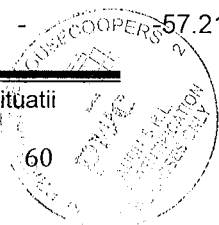
RON	31 decembrie 2018	% din total	31 decembrie 2017	% din total
Comert	148.718.486	25,2%	124.227.959	26,1%
Industria	29.302.711	5,0%	16.848.844	3,5%
Persoane fizice	212.430.401	36,0%	180.868.464	38,0%
Servicii	60.674.870	10,3%	48.520.964	10,2%
Constructii	16.039.018	2,7%	12.644.793	2,7%
Agricultura	7.984.732	1,4%	6.024.045	1,3%
Altele	114.782.908	19,4%	86.488.167	18,2%
<b>Total</b>	<b>589.933.126</b>	<b>100,0%</b>	<b>475.623.236</b>	<b>100,0%</b>

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

(e) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din deprecieri

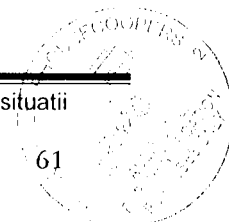
RON	1 Ianuarie 2018 (dupa tranzitie IFRS9)	Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.4)	Efectul diferentelor de curs valutar	Scoatere in afara bilantului	31 Decembrie 2018
<i>Credite auto</i>	-21.247.957	-6.381.978	-94.022	1.786.095	-25.937.862
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	947.391	-597.159	-347.463	-	2.769
<i>Capital circulant</i>	-41.539	-407.155	1.609	-	-447.085
<i>Credite pentru echipamente</i>	-20	20	-	-	-
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	-	-	-	-	-
	<b>-20.342.125</b>	<b>-7.386.272</b>	<b>-439.876</b>	<b>1.786.095</b>	<b>-26.382.178</b>
Ajustare individuala de valoare	-9.112.847	-2.314.133	-409.709	-	-11.836.689
Ajustare colectiva de valoare	-11.229.278	-5.072.139	-30.167	1.786.095	-14.545.489
<b>TOTAL</b>	<b>-20.342.125</b>	<b>-7.386.272</b>	<b>-439.876</b>	<b>-1.786.095</b>	<b>-26.382.178</b>

RON	1 Ianuarie 2017	Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	Efectul diferentelor de curs valutar	Efectul de diminuare aferent creditelor	31 Decembrie 2017
<i>Credite auto</i>	-11.129.959	-1.764.941	-16.787	1.367.767	-11.543.920
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	-8.272.344	373.262	119	-	-7.898.963
<i>Capital circulant</i>	-79.270	45.688	-23.635	-	57.217



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

Credite pentru echipamente	-20	20	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
	<b>-19.481.593</b>	<b>-1.345.971</b>	<b>-40.303</b>	<b>-1.367.767</b>	<b>-19.500.100</b>
Ajustare individuala de valoare	-18.294.359	-1.686.766	-25.344	<b>-1.367.767</b>	-18.638.702
Ajustare colectiva de valoare	-1.187.234	340.795	-14.959	-	-861.398
<b>TOTAL</b>	<b>-19.481.593</b>	<b>-1.345.971</b>	<b>-40.303</b>	<b>-1.367.767</b>	<b>-19.500.100</b>



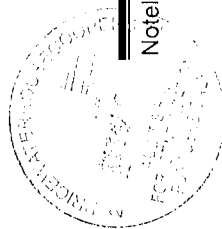


8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2018

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold	
										initial final	final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>											
Imobilizari necorporale in curs	243.656	587.749	-693.023	-	138.382	-	-	-	-	243.656	138.382
Imobilizari necorporale	8.851.653	859.214	693.023	-	10.403.890	6.868.163	1.154.400	-	8.022.563	1.983.490	2.381.32
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>9.095.309</b>	<b>1.446.963</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.542.272</b>	<b>6.868.163</b>	<b>1.154.400</b>	<b>-</b>	<b>8.022.563</b>	<b>2.227.146</b>	<b>2.519.701</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>											
Echipamente tehnologice	573.613	14.526	-	-2.351	585.788	563.817	9.341	-1.971	571.188	9.796	14.601
Aparatura de masura si control	383.743	86.313	-	-	470.056	305.607	49.402	-	355.009	78.136	115.041
Mobilier, aparatura biroutica, echipamente de protectie	218.637	20.653	-	-	239.290	170.798	11.693	-	182.490	47.839	56.801
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>1.175.993</b>	<b>121.492</b>	<b>-</b>	<b>-2.351</b>	<b>1.295.134</b>	<b>1.040.222</b>	<b>70.436</b>	<b>-1.971</b>	<b>1.108.687</b>	<b>135.771</b>	<b>186.441</b>

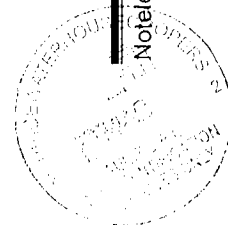


8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2017

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar				
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>													
Imobilizari necorporale in curs	338.840	1.067.647	-1.162.831	-	243.656	-	-	-	-	338.840	-	338.840	243.656
Imobilizari necorporale	7.050.580	638.242	1.162.831	-	8.851.653	5.892.218	975.945	-	6.868.163	1.158.362	1.158.362	1.983.490	1.983.490
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>7.389.420</b>	<b>1.705.889</b>	-	-	<b>9.095.309</b>	<b>5.892.218</b>	<b>975.945</b>	-	<b>6.868.163</b>	<b>1.497.202</b>	<b>1.497.202</b>	<b>2.227.146</b>	<b>2.227.146</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>													
Echipamente tehnologice	569.709	3.904	-	-	573.613	534.032	29.785	-	563.817	35.677	35.677	9.796	9.796
Aparatura de masura si control	328.412	55.331	-	-	383.743	259.219	46.388	-	305.607	69.193	69.193	78.136	78.136
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	209.915	8.722	-	-	218.637	160.454	10.344	-	170.798	49.461	49.461	47.839	47.839
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>1.108.036</b>	<b>67.957</b>	-	-	<b>1.175.993</b>	<b>953.705</b>	<b>86.517</b>	-	<b>1.040.222</b>	<b>154.331</b>	<b>154.331</b>	<b>135.771</b>	<b>135.771</b>



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

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2018 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principalele intrari inregistrata in cursul anului 2018 se refera la implementarile soft datorate noului standard IFRS9, a proiectului GDPR, proiectul DASOF WEBoffer, GDPR.

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.

#### **8.5. ALTE ACTIVE**

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
<b>Alte active financiare (i)</b>	<b>613.730</b>	<b>148.564</b>
<b>Alte active nefinanciare, din care:</b>	<b>1.576.705</b>	<b>2.118.509</b>
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	155.304	128.647
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	1.421.401	1.989.862
<b>Total</b>	<b>2.190.435</b>	<b>2.267.073</b>

(i) La data de 31 decembrie 2017 alte active financiare contin suma de 251.443 RON reprezentand sumele care trebuie recuperate de la clienti din comisioane de recuperare a creditelor. Suma este clasificata ca restante, nu este depreciata si este provizionata integral din motive prudentiale. Suma ramasa de 148.564 RON reprezinta debitori diversii, suma nu este restanta, nici depreciata.

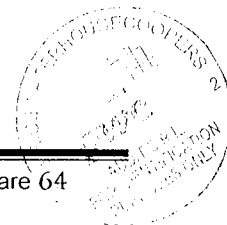
La data de 31 decembrie 2018 alte active financiare contin suma de 339.843 RON reprezentand sumele care trebuie recuperate de la clienti din comisioane de recuperare a creditelor. Din total suma de 66.407 RON este clasificata ca restanta si nu este depreciata iar suma de 273.435 RON este depreciata si este provizionata integral.

(ii) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2018 in principal suma de 114.251 lei (2017: 37.000 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.

(iii) 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, Porsche Bank AG efectueaza tranzactii prin intermediul conturilor curente deschise la Banca. Dat fiind specificul restrictiv al activitatii sale, Porsche Bank AG nu opereaza cu conturi de tip Loro in nici una din bancile Grupului.



**8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI**

RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Depozite la vedere		
<i>din care: - persoane fizice</i>	-	-
<i>- persoane juridice</i>	-	-
<b>Total depozite la vedere</b>	-	-
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	11.799.106	1.289.296
<i>- persoane juridice</i>	34.594.686	40.117.994
<b>Total depozite la termen</b>	<b>46.393.792</b>	<b>41.407.290</b>
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	5.749.125	4.327.324
<i>- persoane juridice</i>	79.561.743	34.774.464
<b>Total conturi curente</b>	<b>85.310.868</b>	<b>39.101.788</b>
<b>Total</b>	<b>131.704.660</b>	<b>80.509.078</b>

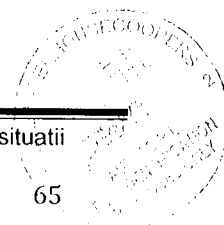
**8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE**

RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imprumuturi de la alte banci (i)	37.614.213	25.051.944
Imprumuturi de la institutii financiare nebankare din Grup (ii)	382.541.863	317.075.088
<b>Total</b>	<b>420.156.076</b>	<b>342.127.032</b>

- (i) Banca a incheiat in 2017 un contract de imprumut cu ING Bank N.V. Amsterdam - Bucuresti Branch, pentru o valoare totala de 50.000.000 RON. Rambursarile se efectueaza in rate egale la 3 luni. Plata dobanzilor se efectueaza trimestrial. Prima transa din contractul cu ING Bank N.V. Amsterdam - Bucuresti Branch, in valoare de 25.000.000 RON a fost utilizata pe 15.12.2017, cu maturitate finala 24 decembrie 2020. A doua transa de 25.000.000 RON a fost utilizata pe 25.05.2018, cu scadenta finala 25.05.2021.

La 31 decembrie 2018 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiare atasati la facilitatea de credit de la ING Bank N.V. Amsterdam – Bucharest Branch.

- (ii) Banca utilizeaza alte 3 facilitati de credit reinnoibile de la Porsche Corporate Finance. Pentru facilitatile in EUR si CHF dobanda este calculata luand in considerare 3M EURIBOR / 3M LIBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt trimestriale. Pentru facilitatea in RON dobanda este calculata luand in considerare 1M ROBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt lunare. Facilitatile sunt de tip revolving, fara a avea o limita de maturitate stabilita. Facilitatile sunt rambursabile in 13 luni din momentul primirii unei notificari de expirare de la Porsche Corporate Finance.



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

Limitele celor 3 facilitati de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2018: EUR 64.000.000 (48.200.000 EUR utilizati la 31.12.2018), CHF 1.000.000 (420.000 CHF utilizati la 31.12.2018), RON 150.000.000 (109.000.000 RON utilizati la 31.12.2018)

De asemenea, Banca beneficiaza de la Porsche Corporate Finance de imprumuturi cu dobanda fixa in EUR, cu rambursari de principal trimestriale sau semestriale, in timp ce platile de dobanda sunt trimestriale. La 31 decembrie 2018, soldul acestor facilitati era de 10.000.000 EUR (2017: 14.610.000).

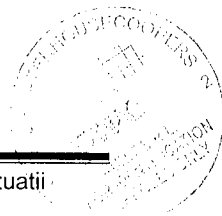
Banca a incheiat pe 30.11.2018 o noua linie de credit reînnoibilă de la Porsche Corporate Finance in suma de 4.000.000 EUR dar care nu a fost utilizata. Dobanda este calculata luand in considerare 1M EURIBOR.

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiare atasati la facilitati de credit de mai sus atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH.

#### 8.8.1. Reconciliere datorii nete

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

<i>In RON</i>	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>	
	<b>Alte fonduri imprumutate</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii nete la 1 Ianuarie 2017</b>	<b>199.487.749</b>	<b>199.487.749</b>
Intrari de numerar	465.471.599	465.471.599
Iesiri de numerar	-327.340.287	-327.340.287
Ajustari din diferente de schimb valutar	4.150.651	4.150.651
Alte miscari non-cash	-	-
<b>Datorii nete la 31 Decembrie 2017</b>	<b>341.769.712</b>	<b>341.769.712</b>
Intrari de numerar	258.601.649	258.601.649
Iesiri de numerar	-180.966.399	-180.966.399
Ajustari din diferente de schimb valutar	-272.986	-272.986
Alte miscari non-cash	-	-
<b>Datorii nete la 31 Decembrie 2018</b>	<b>419.677.948</b>	<b>419.677.948</b>



**8.9. ALTE DATORII**

RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<b>Alte datorii financiare</b>		
Creditori diversi	436.254	268.534
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate	2.073.877	2.267.511
Alte datorii financiare	54.917	467.485
	<b>2.565.048</b>	<b>3.003.530</b>
<b>Alte datorii nefinanciare</b>		
Salarii si alte taxe aferente datorate	2.390.242	2.620.032
Provizioane litigii	2.370.340	4.114.260
Alte sume datorate (TVA de plata)	43.867	18.913
Altele datorii (ii)	1.029.621	748.571
	<b>5.834.070</b>	<b>7.501.776</b>
<b>Total</b>	<b>8.399.118</b>	<b>10.505.306</b>

(i) "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2018 include:

- Estimari de costuri generale si administrative – 591.783 RON
- Comisioane dealers care nu sunt inca facturate – 1.482.094 RON

(ii) Pozitia „Alte datorii” la data de 31 decembrie 2018 include:

- 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.

Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

<i>In RON</i>	Altele	Total
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2017</b>	<b>-3.542.032</b>	<b>-3.542.032</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-2.661.409	-2.661.409
Provizion utilizat	-	-
Sume neutilizate reversate	1.340.629	1.340.629
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2017</b>	<b>-4.862.812</b>	<b>-4.862.812</b>
<i>In RON</i>	Altele	Total
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2018</b>	<b>-4.862.812</b>	<b>-4.862.812</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-1.641.092	-1.641.092
Provizion utilizat		



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

Sume neutilizate reversate	3.104.978	3.104.978
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2018</b>	<b>3.398.925</b>	<b>3.398.925</b>

**8.10. CAPITAL SOCIAL**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	179.987.900	138.248.800
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
<b>Total</b>	<b>179.987.950</b>	<b>138.248.850</b>

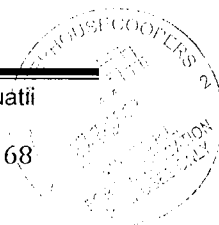
Capitalul social a fost majorat pe parcursul anului 2018 prin aportul in numerar in valoare de 41.739.100 RON, efectuat de actionarul principal, Porsche Bank AG. Structura capitalului la 31 decembrie este urmatoarea:

Investitie	2018		2017	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	3.599.758	99,99997222%	2.764.976	99,99996383%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00002778%	1	0,00003617%
<b>Total</b>	<b>3.599.759</b>	<b>100%</b>	<b>2.764.977</b>	<b>100%</b>

**8.11. ALTE REZERVE**

Alte rezerve cuprind la 31 decembrie 2018 rezerve legale in suma de 1.420.638 RON (31 decembrie 2017 : 1.286.437 RON).

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



## 9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

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

In cazul unei pretentii impotriva Bancii, ca rezultat al neindeplinirii obligatiilor clientului privind o garantie, aceste instrumente prezinta de asemenea un grad al riscului de lichiditate pentru Banca. Societatea nu detinea active gajate la 31 decembrie 2018.

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

RON	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Scrisori de garantie	9.638.416	6.209.595
Angajamente de imprumut	56.570.189	53.080.962
<b>Total</b>	<b>66.208.605</b>	<b>59.290.557</b>

La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017 nu a fost inregistrata nicio ajustare pentru depreciere, avand in vedere ca, la data bilantului, nu exista indicatori de depreciere legati de aceste facilitati.

### Angajamente viitoare – Banca in calitate de utilizator

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

31 decembrie 2018 (RON)				Total
	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	
Masini de firma	249.683	-	-	249.683
Cladire	724.612	-	-	724.612
<b>Total plati viitoare pentru chirie</b>	<b>974.295</b>	-	-	<b>974.295</b>

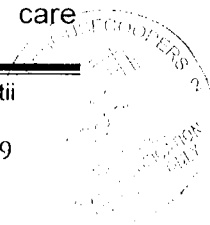
RON				Total
	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	
31 decembrie 2017 (RON)				
Masini de firma	204.888	-	-	204.888
Cladire	710.478	2.841.914	-	3.552.392
<b>Total plati viitoare pentru chirie</b>	<b>915.366</b>	<b>2.841.914</b>	-	<b>3.757.280</b>

### Actiuni in instanta

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

### Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care





desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul preturilor de transfer. 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

#### **9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017, soldurile in relatie cu managementul, administratorii, angajatii si partile afiliate nu sunt restante sau depreciate.

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

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 Decembrie 2018				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti	Entitati afiliate grup*	
<b>Active</b>					
Credite si avansuri acordate clientilor (Linii de credit)				6.889.896	6.889.896
Credite si avansuri acordate clientilor (Credite auto)	17.140				17.140
Alte active (Venituri angajate)		0			0
<b>Datorii</b>					
Depozite de la banci/ Depozite de la clienti (Conturi curente si depozite)	735.400	385.674	27.069.386	65.659.036	93.849.496
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare (Credite la termen)				382.541.863	382.541.863
Alte datorii ( Accrual Salarii/ bonusuri)	2.215.171				2.215.171
Alte datorii (Datorii angajate/ alte datorii)				228.533	228.533

Descriere	31 Decembrie 2017				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti	Entitati afiliate grup*	
<b>Active</b>					
Credite si avansuri acordate clientilor (Linii de credit)				7.428.534	7.428.534
Credite si avansuri acordate clientilor (Credite auto)	79.185				79.185
Alte active (Venituri angajate)		34.892			34.892
<b>Datorii</b>					
Depozite de la banci/ Depozite de la clienti (Conturi curente si depozite)	795.367	385.373	26.301.204	39.440.590	66,922,534
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare (Credite la termen)				317,075,088	317,075,088
Alte datorii ( Accrual Salarii/ bonusuri)	2,412,669				2,412,669
Alte datorii (Datorii angajate/ alte datorii)				352,665	352,665

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 Decembrie 2018				TOTAL
	Porsche Bank AG	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti		Entitati afiliate grup*	
		Bucuresti	Entitati afiliate grup*		
Venituri din dobanzi (Linii de credit)			244.814		244.814
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate		77.084		5.312.500	5.389.584
Venituri din comisioane	25	26.349		485.837	512.211
Alte cheltuieli administrative				2.002.397	2.002.397
Descriere	31 Decembrie 2017				TOTAL
	Porsche Bank AG	Bucuresti		Entitati afiliate grup*	
		Bucuresti	Entitati afiliate grup*		
Venituri din dobanzi (Linii de credit)			239.435,00		239.435,00
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate		70.693,00		3.720.114,00	3.790.807,00
Venituri din comisioane	23,00	23.055,00		371.876,00	394.954,00
Alte cheltuieli administrative	34.430,00			1.759.326,00	1.793.756,00



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

### **Venituri si cheltuieli**

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 512.211 RON (2017: 394.954 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 5.389.584 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2018 (2017: 3.790.807 RON) reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru imprumuturile la termen primite de la Porsche Bank AG si de la Porsche Corporate Finance GMBH, dar si cheltuieli cu dobanzile pentru conturile curente si depozitele detinute la Banca de companiile din grup.

Mai mult, suma de 2.002.397 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 2018 (2017: 1.793.756 RON).

Termenii si conditiile tranzactiilor cu entitatile afiliate:

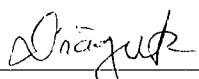
In ceea ce priveste societatea-mama si societatile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normala. Dobanda perceputa de la si de catre entitatile afiliate este la ratele comerciale normale. Se preconizeaza ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile restante la sfarsit 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 2018, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.

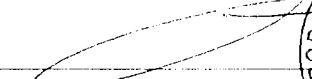
## **11.EVENIMENTE ULTERIOARE**

In decembrie 2018 a intrat in vigoare Ordonanta 114/ 2018, conforma careia se instituire o taxa trimestriala pe activele financiare bancare incepand cu 1 ianuarie 2019. In data de 27 martie 2019 a fost publicat un proiect de ordonanta de urgenta care modifica Ordonanta 114/ 2018. Conform acestui proiect sunt identificate active financiare excluse din scopul taxei (numerar, conturi corespondent si depozite la Banca Nationala si alte institutii de credit, titluri de datorie emise de administratii publice, etc). Nivelul taxei depinde de cota de piata a bancii, pentru Porsche Bank este aplicabil un nivel de 0.2% pe an. Taxa anuala poate fi redusa in functie de indeplinirea unei tinte de crestere a creditarii sectorului privat si persoanelor fizice si a unei tinte legate de marja de dobanda pentru finantarea in RON. Banca estimeaza ca taxa pe active bancare, in forma publicata in proiectul OUG nu va afecta semnificativ indicatorii de adecvare a capitalului pentru anul 2019.

La finalul lunii ianuarie 2019, Banca a incasat fondurile provenite din adjudecarea activului Westcar, acoperind astfel integral expunerea catre acest client si reversand ajustarea de valoare in sold.

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

  
Dorina Dragut, Contabil Sef

  
Ionut Purice, Presedinte

