

---

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

**SITUATII FINANCIARE**

Intocmite in conformitate cu  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara**  
**adoptate de Uniunea Europeana**  
**la 31 decembrie 2020**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Porsche Bank Romania S.A.

### Raport asupra auditului situatiilor financiare

#### Opinia

Am auditat situatiile financiare ale Porsche Bank Romania S.A. („Banca”) cu sediul social in Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, Ilfov, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO 16489311, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

#### Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

## Aspecte cheie de audit

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

Pentru fiecare aspect de mai jos am prezentat o descriere a modului în care a fost abordat în auditul nostru, în acel context.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor gândite să răspundă evaluării noastre privind riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

### Aspect cheie de audit

#### Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților

Evaluarea de către conducere a indiciilor de depreciere și determinarea Pierderilor Așteptate din Credite și Avansuri acordate clienților este un proces complex care presupune utilizarea raționamentului profesional.

O astfel de evaluare este în mod inerent incertă, presupunând predicția condițiilor macroeconomice viitoare în mai multe scenarii, precum și o evaluare a Riscului de nerambursare, a Pierderii în caz de nerambursare și a Expunerii la momentul nerambursării utilizând modele bazate pe o serie de date istorice și tehnici cantitative.

Foarte importante sunt definiția și probabilitățile aferente scenariului Pesimist precum și a celui Optimist și impactul acestora asupra estimării Pierderilor Așteptate din Credite.

Incertitudinile din mediul economic în contextul crizei Covid-19, inclusiv moratoriile și măsurile guvernamentale de sprijin, au condus la o complexitate crescută a estimării Pierderilor Așteptate din Credite materializată prin ajustări post-model ( :overlays )și evaluări ale criteriilor privind clasificarea pe stadii.

Efectul potențial al aspectelor menționate mai sus este un grad ridicat de incertitudine al estimării Pierderilor Așteptate din Credite, cu un număr ridicat de rezultate plauzibile care pot fi semnificativ diferite de estimarea actuală a Ajustărilor pentru deprecierea creditelor.

Notele 3.g.vi) și 5 la situațiile financiare prezintă mai multe informații privind estimarea ajustării pentru pierderi din credite și avansuri acordate clienților.

Având în vedere importanța creditelor și avansurilor acordate clienților (reprezentând 77% din activele totale ale Bancii) și a incertitudinii aferente estimării, acesta este considerat un aspect-cheie de audit.

#### **Modul în care a fost adresat aspectul cheie de audit**

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea metodologiei Bancii referitoare la identificarea indiciilor de depreciere și determinarea pierderilor așteptate din credite, inclusiv guvernanta privitoare la exercitarea raționamentelor profesionale cele mai importante. Acestea includ și determinarea scenariilor macroeconomice și a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor și modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit, precum Probabilitatea de nerambursare, Pierderea în caz de nerambursare și Expunerea la momentul nerambursării.

Am evaluat de asemenea proiectarea și eficacitatea operațională a controalelor interne privitoare la monitorizarea calității creditelor și avansurilor acordate clienților și a celor privitoare la determinarea ajustărilor pentru pierderi, inclusiv a celor privind sistemele relevante și calitatea datelor care au stat la baza calculului.

Am examinat revizuirea de către conducere a scenariilor macroeconomice și am evaluat rezonabilitatea scenariilor și a ponderilor aferente, inclusiv ajustările post model ("overlays") și evaluarea referitoare la criteriile de clasificare pe stadii.

Am evaluat adecvarea calculului estimării Pierderilor Așteptate din Credite ale bancii revizuit pentru a lua în considerare implicațiile Covid 19.

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual analiza noastră s-a concentrat pe creditele cu un impact potențial mare asupra situațiilor financiare și a avut în vedere ipotezele cheie care au stat la baza identificării și cuantificării deprecierei, cum sunt cele privind estimarea fluxurilor de numerar așteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabilă a garanțiilor și estimările de recuperare în caz de nerambursare.

Pentru pierderile așteptate din credite evaluate colectiv fie în Stadiul 1, 2 sau 3 am testat modelele pentru cei mai importanți parametri de risc implicând specialiștii noștri în riscul de credit, am refăcut încadrarea în Stadii și am recalculat pierderile așteptate din credite.

De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informațiilor prezentate de Banca în situațiile financiare cu privire la expunerea la riscul de credit.



## Aspect cheie de audit

### Tehnologia informatiei (IT) si sistemele relevante pentru raportarea financiara

O parte semnificativa a operatiunilor Bancii si a procesului de raportare financiara se bazeaza pe sisteme IT ce presupun procese si controale automatizate asupra capturarii, stocarii si procesarii informatiei. O componenta importanta a acestui sistem de control intern presupune existenta si aderarea la procese si controale de acces al utilizatorului si de management al modificarilor cu caracter adecvat. Aceste controale sunt in special importante pentru ca asigura ca accesul si modificarile asupra sistemelor si datelor IT sunt efectuate de persoane autorizate intr-un mod adecvat.

Mediul IT al Bancii este complex, avand un numar semnificativ de sisteme si baze de date interconectate. Dat fiind gradul ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara si data fiind complexitatea mediului IT al Bancii, o mare parte a procedurilor de audit s-a concentrat asupra acestui aspect. De aceea consideram ca acest domeniu reprezinta un aspect-cheie de audit.

### Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Ne-am axat procedurile de audit pe acele sisteme si controale IT care sunt semnificative pentru procesul de raportare financiara. Deoarece procedurile de audit asupra sistemelor IT necesita o pregatire specifica, am implicat specialistii nostri IT in efectuarea procedurilor de audit.

Auditul nostru a inclus, printre altele, urmatoarele proceduri:

- Intelegerea si evaluarea mediului de control IT in ansamblu si a controalelor existente, inclusiv a celor care se refera la accesul la sisteme si date, precum si la modificarea sistemelor IT. Am particularizat abordarea de audit in functie de importanta sistemului pentru raportarea financiara;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor privind acordarea drepturilor de acces pentru a determina daca doar utilizatorii desemnati aveau posibilitatea de a crea, modifica sau sterge conturi de utilizatori pentru aplicatiile relevante;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor legate de dezvoltarea si modificarea aplicatiilor pentru a determina daca acestea sunt autorizate, testate si implementate in mod corespunzator;
- Am evaluat si testat eficacitatea proiectarii si operarii controalelor incorporate in aplicatii IT si a celor dependente de aplicatii IT din procesele relevante pentru auditul nostru.

### Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legatură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

#### **Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare**

Conducerea Bancii are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Bancii de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Banca sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Bancii.

#### **Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare**

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele 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 preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

## Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

### Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Adiministratorului, noi am citit Raportul Adiministratorului si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Administratorului nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul Adiministratprului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 12-17;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificativ prezentate in Raportul Administratorului.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

### Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Bancii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 25 martie 2020 pentru a audita situatiile aferente exercitiilor financiare care se incheie la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori, a fost de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

### Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 17 februarie 2020.

### Servicii non-audit

Nu am furnizat Bancii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Banca in derularea auditului.

Nu am furnizat Bancii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

In numele,

**Ernst & Young Assurance Services SRL**  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Dimitriu Alina  
Registrul Public Electronic: AF1272

Bucuresti, Romania  
17 februarie 2021




**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global**  
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

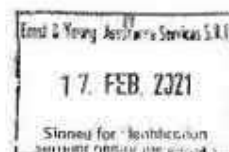
RON	Nota	2020	2019
Venituri din dobanzi	7.1	36.903.662	33.370.364
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-10.416.918	-7.955.120
<b>Venituri nete din dobanzi</b>		<b>26.486.744</b>	<b>25.415.244</b>
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.4	-13.394.454	202.328
<b>Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei</b>		<b>13.092.290</b>	<b>25.617.572</b>
Venituri din speze si comisioane	7.3	1.980.052	2.035.231
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3	-785.585	-570.979
Castiguri nete din diferente de curs		2.319.418	2.325.455
Alte venituri operationale		76.232	18.576
Cheltuieli cu salariatii	7.5	-6.926.719	-7.476.360
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-2.217.405	-1.532.914
Alte cheltuieli operationale	7.6	-7.484.390	-10.792.255
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>53.893</b>	<b>9.624.326</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.7	-266.353	-1.514.287
<b>Pierdere / profitul exercitiului financiar</b>		<b>-212.460</b>	<b>8.110.039</b>
<b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>		<b>-212.460</b>	<b>8.110.039</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 70 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2021 de:

  
 Alexandra Serbu, Contabil Sef



  
 Ionut Purice, Presedinte



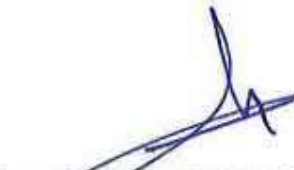
**Situatia pozitiei financiare**  
*la 31 decembrie 2020*

RON	Nota	2020	2019
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	112.245.484	93.722.777
Plasamente la banci	8.2	66.022.587	66.982.145
Titluri de investitii	8.2	19.160.241	18.345.531
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	702.828.217	644.681.898
Creante privind impozitul curent	7.7	915.830	1.323.021
Imobilizari corporale	8.4	5.470.591	163.857
Imobilizari necorporale	8.4	3.317.396	3.195.486
Creante privind impozitul amanat	7.7	744.162	981.888
Alte active	8.5	2.499.839	2.166.043
<b>Total active</b>		<b>913.204.347</b>	<b>831.562.646</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la banci	8.6	401.505	394.581
Depozite de la clienti	8.7	153.979.598	164.287.085
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	557.244.086	467.348.311
Datorii privind impozitul curent	7.7	28.627	1.971.417
Alte datorii	8.9	16.615.683	12.413.944
<b>Total datorii</b>		<b>728.269.499</b>	<b>646.415.338</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	8.10	179.987.950	179.987.950
Rezultatul reportat	8.11	3.042.349	3.257.504
Alte rezerve		1.904.549	1.901.854
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>184.934.848</b>	<b>185.147.308</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>913.204.347</b>	<b>831.562.646</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 70 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2021 de:

  
 Alexandra Serbu, Contabil Sef



  
 Ionut Purice, Presedinte

Ernst & Young Audit Services S.R.L.  
 17. FEB. 2021  
 Signed for Certification  
 ANUNTI PUBLICI



**Situatia modificarilor capitalurilor proprii**

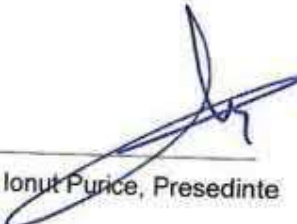
RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>179.987.950</b>	<b>1.420.638</b>	<b>- 4.371.319</b>	<b>177.037.269</b>
Profitul exercitiului financiar	-	-	8.110.039	8.110.039
<b>Rezultat global</b>	<b>179.987.950</b>	<b>1.420.638</b>	<b>3.738.720</b>	<b>185.147.308</b>
Distribuire rezerve legale	-	481.216	-481.216	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>179.987.950</b>	<b>1.901.854</b>	<b>3.257.504</b>	<b>185.147.308</b>

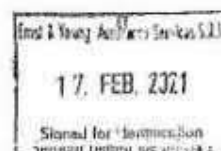
RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>179.987.950</b>	<b>1.901.854</b>	<b>3.257.504</b>	<b>185.147.308</b>
Pierderea exercitiului financiar	-	-	-212.460	-212.460
<b>Rezultat global</b>	<b>179.987.950</b>	<b>1.901.854</b>	<b>3.045.044</b>	<b>184.934.848</b>
Distribuire rezerve legale	-	2.695	- 2.695	-
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>179.987.950</b>	<b>1.904.549</b>	<b>3.042.349</b>	<b>184.934.848</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 70 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2021 de:

  
Alexandra Serbu, Contabil Ser



  
Ionut Purice, Presedinte



**Situatia fluxurilor de trezorerie**  
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie  
 2020

	Nota	2020	2019
<b>RON</b>			
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>			
Profitul exercitiului inainte de impozitare		53.893	9.624.326
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		2.217.404	1.532.914
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		13.394.454	-202.328
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		-57.578	1.952.668
Venituri nete din dobanzi		-26.486.744	-25.415.244
<b>Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare</b>		<b>-10.878.571</b>	<b>-12.507.664</b>
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-74.285.766	-81.104.300
Modificarea altor active		-573.025	-2.094
Modificarea datoriilor privind clientela		-10.402.735	32.430.296
Modificarea altor datorii		-930.109	2.061.912
Incasari din dobanzi din activitatea operationala		44.841.685	40.299.472
Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala		-749.094	-381.646
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-1.564.225	-956.587
<b>Numerar net utilizat in activitati de exploatare</b>		<b>-54.541.840</b>	<b>-20.325.015</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		-15.528.616	-17.214.407
Dobanzi din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		1.526.465	1.163.025
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		13.900.000	13.117.504
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	239
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		-2.448.090	-2.186.099
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>-2.550.241</b>	<b>-5.119.738</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>			
Plati de numerar din activitati de finantare-imprumuturi de la alte banci		-16.666.667	-16.666.667
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-419.517.650	-276.234.471
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		520.430.900	333.182.650
Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului si alte banci		-9.344.986	-7.328.413
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>		<b>74.901.597</b>	<b>32.953.099</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

	2020	2019
<b>Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>160.704.922</b>	<b>153.261.340</b>
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	-54.541.840	-20.325.015
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	-2.550.241	-5.119.738
Flux de numerar din activitati de finantare	74.901.597	32.953.099
Efectul diferentelor de schimb valutar	246.367	-64.764
<b>Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>178.268.071</b>	<b>160.704.922</b>

Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci

RON	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	49.390	1.357.014
Conturi curente la banci	8.2	14.520.727	4.978.872
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	66.000.000	35.000.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	51.501.860	62.003.272
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	49.196.095	57.365.764
<b>Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci</b>		<b>178.268.071</b>	<b>160.704.922</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 70 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2021 de:

  
Alexandra Serbu, 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 2020 si 31 decembrie 2019, 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 alti dealeri precum si in finantarea dealerilor Porsche Romania SRL pentru investitii sau operatiuni curente.

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

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

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

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

Consiliul de Administratie 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 2020, 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) Declaratie de conformitate**

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 statutare 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.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat mai sus.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 nu pot fi modificate dupa aprobarea Consiliului de Administratie.

### **b) Bazele evaluarii**

Situatiile financiare individuale au fost intocmite exclusiv pe baza costului istoric si costului amortizat.

### **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 ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele reale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările și 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.

Ratele de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF
Anul incheiat la 31 decembrie 2020	4,8694	3,9660	4,4997
Anul incheiat la 31 decembrie 2019	4,7793	4,2608	4,4033

#### 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, dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile prezentate in situatia rezultatului global includ dobanda aferenta activelor si datoriilor financiare masurate la cost amortizat calculata folosind metoda dobanzii efective.

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

Banca recunoaste dobanzile contractuale pentru creditele si avansurile acordate clientilor, pana la data la care acestea devine neperformante. Veniturile din dobanzi sunt ajustata in cazul creditelor neperformante cu un factor de corectie pana la nivelul veniturilor din dobanzi calculate la expunerea neta. 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.

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

**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**

Un contract este sau contine un contract de inchiriere daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

**Banca ca locatar**

Banca aplica abordarea de recunoastere si evaluare pentru contractele de leasing, cu exceptia inchirierilor pe termen scurt. Banca recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si activele din dreptul de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor subiacente. Banca a ales sa aplice exceptie a calculului Dreptului de utilizare pentru contractele sub un an la data primei aplicari a standardului. Pentru leasingul pe termen scurt, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de inchiriere.

*Active privind dreptul de utilizare*

Banca recunoaste activele dreptului de utilizare la data inceperii contractului de inchiriere (adica data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt masurate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare a activului include valoarea datoriilor de inchiriere recunoscute, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de inchiriere.

*Datorii de leasing*

La data inceperii contractului de leasing, Banca recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de inchiriere pot include plati fixe, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume preconizate sa fie platite sub garantii de valoare reziduala. Platile de inchiriere pot include, de asemenea, platile cu penalitati pentru incetarea contractului de inchiriere.

Detalii despre active recunoscute ca drept de utilizare si datoriile din leasing aferente sunt oferite in nota 8.4.

**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.



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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2020, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2019: 16%).

**g) Active si datorii financiare**

**i) Clasificare si masurare**

Conform IFRS 9, activele financiare se clasifică in 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.

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

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

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

**i) Clasificare si masurare (continuare)**

Datorii financiare: de regula, sunt contabilizate la costul amortizat utilizand metoda dobanzii efective conform IFRS 9. Banca nu detine instrumente financiare derivate.

**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 2014-2020, 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificare si masurare (continuare)

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 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.

In anumite circumstante, nu este necesara o analiza cantitativa in vederea analizei de derecunoastere. Astfel, in cadrul Bancii modificarea clauzelor contractuale va fi considerata semnificativa pentru a determina derecunoasterea conform principiilor din IFRS 9, paragraful 3.2.3 in baza analizei calitative in urmatoarele situatii:

- Reesalonarea: incadrarea creditului in alta categorie, dupa caz (termen mediu, termen lung);
- Refinantarea: acordarea unui nou credit pentru rambursarea creditului/creditelor in derulare, prin aplicarea operatiunilor descrise mai jos:
  - ✓ incheierea unui nou contract de credit, in functie de produsul ales, cu posibilitatea de a modifica si moneda creditului;
  - ✓ consolidarea a doua sau mai multe credite intr-unul singur, creditul nou acordat avand caracteristicile unuia din cele restructurate;
  - ✓ durata de creditare nu va depasi durata maxima de creditare a produsului ales pentru noul credit.

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

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

**iii) Derecunoastere (continuare)**

- Transferul:
  - ✓ acordarea unui credit catre un alt client, prin care se finanteaza transferul de proprietate al bunului gajat, clientul initial urmand sa ramburseze anticipat creditul aflat in derulare. - conventia prin care partile unui raport juridic obligational sting o obligatie existenta, inlocuind-o cu o noua obligatie prin schimbare de obiect, substituire de debitor sau substituire de creditor;
  - ✓ novatia:- prin care partile unui raport juridic obligational sting o obligatie existenta, inlocuind-o cu o noua obligatie prin schimbare de obiect, substituire de debitor sau substituire de creditor, conform prevederilor art. 1609 Cod Civil.

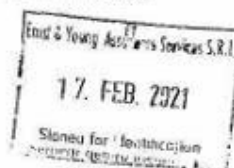
Modificari contractuale ale creditelor pentru care este necesare o analiza calitativa/cantitativa in vederea derecunoasterii:

- Rescadentarea: modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a uneia/mai multor rate de credit in sold fara depasirea duratei initiale de acordare a creditului prin aplicarea uneia sau mai multor operatiuni cum sunt cele mentionate mai jos, fara a se limita insa doar la acestea:
  - ✓ modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit din scadentatul initial;
  - ✓ acordarea unei perioade de gratie de pana la 12 luni, in care clientul va achita numai dobanzile;
  - ✓ acordarea, in cazuri exceptionale, a unei perioade de gratie totala de pana la 12 luni, in care clientul nu va plati rate de principal, comisioane si nici dobanzi aferente. Aceste sume vor fi platite la sfarsitul perioadei de gratie sau esalonat, prin includerea acestora, lunar, in soldul creditului.
- Reesalonarea: modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a uneia sau mai multor rate de credit in sold cu depasirea duratei initiale de acordare a creditului si/sau incadrarea creditului in alta categorie, dupa caz (termen mediu, termen lung), dar fara a depasi durata maxima de creditare pentru produsul in cauza. Banca aplica de regula una din urmatoarele operatiuni:
  - ✓ depasirea duratei initiale de acordare a creditului se poate face cu incadrarea in perioada maxima de creditare pentru produsul respectiv;
  - ✓ modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit din scadentatul initial;
  - ✓ acordarea unei perioade de gratie, de regula, de pana la 12 luni, in care clientul va achita numai dobanzile;
  - ✓ acordarea, in cazuri exceptionale, a unei perioade de gratie totala de pana la 12 luni, in care clientul nu va plati rate de principal, comisioane si nici dobanzi aferente. Aceste sume se pot plati integral la sfarsitul perioadei de gratie sau esalonat, prin includerea acestora, lunar, in soldul creditului.

In cazul in care modificarile contractuale de mai sus ar conduce la o alta clasificare a creditului ca urmare a efectuarii testului SPPI sau impactul modificarilor asupra fluxurilor contractuale de numerar depaseste pragul de 10%, Banca va derecunoaste expunerea. In toate celelalte cazuri, Banca va recunoaste o pierdere sau un castig din modificare.

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 primate 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.





**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**g) Active si datorii financiare (continuare)**

**iv) Compensari**

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

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand 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.

**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 (vezi nota 8.2.2); si
- alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala. Alocarea in stadiul 2 si calculul ajustarii pentru pierdere sunt deliate in pagina urmatoare. 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. Scenariile folosite de Banca sunt detaliate in paragraful Informatii Financiare Prospective (Forward Looking Information -FLI) mai jos.

**Evaluarea pierderilor din credit preconizate**

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

- **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 Porsche.

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, 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**

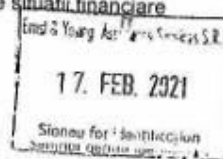
**Stadiul 1** - La recunoasterea initiala, toate activele financiare - indiferent de riscul lor de credit absolut - sunt clasificate in stadiul 1, cu exceptia activelor financiare depreciate la momentul achizitiei sau originarii (POCI). Pentru expunerile din stadiul 1, ajustarea pentru pierdere (din 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 ramase (lifetime expected loss, LT ECL).

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.

Criteriile 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



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**g) Active si datorii financiare (continuare)**  
**vi) Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)**

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 cu un nivel in comparatie cu ratingul la semnarea contractului). Scala de rating a evaluarii performantei financiare contine 5 niveluri, de la A la E, unde A este cel mai bun nivel (cea mai buna performanta financiara) si E este cea mai scazut nivel.

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 deprecierii 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; si
- 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

←	→	
<b>Stadiul 1</b> (Recunoasterea initiala)	<b>Stadiul 2</b> (Cresterea semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala)	<b>Stadiul 3</b> (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 deprecierii 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



**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**g) Active si datorii financiare (continuare)**  
**vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)**

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 (ECL)**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. (LGD – „Loss given default”) si cu expunerea in caz de nerambursare (EAD). 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.

**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 urmatoarele categorii principale:

- Credite auto acordate persoanelor juridice;
- Credite auto persoane fizice;
- Credite de investitii acordate catre dealeri;
- Credite finantare camioane si remorci.

Banca determina PD-urile si LGD-urile pentru fiecare dintre segmentele enumerate mai sus, pe baza unei analize statistice care a utilizat date istorice (perimetru de analiza sapte ani), incorporand de asemenea in estimare si Informatii financiare prospective („Forward looking information”).

**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 (prezentate in paragraful anterior).

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”).

Rata de default (PD) este determinata prin observatia statistica a evolutiei a fiecarui segment al portofoliului de credite pe perioada de analiza, fiind derivata din raportul dintre numarul clientilor intrati in default pe un orizont de observare de 12 luni si numarul clientilor inclusi in baza de estimare. Procesul este repetat pentru finalul fiecarei perioade de raportare, rezultand o Rata de default in serie („rolling

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**g) Active si datorii financiare (continuare)**  
**vi) Identificarea si evaluarea depreciarii (continuare)**

PD"). Un PD mediu pentru fiecare segment este obtinut ca medie a ratelor de default inregistrate pe parcursul perioadei de observatie.

TTC PDs (Trough the Cycle) obtinuti conform descrierii de mai sus sunt convertiti in PIT PDs (Point in Time) folosind factorii macroeconomici incorporati in Informatia Financiara Prospectiva („FLI”).

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.

LGD este determinat de asemenea la nivelul fiecarui segment relevant, ca medie aritmetica ponderata cu expunerea intre LGD in caz de realizare („Realisation LGD”) si LGD in caz de recuperare („Recovery LGD”).

**Informatii Financiare Prospective („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.

Estimarea factorilor macro-economici este determinata folosind modelul ARIMA.

Banca a utilizat scenarii bazate pe evolutia PIB (produsul intern brut) si a raportului creditelor neperformante (NPL ratio). Sunt folosite trei scenarii: Scenariul de baza, Scenariul optimist si Scenariul pesimist avand la baza predictiile Bloomberg, rezultatele fiind ponderate (70%/ 15%/ 15%) pentru a determina factorii scalari.

In baza factorilor scalari obtinuti, TTC PDs (Trough the Cycle) au fost converiti in PIT PDs (Point in Time) pentru a reflecta situatia economica curenta si previzionata.

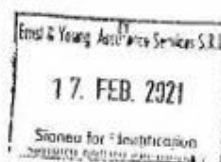
**Titluri de valoare**

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

La 31 decembrie 2020 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.

**h) 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.



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

**i) 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 2020 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.

**j) Imobilizari corporale**

**(i) Recunoastere si evaluare**

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

Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime si materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare precum si costurile de membrarii, 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.

**(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. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

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.

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

**k) 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.

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

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

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. 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. Pierderea din depreciere recunoscuta pentru unitati generatoare de numerar este alocata pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii generatoare de numerar (grupului de unitati) si apoi, oricaror alte active ale unitatii pe baza ponderii valorii contabile.

O pierdere din 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.

**m) 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.

**n) Provizioane**

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





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

**p) Beneficiile angajatilor (continuare)**

**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 voluntare sunt recunoscute daca Banca a facut o oferta in acest sens care este probabil sa fie acceptata, iar numarul de plecari poate fi estimat realist. Daca beneficiile sunt acordate intr-un termen mai mare de 12 luni, acestea sunt discountate pentru a fi aduse la valoarea prezenta. In cazul Bancii nu au fost acordate astfel de beneficii.

**Beneficii sub forma bonusurilor de fidelitate**

Banca acorda angajatilor bonusuri pentru fidelizare, platibile ca si beneficiu salarial aditional in momentul in care acestia ating 10, 15, 20 sau 25 de ani de vechime in companie. La fiecare final de exercitiu financiar, Banca inregistreaza o estimare a acestor beneficii, modelul de calcul incluzand probabilitati de a atinge fiecare dintre bornele de vechime mentionate mai sus si un factor de actualizare a sumelor platite.

**q) 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.

**r) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat**

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, dar nu au avut impact semnificativ asupra Bancii:

• **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („IASB”) a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea, IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul de a actualiza referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvoltă politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

• **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)**

IASB a emis modificari privind definitia unei intreprinderi (Amendamente la IFRS 3) cu scopul de a solutiona provocarile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa.

• **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Amendamente)**

**3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)**  
**r) Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat (continuare)**

Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ” in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si aplicarea timpurie este permisa.

• **Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii– IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (Amendamente)**  
In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR”) asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa si adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR).

**s) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu**

• *IFRS 17: Contracte de asigurare*

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, daca au fost aplicate si standardele IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, si IFRS 9 Instrumente financiare. In sedinta din martie 2020, Consiliul a hotarat sa amane data intrarii in vigoare pentru 2023. IFRS 17 Contracte de asigurare stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de asigurare emise. De asemenea, standardul prevede aplicarea unor principii similare pentru contractele de re-asigurare detinute si pentru contractele de investitii cu caracteristici de participare discreționara emise. Obiectivul este de a asigura furnizarea de informatii relevante, intr-un mod care reprezinta in mod fidel contractele respective, de catre entitatile emitente. Aceste informatii ofera o baza pe care utilizatorii situatiilor financiare sa evalueze efectele pe care contractele care intra in domeniul de aplicare al IFRS 17 le au asupra pozitiei financiare, performantei financiare si fluxurilor de trezorerie ale entitatii. Standardul nu a fost inca adoptat de UE.

• *IFRS 17: Contracte de asigurare (Amendamente), IFRS 4: Contracte de asigurare (Amendamente)*

Modificarile aduse IFRS 17 intra in vigoare retrospectiv pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile au scopul de a ajuta entitatile sa implementeze standardul. In special, modificarile au scopul de a reduce costurile prin simplificarea anumitor cerinte ale standardului, de a usura furnizarea explicatiilor privind performanta financiara si a facilita tranzitia prin amanarea datei de intrare in vigoare a standardului pentru 2023 si, de asemenea, prin furnizarea unor scutiri suplimentare cu scopul reducerii efortului necesar la aplicarea IFRS 17 pentru prima data.



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

**s) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)**

Amendamentele aduse IFRS 4 modifica termenul de expirare a derogarii temporare de aplicare IFRS 9 Instrumente financiare prevazuta in IFRS 4 Contracte de asigurare, , astfel ca entitatile ar trebui sa aplice IFRS 9 pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023.

Modificarile aduse IFRS 17 nu au fost inca adoptate de UE.

- *Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie*

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

- *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)*

Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

- *IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)*

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

□ IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.

□ IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.

□ IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

s) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

□ Imbunatatirile anuale 2018-2020 aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

• *IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)*

Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chirile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiunea privind chirile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Inlesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

□ Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;

□ Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.

□ Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

• *Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)*

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective - tratament similar cu al unui eveniment de actualizare a ratei de referinta din contract. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire impotriva unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 au scopul de a permite asiguratorilor care continua sa aplice IAS 39 sa obtina aceleasi scutiri ca cele prevazute de amendamentele aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare.

Daca nu se descrie altfel mai sus, noile standarde si interpretari nu se asteapta sa afecteze semnificativ situatiile financiare ale Bancii.

#### 4. Politici de gestionare a riscurilor

##### a) Introducere

Profilul de risc reprezinta totalitatea riscurilor la care este expusa o institutie de credit in functie de apetitul la risc asumat de structura de conducere in procesul decizional si prin strategia de dezvoltare. Profilul de risc este revizuit si adaptat cel putin anual, in conformitate cu noile riscuri identificate de Departamentul Managementul Riscurilor/Comitetul de Administrare a Riscurilor, precum si in conformitate cu schimbarile intervenite la nivelul strategiei Bancii.

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

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

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

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

**a) Introducere (continuare)**

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

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

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

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

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

**b) Riscul de credit**

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

**i) Gestionarea riscului de credit**

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

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

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

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

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

- a. monitorizarea activitatii de creditare si/sau asumare de angajamente de plata pentru a se desfasura in conformitate cu politica de creditare si profilul de risc de credit ales al Bancii;
- b. evaluarea conditiilor de finantare si/sau asumare de angajamente de plata de catre Banca in raport cu situatia economico-financiara a solicitantilor in limita competentelor sale;
- c. analiza periodica a creditelor si angajamentelor de plata asumate de Banca in sold la data analizei;
- d. colaborarea eficienta cu Comitetul Executiv 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.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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 (%)	<=3%	(3%-4%]	(4%-5%]	(5%-6%]	>6%
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	2020	2019	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	4,14%	2,27%	5%	7%
Procentul de credite restructurate - retail	2,36%	1,02%	10%	16%
Valoare medie LTV	75,76%	74,90%	85%	96%
Rata write-off*	0%	0,08%	1,5%	4%

Urmarea 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.

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.

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

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

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

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

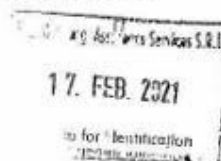
Performanta financiara Serviciul datoriei	A	B	C	D	E
	0-15 zile	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila
16-30 zile	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc semnificativ
31-60 zile	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila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

<b>RON</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei</b>	<b>112.245.484</b>	<b>93.722.777</b>
<b>Plasamente la banci</b>	<b>66.022.587</b>	<b>66.982.145</b>
<b>Titluri de valoare</b>	<b>19.160.241</b>	<b>18.345.531</b>
<b>Credite si avansuri acordate clientilor</b>	<b>702.828.217</b>	<b>644.681.898</b>
<i>Credit auto</i>	628.978.810	595.995.330
<i>Capital circulant</i>	40.615.698	24.489.201
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	33.162.705	24.048.241
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	71.004	149.126
<b>Alte active financiare</b>	<b>907.277</b>	<b>572.696</b>
<b>Total active financiare</b>	<b>901.163.806</b>	<b>824.305.047</b>

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

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)  
 b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit

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

31 Decembrie 2020

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Performante</b>					
High grade	0-0,5%	259.801.919	1.466.348	-	261.268.267
Standard grade	0,5%-10%	292.088.344	143.380.216	-	435.468.561
Sub-standard grade	10%-30%	11.029.129	-	-	11.029.129
Low grade	30%-32%	4.445.565	-	-	4.445.565
<b>Neperformante</b>					
Depreciate	100%	-	-	32.497.403	32.497.403
<b>Total</b>		<b>567.364.958</b>	<b>144.846.564</b>	<b>32.497.403</b>	<b>744.708.925</b>

31 Decembrie 2019

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Performante</b>					
High grade	0-0,5%	241.321.010	2.249.075	-	243.570.085
Standard grade	0,5%-10%	264.532.416	145.984.096	-	410.516.512
<b>Neperformante</b>					
Depreciate	100%	-	-	18.047.191	18.047.191
<b>Total</b>		<b>505.853.426</b>	<b>148.233.171</b>	<b>18.047.191</b>	<b>672.133.788</b>

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 nu exista expuneri clasificate ca si POCI.

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2020 in suma de 83.246.116 RON (31 decembrie 2019: 67.071.554 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.

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.

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

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

**ii) Expunerea la riscul de credit**

**Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate**

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

**Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate**

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

**Credite cu clauze renegotiate**

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

Toate creditele cu clauze renegotiate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2020 este de 44.769.805 RON (31 decembrie 2019: 19.992.636 RON), iar expunerea neta este de 38.569.622 RON (31 decembrie 2019: 15.495.726 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 succesor;
- 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.

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;



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

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

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

- 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 ipoteci mobiliare asupra autovehiculelor, echipamentelor si stocurilor, ipoteci imobiliare pe terenuri si constructii si depozite colaterale.

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

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

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

Sumele datorate de alte banci nu sunt garantate. Analiza privind calitatea plasamentelor la banci la data de 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, in functie de scalele agentiilor de rating este prezentata mai jos, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Rating 31 decembrie 2020
<b>Conturi curente Nostro</b>	<b>14.520.727</b>	<b>4.978.872</b>	
- Raiffeisen Bank	2.949.460	16.178	BAA1
- Unicredit Bank	11.571.267	4.962.694	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 2019</b>	<b>433.675.335</b>	<b>132.545.565</b>	<b>17.359.453</b>	<b>6.352.773</b>	<b>589.933.126</b>
Credite noi acordate in cursul anului	299.400.750	-	-	-	299.400.750
Transfer in Stadiul 1	32.940.143	-32.375.993	-564.151	-	-
Transfer in Stadiul 2	-87.561.822	91.859.383	-4.297.561	-	-
Transfer in Stadiul 3	-4.019.018	-6.324.895	10.343.912	-	-
Accrual Dobanda	10.610.108	1.987.452	94.077	-	12.691.637
Rambursari	-179.192.071	-39.458.342	-4.401.362	-6.352.773	-229.404.548
Derecunoasteri	-	-	-487.177	-	-487.177
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>505.853.426</b>	<b>148.233.171</b>	<b>18.047.191</b>	<b>-</b>	<b>672.133.788</b>

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)  
 b) Riscul de credit (continuare)  
 ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2019</b>	<b>7.146.771</b>	<b>6.071.104</b>	<b>7.764.446</b>	<b>5.399.857</b>	<b>26.382.178</b>
Credite noi acordate in cursul anului	11.813.691	-	-	-	11.813.691
Transfer in Stadiul 1	694.635	-688.704	-5.931	-	0
Transfer in Stadiul 2	-4.859.421	5.249.375	-389.954	-	0
Transfer in Stadiul 3	-1.563.582	-3.007.829	4.571.411	-	0
Efectul transferului intre stadii	-5.239.268	383.763	2.184.150	-	-2.671.355
Rambursari	-697.396	-233.979	-1.259.835	-5.399.857	-7.591.067
Derecunoasteri	-	-	-487.177	-	-487.177
<b>Sold final la 31 decembrie 2019</b>	<b>7.295.430</b>	<b>7.773.730</b>	<b>12.377.110</b>	<b>-</b>	<b>27.446.270</b>

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2020</b>	<b>505.847.807</b>	<b>148.233.170</b>	<b>18.047.191</b>	<b>-</b>	<b>672.128.168</b>
Credite noi acordate in cursul anului	319.643.855	0	0	-	319.643.855
Transfer in Stadiul 1	23.116.260	-22.797.870	-318.390	-	0
Transfer in Stadiul 2	-62.501.921	62.637.122	-135.201	-	-
Transfer in Stadiul 3	-9.355.506	-8.339.331	17.694.838	-	-
Accrual dobanda	10.893.318	2.032.048	290.709	-	13.216.075
Rambursari	220.278.855	-36.918.575	-3.081.743	-	-260.279.174
<b>Sold final la 31 decembrie 2020</b>	<b>567.364.958</b>	<b>144.846.564</b>	<b>32.497.403</b>	<b>-</b>	<b>744.708.925</b>

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
<b>Sold initial la 01 ianuarie 2020</b>	<b>7.295.430</b>	<b>7.773.730</b>	<b>12.377.110</b>	<b>-</b>	<b>27.446.270</b>
Credite noi acordate in cursul anului	10.745.909	-	-	-	10.745.909
Transfer in Stadiul 1	746.438	-746.301	-137	-	-
Transfer in Stadiul 2	-2.197.064	2.204.262	-7.198	-	-
Transfer in Stadiul 3	-2.830.462	-4.562.100	7.392.561	-	-
Efectul transferului intre stadii	-4.756.821	3.662.968	1.654.888	-	561.035
Efect al modificarilor de PD/LGD	4.082.535	1.365.097	148.822	-	5.596.454
Rambursari	-1.838.115	-341.845	-500.841	-	-2.680.801
Unwinding	-	-	211.841	-	211.841
<b>Sold final la 31 decembrie 2020</b>	<b>11.247.851</b>	<b>9.355.811</b>	<b>21.277.046</b>	<b>-</b>	<b>41.880.708</b>

In anul 2019 nu au existat modificari ai parametrilor de calcul pentru ajustarile de valoare (PD si LGD). Pentru data de 31 decembrie 2020 ajustarea de valoare include ajustarea pentru dobanda aferenta creditelor depreciate (unwinding) in suma de 211.841 RON. La data de 31 decembrie 2019 aceasta ajustare in valoare (unwinding) de 178.485 RON a fost prezentata in linia „Creante atasate”

La 31 decembrie 2020 nu exista expuneri clasificate ca si POCI. Pe parcursul anului 2020 nu au fost efectuate write-offs parțiale sau totale.

Miscarea expunerilor intre stadii a fost detaliata pe baza situatiei initiale la 01 ianuarie 2020 si a celei de la 31 decembrie 2020. Linia de rambursari / derecunoasteri prezinta expunerile pe coloana corespunzatoare stadiului initial de la 01 ianuarie 2020.

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

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

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

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

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 2020	Expuneri nete 2019
<b>Credit auto dealeri</b>					
STADIUL 1	93.127.822	-3.124.069	3,35%	90.003.753	74.398.673
STADIUL 2	1.741.201	-95.738	5,50%	1.645.463	3.786.075
STADIUL 3	1.026.208	-878.161	85,57%	148.047	25.623
<b>Credit auto dealeri Total</b>	<b>95.895.231</b>	<b>-4.097.967</b>	<b>4,27%</b>	<b>91.797.264</b>	<b>78.210.371</b>
<b>Credit auto retail</b>					
STADIUL 1	412.509.304	-6.023.733	1,46%	406.485.570	397.087.731
STADIUL 2	127.572.096	-7.942.580	6,23%	119.629.516	115.052.771
STADIUL 3	31.451.695	-20.385.236	64,81%	11.066.459	5.644.458
<b>Credit auto retail Total</b>	<b>571.533.095</b>	<b>-34.351.549</b>	<b>6,01%</b>	<b>537.181.546</b>	<b>517.784.960</b>
<b>Credite de investitii</b>					
STADIUL 1	26.896.166	-1.125.041	4,18%	25.771.125	9.215.928
STADIUL 2	8.617.652	-1.226.072	14,23%	7.391.580	14.832.313
STADIUL 3	-	-	-	-	-
<b>Credite de investitii Total</b>	<b>35.513.818</b>	<b>-2.351.113</b>	<b>6,62%</b>	<b>33.162.705</b>	<b>24.048.241</b>
<b>Credite ipotecare angajati</b>					
STADIUL 1	73.580	-2.576	3,50%	71.004	149.126
<b>Credite ipotecare angajati Total</b>	<b>73.580</b>	<b>-2.576</b>	<b>3,50%</b>	<b>71.004</b>	<b>149.126</b>
<b>Linii de credit</b>					
STADIUL 1	34.758.087	-972.432	2,80%	33.785.654	17.700.919
STADIUL 2	6.915.615	-91.421	1,32%	6.824.194	6.788.281
STADIUL 3	19.500	-13.650	70,00%	5.850	-
<b>Linii de credit Total</b>	<b>41.693.202</b>	<b>-1.077.504</b>	<b>2,58%</b>	<b>40.615.698</b>	<b>24.489.200</b>
<b>Grand Total</b>	<b>744.708.925</b>	<b>-41.880.708</b>	<b>5,62%</b>	<b>702.828.217</b>	<b>644.681.898</b>

Dupa gradul de acoperire cu garantii, expunerile totale se clasifica in credite subgarantate si supragarantate, dupa cum urmeaza: - creditele supragarantate sunt cele pentru care valoarea de piata a garantiei depaseste valoarea expunerii brute; - creditele subgarantate sunt cele pentru care expunerea bruta depaseste valoarea de piata a garantiei.

**31.dec.19**

	Credite subgarantate		Credite supragarantate		Total expunere bruta
	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite auto	209.322.296	180.579.882	411.330.863	646.309.992	620.653.159
Credite de investitii	4.693.426	3.337.098	21.730.141	35.945.986	26.423.567
Linii de credit	20.438.243	8.735.508	4.459.815	9.548.010	24.898.058
Credite ipotecare angajati	153.384	-	-	-	153.384
<b>Total credite brute</b>	<b>234.607.349</b>	<b>192.652.488</b>	<b>437.520.819</b>	<b>691.803.988</b>	<b>672.128.168</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-18.270.246	-	-9.176.024	-	-27.446.270
<b>Total credite nete</b>	<b>216.337.103</b>	-	<b>428.344.795</b>	-	<b>644.681.898</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**  
**b) Riscul de credit (continuare)**  
**ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

<u>31 decembrie 2020</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	233.321.179	196.351.886	434.107.147	687.296.316	667.428.326
Credite de investitii	15.592.520	12.134.138	19.921.298	33.522.508	35.513.818
Linii de credit	34.332.025	18.789.166	7.361.176	20.381.965	41.693.201
Credite ipotecare angajati	73.581	-	-	-	73.581
<b>Total credite brute</b>	<b>283.319.304</b>	<b>227.275.190</b>	<b>461.389.621</b>	<b>741.200.789</b>	<b>744.708.926</b>
Ajustare pentru pierderi asteptate	-26.342.757	-	-15.537.952	-	-41.880.709
<b>Total credite nete</b>	<b>256.976.548</b>		<b>445.851.669</b>		<b>702.828.217</b>

**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 datoriiilor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei radamentului (evolutia neaparalela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si datoriiilor 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 12.21% la 31.12.2020 (12.77% la 31.12.2019), apetitul la risc asumat fiind mediu (15%).

Activitatile de gestionare a activelor si datoriiilor 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 si EURIBOR. 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 2020 si 31 decembrie 2019 sunt prezentate urmatorul tabel. Activele si datoriiile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.

Banca are contractate la 31 decembrie 2020 de la Porsche Corporate Finance imprumuturi cu dobanda variabila (EUR, RON) si imprumuturi cu dobanda fixa (EUR) iar de la ING Bank a contractat un imprumut in RON cu dobanda fixa.



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

**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>2019</b>							
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	92.365.764	-	-	-	-	1.357.013	93.722.777
Plasamente la banci Investitii detinute pana la scadenta	66.982.145	-	-	-	-	-	66.982.145
Credite si avansuri acordate clientilor	2.015.574	12.218.562	-	4.111.395	-	-	18.345.531
Alte active financiare	264.659.815	35.770.979	65.307.127	278.199.230	744.747	-	644.681.898
<b>Total active financiare</b>	<b>426.023.298</b>	<b>47.989.541</b>	<b>65.307.127</b>	<b>282.310.625</b>	<b>744.747</b>	<b>1.929.709</b>	<b>824.305.047</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la banci Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	394.581	394.581
Depozite de la clienti	427.382.557	8.348.554	15.502.283	16.114.917	-	-	467.348.311
Alte datorii financiare	43.077.959	17.854.091	9.306.033	3.054.947	-	90.994.055	164.287.085
<b>Total datorii financiare</b>	<b>470.460.516</b>	<b>26.202.645</b>	<b>24.808.316</b>	<b>19.169.864</b>	<b>-</b>	<b>94.368.521</b>	<b>635.009.862</b>
<b>Total pozitie neta</b>	<b>-44.437.218</b>	<b>21.786.896</b>	<b>40.498.811</b>	<b>263.140.761</b>	<b>744.747</b>	<b>92.438.812</b>	<b>189.295.185</b>

\*Coloana "Nepurtatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostro plasate la alte banci, iar in linia datorii financiare conturile curente ale clientelei - care au stabilita dobanda zero

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

*Note explicative la situatiile financiare*

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

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

2020	Mai putin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda*	Total
<b>Active financiare</b>							
Numerar si echivalente de numerar	112.196.095	-	-	-	-	49.390	112.245.484
Plasamente la banci	66.022.587	-	-	-	-	-	66.022.587
Titluri de investitii	4.171.130	12.971.510	2.017.601	-	-	-	19.160.241
Credite si avansuri acordate clientilor	288.431.350	43.533.321	71.595.086	298.398.707	869.752	-	702.828.217
Alte active financiare	-	-	-	-	-	907.277	907.277
<b>Total active financiare</b>	<b>470.821.163</b>	<b>56.504.831</b>	<b>73.612.687</b>	<b>298.398.707</b>	<b>869.752</b>	<b>956.666</b>	<b>901.163.806</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	401.505	401.505
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	497.336.628	5.126.708	6.086.750	48.694.000	-	-	557.244.086
Depozite de la clienti	27.880.588	21.092.714	12.067.943	973.371	-	91.964.981	153.979.598
Alte datorii financiare	147.575	147.575	295.150	2.361.199	2.361.199	2.327.950	7.640.647
<b>Total datorii financiare</b>	<b>525.364.790</b>	<b>26.366.998</b>	<b>18.449.843</b>	<b>52.028.569</b>	<b>2.361.199</b>	<b>94.694.436</b>	<b>719.265.835</b>
<b>Total pozitii neta</b>	<b>-54.543.628</b>	<b>30.137.833</b>	<b>55.162.844</b>	<b>246.370.138</b>	<b>-1.491.446</b>	<b>-93.737.770</b>	<b>181.897.970</b>

\*Coloana "Nepurtatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostro plasate la alte banci, iar in linia datorii financiare conturile curente ale clientelei - care au stabilita dobanda zero

17. FEB. 2021  
Signed for Identification

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

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

Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 se datoreaza facilitatilor de credit reinnobile 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. Singura valuta detinuta de Banca la 31 decembrie 2020 este EUR. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au inca o volatilitate crescuta, prin urmare pozitile de schimb deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a reduce pierderile din modificarile nefavorabile ale cursului valutar, Banca urmareste politica de mentinere a pozitiei valutare totale la un nivel cat mai scazut.

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi sau de a nu atinge profitul estimat datorita fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata. La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si gestionarii riscului valutar stau, conform politicilor Bancii, elementele din portofoliul Bancii denumite in valuta.

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;

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2019 astfel:

2019	RON		EUR		TOTAL RON
	RON	EUR	RON	RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>					
Numerar si echivalente de numerar	69.034.700	5.165.626	69.034.700	24.688.077	93.722.777
Investitii detinute pana la scadenta	14.234.135	860.251	14.234.135	4.111.396	18.345.531
Plasamente la banci					
- la vedere	62.003.280	1.041.756	62.003.280	4.978.865	66.982.145
Credite si avansuri acordate clientilor	62.003.280	1.041.756	62.003.280	4.978.865	66.982.145
Alte active financiare	367.985.563	57.894.741	367.985.563	276.696.335	644.681.898
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>513.806.720</b>	<b>64.967.323</b>	<b>513.806.720</b>	<b>310.498.327</b>	<b>824.305.047</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Depozite de la banci la vedere	22.809	77.788	22.809	371.772	394.581
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	179.216.009	60.287.553	179.216.008	288.132.303	467.348.311
Depozite de la clienti	139.986.383	5.084.573	139.986.383	24.300.702	164.287.085
- depozite, din care:	49.233.972	3.065.613	49.233.972	14.651.487	63.885.459
- depozite la termen	49.233.972	3.065.613	49.233.972	14.651.487	63.885.459
- conturi curente	90.752.411	2.018.960	90.752.411	9.649.215	100.401.626
Alte datorii financiare	2.799.241	37.797	2.799.241	180.644	2.979.885
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>322.024.442</b>	<b>65.487.711</b>	<b>322.024.441</b>	<b>312.985.421</b>	<b>635.009.862</b>
<b>POZITIA BILANTIARA NETA</b>	<b>191.782.278</b>	<b>-520.388</b>	<b>191.782.279</b>	<b>-2.487.094</b>	<b>189.295.185</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

**d) Riscul valutar (continuare)**

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2020 astfel:

2020	RON	EUR	RON	EUR	TOTAL
	RON	EUR	RON	RON	RON
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>					
Numerar si echivalente de numerar	94.837.356	3.575.005	94.837.356	17.408.128	112.245.484
Investitii detinute pana la scadenta	14.989.111	856.600	14.989.111	4.171.130	19.160.241
Plasamente la banci	51.531.080	2.976.035	51.531.080	14.491.507	66.022.587
- la vedere	51.531.080	2.976.035	51.531.080	14.491.507	66.022.587
Credite si avansuri acordate clientilor	417.304.825	58.636.258	417.304.825	285.523.392	702.828.217
Alte active financiare	858.384	10.041	858.384	48.893	907.277
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>579.520.756</b>	<b>66.053.939</b>	<b>579.520.756</b>	<b>321.643.050</b>	<b>901.163.806</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>					
Depozite de la banci	22.724	77.788	22.724	378.780	401.504
- la vedere	22.724	77.788	22.724	378.780	401.504
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	269.783.746	59.034.037	269.783.746	287.460.340	557.244.085
Depozite de la clienti	118.495.977	7.287.062	118.495.977	35.483.619	153.979.596
- depozite, din care:	39.545.617	3.705.058	39.545.617	18.041.410	57.587.027
- depozite la vedere	-	-	-	-	-
- depozite la termen	39.545.617	3.705.058	39.545.617	18.041.410	57.587.027
- conturi curente	78.950.360	3.582.004	78.950.360	17.442.209	96.392.569
Alte datorii financiare	2.290.785	1.098.670	2.290.785	5.349.861	7.640.646
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>390.593.232</b>	<b>67.497.557</b>	<b>390.593.232</b>	<b>328.672.600</b>	<b>719.265.831</b>
<b>POZITIA BILANTIARA NETA</b>	<b>188.927.524</b>	<b>-1.443.618</b>	<b>188.927.524</b>	<b>-7.029.550</b>	<b>181.897.975</b>



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de dobanda

*Analiza senzitivitatii*

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

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

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
<b>31 decembrie 2019</b>			
Rata dobanzii +/- 1%	+/-1.479.354	+/-1.479.354	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-510.386	+/-510.386	-
	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
<b>31 decembrie 2020</b>			
Rata dobanzii +/- 1%	+/-1.829.577	+/-1.829.577	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-1.416.921	+/-1.416.921	-

La 31 decembrie 2020, daca leul s-ar fi apreciat / depreciat cu 20% fata de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind mentinute constante) profitul brut aferent anului ar fi fost cu 1.416.921 RON mai mic / mai mare (2019: cu 20% fata de valutele relevante – toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul brut aferent anului ar fi fost cu 510.386 RON mai mare / mai mic).

La 31 decembrie 2020, 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, toate celelalte variabile fiind mentinute constant, profitul brut aferent anului ar fi fost cu 1.829.577 RON (2019: 1.479.354 RON) mai mare/mai mic.

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

##### **e) Riscul de lichiditate**

###### **i) Gestionarea riscului de lichiditate**

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

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

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

###### **ii) Expunerea la riscul de lichiditate**

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

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

Banca isi stabileste un profil de risc de lichiditate mediu-ridicat, conform apetitului si tolerantei la risc. Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2020, respectiv la 31 decembrie 2019 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 2020, respectiv la data de 31 decembrie 2019. 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 2020 se datoreaza facilitatilor de credit reînnoibile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa neta in interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

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

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**  
**e) Riscul de lichiditate (continuare)**

Analiza activelor si datorii financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar reactualizate) la 31 decembrie 2019 este prezentata mai jos:

2019	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
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>								
Numerar si echivalente de numerar	92.365.778	-	-	-	-	-	1.356.999	93.722.777
Plasamente la banci	66.982.145	-	-	-	-	-	-	66.982.145
Credite si avansuri acordate clientilor	260.527.945	31.084.850	42.981.860	79.741.524	360.772.896	1.075.825	-	776.184.900
Investitii detinute pana la scadenta	2.015.573	-	12.218.562	-	4.111.396	-	-	18.345.531
Alte active financiare	572.696	-	-	-	-	-	-	572.696
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>422.464.137</b>	<b>31.084.850</b>	<b>55.200.422</b>	<b>79.741.524</b>	<b>364.884.292</b>	<b>1.075.825</b>	<b>1.356.999</b>	<b>955.808.049</b>
<b>DATORII FINANCIARE</b>								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	158.400.494	269.736.422	8.609.625	15.854.164	16.285.652	-	-	468.888.357
Depozite de la banci	394.581	-	-	-	-	-	-	394.581
- la vedere	394.581	-	-	-	-	-	-	394.581
Depozite de la clienti	131.624.238	236.663	18.005.161	11.562.290	3.368.774	-	-	164.787.126
- depozite la termen	31.222.613	236.663	18.005.161	11.562.290	3.368.774	-	-	64.395.501
- conturi curente	100.401.625	-	-	-	-	-	-	100.401.625
Alte datorii financiare	2.979.885	-	-	-	-	-	-	2.979.885
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>293.399.198</b>	<b>269.975.085</b>	<b>26.614.786</b>	<b>27.416.454</b>	<b>19.654.426</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>637.059.949</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>129.064.939</b>	<b>-238.890.235</b>	<b>28.585.636</b>	<b>52.325.070</b>	<b>345.229.866</b>	<b>1.075.825</b>	<b>1.356.999</b>	<b>318.748.100</b>
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>129.064.939</b>	<b>-109.825.296</b>	<b>-81.239.660</b>	<b>-28.914.590</b>	<b>316.315.276</b>	<b>317.391.101</b>	<b>318.748.100</b>	
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>								
Credite primite si neutilizate	66.403.350	-	-	-	-	-	-	66.403.350
Credite acordate si neutilizate	67.071.554	-	-	-	-	-	-	67.071.554

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integrala din aceste situatii financiare

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
17. FEB. 2021  
Signeu si Incheierea

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

**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**  
**e) Riscul de lichiditate (continuare)**

Analiza activelor si datoriilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2020 este prezentata mai jos:

2020	Pana la o luna					Fara maturitate					Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
<b>ACTIVE FINANCIARE</b>											
Numerar si echivalente de numerar	112.196.113	-	-	-	-	-	-	-	49.372	-	112.245.485
Plasamente la banci	66.022.587	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.022.587
Credite si avansuri acordate clientilor	286.651.440	31.764.382	51.906.352	87.547.991	388.128.604	1.242.422	-	-	-	-	847.241.191
Titluri de investitii	-	4.173.099	13.181.186	2.068.994	-	-	-	-	-	-	19.423.279
Alte active financiare	907.277	-	-	-	-	-	-	-	-	-	907.277
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>	<b>465.777.417</b>	<b>35.937.481</b>	<b>65.087.538</b>	<b>89.616.984</b>	<b>388.128.604</b>	<b>1.242.422</b>	<b>49.372</b>	<b>1.045.839.818</b>			
<b>DATORII FINANCIARE</b>											
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	265.695.590	232.232.853	5.307.438	6.368.986	49.967.064	-	-	-	-	-	559.571.931
Depozite de la banci	401.505	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401.505
- la vedere	401.505	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401.505
Depozite de la clienti	108.860.700	7.340.686	21.292.408	15.734.164	1.614.806	-	-	-	-	-	154.842.764
- depozite la termen	12.468.131	7.340.686	21.292.408	15.734.164	1.614.806	-	-	-	-	-	58.450.195
- conturi curente	96.392.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.392.569
Alte datorii financiare	2.377.142	98.383	147.575	295.150	2.361.199	2.361.198	-	-	-	-	7.640.647
<b>TOTAL DATORII FINANCIARE</b>	<b>377.334.937</b>	<b>239.671.922</b>	<b>26.747.421</b>	<b>22.398.300</b>	<b>53.943.069</b>	<b>2.361.198</b>	<b>-</b>	<b>722.456.847</b>			
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>88.442.480</b>	<b>(203.734.442)</b>	<b>38.340.117</b>	<b>67.218.684</b>	<b>334.185.536</b>	<b>(1.118.776)</b>	<b>49.372</b>	<b>323.382.969</b>			
<b>DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>88.442.480</b>	<b>(115.291.963)</b>	<b>(76.961.846)</b>	<b>(9.733.161)</b>	<b>324.452.374</b>	<b>323.333.598</b>	<b>323.382.969</b>				
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>	188.908.500										
Credite primite si neutilizate	83.246.116										
Credite acordate si neutilizate											

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

##### 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 (prezentate in nota 6) :

- 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 2020 si 31 decembrie 2019, 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 Uniunii 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

Criza economica si sanitara provocata de pandemia Covid-19 a afectat in mod negativ mediul de afaceri in anul financiar 2020. Masurile adoptate de guvern in aceasta perioada au atenuat recesiunea indusa de pandemie, insa randamentul multor sectoare economice ramane sub nivelul anilor precedenti.

Aceasta situatie a afectat negativ si piata auto din Romania, numarul inmatricularilor de vehicule noi si vehicule comerciale mici fiind de 126 351 unitati, in scadere cu -21.8% fata de anul anterior. Livrarile brandurilor grupului VW au suferit de asemenea o scadere, dar grupul a reusit in acest context sa creasca cota de piata pe piata livrarilor de autoturisme noi din Romania.

In acest context, Porsche Bank Romania si-a concentrat activitatea pe consolidarea pozitiei pe piata, conservarea si chiar cresterea portofoliului de contracte active in conditiile unei analize atente a riscului fiecarei finantari acordate.

De asemenea, practicile de restructurare ale Bancii au fost actualizate pentru a sustine clientii afectati de pandemia COVID-19. Aceste practici includ masuri suplimentare pentru a asigura faptul ca toate concesiile sunt complet conforme cu deciziile EBA/BNR privind moratoriile.



**4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)**  
**h) Mediul de afaceri (continuare)**

In ciuda crizei economice stabilitatea financiara a ramas robusta in 2020, 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 scenarii 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 considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Bancii in conditiile de piata curente prin:

- redefinirea Strategiei de Afaceri elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice, impreuna cu banca mama, de management al lichiditatii in situatii de criza;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor Bancii, datorate accesului limitat la finantare si posibilitatii restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;
- examinarea atenta a conditiilor si clauzelor incluse in angajamentele de finantare, a riscurilor si obligatiilor identificate, cum ar fi ajungerea la maturitate a imprumuturilor si implicatiile ce ar putea rezulta din orice nerespectare a conditiilor contractuale, in prezent si viitorul apropiat.

**i) Adecvarea capitalului**

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 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.

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

##### **i) Adecvarea capitalului (continuare)**

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

31.12.2019 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	174.323.000	174.323.000
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	26,59%	20,05%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	52.445.287	69.544.654

31.12.2020 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	181.617.453	181.617.453
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	26,13%	19,98%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	55.612.894	72.706.777

#### **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.

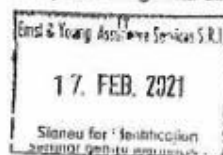
##### **Analiza senzitivitatii**

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 in stadiul 1 si in stadiul 2, respectiv un scenariu care presupune o crestere cu 20% a valorii LGD pentru creditele auto, segmentul de baza in activitatea bancii.

Analiza de senzitivitate din primul scenariu (crestere PD 10%) a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de 712.211.522 RON la 31.12.2020, reprezentand portofoliul in stadiul 1 si 2. Rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de ajustari pentru pierderi asteptate este de 2.290.703 RON la 31.12.2020.

Analiza de senzitivitate din al doilea scenariu a fost aplicata unui portofoliu de credite auto cu o expunere totala de RON 634.950.423 la 31 Decembrie 2020 (crestere LGD 20% pentru credite auto), relevand un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 2.084.815 RON 31 Decembrie 2020.

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare





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

*Plasamente la banci:* Plasamentele pe termen scurt la banci ale Bancii includ conturile curente si depozite la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este 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:* Valoarea justa a creditelor si avansurilor este estimata pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda medii ale creditelor acordate de Banca in ultima luna a anului pentru care se intocmeste raportarea. Estimarea include ipoteze pentru riscurile de credit, probabilitatea de pierdere si pierderea asteptata pe parcursul vietii creditului (LGD – „Loss given default”). In plus, estimarea este ajustata cu un procent de rambursare anticipata a creditului calculat pe baza istoricului ultimelor 12 luni. Pentru creditele clasificate in stadiul 3 avand proceduri judiciare demarate, valoarea justa este reduca la nivelul valorii contabile nete.

*Titlurile de stat* sunt clasificate drept instrumente financiare la cost amortizat, fiind masurate folosind o tehnica de evaluare bazata pe cotationi din piata, publicate de Bloomberg.

*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 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	2020	2019
Venituri din dobanzi – conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	284.390	898.569
Venituri din dobanzi – depozite la banci	1.748.927	1.800.240
Venituri din dobanzi – credite acordate clientilor, din care:	34.245.284	30.369.118
aferente creditelor depreciate	287.424	400.138
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	625.061	
<b>TOTAL</b>	<b>36.903.662</b>	<b>33.370.364</b>

**7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI**

RON	2020	2019
Cheltuieli cu dobanzile – depozite plasate de banci	-1	-1
Cheltuieli cu dobanzile – depozite de la clienti	-799.168	-542.681
Cheltuieli cu dobanzile – imprumuturi de la institutii financiare	-9.617.749	-7.412.438
<b>TOTAL</b>	<b>-10.416.918</b>	<b>-7.955.120</b>

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

RON	2020	2019
Venituri din comisioane	1.980.053	2.035.231
Cheltuieli cu comisioane	-785.585	-570.979
<b>Total venituri nete din comisioane</b>	<b>1.194.468</b>	<b>1.464.252</b>

Veniturile din comisioane inregistrate de Banca in 2020 au rezultat din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente si din comisioane de rambursare anticipata a creditelor.

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 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 prin intermediul EIR, pe durata creditului la care se refera. Aceste cheltuieli sunt prezentate impreuna cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.





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

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

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

RON	2020	2019
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-1.443.069	-1.526.368
Publicitate si marketing	-104.254	-715.247
Telecomunicatii	-709.174	-626.869
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-46.575	-45.613
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-104.837	-155.785
Transport, deplasari	-143.155	-104.139
Suport IT	-1.705.873	-1.513.802
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-1.089.459	-992.914
Alte cheltuieli administrative	-1.260.650	-1.338.910
<b>TOTAL</b>	<b>-6.607.046</b>	<b>-7.019.645</b>

(\*) Serviciile pentru audit statutar la 31 decembrie 2020 au fost asigurate de Ernst&Young Assurance Service SRL. Cheltuiala cu serviciile de audit statutar pentru situatiile financiare la 31 decembrie 2020 a fost in suma de 78.495 RON + TVA. Suplimentar, auditorul financiar a oferit alte servicii de audit, in valoare de 8.722 RON + TVA aferente pachetelor de raportare catre Volkswaggen AG si Porsche Bank AG, precum si 45.000 EUR+TVA aferent auditului formularului F04 FINREP la data de raportare 30 iunie 2020.

Pozitia "Alte cheltuieli administrative" include in principal cheltuieli cu paza, cursuri de specializare, cheltuieli cu reparatiile si de recuperare creante.

**(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

RON	2020	2019
Cheltuieli cu chirile	-457.854	-1.011.390
(Cheltuieli)/ Venituri cu litigiile (i)	-294.271	-1.693.110
Alte cheltuieli operationale (net)	-125.219	-1.068.110
<b>TOTAL</b>	<b>-877.344</b>	<b>-3.772.610</b>

Banca a ales sa aplice exceptie a calculului Dreptului de utilizare pentru contractele sub un an. Contractele de chirie incluse in aceasta exceptie (leasing pe termen scurt) se refera la inchirieri autovehicule pentru uzul angajatilor (utilizare sub 12 luni) sau la contracte chirie pentru suprafete destinate locatiei de back-up (Disaster Recovery Site) care au clauza de reziliere unilaterala de 60 de zile fara plata de penalizari. Pentru leasingul pe termen scurt, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de inchiriere.

In anul 2019 pozitia "Cheltuieli cu chirile" include si cheltuiala cu chiria aferenta sediului inchiriat, in valoare de 602.606 RON. Incepand cu 1 ianuarie 2020 societatea a aplicat prevederile IFRS 16 sediului inchiriat, asa cum este detaliat in nota 8.4.

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

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

**Cheltuiala cu impozitul pe profit**

RON	2020	2019
Cheltuiala din impozitul curent	-28.627	-1.971.417
Cheltuiala din impozitul amanat	-389.123	-50.436
Venit din impozitul amanat	151.397	507.565
<b>(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit</b>	<b>-266.353</b>	<b>-1.514.287</b>

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

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

RON	2020	2019
<b>Profit inainte de impozit</b>	<b>53.893</b>	<b>9.624.326</b>
<b>Impozit conform rata statutar 16%</b>	<b>-8.623</b>	<b>-1.539.892</b>
- Venituri neimpozabile / elemente asimilate	30.885	170.483
- Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	-288.615	-144.878
<b>Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent</b>	<b>-266.353</b>	<b>-1.514.287</b>

Venituri neimpozabile cuprind in principal venituri din reversarea de provizioane considerate nedeductibile la constituire (litigii, alte riscuri si cheltuieli).

Cheltuieli nedeductibile cuprind in principal cheltuieli cu constituirea de provizioane, cheltuieli cu vehiculele de companie, elemente nedeductibile fiscal integral sau cu deductibilitate limitata.

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

RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Impozitul curent (activ)	915.830	1.323.021
Impozitul curent (datorii)	-28.627	-1.971.417
Impozitul amanat (activ)	744.162	981.888
	<b>1.631.365</b>	<b>333.492</b>

Impozitul curent (activ) in sold la 2019 in valoare de 1.323.021 RON a fost compensat partial cu suma de 1.323.021 RON reprezentand impozitul curent datorat pentru anul 2019.

Pe parcursul anului 2020, Banca a platit in avans impozit pe profit trimestrial in suma totala de 781.615 RON. La 31 decembrie 2020 Banca inregistreaza un profit fiscal de 556.213 RON, prin urmare datoreaza un impozit in valoare de 28.627 RON (dupa deducerea bonificatiei fiscale pentru plata la termen in valoare de 60.367 RON).

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

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

La 31 decembrie 2020 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2019: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

RON	2020	2019
Alte diferente temporare	744.162	981.888
<b>Impozit amanat la 31 decembrie</b>	<b>744.162</b>	<b>981.888</b>

In RON	1 Ianuarie 2019	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2019
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale</b>			
Estimari costuri (i)	468.181	236.668	704.848
Provizion litigii	6.142	270.898	277.040
Pierdere fiscala reportata inainte de data de 1 ianuarie 2014	50.436	-50.436	-
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>524.759</b>	<b>457.130</b>	<b>981.888</b>
Pierdere fiscala reportata dupa data de 1 ianuarie 2014	-	-	-
<b>Datorie din impozit amanat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Creanta / datorie neta din impozit amanat</b>	<b>524.759</b>	<b>457.130</b>	<b>981.888</b>
Creanta din impozit amanat recunoscut	524.759	457.129	981.888
Datorie din impozit amanat recunoscut	-	-	-
<b>Creanta / datorie neta din impozit amanat</b>	<b>524.759</b>	<b>457.129</b>	<b>981.888</b>

In RON	1 Ianuarie 2020	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2020
<b>Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale</b>			
Estimari costuri (i)	704.848	-18.200	686.648
Provizion litigii	277.040	-276.849	191
IFRS16	-	57.322	57.322
<b>Creanta din impozit amanat</b>	<b>981.888</b>	<b>-237.726</b>	<b>744.162</b>
Creanta din impozit amanat recunoscut	981.888	-237.726	744.162
Datorie din impozit amanat recunoscut	-	-	-
<b>Creanta / datorie neta din impozit amanat</b>	<b>981.888</b>	<b>-237.726</b>	<b>744.162</b>

(i) Costurile estimate considerate in calculul impozitului amanat includ bonusul de performanta angajati, bonusul de fidelitate angajati si estimarea unor actiuni de marketing.

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

### 8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019
Numerar in casa	49.390	1.357.013
Cont curent la Banca Centrala	46.196.094	57.365.764
Depozit la vedere la Banca Centrala	66.000.000	35.000.000
<b>Total</b>	<b>112.245.484</b>	<b>93.722.777</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 (2020: RON 8%, EUR 5 %, 2019: RON 8%, EUR 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 2020 si la sfarsitul anului 2019.

La sfarsitul anului 2020 Banca a plasat la Unicredit Bank SA suma de 51.500.000 lei intr-un depozit la termen cu dobanda 1,3% p.a., iar la Banca Nationala a Romaniei suma de 66.000.000 RON intr-un depozit overnight cu dobanda 1,00% p.a.

Ratingul Romaniei Fitch 2020: BBB- (actualizat in Oct 2020).

Incepand cu luna iulie 2020, casieria din cadrul sediului central a fost inchisa si au fost implementate cai alternative prin care clientii pot retrage numerar din conturi.

La 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019, 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	31 decembrie
	2020	2019
Conturi curente	14.520.727	4.978.872
Depozite la banci	51.501.860	62.003.272
<b>Total</b>	<b>66.022.587</b>	<b>66.982.145</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.

Ratingurile aferente plasamentelor la banci la 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2020 sunt detaliate in nota 4b (ii).





**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
 (continuare)**

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

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

31 decembrie 2019	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
<b>Valori Brute - credite dealer</b>	70.497.069	58.284.442	128.781.511
Credite auto	63.426.705	17.599.160	81.025.865
Capital circulant	6.442.408	14.889.671	21.332.079
Credite de investitii (persoane juridice)	627.956	25.795.611	26.423.567
<b>Valori Brute - credite alti clienti</b>	306.346.488	237.000.169	543.346.657
Credite auto	306.346.488	233.280.806	539.627.294
Capital circulant	-	3.565.979	3.565.979
Credite de investitii (persoane fizice)	-	153.384	153.384
<b>TOTAL</b>	<b>376.843.557</b>	<b>295.284.611</b>	<b>672.128.168</b>
<b>Depreciere de valoare - credite dealer</b>	2.545.235	3.022.482	5.567.717
Credite auto	2.411.240	404.254	2.815.494
Capital circulant	95.652	281.245	376.897
Credite de investitii (persoane juridice)	38.343	2.336.983	2.375.326
<b>Depreciere de valoare - credite alti clienti</b>	6.312.761	15.565.792	21.878.553
Credite auto	6.312.761	15.529.573	21.842.334
Capital circulant	-	31.961	31.961
Credite de investitii (persoane fizice)	-	4.258	4.258
<b>TOTAL</b>	<b>8.857.996</b>	<b>18.588.274</b>	<b>27.446.270</b>
<b>Valori Nete - credite dealer</b>	67.951.834	55.261.960	123.213.794
Credite auto	61.015.465	17.194.906	78.210.371
Capital circulant	6.346.756	14.608.426	20.955.182
Credite de investitii (persoane juridice)	589.613	23.458.628	24.048.241
<b>Valori Nete - credite alti clienti</b>	300.033.727	221.434.377	521.468.104
Credite auto	300.033.727	217.751.233	517.784.960
Capital circulant	-	3.534.018	3.534.018
Credite de investitii (persoane fizice)	-	149.126	149.126
<b>TOTAL</b>	<b>367.985.561</b>	<b>276.696.337</b>	<b>644.681.898</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

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

31 decembrie 2020	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
<b>Valori Brute - credite dealer</b>	<b>98.936.368</b>	<b>54.303.944</b>	<b>153.240.312</b>
Credite auto	75.945.205	19.950.025	95.895.230
Capital circulant	22.047.213	10.483.570	32.530.783
Credite de investitii (persoane)	943.950	23.870.349	24.814.299
<b>Valori Brute - credite alti clienti</b>	<b>333.361.194</b>	<b>258.107.420</b>	<b>591.468.614</b>
Credite auto	332.875.248	238.657.849	571.533.097
Capital circulant	485.946	8.676.472	9.162.418
Credite de investitii (persoane)	-	10.773.099	10.773.099
<b>TOTAL</b>	<b>432.297.562</b>	<b>312.411.364</b>	<b>744.708.926</b>
<b>Depreciere de valoare - credite</b>	<b>3.930.758</b>	<b>2.839.738</b>	<b>6.770.496</b>
Credite auto	3.448.734	649.233	4.097.967
Capital circulant	391.954	383.559	775.513
Credite de investitii (persoane)	90.070	1.806.946	1.897.016
<b>Depreciere de valoare - credite</b>	<b>11.061.978</b>	<b>24.048.235</b>	<b>35.110.213</b>
Credite auto	11.061.978	23.289.571	34.351.549
Capital circulant	-	301.991	301.991
Credite de investitii (persoane)	-	456.673	456.673
<b>TOTAL</b>	<b>14.992.736</b>	<b>26.887.973</b>	<b>41.880.709</b>
<b>Valori Nete - credite dealer</b>	<b>95.005.610</b>	<b>51.464.206</b>	<b>146.469.816</b>
Credite auto	72.496.471	19.300.792	91.797.263
Capital circulant	21.655.259	10.100.011	31.755.270
Credite de investitii (persoane)	853.880	22.063.403	22.917.283
<b>Valori Nete - credite alti clienti</b>	<b>322.299.216</b>	<b>234.059.185</b>	<b>556.358.401</b>
Credite auto	321.813.270	215.368.278	537.181.548
Capital circulant	485.946	8.374.481	8.860.427
Credite de investitii (persoane)	-	10.316.426	10.316.426
<b>TOTAL</b>	<b>417.304.826</b>	<b>285.523.391</b>	<b>702.828.217</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 2020 si la 31 decembrie 2019 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019 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 2020 sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
(continuare)

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

RON	31 decembrie 2020	% din total	31 decembrie 2019	% din total
Comert	212.688.654	28,6%	175.435.884	26,1%
Industrie	38.995.221	5,2%	38.066.304	5,7%
Persoane fizice	266.194.198	35,7%	244.054.443	36,3%
Servicii	89.542.845	12,0%	74.877.700	11,1%
Constructii	23.121.762	3,1%	18.803.552	2,8%
Agricultura	16.392.881	2,2%	10.566.240	1,6%
Altele	97.773.365	13,1%	110.324.045	16,4%
<b>Total</b>	<b>744.708.926</b>	<b>100,0%</b>	<b>672.128.168</b>	<b>100,0%</b>

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

PORSCHER BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

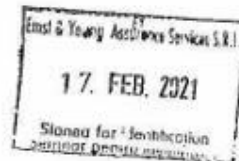
8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2019

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>											
Imobilizari necorporale in curs	138.382	1.619.920	-1.193.796	-	564.506	-	-	-	-	138.382	564.506
Imobilizari necorporale	10.403.890	497.588	1.193.796	12.095.274		8.022.563	1.441.731	-	9.464.294	2.381.327	2.630.980
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>10.542.272</b>	<b>2.117.508</b>	<b>-</b>	<b>12.659.780</b>		<b>8.022.563</b>	<b>1.441.731</b>	<b>-</b>	<b>9.464.294</b>	<b>2.519.709</b>	<b>3.195.486</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>											
Echipeamente tehnologice	585.788	7.909	-	-	593.697	571.188	9.544	-	580.732	14.600	12.965
Aparatura de masura si control	470.056	51.002	-	-25.269	495.789	355.009	64.208	-25.269	393.948	115.047	101.841
Mobilier, aparatura biroutica, echipamente de protectie	239.290	9.682	-	-408	248.564	182.490	17.431	-408	199.513	56.800	49.051
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>1.295.134</b>	<b>68.593</b>	<b>-25.677</b>	<b>1.338.050</b>		<b>1.108.687</b>	<b>91.183</b>	<b>-25.677</b>	<b>1.174.193</b>	<b>186.447</b>	<b>163.857</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare





PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2020

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				-RON-	
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Valoarea neta de inventar
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>										
Imobilizari necorporale in curs	564.506	902.053	-1.367.916		98.643	-	-	-	-	564.506
Imobilizari necorporale	12.095.274	742.509	1.367.916	14.205.699	9.464.294	1.522.652	-	10.986.946	2.630.980	3.218.753
<b>TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>12.659.780</b>	<b>1.644.562</b>	<b>-</b>	<b>14.304.342</b>	<b>9.464.294</b>	<b>1.522.652</b>	<b>-</b>	<b>10.986.946</b>	<b>3.195.486</b>	<b>3.317.396</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>										
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	-	5.775.510	-	5.775.510	-	577.551	-	577.551	-	5.197.959
Echipamente tehnologice	593.697	39.874	-	388.165	580.732	18.663	-245.402	353.993	12.965	34.172
Aparatura de masura si control	495.789	129.379	-	448.433	393.948	81.491	-176.736	298.702	101.841	149.731
Mobilier, aparatura birou, echipamente de protectie	248.564	65.257	-	230.423	199.513	22.188	-80.007	141.694	49.051	88.729
<b>TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>1.338.050</b>	<b>6.010.020</b>	<b>-</b>	<b>6.842.531</b>	<b>1.174.193</b>	<b>699.893</b>	<b>-502.145</b>	<b>1.371.940</b>	<b>163.857</b>	<b>5.470.591</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

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

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2020 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principalele intrar inregistrata in cursul anului 2020 se refera la upgrade-ul sistemului informatic INTBANK si al modulului de rapoarte bancare.

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.

Banca isi desfasoara activitatile intr-un sediu inchiriat in Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari Ilfov.

In urma clarificarii cluzelor contractului de inchiriere la inceputul anului 2020, Banca a recunoscut pentru prima data la 1 ianuarie 2020 dreptul de utilizare aferent sediului inchiriat, in conformitate cu prevederile IFRS16.

Contractul de inchiriere are un termen nedeterminat, cu o perioada de notificare in vederea rezilierii de 6 luni. Banca a estimat dreptul de utilizare a activului si datoria din leasing corespunzatoare pe o perioada de 10 ani. A fost avuta in vedere perioada maxima de bugetare la nivel de grup de 10 ani, imbunatatirile semnificative aduse sediului si faptul ca nu exista intentia schimbarii sediului mai devreme de acest interval de timp.

Evolutia soldului datoriei de leasing (reflectat si in nota 8.9 Alte datorii) este prezentata mai jos:

RON	31 decembrie 2020
1 ianuarie 2020	
Intrari aferente dreptului de utilizare	5.775.510
Dobanzi	52.096
Plati	(605.432)
Diferente de curs	90.523
Sold la 31 decembrie 2020	5.312.697

Banca a platit datorii aferente contractelor de leasing in valoare de 605.432 RON (2019: 602.606 RON).

Daca Banca ar fi aplicat tratamentul IFRS 16 de la 1 ianuarie 2019, urmatorul impact ar fi fost inregistrat in situatiile financiare raportate la 31 decembrie 2019.

Bilant 2019	IFRS 16 retratat	Raportat	Diferenta
Drept utilizare activ 31.12.2019	6.168.818	0	-6.168.818
Amortizare acumulata 31.12.2019	-560.802	0	560.802
Valoare neta contabila	5.608.017	0	-5.608.017
Datoria din leasing 31.12.2019	-5.771.261	0	5.771.261
Rezultatul anului	754.549	602.606	-151.943
<b>Total Impact 2019 Capitaluri proprii</b>	<b>591.304</b>	<b>602.606</b>	<b>11.302</b>

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

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

Rezultatul anului 2019	IFRS 16	Raportat	Diferenta
Cheltuiala cu amortizarea	560.802	0	-560.802
Cheltuiala cu dobanda	54.395	0	-54.395
Cheltuieli cu diferentele de curs	139.352	0	-139.352
Cheltuiala cu chiria	0	602.606	602.606
	<b>754.549</b>	<b>602.606</b>	<b>-151.943</b>

### 8.5. ALTE ACTIVE

RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Alte active financiare (i)</b>	<b>907.277</b>	<b>572.696</b>
<b>Alte active nefinanciare, din care:</b>	<b>1.592.562</b>	<b>1.593.347</b>
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	95.870	198.455
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	1.496.692	1.394.892
<b>Total</b>	<b>2.499.839</b>	<b>2.166.043</b>

(i) La data de 31 decembrie 2020 alte active financiare contin 519.635 RON reprezentand sumele care trebuie recuperate de la clienti din comisioane de recuperare a creditelor (2019: 385.524 RON). Din total suma de 50.265 RON (2019: 61.733 RON) este clasificata ca restanta si nu este depreciata iar suma de 469.370 RON (2019: 323.791 RON) este depreciata si este provizionata integral.

(ii) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2020 in principal suma de 48.893 lei (2019: 157.402 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 2020	31 decembrie 2019
Depozite la termen		
din care: - persoane fizice	17.606.195	13.063.930
- persoane juridice	39.980.833	50.821.529
<b>Total depozite la termen</b>	<b>57.587.028</b>	<b>63.885.459</b>
Conturi curente		
din care: - persoane fizice	7.671.083	6.960.957
- persoane juridice	88.721.487	93.440.669
<b>Total conturi curente</b>	<b>96.392.570</b>	<b>100.401.626</b>
<b>Total</b>	<b>153.979.598</b>	<b>164.287.085</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

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

RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi de la alte banci (i)	4.186.794	20.901.863
Imprumuturi de la institutii financiare nebankare din Grup (ii)	553.057.292	446.446.448
<b>Total</b>	<b>557.244.086</b>	<b>467.348.311</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 2020 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiara atasati la facilitatea de credit de la ING Bank N.V. Amsterdam - Bucharest Branch.
- (ii) Banca utilizeaza alte 2 facilitati de credit reinnoibile de la Porsche Corporate Finance. Pentru facilitatea in EUR dobanda este calculata luand in considerare 3M EURIBOR 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, fiind acordate pe termen nelimitat. Facilitatile sunt rambursabile in 13 luni din momentul primirii unei notificari de expirare de la Porsche Corporate Finance.

Limitele celor 2 facilitati de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2020: EUR 70.000.000 (46.500.000 EUR utilizati la 31.12.2020), RON 300.000.000 (265.000.000 RON utilizati la 31.12.2020).

Banca a semnat in data de 30 noiembrie 2018 un contract pentru o noua linie de credit reinnoibila de la Porsche Corporate Finance in suma de 4.000.000 EUR. Aceasta linie de credit furnizeaza finantare in eventualitatea unei situatii de criza si nu a fost utilizata pe parcursul anului 2020. Dobanda este calculata luand in considerare 1M EURIBOR.

De asemenea, Banca beneficiaza de la Porsche Corporate Finance de imprumuturi cu dobanda fixa in EUR, cu rambursari de principal si dobanda trimestriale. La 31 decembrie 2020, soldul acestor facilitati era de 2.500.000 EUR (2019: 5.750.000).

Suplimentar, in luna iunie 2020 Banca a semnat alte doua contracte, fiecare in valoare de 5 mil. EUR, cu maturitate de 3, respectiv 5 ani cu Porsche Corporate Finance GMBH, cu rambursari trimestriale de dobanda.

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiara atasati la facilitati de credit de mai sus atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH.

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

**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:

In RON	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>	
	<b>Alte fonduri imprumutate</b>	
<b>Datorii nete la 01 Ianuarie 2019</b>	<b>420.156.076</b>	
Intrari de numerar imprumut	333.182.650	
Iesiri de numerar imprumut	-292.901.138	
Cheltuiala cu dobanda	7.412.438	
Iesiri numerar dobanda	-7.328.413	
Ajustari din diferente de schimb valutar	6.826.698	
Alte miscari non-cash	-	
<b>Datorii nete la 31 Decembrie 2019</b>	<b>467.348.311</b>	

In RON	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>	
	<b>Alte fonduri imprumutate</b>	
<b>Datorii nete la 1 Ianuarie 2020</b>	<b>467.348.311</b>	
Intrari de numerar imprumut	520.430.900	
Iesiri de numerar imprumut	-436.184.317	
Cheltuiala cu dobanda	9.565.653	
Iesiri numerar dobanda	-9.380.171	
Ajustari din diferente de schimb valutar	5.463.710	
Alte miscari non-cash	-	
<b>Datorii nete la 31 Decembrie 2020</b>	<b>557.244.086</b>	

**8.9. ALTE DATORII  
RON**

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
<b>Alte datorii financiare</b>		
Creditori diversi	87.298	554.766
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate (i)	2.219.008	2.272.443
Datorii din leasing (IFRS 16)(ii)	5.312.697	-
Alte datorii financiare	21.644	152.676
	<b>7.640.647</b>	<b>2.979.885</b>
<b>Alte datorii nefinanciare</b>		
Salarii si alte taxe aferente datorate	3.846.483	4.241.772
Provizioane litigii	4.357.723	4.063.450
Alte sume datorate (TVA de plata)	33.451	36.502
Altele datorii (iii)	737.379	1.092.336
	<b>8.975.036</b>	<b>9.434.059</b>
<b>Total</b>	<b>16.615.683</b>	<b>12.413.944</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare



**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)**

**8.9. ALTE DATORII (continuare)**

(i) Pozitia "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2020 include:

- Estimari de costuri generale si administrative 628 535 RON (2019: 836.087 RON)
- Comisioane dealeri care nu sunt inca facturate 1.590.473 RON (2019: 1.436.356 RON)

(ii) Banca a recunoscut pentru prima data la 1 ianuarie 2020 dreptul de utilizare aferent sediului inchiriat si datoria din leasing, in conformitate cu prevederile IFRS16 (mai multe detalii fiind oferite in nota 8.4.

(iii) Pozitia „Alte datorii” la data de 31 decembrie 2019 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. Acest provizion a fost reversat integral pe parcursul anului 2020.

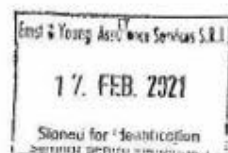
Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

<i>In RON</i>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2019</b>	<b>-3.398.925</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-2.335.498
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	579.254
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2019</b>	<b>-5.155.169</b>
<hr/>	
<i>In RON</i>	<b>Total</b>
<b>Valoare contabila la 1 ianuarie 2020</b>	<b>-5.155.169</b>
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-1.297.149
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	1.423.385
<b>Valoare contabila la 31 decembrie 2020</b>	<b>-5.028.933</b>

**8.10. CAPITAL SOCIAL**

	<b>31 decembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	179.987.900	179.987.900
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
<b>Total</b>	<b>179.987.950</b>	<b>179.987.950</b>

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare





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

Platiile viitoare pentru contractele de chirie masini si pentru locatia de back up sunt prezentate in tabelul de mai jos:

RON

31 decembrie 2019 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	364.702	-	-	364.702
Locatie back-up	60.673	-	-	60.673
<b>Total plati viitoare pentru chirie</b>	<b>425.375</b>	-	-	<b>425.375</b>

31 decembrie 2020 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	289.708	-	-	289.708
Locatie back-up	61.817	-	-	61.817
<b>Total plati viitoare pentru chirie</b>	<b>351.525</b>	-	-	<b>351.525</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 diferite de

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019, soldurile in relatie cu managementul, administratorii, angajatii si partile afiliate nu sunt restante sau depreciate.

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

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

Descriere	31-Dec-19				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
<b>Active</b>					
Credite si avansuri acordate clientilor (Limiti de credit)				9.661.775	9.661.775
Credite si avansuri acordate clientilor (Credite auto)	83.692				83.692
Alte active (Venituri angajate)				0	0
<b>Datorii</b>					
Depozite de la banci/ Depozite de la clienti (Conturi curente si depozite)		394.581	31.981.737	85.603.842	119.049.231
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare (Credite la termen)	1.069.070				446.446.448
Alte datorii (Accrual Salarii/ bonusuri)	3.414.880			493.181	9.414.880
Alte datorii (Datorii angajate/ alte datorii)					493.181

Descriere	31-Dec-20				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
<b>Active</b>					
Credite si avansuri acordate clientilor (Limiti de credit)				10.454.877	10.454.877
Credite si avansuri acordate clientilor (Credite auto)	189.918				189.918
Alte active (Venituri angajate)				65.161	65.161
<b>Datorii</b>					
Depozite de la banci/ Depozite de la clienti (Conturi curente si depozite)		401.505	30.557.833	61.378.910	93.306.944
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare (Credite la termen)	968.696				553.057.292
Alte datorii (Accrual Salarii/ bonusuri)	3.634.548			495.106	3.634.548
Alte datorii (Datorii angajate/ alte datorii)					495.106

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 70 fac parte integranta din aceste situatii financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31-Dec-19				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
Venituri din dobanzi (Linii de credit/credit auto)	3.891			295.087	298.978
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	4.836		276.786	6.018.511	6.300.133
Venituri din comisioane	89	70	26.033	610.694	636.886
Alte cheltuieli administrative				2.428.707	2.428.707

Descriere	31-Dec-20				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
Venituri din dobanzi (Linii de credit/credit auto)	4.941			325.199	330.140
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	8.307		471.352	8.940.535	9.420.194
Venituri din comisioane	34	85	20.878	506.096	527.094
Alte cheltuieli administrative				2.655.317	2.655.317
Alte venituri - refacturari				53.445,20	53.445

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.  
 17. FEB. 2021  
 Signeu for Identification



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

### **Venituri si cheltuieli**

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 527.094 RON (2019: 636.886 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 9.420.194 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2020 (2019: 6.300.133 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.


Suma de 2.638.168 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 2020 (2019: 2.428.707 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 2020, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.

## **11. EVENIMENTE ULTERIOARE**

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.

  
Alexandra Serbu, Contabil Se



  
Ionut Purice, Presedinte

