

# **PORSCHE BANK ROMANIA S.A.**

**Situații financiare informative la 31 decembrie 2010  
întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare  
Financiară după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea  
Europeană**

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE**  
Întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară  
după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea Europeană  
31 decembrie 2010

---

<b>CONȚINUT</b>	<b>PAGINA</b>
Situatia pozitiei financiare	1
Situatia rezultatului	2
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4
Note la situațiile financiare	5 - 69

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

MAKADS ROMANIA S.R.L.  
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

<u>Descriere</u>	<u>Note</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2010</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2009</u>	<u>1 ianuarie</u> <u>2009</u>
<b>ACTIVE</b>				
Disponibilități	4.1.	884.153	1.119.596	2.164.638
Conturi la Banca Centrală	4.1.	96.172.206	69.713.436	85.685.795
Conturi curente și depozite la bănci	4.2.	99.753.676	113.139.424	1.404.602
Creanțe asupra clientelei - credite, net	4.3.	274.379.872	209.263.055	138.817.069
<i>Imobilizări corporale, net</i>		234.778	246.013	312.126
<i>Imobilizări necorporale, net</i>		1.252.817	1.038.421	1.031.275
Total imobilizari	4.4.	1.487.595	1.284.434	1.343.401
<i>Impozit curent activ, net</i>		365.092	398.092	358.767
<i>Impozit amânat activ, net</i>		134.260	280.084	1.018.962
Creante din impozit	5.9.	499.352	678.176	1.377.729
<i>Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate</i>		175.507	398.316	114.155
<i>Alte active bilanțiere</i>		414.511	802.334	47.260
Alte active	4.5.	590.018	1.200.650	161.415
<b>Total active</b>		<b>473.766.872</b>	<b>396.398.770</b>	<b>230.954.650</b>
<b>DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>				
<i>Depozite la vedere și conturi curente</i>		7.831.638	2.702.470	947.106
Depozite privind instituțiile de credit	4.6.	7.831.638	2.702.470	947.106
<i>Depozite la vedere și conturi curente</i>		132.075.203	110.146.564	40.066.150
<i>Depozite la termen</i>		5.056.286	3.818.878	13.598.114
Datorii privind clientela	4.7.	137.131.489	113.965.442	53.664.264
Imprumuturi	4.8.	276.107.037	228.412.131	128.687.022
<i>Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate</i>		796.394	633.296	448.968
<i>Alte datorii (incl provizion bonus salariați)</i>		1.426.325	629.173	878.181
Alte datorii	4.10	2.222.719	1.262.469	1.327.149
<b>Total datorii</b>		<b>423.292.883</b>	<b>346.342.512</b>	<b>184.625.541</b>
Capital social	4.11	52.748.850	52.748.850	52.748.850
Rezerve	4.12	293.835	290.640	131.226
Rezultatul reportat/(deficit acumulat)		-2.939.031	-6.550.967	-8.588.032
Rezultatul exercitiului		370.334	3.727.149	2.144.279
Distribuiri din rezultatul curent		0	-159.414	-107.214
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>50.473.989</b>	<b>50.056.258</b>	<b>46.329.109</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>473.766.872</b>	<b>396.398.770</b>	<b>230.954.650</b>

Situațiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emiteră și s-au semnat în numele Consiliului de Administrație la 28 iunie 2011 de:

Ionuț Purice, Președinte

Alexander Nekolar, Vicepreședinte

Alexandra Șerbu, Contabilitate



**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE- REZULTATULUI**

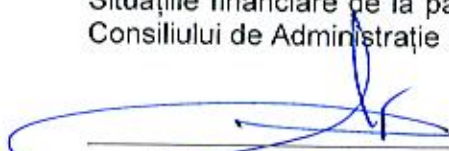
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

MAJARS ROMANIA S.A.  
 FOR IDENTIFICATION PURPOSES

<u>Descriere</u>	<u>Note</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2010</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2009</u>
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	5.1.	25.067.861	20.274.214
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	5.2.	(6.874.032)	(6.559.598)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<b>18.193.829</b>	<b>13.714.616</b>
Corecții asupra valorii creanțelor	4.3.	(11.415.469)	(7.393.689)
<b>Venituri nete după deprecierea creanțelor</b>		<b>6.778.360</b>	<b>6.320.927</b>
Venituri din comisioane		2.350.504	2.740.536
Cheltuieli cu comisioane		(228.724)	(207.638)
<b>Venituri nete din comisioane</b>	5.3.	<b>2.121.781</b>	<b>2.532.898</b>
Castiguri nete din operatiuni financiare	5.4.	1.954.166	3.267.880
Alte venituri	5.5.	500.427	321.501
<b>Total alte venituri ale activitatii curente</b>		<b>2.454.593</b>	<b>3.589.381</b>
Cheltuieli cu personalul (salarii și asigurări sociale)	5.6.	(3.875.540)	(3.330.847)
Cheltuieli generale și cheltuieli administrative	5.7.	(5.656.164)	(3.986.899)
Amortizarea și deprecierea imobilizari		(459.606)	(449.834)
Alte cheltuieli de exploatare	5.8.	(830.765)	(209.598)
<b>Total cheltuieli operaționale</b>		<b>(10.822.075)</b>	<b>(7.977.178)</b>
<b>Rezultatul activității curente</b>		<b>532.658</b>	<b>4.466.028</b>
<b>Rezultatul brut (înainte de impozitul pe profit)</b>		<b>532.658</b>	<b>4.466.028</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		(16.500)	0
Venit/(cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat		(145.824)	(738.879)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	5.9.	<b>(162.324)</b>	<b>(738.879)</b>
<b>Profit net</b>		<b>370.334</b>	<b>3.727.149</b>
Profit/(pierdere) atribuibilă interesului minoritar		0	0
Profit atribuibil acționarilor societății mamă		370.334	3.727.149

Situațiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat în numele Consiliului de Administrație la 28 iunie 2011 de:

  
 Ionuț Purice, Președinte

  
 Alexander Nekolar, Vicepreședinte

Alexandra Șerbu, Contabilitate





**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SITUATIYA MODIFICARILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII**  
la 31 decembrie 2010

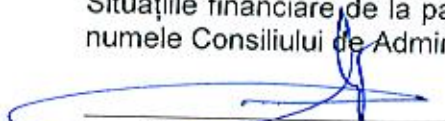
(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)


FOR CLASSIFICATION PURPOSE ONLY

Element al capitalului propriu	Capital social	Rezerva legală	Rezultatul curent	Pierderi reportate	Alte rezerve	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2009</b>	<b>52.748.850</b>	<b>131.226</b>	<b>2.144.279</b>	<b>(8.588.032)</b>	<b>(107.214)</b>	<b>46.329.109</b>
Alocarea rezultatului anului 2008 în rezultat reportat			(2.144.279)	2.037.065	107.214	
Constituire rezerva legală		159.414			(159.414)	
Profitul anului 2009			3.727.149			3.727.149
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>52.748.850</b>	<b>290.640</b>	<b>3.727.149</b>	<b>(6.550.967)</b>	<b>(159.414)</b>	<b>50.056.258</b>
Alocarea rezultatului anului 2009 în rezultat reportat			(3.727.149)	3.567.735	159.414	
Corectia rezultatului anului 2009(*)		3.195		44.201		47.396
Profit pentru perioada curentă			370.334			370.334
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>52.748.850</b>	<b>293.835</b>	<b>370.334</b>	<b>(2.939.031)</b>	<b>-</b>	<b>50.473.989</b>

(\*) Corectia rezultatului anului 2009 reprezinta corectia statutara aferenta rezultatului 2009 reprezentând corecția TVA-ului aferent achiziției de imobilizări necorporale care ar fi trebuit să fie capitalizat (63.896 RON) și impozit pe profit aditional aferent anului 2009 (16.500 RON). Astfel, corecția a avut impact și asupra rezervei legale (3.195 RON), respectiv asupra rezultatului reportat (44.201 RON).

Situațiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat în numele Consiliului de Administrație la 28 iunie 2011 de:

  
Ionuț Purice, Președinte

  
Alexander Nekolar, Vicepreședinte

Alexandra Șerbu, Contabilitate





**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE- FLUXURILOR DE TREZORERIE**

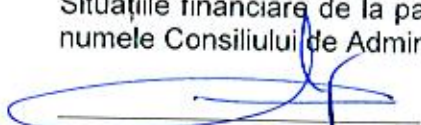
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)



<u>Descriere</u>	<u>Note</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2010</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2009</u>
<b>Flux de numerar din activitati de exploatare</b> (Pierdere)/Profit intainte de impozitare		370.334	3.727.149
Ajustari pentru:			
<b>Articole nemonetare incluse in profit inainte de impozitare</b>	6(d)	11.283.483	8.398.901
Cheltuiala cu impozitul pe profit		162.324	738.879
Corectie facuta in anul curent pe seama rezultatului reportat		47.396	0
<b>Flux de numerar din activitati de exploatare inaintea modificarii elementelor de exploatare</b>		11.863.537	12.864.929
Modificarea activelor de exploatare	6(b)	-75.313.561	-79.434.710
Modificarea pasivelor de exploatare	6(c)	76.950.371	161.716.970
Impozit pe profit platit		0	-39.323
<b>Flux de numerar din activitati de exploatare</b>		13.500.347	95.107.865
<b>Flux de numerar din activitati de investitii</b>			
Achizitii de active corporale/necorporale		-662.767	-390.867
Vanzari de mijloace fixe		0	422
<b>Flux de numerar din activitati de investitii</b>		-662.767	-390.445
Numerar la inceputul perioadei	6(a)	183.972.455	89.255.035
Flux de numerar din activitati de exploatare		13.500.347	95.107.865
Flux de numerar din activitati de investitii		-662.767	-390.445
Numerar la sfarsitul perioadei		196.810.036	183.972.455
Numerar la sfârșitul perioadei			
Casa și cont curent la BNR		97.056.359	70.833.032
Creanțe față de instituții de credit sub 3 luni		99.753.676	113.139.424

Situațiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emiteră și s-au semnat în numele Consiliului de Administrație la 28 iunie 2011 de:

  
Ionuț Purice, Președinte

  
Alexander Nekolar, Vicepreședinte

Alexandra Șerbu, Contabilitate





## PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE  
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

### 1. BANCA PORSCHE BANK ROMANIA SA ȘI OPERAȚIUNILE ACESTEIA

PORSCHE Bank Romania a fost autorizată de Banca Națională a României la data de 27 septembrie 2004.

Adresa sediului central al băncii este: Șos Pipera-Tunari, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, România, Clădirea Porsche, iar acționarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99.999%).

Activitatea principală a Băncii constă în finanțarea achiziției de vehicule comercializate de către Porsche Romania SRL / Porsche Inter Auto Romania și în finanțarea dealerilor Porsche Romania SRL pentru investiții sau operațiuni curente.

Banca este o filială a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Porsche Bank Romania este consolidată în situațiile financiare ale Porsche Bank AG - Austria pentru fiecare perioadă încheiată la 31 decembrie.

Porsche Bank AG este parte afiliată a Porsche Holding GmbH, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, care întocmește situații financiare consolidate pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie. Porsche Bank Romania este consolidată în situațiile financiare ale Porsche Holding GmbH Austria pentru fiecare perioadă încheiată la 31 decembrie.

- **Grupul Porsche** activează în România prin intermediul Porsche România, principalul vânzător de autovehicule străine din România cat si prin entitățile financiare: Porsche Leasing România IFN SA, una din cele mai importante societăți de leasing, Porsche Broker de Asigurare, Porsche Bank Romania SA, Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania si Porsche Mobility SRL.
- **Porsche România** deține drepturi de exclusivitate pentru vânzarea și distribuirea pe piața românească pentru următoarele mărci de automobile: Porsche, Audi, Volkswagen, Skoda, Seat și, de puțin timp, Bentley și Lamborghini. Societatea pune la dispoziția clienților și operațiuni de service și piese de schimb, fie direct, fie indirect, prin intermediul rețelei de dealeri.  
Porsche România colaborează cu o rețea de aproximativ 80 de dealeri ce acoperă întreg teritoriul țării.
- **Porsche Leasing Romania IFN SA**, ofera finantare sub forma de leasing financiar atat persoanelor fizice, cat si celor juridice.
- **Porsche Bank România SA** ofera finantare sub forma de credit auto adresat atat persoanelor fizice, cat si celor juridice, dar si produse de finantare destinate exclusiv rețelei de dealeri a grupului.
- **Porsche Mobility** completeaza paleta de produse financiare ale grupului cu leasing operational.
- **Porsche Broker de Asigurare** 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 rețeaua de dealeri fara a apela la produsele financiare.
- Entitățile Porsche sunt create pentru a implementa conceptul „one stop shop”: achiziție, finantare si asigurare auto in aceeasi locatie.

Consiliul de Administrație elaborează politici pentru operarea Băncii și monitorizează implementarea acestora. Consiliul este alcătuit din 5 membri numiți de Adunarea Generală a Acționarilor.

La 31 decembrie 2010, Consiliul de Administrație cuprindea următorii membri:

- |    |                   |                                    |
|----|-------------------|------------------------------------|
| 1. | Ionut Purice      | Președinte                         |
| 2. | Alexander Nekolar | Membru (Administrator executiv).   |
| 3. | Rainer Schroll    | Membru (Administrator neexecutiv). |
| 4. | Christian Richter | Membru (Administrator neexecutiv). |
| 5. | Kurt Leitner      | Membru (Administrator neexecutiv). |

## **2. BAZA DE ELABORARE ȘI POLITICILE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

### **2.1. Baza de elaborare**

Conform Ordinului BNR 15/2009 privind întocmirea de către instituțiile de credit, în scop informativ, de situații financiare anuale individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pentru exercițiile financiare ale anilor 2009, 2010 și 2011, instituțiile de credit trebuie să întocmească, în scop informativ, situații financiare anuale individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate potrivit procedurii prevăzute la art. 6 paragraful 2 din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate (IFRS). Pentru anul financiar 2009 instituțiile de credit care nu au mai întocmit situații financiare anuale individuale conforme cu IFRS au întocmit doar bilanțul și contul de profit și pierdere, conform acestor standarde, nefiind obligate să prezinte și date comparative pentru exercițiul financiar al anului 2008.

Pentru anul financiar 2010, intrucat este primul an în care se întocmesc situații financiare în conformitate cu IFRS, Banca aplică IFRS 1 – Adoptarea pentru prima dată a Standardelor de Raportare Financiară.

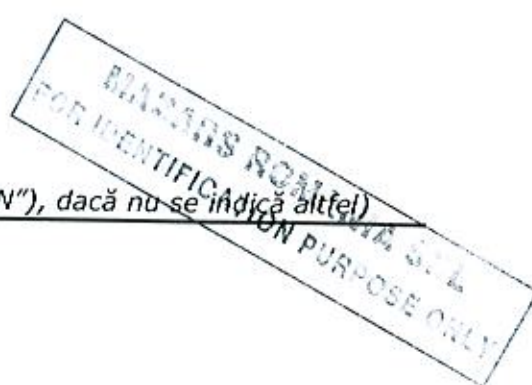
Astfel, situațiile financiare la 31 decembrie 2010 întocmite în conformitate cu IFRS includ trei situații ale poziției financiare, două situații ale rezultatului global, două situații ale fluxurilor de trezorerie și două situații privind modificările în capitalurile proprii și notele aferente, inclusiv informațiile comparative.

Aceste situații financiare sunt prezentate în RON și toate valorile sunt rotunjite la cel mai apropiat RON, exceptând cazul în care se indică altfel. Moneda funcțională a Băncii este RON.

### **Declarația de conformitate**

Situațiile financiare ale Băncii s-au întocmit conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și interpretărilor acestora, după cum s-au adoptat pentru utilizare în Uniunea Europeană.





## **2.2. Modificări în politicile și descrierile contabile**

### **(a) Standarde adoptate de Banca**

Având în vedere faptul că anul 2010 este primul an în care Banca întocmește situații financiare IFRS, trecerea de la standardele statutare de raportare la IFRS reprezintă o modificare semnificativă a politicilor contabile aplicate. Astfel, Banca a adoptat standardele aplicabile la data situațiilor financiare (31 decembrie 2010) atât pentru cifrele aferente anului 2010, cât și pentru comparative.

Cele mai semnificative standarde aplicate de Banca cu impact material asupra situațiilor financiare sunt următoarele:

- IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor de Raportare Financiară, după cum este prezentat la punctul 2.1. de mai sus;
- IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Acest standard se aplică pentru clasificarea instrumentelor financiare, din perspectiva emitentului, în active financiare, datorii financiare și instrumente de capitaluri proprii; pentru clasificarea dobânzilor, dividendelor, pierderilor și castigurilor asociate acestora, precum și circumstanțelor în care activele și datoriile financiare trebuie compensate. În principiu, acest standard a fost aplicat în cazul creanțelor aferente împrumuturilor acordate clienței, cât și pentru împrumuturile primite.
- IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Acest standard stabilește principiile pentru recunoașterea și evaluarea activelor financiare, a datoriilor financiare și a anumitor contracte de cumpărare sau vânzare a elementelor nefinanciare. De asemenea, stabilește cadrul general de depreciere a activelor financiare (spre exemplu, pentru activele financiare contabilizate de costul amortizat, valoarea pierderii este evaluată drept diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie estimate).
- IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat. Acest standard impune prezentarea de informații despre impactul instrumentelor financiare pentru poziția financiară și performanța financiară a unei entități, respectiv despre natura și extinderea riscurilor generate de instrumentele financiare la care este expusă entitatea în decursul perioadei și la finalul perioadei de raportare, precum și a modului în care entitatea gestionează riscurile respective.
- IAS 12 Impozitul pe profit. Prezentul standard prescrie tratamentul contabil pentru impozitul pe profit, respectiv consecințele fiscale curente și viitoare ale recuperării (decontării) viitoare a valorii contabile a activelor (datoriilor) care sunt recunoscute în situația poziției financiare a unei entități, respectiv ale tranzacțiilor și alte evenimente ale perioadei curente care sunt recunoscute în situațiile financiare ale unei entități.

### **(b) Standarde noi, modificări și interpretări emise, dar care nu produc efecte pentru anul financiar care începe la 1 ianuarie 2010 și nu s-au adoptat înainte de termen**

Următoarele standarde și modificări la standardele existente s-au publicat și sunt obligatorii pentru perioadele contabile ale Băncii începând la sau după 1 ianuarie 2011

sau perioade ulterioare, dar Banca nu le-a adoptat înainte de termen. Conducerea estimeaza ca aceste standarde/modificari nu afectează semnificativ operațiunile Băncii.

- **IFRIC 19 Stingerea obligațiilor financiare cu instrumente de capital propriu**  
Interpretarea intră în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 iulie 2010. Această interpretare se adresează tratamentului contabil, atunci când există o renegociere între entitate și creditor în legătură cu condițiile unei obligații financiare și creditor acceptă instrumentele de capital propriu ale entității pentru a stinge parțial sau total obligația financiară. IFRIC 19 clarifică faptul că asemenea instrumente de capital propriu sunt „plătite drept compensație” conform paragrafului 41 din IAS 39. Drept urmare, obligația financiară este radiată și instrumentele de capital propriu emise sunt tratate ca plătite drept compensație pentru a stinge acea obligație financiară. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.
- **IFRIC 14 Plăți în avans a unei Cerințe Minime de Finanțare (Modificat)**  
Modificarea produce efecte pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2011. Scopul acestei modificări a fost să permită entităților să recunoască ca un activ unele plăți voluntare în avans pentru contribuții minime de finanțare. Această aplicare înainte de termen permisă trebuie aplicată retrospectiv. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.
- **IFRS 9, „Instrumente financiare” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2013, adoptarea este permisa si mai devreme).**  
Acest standard inlocuieste ghidul din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare. Standardul elimina categoriile credite si creante, investitii pastrate pana la scadenta si active detinute in scopul vanzarii. Clasificarea activelor financiare a fost redusa la doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul modelului de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxurile de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa reprezinte doar principal si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global (OCI). Alegerea va fi facuta instrument cu instrument si nu vor fi permise reclasificari si nicio suma recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data viitoare. Sunt de asemenea incluse acele paragrafe din IAS 39 referitoare la masurarea valorii juste si contabilizarea instrumentelor financiare derivate incorporate in contracte acolo unde gazda nu este un active financiar, ca si cerintele IFRIC 9, „Reevaluarea instrumentelor derivate încorporate”. Banca analizeaza daca modificarea va avea un efect asupra poziției sau performanței financiare.
- **IAS 32 Clasificarea emisiunilor de drepturi (Modificat)**  
Modificarea produce efecte pentru perioade anuale care încep la sau după 1 februarie 2010. Această modificare se referă la aspectele drepturilor oferite pentru o sumă fixă în valută care s-au tratat drept obligații derivate de standardul existent. Modificarea indică faptul că atunci când sunt îndeplinite anumite criterii, acestea

trebuie clasificate drept capital propriu indiferent de valuta în care se exprimă prețul exercitării. Modificarea urmează să se aplice retrospectiv. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.

- IAS 24 Prezentarea informațiilor privind partile afiliate (revizuit)  
Revizuirea produce efecte pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2011. Această revizuire se referă la raționamentul care este necesar pentru a evalua dacă un guvern și entitățile cunoscute entității care raportează ca fiind sub controlul aceluiași guvern se consideră un singur client. În evaluarea acestui fapt, entitatea care raportează va ține cont de măsura integrării economice între acele entități. Se permite aplicarea înainte de termen și adoptarea se va aplica retrospectiv. Banca nu preconizează ca modificarea să aibă un efect asupra poziției sau performanței financiare.

### **2.3. Raționamentul și estimările contabile semnificative**

În procesul de aplicare a politicilor contabile de recunoaștere și măsurare ale Băncii, conducerea a utilizat raționamentul propriu și a efectuat estimări la stabilirea sumelor recunoscute în Situația poziției financiare. Cele mai semnificative utilizări a raționamentelor și estimărilor sunt următoarele:

#### **(a) Pierderi din depreciere la creditele acordate**

Banca își revizuieste propriile portofolii de credite acordate pentru a stabili periodic deprecierea acestora. La stabilirea faptului dacă o pierdere trebuie înregistrată în Situația rezultatului, Banca face raționamente dacă există date observabile care să indice că există o reducere măsurabilă în fluxurile de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de împrumuturi înainte să se poată identifica reducerea cu un împrumut individual în acel portofoliu. Această evidență poate include date observabile care să indice că există o modificare adversă în starea plății împrumutaților la o Bancă sau condiții economice naționale sau locale care să se coreleze cu lipsuri la active în Bancă. Conducerea utilizează estimările în baza experienței pierderii istorice pentru active cu caracteristici de risc de credit și evidență obiectivă a deprecierei similare cu cele din portofoliu atunci când își programează fluxurile viitoare de numerar. Metodologia și presupunerile utilizate atât pentru estimarea sumei, cât și programarea fluxurilor de numerar se revizuiesc periodic pentru a reduce orice diferențe între estimările pierderilor și experiența efectivă de pierdere.

#### **(b) Provizioane pentru litigii**

Banca urmează instrucțiunile IFRS pentru înregistrarea provizioanelor pentru contingente. Provizioanele se înregistrează atunci când Banca are o obligație prezentă (juridică sau constructivă) ca rezultat al unui eveniment anterior, există o posibilă ieșire de numerar din bancă și fluxul de numerar se poate estima în mod fiabil. La evaluarea probabilității ieșirii de numerar, Banca evaluează condițiile existente la data declarației situației financiare și utilizează raționamentul și recomandările avocaților interni și externi care reprezintă Banca în instanță. Dacă nu mai sunt îndeplinite condițiile, Banca reversează provizioanele. La stabilirea ieșirilor posibile de numerar, Banca își implică de asemenea consultanții juridici și documentația formală din dosarele juridice. Suma provizionului se calculează de asemenea cu referire la programarea ieșirii preconizate. Atunci când



programarea este de peste 1 an, Banca înregistrează provizionul la valoarea prezentă a acestuia, la costul ratei fondurilor pentru Bancă.

#### **(c) Impozitarea**

Legislația fiscală română se supune diferitelor interpretări și modificări ce pot apărea frecvent. Interpretarea de către conducere a acestei legislații, după cum se aplică tranzacțiilor și activității Băncii, se poate contesta de autoritățile relevante regionale și statale. Evenimentele recente din România sugerează faptul că autoritățile fiscale abordează o poziție mai asertivă în interpretarea de către aceasta a legislației și evaluărilor și drept urmare este posibil să se conteste tranzacțiile și activitățile care nu au fost contestate în trecut. Astfel se pot impune taxe suplimentare, penalizări și dobânzi semnificative. Perioadele fiscale rămân deschise revizuirii de către autorități în privința impozitelor pentru 4 ani calendaristici anteriori anului de revizuire. În anumite situații, revizuirile pot acoperi perioade mai lungi.

#### **(d) Continuarea activității**

Conducerea Băncii a evaluat capacitatea Băncii de a-și continua activitatea și este satisfăcută că Banca dispune de resurse pentru a-și continua activitatea în viitorul apropiat. În continuare, conducerea nu are informații despre nesiguranțe materiale care pot pune la îndoială capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. De aceea, situațiile financiare continuă să fie întocmite în baza continuării activității.

### **2.4 Sumarul politicilor contabile semnificative**

#### **1. Conversia valutară**

##### **(a) Valuta funcțională și de prezentare**

Valuta funcțională a Băncii este valuta mediului economic primar în care funcționează. Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

##### **(b) Tranzacții și solduri**

Tranzacțiile denominate în valută se convertesc în valuta funcțională, la cursul de schimb care predomină la data tranzacției. Diferențele de curs valutar care rezultă din decontarea tranzacțiilor denominate în valută sunt incluse în Situația rezultatului, în momentul decontării, utilizând cursul de schimb predominant la acea dată.

Activele și pasivele monetare denominate în valută se convertesc în RON, la data Situației poziției financiare.

Cursurile de schimb utilizate pentru transformarea soldurilor exprimate în valute la sfârșitul anilor 2009 și 2010 sunt:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF	RON/GBP
Anul încheiat la 31 Decembrie 2010	4.2848	3.2045	3.4211	4.9673
Anul încheiat la 31 Decembrie 2009	4.2282	2.9361	2.8496	4.7393

Câștigurile și pierderile valutare care apar din conversia activelor și pasivelor monetare se reflectă în declarația de venit pentru an.

## **2. Active financiare**

### **(a) Clasificare**

Banca își clasifică activele financiare în următoarele categorii: activele financiare ținute la valoarea de piață prin profit sau pierdere; împrumuturi și creanțe; investiții ținute până la maturitate; și active financiare disponibile spre vânzare. Conducerea stabilește clasificarea investițiilor acesteia la recunoașterea inițială.

#### ***(i) Active financiare la valoarea de piață prin profit sau pierdere („VDPPP”)***

Această categorie are două subcategorii: active financiare ținute pentru comercializare și cele desemnate la valoarea de piață prin profit sau pierdere la constituire. Un activ financiar se clasifică în această categorie dacă este achiziționat în principal în scopul vânzării în termen scurt sau dacă se desemnează astfel de conducere. Banca nu are în prezent niciun activ financiar desemnat la valoarea de piață prin profit sau pierdere la constituire. Derivatele sunt de asemenea clasificate ca ținute pentru comercializare dacă nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire.

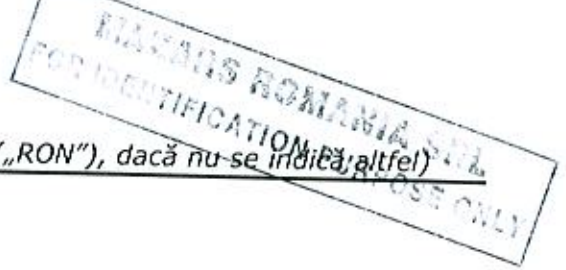
#### ***(ii) Împrumuturi și creanțe***

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt, care se clasifică ca ținute pentru comercializare și cele pe care entitatea le desemnează la recunoașterea inițială la valoarea de piață prin profit sau pierdere; (b) cele pe care entitatea le desemnează la recunoașterea inițială ca disponibile spre vânzare; sau (c) cele pentru care titularul nu poate recupera toată investiția inițială a acestuia, din alt motiv decât deteriorarea creditului.

#### ***(iii) Ținute până la maturitate („TPM”)***

Investițiile TPM sunt active financiare nederivative cu plăți fixe sau determinabile și maturități fixe pe care conducerea Băncii are intenția pozitivă și capacitatea să le dețină până la maturitate. Atunci când Banca vinde o altă sumă decât cea semnificativă a activelor TPM, întreaga categorie va fi afectată și reclasificată drept disponibilă spre vânzare.

Banca nu are în prezent niciun astfel de activ financiar.



**(iv) Disponibile spre vânzare („DSV”)**

Investițiile DSV sunt cele pentru care se intenționează ținerea pe o perioadă nedefinită de timp, care se pot vinde ca reacție la necesitățile de lichiditate sau modificările ratelor dobânzii, cursului valutar sau prețurilor capitalului propriu. Banca nu detine în prezent niciun astfel de activ financiar.

**(b) Recunoașterea, radierea și măsurarea inițială**

Achizițiile și vânzările de active financiare VDPPP, TPM și DSV sunt recunoscute la data comercializării – data la care Banca se angajează să achiziționeze sau vândă activul. Împrumuturile sunt recunoscute atunci când se acordă numerar în avans către împrumutați. Activele financiare sunt inițial recunoscute la valoarea de piață plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare care nu sunt deținute la valoarea de piață prin profit și pierdere.

Activele financiare deținute la valoarea de piață prin profit și pierdere se recunosc inițial la valoarea de piață, iar costurile tranzacțiilor se înregistrează la cheltuieli în Situația rezultatului. Activele financiare se radiază atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar de la activele financiare au expirat sau atunci când Banca a transferat în mod substanțial toate riscurile și recompensele de proprietate. Obligațiile financiare se radiază atunci când se sting – adică atunci când obligația este îndeplinită, anulată sau expiră.

**(c) Măsurarea ulterioară**

Activele financiare DSV și activele financiare VDPPP se dețin ulterior la valoarea de piață. Împrumuturile și creanțele și investițiile TPM se dețin la costurile amortizate utilizând metoda liniară. Câștigurile și pierderile care apar din modificări ale valorii de piață a categoriei VDPPP sunt incluse în Situația rezultatului, în perioada în care apar. Câștigurile și pierderile care apar din modificări ale valorii de piață ale activelor financiare DSV se recunosc direct în capitalul propriu până când se radiază sau se depreciază activul financiar, moment în care câștigul sau pierderea cumulativă recunoscută anterior în capitalul propriu trebuie recunoscută la profit sau pierdere.

**(d) Valoarea de piață**

Valorile de piață ale investițiilor cotate pe piețele active se bazează pe prețurile ofertelor actuale pentru bonurile de tezaur denumite în RON și pentru obligațiuni Euro. Dacă piața pentru un activ financiar nu este activă (și pentru garanții reale necotate), Banca stabilește valoarea de piață utilizând tehnice de evaluare. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente distanțate și analiza fluxului de numerar actualizat.

**3. Compensarea instrumentelor financiare**

Activele și pasivele financiare se compensează și suma netă raportată în situația poziției financiare atunci când există un drept legal aplicabil de a compensa sumele recunoscute și există o intenție de compensare pe o bază netă sau de compensare simultană a obligației.



#### **4. Instrumente financiare derivate**

Derivativele se recunosc inițial la valoarea de piață la data la care se încheie un contract derivativ și se măsoară din nou ulterior, la valoarea de piață. Valorile de piață se obțin de la tehnicile de evaluare utilizând datele observabile de piață și modelele de flux de numerar actualizat. Toate derivativele se dețin ca active, atunci când valoarea de piață este pozitivă și ca pasive, atunci când valoarea de piață este negativă.

Banca nu a tranzactionat pana la data situatiilor financiare instrumente financiare derivate.

#### **5. Venitul și cheltuielile cu dobânzile**

Venitul și cheltuielile cu dobânzile se recunosc în Situația rezultatului pentru toate instrumentele măsurate la costul amortizat, prin metoda liniară.

Banca estimează fluxul de numerar având în vedere toate condițiile contractuale ale instrumentului financiar, dar nu ia în considerare pierderile viitoare de creditare. Calculul include toate spezele și comisioanele plătite sau încasate între părțile la contract care fac parte integrantă din rata efectivă a dobânzii, costurile tranzacției și toate celelalte prime sau discount.

Odată anulat un activ financiar sau un grup de active financiare ca rezultat al unei pierderi din depreciere, venitul din dobândă se recunoaște utilizând rata dobânzii folosite pentru a reduce fluxurile viitoare de numerar în scopul măsurării pierderii din depreciere.

#### **6. Venitul din speze și comisioane**

Spezele și comisioanele sunt în general recunoscute în baza acumulărilor, atunci când se prestează serviciul. Spezele rezultate din împrumuturi care sunt probabil trase se amână și recunosc ca ajustări la randamentul efectiv al împrumutului.

Venitul din speze și comisioane cuprinde în principal spezele și comisioanele primite pentru plățile și încasările tranzacționate prin conturi de client, administrarea conturilor curente, schimbul valutar, etc.

#### **7. Dividende**

Dividendele la acțiuni comune se recunosc ca o obligație și se deduc din capitalul propriu în perioada în care se aprobă de Adunarea Generală Anuală a acționarilor. Situațiile financiare statutare ale Băncii pregătite conform Reglementărilor Contabile statutare reprezintă baza pentru distribuirea profitului și altor însușiri.  
Pana la data curenta Banca nu a distribuit dividende.

#### **8. Deprecierea activelor financiare**

##### **Activele înregistrate la costul amortizat**

Banca evaluează la fiecare dată a Situația poziției financiare dacă există o evidență obiectivă că un activ financiar sau grup de active financiare este depreciat. Un activ

financiar sau un grup de active financiare este depreciat și se asumă pierderi din depreciere dacă și numai dacă există o evidență obiectivă a deprecierei ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente care au apărut după o recunoaștere inițială a activului (un „eveniment de pierdere”) și acel eveniment(e) de pierdere au un impact asupra viitoarelor fluxuri de numerar ale activului financiar sau grupului de active financiare care se pot estima în mod fiabil.

Criteriile pe care Banca le utilizează pentru a stabili că există o evidență obiectivă a unei pierderi din depreciere includ:

- delincvența în plățile contractuale ale principalului sau dobânzii;
- dificultățile fluxului de numerar și financiare cu care se confruntă împrumutatul;
- încălcarea clauzelor sau condițiilor de împrumut;
- deteriorarea poziției concurențiale a împrumutatului; și
- deteriorarea în valoarea colateralului.

Banca evaluează mai întâi dacă există individual evidențe obiective ale deteriorării pentru activele financiare care sunt suficient de semnificative și colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Dacă Banca stabilește că nu există evidențe obiective de deteriorare pentru un activ financiar stabilit individual, fie că este semnificativ sau nu, aceasta include activul într-un grup de active financiare cu caracteristici similare ale riscului de credit și le evaluează colectiv pentru deteriorare. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere și pentru care este recunoscută sau urmează să fie recunoscută o pierdere din depreciere nu se vor include într-o evaluare colectivă a deprecierei.

Valoarea pierderii se măsoară ca diferența între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate (exclusiv pierderile viitoare de credit care nu s-au asumat), reduse la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar.

Calcularea valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate a unui activ financiar colateralizat reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din executarea silită minus costurile pentru obținerea și vânzarea colateralului, fie că este sau nu probabilă executarea silită.

În scopul unei evaluări colective a deprecierei, activele financiare se grupează în baza unor caracteristici similare de risc de credit (de ex. în baza tipului de contrapartidă, domeniu și rating). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar pentru grupurile acestor active prin faptul că indică capacitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate conform condițiilor contractuale ale activelor care se evaluează.

Viitoarele fluxuri de numerar ale activelor financiare care se evaluează colectiv în privința deprecierei se estimează în baza fluxurilor de numerar contractuale ale activelor în Bancă și a experienței pierderii istorice pentru active cu caracteristici ale riscului de credit similare cu cele ale Băncii. Experiența pierderii istorice se ajustează în baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu au afectat perioada pe se bazează care experiența pierderii istorice și pentru a elimina efectele condițiilor în perioada istorică care nu există în prezent.

Estimările modificărilor în fluxurile de numerar viitoare pentru grupuri de active trebuie să reflecte și să fie concordante direcțional cu modificările în datele observabile aferente de



la o perioadă la alta. Metodologia și presupunerile utilizate pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar se revizuiesc periodic de Bancă pentru a reduce orice diferențe între estimările pierderilor și experiența pierderii efective.

Atunci când un împrumut nu se poate încasa, se anulează cu provizionul aferent pentru deprecierea împrumutului. Asemenea împrumuturi se anulează după ce se îndeplinesc toate procedurile necesare și s-a determinat valoarea pierderii. Recuperările ulterioare ale sumelor anulate anterior reduc valoarea provizionului pentru deprecierea împrumutului în Situația rezultatului.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și creșterea se poate conecta în mod obiectiv de un eveniment care are loc după recunoașterea deprecierei (cum ar fi îmbunătățirea în ratingul de credit al debitorului), pierderea din deprecierea recunoscută anterior se inversează prin ajustarea contului de alocare. Valoarea inversării se recunoaște în Situația rezultatului.

Practic, Banca analizează portofoliul de credite pentru depreciere împărțit în două categorii relevante pentru activitatea bancii: credite auto, respectiv credite acordate dealerilor.

Pentru creditele auto, Banca folosește Modelul Roll rates, în funcție de numărul de zile de întârziere a fiecărui credit. Deprecierile de valoare pentru credite auto sunt calculate pe baza următorilor parametri: pierderea așteptată (determinată pe baza de date istorice), perioada de recuperare a createlor îndoielnice; pentru a determina valoare actuală se determină procentele medii de pierdere estimată utilizate în determinarea deprecierei.

Pentru creditele acordate dealerilor, se analizează individual situația fiecărui dealer pe baza de indicatori de depreciere (insolvența, faliment, întârzieri la plata, etc) și se calculează deprecierea de valoare ținând cont de garanțiile aduse și de pierderile așteptate din valorificarea respectivelor garanții. Pentru cei care nu se identifică indicatori de depreciere, se calculează depreciere colectivă pe baza ratei expunerii totale a dealerilor în insolvența în total expunere dealeri.

## **9. Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea cumulată.

Cheltuielile cu reparația și întreținerea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere la momentul generării lor.

Cheltuielile cu reparațiile sau întreținerea imobilizărilor corporale sunt înregistrate în contul de profit și pierdere, iar îmbunătățirile semnificative care măresc valoarea sau durata de viață utilă a activelor sunt capitalizate.

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată aferentă. Profitul sau pierderea rezultate din ieșirea de imobilizări se determină ca diferența dintre suma obținută și valoarea netă contabilă și se include în contul de profit și pierdere aferent perioadei.

Modernizările sunt capitalizate dacă prelungesc durata de viață utilă a activelor principale sau le măresc în mod semnificativ capacitatea de generare a veniturilor. Terenurile nu sunt amortizate.

Durata de viață utilă estimată aplicată pentru amortizarea imobilizărilor corporale este după cum urmează:

Categorie	Durata de viață utilă
Alte imobilizari necorporale	3 ani
Îmbunătățiri la clădiri	4,5 ani
Calculatoare	3 ani
Echipeamente de birou	5 -10 ani

Conducerea Băncii analizează valoarea rămasă a imobilelor și echipamentelor ori de câte ori anumite împrejurări sau schimbări ale circumstanțelor indică faptul că valoarea recuperabilă a acestora poate fi mai mică decât valoarea contabilă.

Intrucat valoarea neta a imobilizărilor corporale este aproape de valoarea de piata, Banca nu efectueaza reevaluari ale acestora.

## 10. Impozitul pe profit

### Impozitul curent

Banca înregistrează impozitul pe profit pe baza venitului net din situațiile financiare românești, în conformitate cu legislația fiscală aplicabilă în România. Conform legislației fiscale din România, anul fiscal se încheie la data de 31 decembrie. Pe parcursul anului 2010, Banca a înregistrat trimestrial impozit pe profit după cum urmează: impozit minim în primele trei trimestre (stabilit în funcție de veniturile totale înregistrate la data de 31 decembrie 2009) și impozit calculat pe baza rezultatului fiscal pentru ultimul trimestru (în conformitate cu cerințele Codului Fiscal). Conform legislației românești în 2010 au existat două perioade fiscale separate pentru companiile care au aplicat impozitul minim: una pentru primele trei trimestre și una pentru ultimul trimestru.

Pierderea fiscală înregistrată până la 30 septembrie 2010 se va recupera luând în considerare perioada octombrie – decembrie 2010 ca un an fiscal distinct potrivit prevederilor în vigoare, fiecare din cele două perioade fiind considerată an fiscal.

La finele anului 2010, pentru calculul impozitului pe profit s-a aplicat rata de impozit de 16% (2009: 16%).

Începând cu anul financiar 2007, în conformitate cu cerințele Standardelor românești de contabilitate aplicabile instituțiilor de credit, nu se mai calculează/înregistrează impozit pe profit amânat.

Autoritățile fiscale nu au efectuat până în prezent niciun control fiscal asupra activității Băncii.

### Impozitul amânat

Din diferențele între raportarea financiară conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și reglementările fiscale românești rezultă diferențe materiale între valoarea contabilă a anumitor active și pasive și veniturile și cheltuielile pentru raportarea financiară și impozitul pe venit.

Activele fiscale amânate se recunosc în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor să fie disponibil și diferențele temporare se pot utiliza asupra acestuia.

Impozitul amânat pe venit se acordă integral utilizând metoda bilanțieră, asupra diferențelor temporare care rezultă între bazele fiscale ale activelor și pasivelor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare. Impozitul amânat pe venit se stabilește utilizând cotele fiscale (și legile) care s-au adoptat în esență până la data declarației privind poziția financiară și se preconizează să se aplice atunci când se realizează activul impozitului amânat pe venit sau se stinge obligația impozitului amânat pe venit.

#### **11. Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele care au o durată de viață nedefinită nu se supun amortizării și se testează anual în privința deprecierei. Activele care se supun amortizării se revizuiesc în privința deprecierei oricând evenimente sau modificări ale situațiilor indică faptul că valoarea contabilă ar putea să nu mai fie recuperabilă. O pierdere din depreciere se recunoaște pentru suma cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea contabilă a unui activ minus costurile de vânzare și valoarea utilizată. În scopul evaluării deprecierei, activele se grupează la cele mai scăzute nivele pentru care există fluxuri de numerar identificabile separat (unități de generare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit depreciere, se revizuiesc în privința inversării posibile a deprecierei la fiecare dată de raportare.

#### **12. Activele ținute spre vânzare**

Activele ținute spre vânzare reprezintă active executate obținute prin executarea colateralelor la împrumuturile neperformante și sunt înregistrate inițial la valoarea de piață și ulterior măsurate la cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea de piață minus costurile de vânzare. Câștigurile și pierderile din înstrăinarea activelor ținute spre vânzare se calculează ca diferența între suma primită și valoarea contabilă a activului. Un câștig s-ar înregistra la alt venit din exploatare și o pierdere la cheltuieli din exploatare în situația rezultatului.

#### **13. Numerar și echivalent de numerar**

În scopul Situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentul de numerar cuprind soldurile cu maturitate mai mică de trei luni de la data achiziției: numerar; solduri nerestricționate la băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii; bonuri de trezorerie și alte bonuri eligibile; împrumuturi și avansuri către bănci și garanții guvernamentale pe termen scurt.

#### **14. Provizioanele**

Provizioanele se recunosc atunci când Banca are o obligație prezentă legală sau constructivă în urma evenimentelor anterioare; este mai probabil să fie necesară o ieșire de resurse pentru a stinge obligația; și suma se poate estima în mod fiabil.

Atunci când există un număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire să fie necesară la decontare se stabilește având în vedere clasa obligațiilor în întregime. Un provizion se recunoaște chiar dacă probabilitatea unei ieșiri referitoare la orice articol inclus în aceeași



clasă de obligații poate să fie mică. Provizioanele se măsoară la valoarea prezentă a cheltuielilor preconizate să fie necesare pentru a stinge obligația.  
La 31 decembrie 2010, respectiv 2009, Banca nu a înregistrat provizioane.

#### **15. Alte angajamente aferente creditului**

În activitatea normală, Banca încheie alte angajamente aferente creditului, inclusiv angajamente de împrumut și acreditive. Provizioanele specifice se constituie pentru alte angajamente aferente creditului atunci când Banca are o obligație prezentă în urma unui eveniment anterior, atunci când este probabil să existe o scurgere de resurse și atunci când ieșirea se poate măsura fiabil.

#### **16. Obligațiile de pensie și alte beneficii post-pensionare**

În timpul activității normale, Banca efectuează plăți către fondurile Statului român, în numele angajaților români, pentru pensie, îngrijire medicală și contribuții la șomaj.  
În esență, toți angajații Băncii sunt membri din planul statal de pensionare care este un plan de contribuții definit.

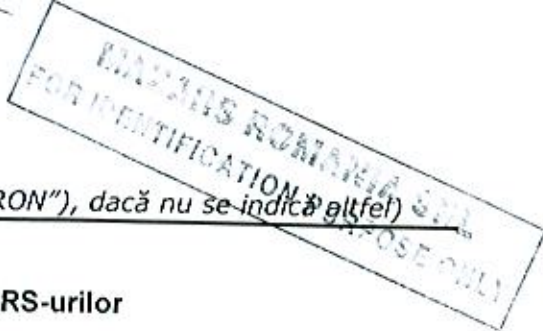
Banca nu operează alt plan de pensionare și în consecință nu are nicio obligație în privința pensiilor.

#### **17. Împrumuturi**

Împrumuturile se recunosc inițial la valoarea de piață. Împrumuturile sunt indicate ulterior la costul amortizat; orice diferență între veniturile fără costurile tranzacției și valoarea de răscumpărare se recunoaște în Situația rezultatului, pe perioada împrumuturilor, utilizând metoda liniară.

#### **18. Venitul net din diferențe de curs valutar**

Venitul net din diferențe de curs valutar include toate câștigurile și pierderile de la tranzacționarea cu alte monede și de la reevaluarea activelor și pasivelor exprimate în alte monede.



### 3. Nota IFRS 1 – Aplicarea pentru prima data a IFRS-urilor

Pentru anul financiar 2010, intrucat este primul an in care se intocmesc situatii financiare in conformitate cu IFRS, Banca aplica IFRS 1 – Adoptarea pentru prima data a Standardelor de Raportare Financiara.

Astfel, situatiile financiare la 31 decembrie 2010 intocmite in conformitate cu IFRS includ trei situatii ale pozitiei financiare, doua situatii ale rezultatului global, doua situatii ale fluxurilor de trezorerie si doua situatii privind modificarile in capitalurile proprii si notele aferente, inclusiv informatiile comparative.

#### Reconcilierea capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2009 (data trecerii la IFRS-uri)

Descriere	Nota	<u>Sold conform standardelor statutare (Ordin BNR 13/2008)</u>	<u>Efectele trecerii la IFRS-uri</u>	<u>Sold conform IFRS</u>
<b>ACTIVE</b>				
Disponibilități		2,164,638	0	2,164,638
Conturi la Banca Centrală	a	85,640,241	45,554	85,685,795
Conturi curente și depozite la bănci	a	1,403,641	961	1,404,602
Creanțe asupra clienței - credite, net	b	140,700,625	-1,883,556	138,817,069
Imobilizări corporale, net		312,126	0	312,126
Imobilizări necorporale, net		1,031,275	0	1,031,275
Total imobilizari		1,343,401	0	1,343,401
Impozit curent activ, net	c		358,767	358,767
Impozit amânat activ, net	d		1,018,962	1,018,962
Creante din impozit		0	1,377,729	1,377,729
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	e	676,266	-562,111	114,155
Alte active bilanțiere	f	445,352	-398,092	47,260
Alte active		1,121,618	-960,203	161,415
<b>Total active</b>		<b>232,374,164</b>	<b>-1,419,514</b>	<b>230,954,650</b>
<b>DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>				
Depozite la vedere și conturi curente		947,106	0	947,106
Depozite la termen		0	0	0
Depozite privind instituțiile de credit		947,106	0	947,106
Depozite la vedere și conturi curente	g	40,057,075	9,075	40,066,150
Depozite la termen	g	13,569,875	28,239	13,598,114
Datorii privind cliența		53,626,950	37,314	53,664,264
Imprumuturi	g	128,481,869	205,153	128,687,022
Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate	h	1,948,555	-1,499,587	448,968
Alte datorii (incl provizion bonus salariați)	i	917,506	-39,325	878,181
Alte datorii		2,866,061	-1,538,912	1,327,149

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2010

*(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)*

**IASBANS ROMANIA SA**  
**FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY**

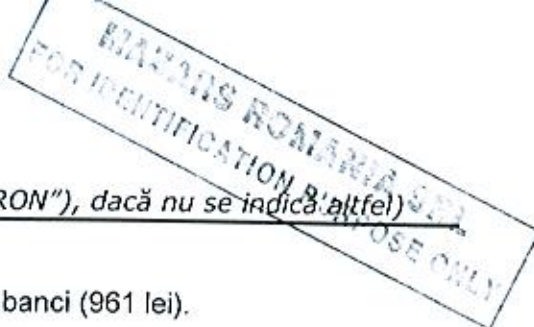
Descriere	Nota	<u>Sold conform standardelor statutare (Ordin BNR 13/2008)</u>	<u>Efectele trecerii la IFRS-uri</u>	<u>Sold conform IFRS</u>
<b>Total datorii</b>		<b>185,921,986</b>	<b>-1,296,445</b>	<b>184,625,541</b>
Capital social		52,748,850	0	52,748,850
Rezerve		131,226	0	131,226
Rezultatul reportat/(deficit acumulat)		-8,464,963	-123,069	-8,588,032
Rezultatul exercitiului		2,144,279	0	2,144,279
Distribuii din rezultatul curent		-107,214	0	-107,214
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>46,452,178</b>	<b>-123,069</b>	<b>46,329,109</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>232,374,164</b>	<b>-1,419,514</b>	<b>230,954,650</b>

**Note la reconcilierea capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2009**

- a. Sumele ajustate reprezinta alocarea creantelor atasate in sold de la Alte active la Conturi la Banca Centrala (45.554 lei), respectiv Conturi curente si depozite la banci (961 lei).
- b. Ajustarea totala asupra creantelor asupra clientelei se refera la urmatoarele tratamente:
- impactul aplicarii IAS 39 in ceea ce priveste deprecierea creditelor (1.848.702 lei)
  - impactul reclasificarii costurilor incrementale amanate in valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (859.932 lei).
  - impactul reclasificarii veniturilor amanate aferente comisioanelor incasate in valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (1.410.382 lei).
  - impactul reclasificarii creantelor atasate in valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (565.649 lei)
  - impactul ajustarilor de valoare aferente creditelor in valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (50.053 lei).
- c. Ajustarea reprezinta reclasificarea impozitului curent de la Alte active la Impozit curent activ, net
- d. Ajustare reprezinta inregistrarea impozitului amanat aferent ajustarilor de la situatiile financiare statutare intocmite in conformitate cu Ordinul BNR 13/2008 la situatiile financiare intocmite conform IFRS
- e. Ajustarea totala asupra Cheltuielilor inregistrate in avans si alte venituri angajate se refera la urmatoarele tratamente:
- impactul amanarii costurilor incrementale aferente creditelor pentru perioada de pana la 31 decembrie 2008, care ulterior au fost reclasificate in Creante asupra clientelei (859.932 lei).
  - impactul reclasificarii creantelor atasate in valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (565.649 lei).
  - impactul ajustarilor de valoare aferente creditelor in valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (50.053 lei).
  - impactul reclasificarii dobanzilor in sold de la Alte active la Conturi la Banca Centrala

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2010

*(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)*



(45.554 lei), respectiv Conturi curente si depozite la banci (961 lei).

f. Ajustarea reprezinta reclassificarea impozitului curent de la Alte active la Impozit curent activ, net (358.767 lei), respectiv de la Alte datorii (39.325 lei)

g. Sumele ajustate reprezinta alocarea creantelor atasate aferente in sold de la Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate

h. Ajustarea totala asupra Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate se refera la urmatoarele tratamente:

- inregistrarea de cheltuieli preliminate aferente anului 2008 (153.261 lei).
- impactul reclassificarii veniturilor amanate aferente comisioanelor incasate in valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (1.410.382 lei).
- alocarea creantelor atasate aferente in sold de la Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate (a se vedea punctul g. de mai sus)

i. A se vedea punctul f. de mai sus.

j. Impactul tuturor ajustarilor au fost inregistrate in Rezultatul reportat, astfel:

- impactul aplicarii IAS 39 in ceea ce priveste deprecierea creditelor (1.848.702 lei)
- impactul amanarii liniare a costurilor incrementale conform principiului costului amortizat (859.932 lei).
- inregistrarea de cheltuieli preliminate aferente anului 2008 (153.261 lei).
- inregistrarea impozitului amanat aferent ajustarilor de la situatiile financiare statutare intocmite in conformitate cu Ordinul BNR 13/2008 la situatiile financiare intocmite conform IFRS (1.018.962 lei).

**Reconcilierea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2009**

Descriere	Nota	Sold conform standardelor statutare (Ordin BNR 13/2008)	Efectele trecherii la IFRS-uri	Sold conform IFRS
<b>ACTIVE</b>				
Disponibilități		1,119,596	0	1,119,596
Conturi la Banca Centrală	a	69,690,566	22,870	69,713,436
Conturi curente și depozite la bănci	a	113,129,941	9,483	113,139,424
Active disponibile pentru vânzare			0	0
Creanțe asupra clientelei - credite, net	b	211,745,629	-2,482,573	209,263,056
Imobilizări corporale, net		246,013	0	246,013
Imobilizări necorporale, net		1,038,421	0	1,038,421
Total imobilizari		1,284,434	0	1,284,434
Impozit curent activ, net	c		398,092	398,092
Impozit amânat activ, net	d		280,084	280,084
Creante din impozit		0	678,176	678,176

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2010

*(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)*

ROMANIA ROMANIA S.P.A.  
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Descriere	Nota	Sold conform standardelor statutare (Ordin BNR 13/2008)	Efectele trecerii la IFRS-uri	Sold conform IFRS
<i>Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate</i>	e	1,231,571	-833,255	398,316
<i>Alte active bilantiere</i>	f	1,200,426	-398,092	802,334
Alte active		2,431,997	-1,231,347	1,200,650
<b>Total active</b>		<b>399,402,163</b>	<b>-3,003,392</b>	<b>396,398,770</b>
<b>DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII</b>				
<i>Depozite la vedere și conturi curente</i>		2,702,470	0	2,702,470
<i>Depozite la termen</i>		0	0	0
Depozite privind instituțiile de credit		2,702,470	0	2,702,470
<i>Depozite la vedere și conturi curente</i>	g	110,136,237	10,327	110,146,564
<i>Depozite la termen</i>	g	3,800,219	18,659	3,818,878
Datorii privind clientela		113,936,456	28,986	113,965,442
Imprumuturi	g	227,644,960	767,171	228,412,131
<i>Datoria cu impozitul pe profit curent</i>			0	0
<i>Datoria cu impozitul pe profit amânat</i>			0	0
Total impozit datorat		0	0	0
<i>Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate</i>	h	4,848,643	-4,215,346	633,297
<i>Alte datorii (incl provizion bonus salariat)</i>		629,173	0	629,173
Alte datorii		5,477,816	-4,215,346	1,262,470
<b>Total datorii</b>		<b>349,761,702</b>	<b>-3,419,189</b>	<b>346,342,512</b>
Capital social		52,748,850	0	52,748,850
Rezerve		290,640	0	290,640
Rezultatul reportat/(deficit acumulat)	i	-6,427,898	-123,069	-6,550,967
Rezultatul exercitiului	j	3,188,283	538,866	3,727,149
Distribuirii din rezultatul curent		-159,414	0	-159,414
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>49,640,461</b>	<b>415,797</b>	<b>50,056,258</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>399,402,163</b>	<b>-3,003,392</b>	<b>396,398,770</b>

**Note la reconcilierea capitalurilor proprii la 31 decembrie 2009**

a. Sumele ajustate reprezintă alocarea creanțelor atasate în sold de la Alte active la Conturi la Banca Centrală (22.280 lei), respectiv Conturi curente și depozite la bănci (9.483 lei).

b. Ajustarea totală asupra creanțelor asupra clienței se referă la următoarele tratamente:

- impactul aplicării IAS 39 în ceea ce privește deprecierea creditelor (2.214.412 lei)



- impactul reclasificării costurilor incrementale amanate în valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (2.497.998 lei).
  - impactul reclasificării veniturilor amanate aferente comisioanelor incasate în valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (3.567.062 lei).
  - impactul reclasificării creanțelor atasate în valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (1.287.652 lei)
  - impactul ajustărilor de valoare aferente creditelor în valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (486.749 lei).
- c. Ajustarea reprezintă reclasificarea impozitului curent de la Alte active la Impozit curent activ, net
- d. Ajustare reprezintă înregistrarea impozitului amanat aferent ajustărilor de la situațiile financiare statutare întocmite în conformitate cu Ordinul BNR 13/2008 la situațiile financiare întocmite conform IFRS
- e. Ajustarea totală asupra Cheltuielilor înregistrate în avans și alte venituri angajate se referă la următoarele tratamente:
- impactul amanării costurilor incrementale aferente creditelor pentru perioada de până la 31 decembrie 2008, care ulterior au fost reclasificate în Creanțe asupra clienței (859.932 lei).
  - impactul reclasificării creanțelor atasate în valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (1.287.652 lei)
  - impactul ajustărilor de valoare aferente creditelor în valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (486.749 lei).
  - impactul reclasificării dobânzilor în sold de la Alte active la Conturi la Banca Centrală (22.280 lei), respectiv Conturi curente și depozite la bănci (9.483 lei).
- f. Ajustarea reprezintă reclasificarea impozitului curent de la Alte active la Impozit curent activ, net (398.092 lei).
- g. Sumele ajustate reprezintă alocarea creanțelor atasate aferente în sold de la Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate
- h. Ajustarea totală asupra Veniturilor înregistrate în avans și cheltuieli angajate se referă la următoarele tratamente:
- impactul reclasificării veniturilor amanate aferente comisioanelor incasate în valoarea creditelor conform principiului costului amortizat (3.567.062 lei).
  - alocarea creanțelor atasate aferente în sold de la Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate (a se vedea punctul g. de mai sus)
- i. Suma totală reprezintă impactul tuturor ajustărilor la 1 ianuarie 2009 înregistrate în Rezultatul raportat (prezentate mai sus).
- j. A se vedea Reconcilierea veniturilor și cheltuielilor de mai jos.

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

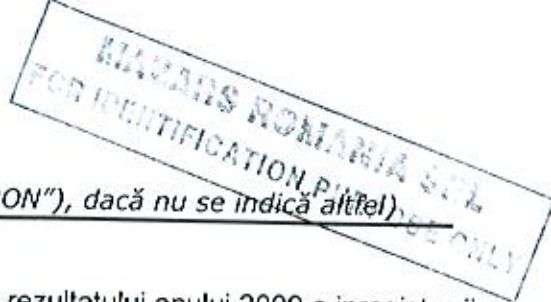
BAIANS ROMANIA SA  
 FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

**Reconcilierea rezultatului global total pentru anul financiar 2009**

Descriere	Nota	Sold conform standardelor statutare (Ordin BNR 13/2008)	Efectele trecerii la IFRS-uri	Sold conform IFRS
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	a	19,955,842	318,372	20,274,214
Venituri din participații (din dividende)		0	0	0
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate		-6,559,598	0	-6,559,598
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<b>13,396,244</b>	<b>318,372</b>	<b>13,714,616</b>
Corecții asupra valorii creanțelor	b	-7,027,979	-365,710	-7,393,689
<b>Venituri nete după deprecierea creditelor</b>		<b>6,368,265</b>	<b>-47,338</b>	<b>6,320,927</b>
Venituri din comisioane	c	3,499,279	-758,743	2,740,536
Cheltuieli cu comisioane	d	-2,286,075	2,078,437	-207,638
<b>Venituri nete din comisioane</b>		<b>1,213,204</b>	<b>1,319,694</b>	<b>2,532,898</b>
Castiguri nete din operațiuni financiare		3,267,880	0	3,267,880
Alte venituri		321,501	0	321,501
<b>Total alte venituri ale activității curente</b>		<b>3,589,381</b>	<b>0</b>	<b>3,589,381</b>
Cheltuieli cu personalul (salarii și asigurări sociale)		-3,330,847	0	-3,330,847
Cheltuieli generale și cheltuieli administrative		-3,992,288	5,389	-3,986,899
Amortizarea și deprecierea imobilizari		-449,834	0	-449,834
Alte cheltuieli de exploatare		-209,598	0	-209,598
<b>Total cheltuieli operaționale</b>		<b>-7,982,567</b>	<b>5,389</b>	<b>-7,977,178</b>
<b>Rezultatul activității curente</b>		<b>3,188,283</b>	<b>1,277,745</b>	<b>4,466,028</b>
<b>Rezultatul brut (înainte de impozitul pe profit)</b>		<b>3,188,283</b>	<b>1,277,745</b>	<b>4,466,028</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		0	0	0
Venitul/(cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	e		-738,879	-738,879
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>		<b>0</b>	<b>-738,879</b>	<b>-738,879</b>
<b>Profit net</b>		<b>3,188,283</b>	<b>538,866</b>	<b>3,727,149</b>

**Note la reconcilierea rezultatului global pentru exercitiul financiar 2009:**

a. Ajustarea reprezintă impactul reclasificării cheltuielilor cu costurile incrementale aferente creditelor (440,371 lei), respectiv a veniturilor din comisioane aferente administrării creditelor (758.743 lei) conform principiului costului amortizat.



b. Ajustarea (365.710 lei) reprezintă impactul asupra rezultatului anului 2009 a înregistrării depreciarilor de valoare a creditelor.

c. A se vedea punctul a. de mai sus.

d. Ajustarea reprezintă impactul amanarii liniare a costurilor incrementale (1.638.066 lei), respectiv al reclasificării în venituri din dobanzi (440.371 lei).

e. Suma de 738.879 lei reprezintă impactul calculării impozitului amanat aferent tratamentelor diferite dintre statutar și IFRS.

#### 4. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

##### 4.1. NUMERAR ȘI SOLDURI LA BĂNCILE CENTRALE

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Numerar în casă	884.153	1.119.596
Cont curent la Banca Centrală	96.172.206	69.713.436
<b>Total</b>	<b>97.056.359</b>	<b>70.833.032</b>

Conform politicii Băncii Naționale a României, rezervele obligatorii calculate conform unei algoritmi specific sunt menținute la Banca Națională a României.

Algoritmul se bazează pe un procentaj stabilit (în funcție de valută), aplicabil mediei soldurilor zilnice având în componenta depozite, împrumuturi și alte fonduri atrase de către Bancă. Procentajul aplicat la sfârșitul anului 2010 fondurilor primite de către Bancă este de 15% (2009: 15%) pentru fondurile în RON și 25% pentru fondurile în valută (2009:25%). Excesul de rezervă deținută de Bancă peste nivelul mediu cerut nu este remunerat de către Banca Națională a României.

Rezerva obligatorie a Porsche Bank Romania S.A. este exprimată în EUR pentru depozitele în valută și în RON pentru depozitele în moneda națională.

Rezerva minimă obligatorie este inclusă în conturile curente ținute la BNR la sfârșitul anului 2010. Nu au existat depozite la termen plasate de Bancă la BNR la sfârșitul anului 2010.

#### 4.2. CREANȚE ASUPRA INSTITUȚIILOR DE CREDIT

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Conturi curente	2.837.524	3.023.715
Depozite la bănci	96.916.152	110.115.709
<b>Total</b>	<b>99.753.676</b>	<b>113.139.424</b>

La sfarsitul anului 2010, Banca deținea un depozit la vedere de 16.200.000 EUR, dobânda 0,25% p.a. (echivalent RON 69.413.760) la Raiffeisen Bank Romania și un depozit la vedere în RON de 27.500.000 RON, dobânda de 2,5% p.a la Unicredit Tiriac Bank Romania S.A.

Conturile curente și depozitele la vedere în sold la sfarsitul celor doi ani financiari erau în întregime la dispoziția băncii, nefiind restricționate.

#### 4.3. CREANȚE ASUPRA CLIENTELEI - CREDITE

(a) Având în vedere principiul costului amortizat, Creanțele asupra clienței au următoarea structură:

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Creante credite brut (principal în sold)	293.025.028	219.466.156
Creante atasate	2.741.900	1.322.698
Costuri incrementale amânate	6.427.714	2.497.998
Venituri cu comisioane de administrare amânate	-5.195.855	-3.567.062
Depreciere de valoare	-22.618.918	-10.456.735
<b>Total, net</b>	<b>274.379.872</b>	<b>209.263.055</b>

(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE – Valori brute\*

Descriere	RON		- 31 decembrie 2010 -	
	echivalent RON	echivalent RON	CHF	Total echivalent RON
Credite auto	64.129.514	167.113.550	30.023.798	261.266.862
Credite de investiții (persoane juridice)	0	903.766	10.511.079	11.414.845

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Descriere	RON	EUR	CHF	Total
Capital circulant	2.532.000	4.642.424	11.910.493	19.084.917
Credite pentru echipament	41.424	1.534.003	196.220	1.771.647
Credite de investiții pentru persoane fizice	0	2.188.441	40.217	2.228.658
<b>TOTAL</b>	<b>66.702.938</b>	<b>176.382.184</b>	<b>52.681.807</b>	<b>295.766.928</b>

\* sumele sunt prezentate la nivel de principal (curent si restant) plus creante atasate

Creditele de investiții pentru persoane fizice prezente în sold la 31 decembrie 2010 sunt acordate angajaților 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. și Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania). Scopul acestor credite este de a finanța construcții sau achiziții de teren, apartamente, case.

Descriere	- 31 decembrie 2009 -			
	RON	EUR	CHF	Total
	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Credite auto	40,684,860	108,475,880	23,261,464	172,422,204
Credite de investiții	0	2,719,596	457,505	3,177,101
Capital circulant	7,415,511	15,889,973	21,063,581	44,369,065
Credite pentru echipament	221,350	269,755	329,381	820,486
<b>TOTAL</b>	<b>48,321,721</b>	<b>127,355,204</b>	<b>45,111,931</b>	<b>220,788,856</b>

Pentru creditele acordate Banca beneficiază de ipotecă asupra terenurilor și construcțiilor (pentru credite de investiții) și respectiv gajuri asupra vehiculelor / echipamentelor finanțate (în cazul creditelor de autovehicule / echipamente).

**(c) Analiza creanțelor asupra clientelei - credite pe sectoare de activitate**

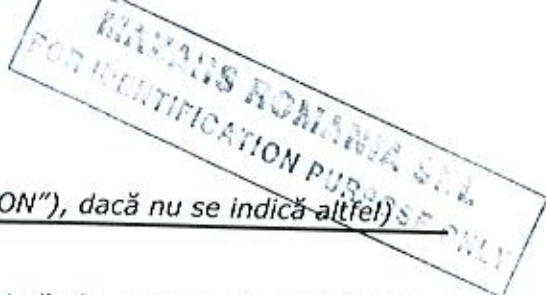
	<b>31 dec. 2010</b>	<b>% din total</b>	<b>31 dec. 2009</b>	<b>% din total</b>
Comerț	74.882.925	25,3%	68.796.560	31%
Industrie	4.091.463	1,4%	4.078.615	2%
Persoane fizice	198.330.289	67,1%	128.493.057	58%
Servicii	11.381.100	3,8%	11.099.698	5%
Construcții	4.520.368	1,5%	4.899.168	2%
Agricultură	1.291.368	0,4%	1.465.163	1%
Altele	1.269.415	0,4%	1.956.597	1%
<b>Total</b>	<b>295.766.928</b>	<b>100,0%</b>	<b>220.788.856</b>	<b>100%</b>

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

	<b>Credite auto</b>	<b>Credit dealerei</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 1 ianuarie 2010</b>	<b>6.788.429</b>	<b>3.668.306</b>	<b>10.456.735</b>
Cheltuieli/Venituri din constituirea/reluarea provizioanelor	6.614.165	5.548.017	12.162.182
<b>La 31 decembrie 2010</b>			
Depreciere individuală	0	9.216.324	9.216.324
Depreciere colectivă	13.402.594	0	13.402.594
<b>TOTAL</b>	<b>13.402.594</b>	<b>9.216.324</b>	<b>22.618.918</b>

**Cheltuieli/venituri cu provizioanele cuprind urmatoarele:**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cheltuieli/venituri din deprecierea creditelor	-11.062.777(*)	-7.110.373
Cheltuieli/venituri cu provizionul pentru angajati		-35.282
Cheltuieli/Venituri cu ajustarea stocurilor –masini recuperate	-86.571	849.822
Cheltuieli din recunoasterea ca pierdere a creanțelor nerecuperate	-439.263	-1.097.856
<b>TOTAL</b>	<b>-11.415.469</b>	<b>-7.393.689</b>



(\*) diferenta dintre 11.062.777 lei si variatia ajustarii de valoare de 12.162.182 lei (prezentata mai sus) este data de diferentele de curs rezultate din reevaluarea lunara a soldului ajustarilor de valoare in valuta.

#### **4.4. Imobilizari corporale și necorporale**

Tabelul de miscare a imobilizarilor corporale si necorporale pentru anul 2010 este prezentat dupa cum urmeaza:

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

	Valoarea de inventar				Depreciere și amortizări			- RON -			
	Sold inițial	Intrări	Transferuri	leșiri	Sold final	Sold inițial	Intrări	leșiri	Sold final	Valoarea netă de inventar	
<b>IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>											
Imobilizări necorporale în curs	428.786	510.958	0	-731.894	207.850	0	0	0	0	428.786	207.850
Cheltuieli de constituire	29.393	0	0	0	29.393	29.393	0	0	29.393	0	0
Alte imobilizări necorporale	1.953.189	0	820.167	-	2.773.356	1.343.554	384.835	0	1.728.389	609.635	1.044.967
<b>Total imobilizări necorporale</b>	<b>2.411.368</b>	<b>510.958</b>	<b>820.167</b>	<b>-731.894</b>	<b>3.010.599</b>	<b>1.372.947</b>	<b>384.835</b>	<b>0</b>	<b>1.757.782</b>	<b>1.038.421</b>	<b>1.252.817</b>
<b>IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>											
Clădiri	30.282	0	0	0	30.282	30.282	0	0	30.282	0	0
Echipamente tehnologice	218.303	28.964	0	0	247.267	83.618	32.105	0	115.723	134.685	131.545
Aparatură de măsură și control	485.287	31.445	0	0	516.732	452.667	21.704	0	474.371	32.620	42.361
Mașini	64.268	0	0	0	64.268	14.996	12.854	0	27.850	49.272	36.418
Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție	164.726	3.126	0	0	167.852	135.291	8.109	0	143.400	29.435	24.453
<b>Total imobilizări corporale</b>	<b>962.866</b>	<b>63.536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.026.402</b>	<b>716.854</b>	<b>74.771</b>	<b>0</b>	<b>791.625</b>	<b>246.012</b>	<b>234.778</b>

MAXIMS ROMANIA S.P.A.  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY



**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 decembrie 2010

*(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)***WARRANTS ROMANIA S.A.**  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Cheltuielile de constituire în sold la sfârșitul anului reprezintă taxe juridice și studii de marketing efectuate de Bancă în etapa de constituire. Cheltuielile de constituire au fost amortizate pe o perioadă de 5 ani.

Alte immobilizari necorporale în sold la sfârșitul anului reprezintă licențele și software-ul folosit de Bancă în activitățile operaționale. Alte immobilizări corporale sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani. Principala intrare înregistrată în cursul anului 2010 se refera la proiectul PEC transferat din immobilizari necorporale in curs.

Imobilizările în curs la sfârșitul lui 2010 sunt reprezentate, în principal, de proiectul Centre de cost, de proiectul IFRS și aplicația Direct Debit.

Aparatura de măsură și control în sold la sfârșitul anului reprezintă computere și echipamente IT utilizate de către Bancă. Aceste echipamente se amortizează linear pe o perioadă de 3 ani.

**4.5. ALTE ACTIVE****Alte active bilantiere**

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Sume de recuperat de la Bugetul de stat	81.454	54.145
Stocuri-mașini recuperate	325.386	546.313
Alte active	7.671	201.876
<b>Total</b>	<b>414.511</b>	<b>802.334</b>

Poziția „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include în principal sume de recuperat de la Bugetul de stat, reprezentând: o plată dublată de TVA de 13.104 RON, TVA de recuperat 44.615 RON și alte creanțe de recuperat de la Bugetul de stat în suma de 23.735 RON .

Mașinile recuperate de Bancă de la clienți rău platnici, în sold la 31 decembrie 2010, în sumă de 325.386 RON sunt prezentate la valoarea realizabilă netă, după deducerea provizion constituit pentru stoc în valoare de 36.154 RON. Banca nu intenționează să le utilizeze în activitatea de exploatare.

Poziția **Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate** în suma de 175.507 lei (2009: 398.31 lei) reprezintă diverse cheltuieli aferente perioadelor viitoare.



#### 4.6. DEPOZITE PRIVIND INSTITUȚIILE DE CREDIT

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Conturi curente (Porsche Bank AG)	7.831.638	2.702.470
<b>Total</b>	<b>7.831.638</b>	<b>2.702.470</b>

În relația cu Banca, transferurile către și de la Porsche Bank AG nu se operează prin conturi Loro. Ca atare, în poziția de conturi curente ale Porsche Bank AG sunt înregistrate sume ale contului 2511 deschis la Banca.

Dat fiind specificul restrictiv al activității sale, Porsche Bank AG nu operează cu conturi de tip Loro în nici una din bancile Grupului.

Conturile curente deținute la Bancă de către Porsche Bank AG la sfârșitul anului 2010 reprezentau 1.201.926 EUR și 783.809 CHF.

#### 4.7. DATORII PRIVIND CLIENTELA

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Depozite la vedere		
<i>din care: - persoane fizice</i>	64.152	134.846
<i>- persoane juridice</i>	117.227.571	23.694.042
<b>Total depozite la vedere</b>	<b>117.291.723</b>	<b>23.828.888</b>
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	1.515.911	375.883
<i>- persoane juridice</i>	3.540.374	3.442.995
<b>Total depozite la termen</b>	<b>5.056.285</b>	<b>3.818.878</b>
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	2.996.966	2.042.207
<i>- persoane juridice</i>	11.786.316	84.275.469
<b>Total conturi curente</b>	<b>14.783.282</b>	<b>86.317.676</b>
<b>Total</b>	<b>137.131.489</b>	<b>113.965.442</b>



#### 4.8. ALTE FONDURI ÎMPRUMUTATE

Descriere	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Împrumuturi de la bănci de Grup	276.107.037	228.412.131
<b>Total</b>	<b>276.107.037</b>	<b>228.412.131</b>

Banca a încheiat în timpul ultimilor 3 ani trei convenții de facilități de creditare cu Porsche Bank AG, pentru finanțarea activității sale principale.

Prima convenție, încheiată în anul 2005, prevede o facilitate maximă de 40.000.000 EUR și are scadența pe 31.03.2010. Rata dobânzii agreată pentru folosirea acestor împrumuturi este legată de Euribor pe 3 luni. Plățile de dobândă sunt trimestriale. În data de 17 aprilie 2009, facilitatea a fost extinsă până pe 31 martie 2013. Incepend cu data de 12 iulie 2010 limita a fost extinsa la 45.000.000 EUR.

A doua conventie, semnată la data de 08 mai 2006, prevede o facilitate maximă de 32.000.000 CHF și are scadența pe 30 aprilie 2011. Dobânda calculată la retragerile efectuate este legată de evoluția CHF Libor. Plățile de dobândă sunt trimestriale. Incepend cu data de 2 decembrie 2010 limita a fost redusa la 15.000.000 CHF. La data de 30 septembrie 2010 facilitatea de credit a fost extinsa pana la 31 martie 2013.

A treia convenție, semnată la data de 21 februarie 2008, prevede o facilitate maximă de 30.000.000 RON, cu scadența pe 28 februarie 2013. Dobânda calculată la retragerile efectuate este legată de evoluția ROBOR. Plățile de dobândă sunt trimestriale.

O noua convenție a fost semnată la data de 24 septembrie 2009, pentru o facilitate maximă de 14.000.000 EUR pentru rescadențarea creditelor existente. Linia are maturitate pe 8 octombrie 2014, dobânda fixă și are la bază rate egale la fiecare 6 luni. Plățile de dobândă sunt trimestriale.

O alta conventie de finanțare a fost semnată la data de 17 septembrie 2010, pentru o facilitate maximă de 22.000.000 EUR, în același scop. Linia are maturitate 18 septembrie 2017 și este cu dobândă fixă. Rambursările sunt făcute în rate egale la un interval de șase luni. Plățile de dobândă sunt trimestriale.

La data de 31 decembrie 2010, Banca utilizase 53.510.572 EUR și 13.400.000 CHF din facilitățile acordate.

Până în decembrie 2010, linia de credit în RON nu a fost folosită.



#### 4.9 PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2009, respectiv 2010, Banca nu a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli.

#### 4.10. ALTE DATORII

Alte datorii	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Creditori diverși	945.793	255.625
Salarii și alte taxe aferente datorate	443.946	303.332
Alte sume datorate (TVA de plată)	-	34.524
Altele	36.586	35.692
<b>Total</b>	<b>1.426.325</b>	<b>629.173</b>

Creditorii diverși în sold la sfârșitul anului reprezintă datoriile către diferiți furnizori. Soldurile cu Societațile din grup sunt prezentate în *Nota 11 - Tranzacții cu părți aflate în relații speciale cu Banca*.

Poziția Salarii și alte taxe aferente datorate curprinde la 31 decembrie 2010 cheltuielile preliminate pentru bonus de acordat salariaților aferent anului 2010 în sumă de 330.191 RON.

**Venituri înregistrate în avans și cheltuieli angajate** în sold în suma de 796.394 lei (2009: 633.296 lei) reprezintă cheltuieli preliminate la sfârșitul exercitiului financiar aferente anului 2010.

#### 4.11. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	52.748.800	52.748.800
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
<b>Total</b>	<b>52.748.850</b>	<b>52.748.850</b>



Structura capitalului la 31 decembrie 2010 este următoarea:

Investiție	2010		2009	
	Număr de acțiuni	%	Număr de acțiuni	%
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1.054.976	99,99999%	1.054.976	99,99999%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00009%	1	0,00009%
<b>Total</b>	<b>1.054.977</b>	<b>100 %</b>	<b>1.054.977</b>	<b>100%</b>

Capitalul social al Băncii se compune din 1.054.977 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 50 RON.

#### 4.12. REZERVE

O componenta a rezervelor este prezentata in Situatia modificarilor in capitaluri (mai sus prezentata).

O reconciliere a rezervelor (inclusiv rezultatul anului 2010) la 31 decembrie 2010 de la tratamentul statutar (conform Ordinului BNR 13/2008) la tratamentul conform IFRS este prezentata dupa cum urmeaza:

Descriere	lei
<b>Total rezerve la 31 decembrie 2010 conform raportarii statutare</b>	<b>-5,689,013</b>
- impactul ajustarilor IFRS pana la 31 decembrie 2009	415,797
- impactul asupra rezultatului anului 2010 a inregistrarii depreciarilor de valoare a creditelor	3,657,734
- impactul amanarii liniare a costurilor incrementale (ce nu au fost amanate pe raportarea statutara)	-661,428
- impactul calcularii impozitului amanat aferent tratamentelor diferite dintre statutar si IFRS	-145,824
- impactul cheltuielilor aferente anului 2009 si recunoscute in 2009 (in raportrea IFRS)	147,872
<b>Total rezerve la 31 decembrie 2010 conform IFRS</b>	<b>-2,274,861</b>

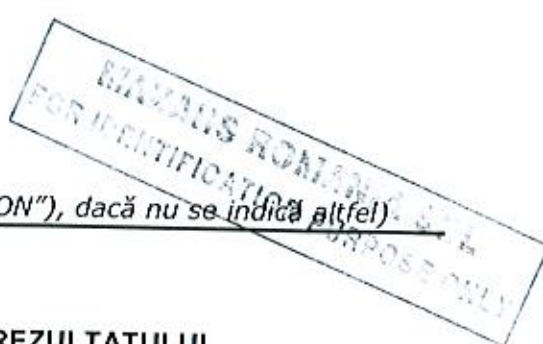
**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la 31 decembrie 2010

*(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)*



Conform legii române privind băncile și activitățile bancare, Banca trebuie să distribuie profitul ca dividende sau să efectueze un transfer al câștigurilor reținute (rezervelor) în baza situațiilor financiare întocmite conform Reglementărilor Contabile Românești („RAR”). Sumele transferate la rezerve trebuie utilizate în scopul desemnat, atunci când se efectuează transferul.

În rezervele statutare se include rezerva legală. Conform legislației bancare românești, Banca trebuie să creeze rezerve legale, constituite la rata de 5% din profit, până la o limită de 20% din capitalul social. Rezerva legală la 31 decembrie 2010 este de 293.835 lei (2009: 290.640 lei).



## 5. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA REZULTATULUI

### 5.1. DOBÂNDA ȘI VENITURI SIMILARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venituri din dobânzi - conturi curente și depozite la BNR	1.178.439	1.786.564
Venituri din dobânzi - depozite la bănci	1.768.975	2.024.633
Venituri din dobânzi - credite acordate clienților	22.120.447	16.463.017
<b>TOTAL</b>	<b><u>25.067.861</u></b>	<b><u>20.274.214</u></b>

### 5.2. DOBÂNDA ȘI CHELTUIELI SIMILARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cheltuieli cu dobânzile - depozite plasate de bănci	-	256
Cheltuieli cu dobânzile - conturi curente și depozite plasate de clienți	998.826	2.484.795
Cheltuieli cu dobânzile - împrumuturi la termen (Porsche Bank AG)	5.875.206	4.074.547
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.874.032</u></b>	<b><u>6.559.598</u></b>

### 5.3. VENITURI DIN COMISIOANE. CHELTUIELI CU COMISIOANELE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venituri din comisioane	2.350.504	2.740.536
Cheltuieli cu comisioane	-228.724	-207.638
Total venituri nete din comisioane	<b><u>2.121.781</u></b>	<b><u>2.532.898</u></b>

Cea mai importantă parte a veniturilor din comisioane înregistrate de bancă în 2010 a rezultat din taxa de gestionare pentru conturile curente ale clienților.

Comisioanele de management credite încasate la acordarea creditului pentru creditele auto, de investiții și echipamente sunt recunoscute ca și venit pe întreaga durată a creditului. Conform principiului costului amortizat aceste venituri sunt prezentate împreună cu veniturile din dobânzi aferente creditelor.

Banca înregistrează comisioane în acord cu contractul de mandat încheiat cu Porsche Bank AG, referitor în principal la colectarea ratelor pentru portofoliul de credite de investiții vandut.

Cheltuielile cu comisioanele aferente perioadei reprezintă în principal comisioanele plătite Băncii Naționale a României pentru operațiunile pe piața interbancară. Comisioanele/bonusurilor plătite dealerilor Porsche Romania pentru autovehiculele vândute de dealeri cu finanțare de la Bancă (conform convenției încheiate pentru promovarea creditelor auto

și a serviciilor aferente) sunt amănate/recunoscute pe cheltuieli liniar, pe durata creditului la care se refera. Conform principiului costului amortizat aceste cheltuieli sunt prezentate împreună cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.

#### 5.4. PROFIT NET / PIERDERE DIN OPERAȚIUNILE FINANCIARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Câștig net din tranzacțiile valutare	4.003.020	5.723.421
Pierderi din reevaluarea activelor și pasivelor în valută	(2.048.854)	(2.455.541)
<b>TOTAL</b>	<u><b>1.954.166</b></u>	<u><b>3.267.880</b></u>

#### 5.5. ALTE VENITURI

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Venituri din executări de garanții	488.706	310.220
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	0	422
Alte venituri	11.721	10.859
<b>TOTAL</b>	<u><b>500.427</b></u>	<u><b>321.501</b></u>

#### 5.6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Salarii	(3.098.322)	(2.635.269)
Costurile asigurărilor sociale	(773.878)	(686.073)
Alte cheltuieli	(3.340)	(9.505)
<b>TOTAL</b>	<u><b>(3.875.540)</b></u>	<u><b>(3.330.847)</b></u>

La sfârșitul anului 2010, numărul de angajați ai Băncii era de 49 de persoane (2009: 47 angajați), din care:

- 16 angajați cu responsabilități de conducere (2009: 16 angajați);
- 33 angajați cu responsabilități administrative și de execuție (2009: 31 angajați).





### 5.7. CHELTUIELI GENERALE ȘI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

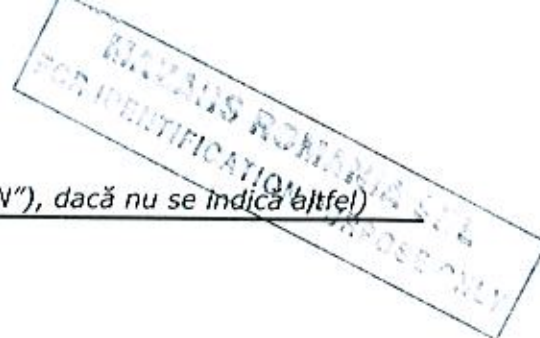
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Chirii	(775.693)	(682.471)
Taxa de management	-	(9.582)
Servicii de consultanță (audit, juridic, IT)	(1.147.043)	(725.317)
Publicitate și marketing	(165.106)	(336.249)
Telecomunicații	(438.744)	(485.923)
Contribuția la Fondul de garantare a Depozitelor	(12.323)	(40.680)
Materiale de birou și alte obiecte de inventar	(71.437)	(96.624)
Cheltuieli cu stocurile (masini recuperate)	(648.913)	(303.509)
Transport, deplasări	(116.163)	(65.829)
Suport IT	(616.060)	(401.731)
Alte cheltuieli	(1.664.682)	(838.984)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(5.656.164)</u></b>	<b><u>(3.986.899)</u></b>

La poziția "Alte cheltuieli" sunt incluse în principal cheltuieli cu paza, cursuri de specializare, cheltuieli cu reparațiile și de recuperare creante.

### 5.8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Alte cheltuieli operaționale	(830.765)	(209.598)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(830.765)</u></b>	<b><u>(209.598)</u></b>

Alte cheltuieli operaționale cuprind în principal cheltuieli cu taxe, sponsorizări și alte cheltuieli operaționale. Alte cheltuieli operaționale (RON 609,925) reprezintă credite scoase din evidență, respectiv date pe cheltuielă în 2010 (partea din creditele în sold care nu a fost acoperită de garanția recuperată și valorificată ulterior).



## 5.9. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe venit constă din impozitul pe profit actual și amânat, după cum urmează:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
Impozitul curent (activ)	365.092	398.092
Impozitul amânat (activ)	134.260	280.084
	<b>499.352</b>	<b>678.176</b>

Mai jos este prezentată o reconciliere între pierderea contabilă netă statutară și pierderea fiscală statutară pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2010. Conform modificărilor fiscale, anul 2010 a fost împărțit în două perioade fiscale:

Explicație	31.12.2009	30.09.2010	31.12.2010
	(RON)	9 luni (RON)	3 luni (RON)
Profit / (Pierdere) contabilă netă	3.188.283	-2.082.884	-545.136
Sume neimpozabile	-927.797	-607.404	-150.086
Cheltuieli nedeductibile	1.079.760	772.537	807.018
Profitul / (Pierdere) fiscal(ă) a anului	3.340.246	-1.917.751	111.796
<b>Pierdere fiscală reportată</b>	<b>-5.226.484</b>	<b>-1.886.238</b>	<b>-3.803.989</b>
<b>Pierdere fiscală în anul 2010</b>		<b>-3.803.989</b>	<b>-3.692.193</b>
<b>Pierdere fiscală care expiră la 31.12.2010</b>			<b>443.951</b>
<b>Pierdere fiscală cumulată la sfârșitul perioadei fiscale</b>	<b>-1.886.238</b>	<b>-3.803.989</b>	<b>-3.248.241*</b>

\* Conform Codului Fiscal, pierderea fiscală înregistrată înainte de 2008 poate fi reportată timp de 5 ani, pe când pierderea fiscală înregistrată începând cu 2009 poate fi reportată timp de 7 ani. O parte din pierderea anului 2005 neutilizată (443.951 RON) expiră la 31.12.2010.

Pentru anul 2010 Banca a înregistrat un impozit minim în sumă de 16.500 RON.

Cheltuielile fiscale pentru anul 2010 cuprind numai impozitul minim obligatoriu pe venit stabilit de autoritățile fiscale în 2010 pentru toate entitățile.

Din diferențele între reglementările emise de Ministerul Finanțelor din România și regulile contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare rezultă diferențe temporare între valoarea contabilă a anumitor active și pasive pentru raportarea financiară și în scop fiscal.

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

BLANSA ROMANIA S.A.  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Impozitul actual pe venit se calculează aplicând o rată de 16% (2009: 16%). Impozitele amânate pe venit se calculează asupra tuturor diferențelor temporare conform metodei bilanțiere, utilizând o rată a impozitului pe profit de 16% (2009: 16%).

La 31 decembrie 2010, s-a recunoscut un impozit amanat de activ după cum urmează:

<b>Descriere</b>	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Creanțe asupra clienței - credite, net (impozit amanat de pasiv)	-524.783	-45.374
Alte active (impozit amanat de activ)	86.494	0
Alte datorii (impozit amanat de activ)	52.831	23.660
Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie 2010 de recuperat	519.719	301.798
<b>Impozit amanat de activ la 31 decembrie 2010</b>	<b>134,260</b>	<b>280.084</b>



**6. INFORMAȚII SUPLIMENTARE DESPRE FLUXUL DE NUMERAR**

**(a) Numerar și echivalent de numerar**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Numerar	884.153	1.119.596
Sume la Banca Centrală	96.172.206	69.713.436
Creante institutii de credit < 3 luni	99.753.676	113.139.424
<b>Total</b>	<b>196.810.036</b>	<b>183.972.455</b>

Sumele la Banca Centrală reprezintă depozite de rezerve obligatorii. Acestea sunt disponibile pentru utilizarea în operațiunile zilnice ale Băncii, cu condiția la o medie lunară, Banca să mențină minimul prevăzut de lege.

**(b) Modificarea activelor de exploatare**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Modificare netă în creante clienți	(75.586.395)	(78.274.357)
Modificare netă în alte active	272.834	(1.160.354)
<b>Total</b>	<b>(75.313.561)</b>	<b>(79.434.710)</b>

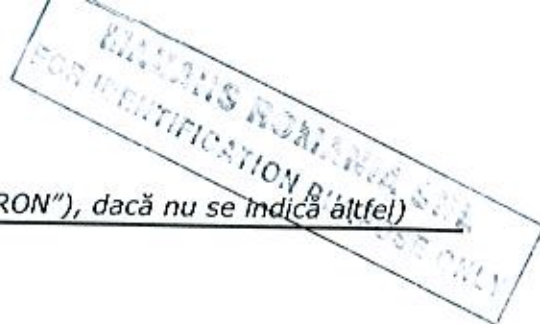
**(c) Modificări în pasivele de exploatare**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Modificare netă în datoriile către bănci	5.129.168	1.755.364
Modificare netă în datoriile către clienți	23.166.047	60.301.177
Modificare netă în împrumuturi	47.694.906	99.725.108
Modificare netă în alte pasive	960.250	-64.679
<b>Total</b>	<b>76.950.371</b>	<b>161.716.970</b>



**(d) Articole nemonetare incluse în profitul înainte de impozitare**

	<b>31 decembrie 2010</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
Cheltuiala cu deprecierea/amortizarea imobilizarilor corporale/necorporale	459.606	449.834
Deprecierea creditelor acordate	12.162.182	7.182.842
Ajustarea de valoare aferente masinilor recuperate	(84.965)	121.119
Ajustari de valoare aferente altor creante	439.263	
Pierderea din vanzarea de masini recuperate	608.319	126913,91
Rezultatul din vanzarea de mijloace fixe	-	(422)
Recunoasterea comisioanelor de administrare credite amanate	1.628.793	2.156.680
Recunoasterea comisioanelor acordate dealerilor amanate	(3.929.716)	(1.638.066)
<b>Total</b>	<b>11.283.483</b>	<b>8.398.901</b>



## 7. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Banca emite garanții și acreditive în numele clienților acesteia. Riscul de piață și credit asupra acelor instrumente financiare, precum și riscul din exploatare este similar cu cel care rezultă din acordarea împrumuturilor. În cazul unei pretenții împotriva Băncii, ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor clientului privind o garanție, aceste instrumente prezintă de asemenea un grad al riscului de lichiditate pentru Bancă.

Suma totală a angajamentelor brute și contingențelor de la sfârșitul anului erau:

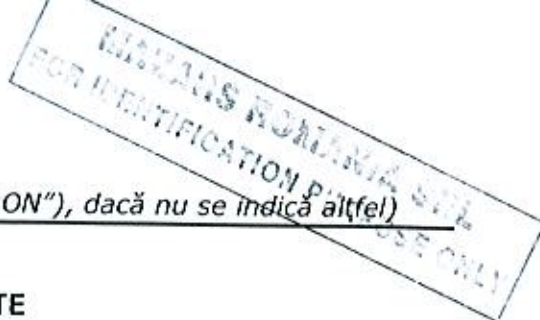
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Scrisori de garanție	(1.159.475)	(1.144.159)
Angajamente de împrumut	(1.968.804)	(19.271.223)
<b>Total</b>	<b><u>(3.128.279)</u></b>	<b><u>(20.415.382)</u></b>

### Angajamente viitoare – Banca în calitate de utilizator

Banca are contracte de inchiriere pentru diverse autoturisme și pentru clădirea în care își desfășoară activitatea.

Viitoarele chirii minime plătibile la 31 decembrie 2010 sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
De 1 an	848.977	434.237
După 1 an, dar nu mai mult de 5 ani	2.481.902	2.057.316
Mai mare de 5 ani	-	-



## 8. SOLDURI SI TRANZACȚII CU PARTILE AFILIATE

Banca este o filială a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Porsche Bank Romania este consolidată în situațiile financiare ale Porsche Bank AG - Austria pentru fiecare perioadă încheiată la 31 decembrie.

Porsche Bank AG este parte afiliată a Porsche Holding GmbH, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, care întocmeste situații financiare consolidate pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie. Porsche Bank Romania este consolidată în situațiile financiare ale Porsche Holding GmbH Austria pentru fiecare perioadă încheiată la 31 decembrie.

Părțile sunt considerate afiliate, dacă o parte are puterea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare sau operaționale.

Un număr de tranzacții bancare se încheie cu afiliații în activitatea normală. Aceste includ împrumuturi, depozite și tranzacții în valută, achiziția altor servicii.

Volumele tranzacțiilor afiliaților, soldurile restante la sfârșitul anului și cheltuieli aferente și venitul pentru an sunt următoarele:

Explicație	31 decembrie 2010 (RON)	
	Management și angajați	Societăți din Grup
<b>Active</b>		
Credite auto	128.963	-
Credite	321.886	-
<b>Pasive</b>		
Conturi curente și conturi de depozit	454.542	135.346.150
Provizion pentru bonusuri	330.191	-
Datorii preliminate	-	520.820
Împrumut la termen	-	276.107.037
Explicație	31 decembrie 2009 (RON)	
	Management și angajați	Societăți din Grup
<b>Active</b>		
Credite auto	62.707	
Credite	429.887	
<b>Alte active</b>	157.593	
<b>Pasive</b>		
Conturi curente și conturi de depozit	482.888	109.527.134
Provizion pentru bonusuri	178.803	

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la 31 decembrie 2010

*(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)*

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Datorii preliminate	-	140.209
Împrumut la termen	-	228.412.131

***Venituri și cheltuieli***

În timpul anului, Banca a înregistrat o sumă de 749.297 RON (2009: 827.164 RON) reprezentând venituri din dobânzi și comisioane pentru creditele acordate companiilor Porsche Leasing Romania Porsche Mobility, Porsche Versicherungs – Sucursala Romania, Porsche Broker de Asigurare și servicii acordate firmelor din Grup.

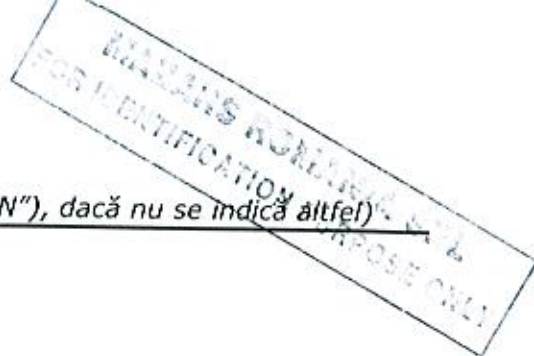
Suma de 6.817.264 RON a fost înregistrată de Bancă în timpul anului 2010 (2009: 6.309.087 RON) reprezentând, în principal, cheltuieli cu dobânda la împrumuturile la termen primite de la Porsche Bank AG, dar și alte cheltuieli cu dobânda pentru conturi curente și depozite deținute la Bancă de companiile din Grup.

Suma de 1.333.109 RON reprezintă cheltuieli cu marketing, suport IT, chirie pentru mașini, deplasări etc., consultanță oferită de Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Romania și Porsche Bank AG în timpul anului 2010 (2008: 1.419.188 RON) și 3.017.486 RON bonus platit pentru masinile finantate prin Porsche Bank și vandute de Porsche Romania și Porsche Inter Auto recunoscute ca și cheltuiala în avans la sfârșitul anului 2010

Termenii și condițiile tranzacțiilor cu afiliații:

În ceea ce privește societatea-mamă și societățile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normală. Dobânda percepută de la și de afiliați este la ratele comerciale normale. Se preconizează ca toate sumele să fie decontate în numerar. Soldurile restante la sfârșit de an sunt negarantate. Nu s-au acordat sau primit garanții pentru nicio creanță sau datorie a unui afiliat. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010, Banca nu a constituit un provizion pentru datorii îndoielnice aferente sumelor datorate de afiliați.





## **9. MANAGEMENTUL RISCURILOR**

### **9.1. Introducere**

Riscul este inerent activităților Băncii, dar este gestionat printr-un proces de identificare, măsurarea și monitorizare permanentă, conform limitelor riscurilor și altor controale. Acest proces de gestionare a riscurilor este esențial pentru profitabilitatea continuă a Băncii și fiecare persoană fizică din cadrul Băncii răspunde de expunerile la riscurile aferente responsabilităților acesteia. Banca este expusă riscului de credit, riscului de lichiditate și riscului de piață. Se supune de asemenea diverselor riscuri din exploatare.

Procesul independent de control al riscurilor nu include riscurile comerciale, cum ar fi modificările mediului, tehnologiei și domeniului. Politica Băncii este să monitorizeze aceste riscuri comerciale prin procesul de planificare strategică a Băncii.

### **9.2. Rolul și responsabilitatea entitatilor implicate în administrarea riscurilor bancare**

Responsabilitatea evaluării și administrării riscurilor revine Departamentului de Management al Riscurilor Bancare, care nu are atribuții în realizarea performanțelor financiare sau comerciale ale Băncii. Acest departament este condus de un șef de departament și este subordonat direct Vicepreședintelui băncii (nu este membru în Consiliul de Administrație) conform organigramei, fata de care răspunde pentru activitatea desfășurată.

Partile implicate în activitatea de administrare a riscurilor bancare sunt următoarele:

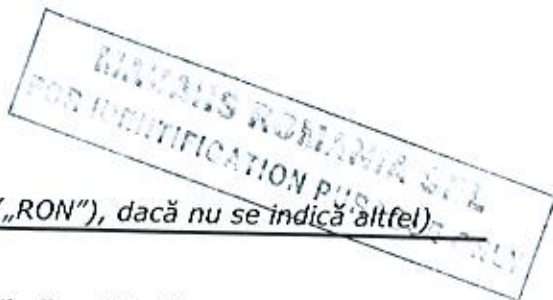
- Consiliul de Administrație
- Conducătorii Porsche Bank Romania SA
- Comitetul de Credite
- Comitetul de Administrare a Riscurilor Bancare
- Departamentul de Management al Riscurilor Bancare
- Departamentul Operatiuni bancare
- Departamentul Juridic
- Trezoreria

**Principalele functii ale entitatilor de mai sus referitoare la administrarea riscurilor sunt definite dupa cum urmeaza:**

#### **Consiliul de Administrație (CA):**

Referitor la activitatea de administrare a riscurilor bancare, Consiliul de Administrație are, conform statutului, următoarele atribuții:

- a) aprobă și reconsideră profilul de risc al Băncii și în acest sens aprobă manualul de administrare a riscurilor, îl analizează periodic, cel puțin anual și îl revizuieste;
- b) asigură luarea măsurilor necesare de către conducătorii Băncii pentru identificarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative;
- c) aprobă procedurile de stabilire a competențelor și responsabilităților în domeniul administrării riscurilor;
- d) aprobă regulamentul comitetului de administrare a riscurilor;
- e) ia decizia intrării în relații și aprobă încheierea de tranzacții în cazul clienților cu grad de risc potențial mai ridicat sau care solicita credite cu o valoare mai mare de 5% din fondurile proprii;



- f) aprobă scoaterea din evidența extrabilanțieră a Băncii a sumelor nerecuperate, urmare a avizului Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor, pe baza propunerii înaintate de Departamentul Juridic.

#### **Conducătorii Porsche Bank Romania SA**

Referitor la activitatea de administrare a riscurilor bancare, Conducătorii Băncii au următoarele atribuții:

- coordonează procesul de elaborare a procedurilor de identificare, evaluare, monitorizare și control pentru riscurile semnificative;
- asigură comunicarea politicilor și procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor personalului implicat în punerea lor în aplicare;
- iau măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor;
- iau măsuri pentru menținerea unor sisteme de raportare corespunzătoare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri;
- iau măsuri pentru menținerea în limitele corespunzătoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Băncii.
- iau măsuri pentru menținerea eficienței și eficacității sistemului de control intern.

#### **Comitetul de Credit**

Comitetul de Credit se constituie în baza hotărârii Consiliului de Administrație, și funcționează în Regulamentului de organizare și funcționare al Băncii și a Regulamentului propriu al Comitetului de Credit aprobat de către Consiliul de Administrație.

Comitetul este autorizat să aprobe sau să avizeze operațiuni de finanțare și/sau de asumare de angajamente de plată de către Bancă în conformitate cu atribuțiile și regulile de competență stabilite de către Consiliul de Administrație.

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

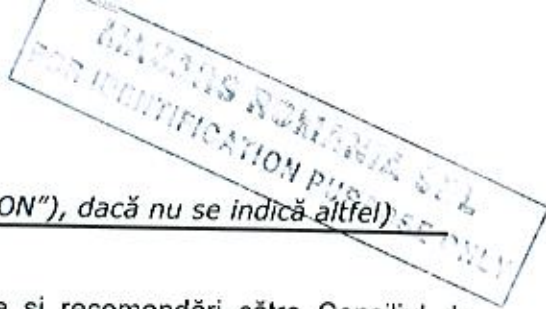
- dezvoltarea activității de creditare și/sau asumare de angajamente de plată în conformitate cu politica de creditare și profilul de risc de credit ales al Băncii;
- evaluarea condițiilor de finanțare și/sau asumare de angajamente de plată de către Bancă în raport cu situația economico-financiară a solicitanților în limita competențelor sale;
- analiza periodică a creditelor și angajamentelor de plată asumate de Bancă în sold la data analizei;
- colaborarea eficientă cu Comitetul de Administrare a Riscurilor, Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor, Comitetul de Audit, precum și Departamentele Băncii în vederea îmbunătățirii permanente a procedurilor care privesc administrarea expunerii Băncii la diversele categorii de riscuri.

În scopul realizării acestor obiective, Comitetul face propuneri de îmbunătățire a activității de creditare și optimizării portofoliului de credite în conformitate cu politica de creditare și strategia Băncii.

#### **Comitetul de Administrare a Riscurilor Bancare**

Comitetul de Administrare a Riscurilor se constituie în baza hotărârii Consiliului de Administrație și este compus din Conducătorii Băncii și șefii departamentelor a căror activitate este afectată de riscurile semnificative.

Totodată, Banca dispune de un regulament al Comitetului de Administrare a Riscurilor, aprobat la nivelul Consiliului de Administrație și revizuit periodic, după caz, care va indica competența, autoritatea și responsabilitățile acestuia și modul de raportare către Consiliul de Administrație



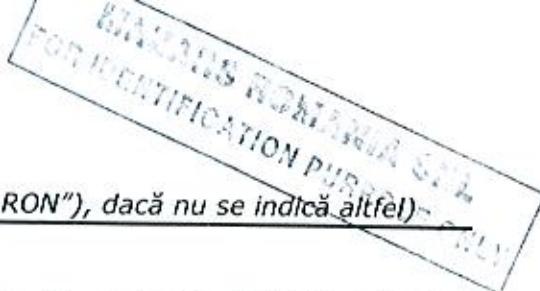
Comitetul de Administrare a Riscurilor emite avize și recomandări către Consiliul de Administrație cu privire la operațiunile Băncii considerate ca având expunere la risc. Acesta se poate întruni și la solicitarea unui Departament / Comitet sau structură din Bancă în cazul apariției unui eveniment considerat semnificativ, de exemplu în cazul în care intervin schimbări semnificative în expunerea curentă sau viitoare a Băncii la riscurile respective.

Principalele atribuții ale Comitetului de Administrare a Riscurilor sunt:

- a) să asigure informarea Consiliului de Administrație asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al instituției de credit;
- b) să dezvolte politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative;
- c) să aprobe metodologii și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor;
- d) să stabilească limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a instituției de credit, precum și proceduri necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite;
- e) să aprobe angajarea instituțiilor de credit în noi activități, pe baza analizei riscurilor semnificative aferente acestora;
- f) să analizeze măsura în care planurile alternative de care dispune banca corespund situațiilor neprevăzute cu care aceasta s-ar putea confrunta;
- g) să prezinte Consiliului de Administrație informații suficiente de detaliate și oportune, care să permită acestuia să cunoască și să evalueze performanța conducerii în monitorizarea și controlul riscurilor semnificative, potrivit politicilor aprobate, precum și performanța de ansamblu a instituției de credit;
- h) să informeze regulat Consiliul de Administrație asupra situației expunerilor instituției de credit la riscuri și imediat, în cazul în care intervin schimbări semnificative în expunerea curentă sau viitoare a instituției de credit la riscurile respective;
- i) să stabilească sisteme de raportare corespunzătoare a aspectelor legate de riscuri;
- j) să stabilească competențele și responsabilitățile pentru administrarea și controlul expunerilor la riscuri.

Prin competențele sale, Comitetul de Administrare a Riscurilor analizează și evaluează următoarele riscuri și stabilește nivelurile acceptabile ale acestora și profilul de risc al Băncii:

- a. riscul de credit
  - administrat în plan general în colaborare cu Comitetul de Credite pe baza informațiilor furnizate de acesta cu privire la calitatea portofoliului de credite (structura, modul de rambursare, credite neperformante);
  - administrat în mod particular în cazul operațiunilor care conduc la expuneri mari.
- b. riscul de dobândă
  - administrat în plan general în colaborare cu Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor și Departamentul Trezorerie pe baza informațiilor furnizate de acestea cu privire la structura activelor și pasivelor pe maturități și politica Băncii privind dobânda de bază.
  - administrare în mod particular în cazul operațiunilor care conduc la expuneri mari.
- c. riscul valutar
  - administrat în plan general în colaborare cu Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor și Departamentul Trezorerie pe baza



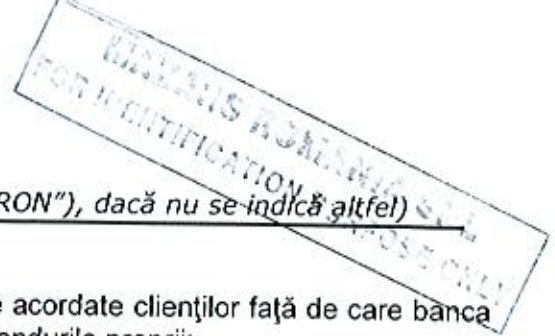
- informațiilor furnizate de acestea cu privire la structura activelor și pasivelor în valută.
- administrare în mod particular în cazul operațiunilor care conduc la expuneri mari.
- d. riscul de lichiditate
  - administrat în plan general în colaborare cu Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor și Departamentul Trezorerie pe baza informațiilor furnizate de acestea cu privire la structura activelor și pasivelor pe maturități.
  - administrare în mod particular în cazul operațiunilor care conduc la expuneri mari.
- e. riscul operațional
  - riscul contabil / informatic, administrat în colaborare cu Departamentul Financiar / Contabil și Departamentul IT;
  - riscul de personal, administrat în colaborare cu Departamentul Resurse Umane (HR);
  - riscul de fraudă, administrat în colaborare cu Departamentul de Audit Intern și celelalte Departamente.
- f. alte riscuri (riscul reputațional, riscul de concentrare, riscul rezidual).

#### **Departamentul Managementul Riscurilor**

Obiectivul principal al departamentului de management al riscurilor este gestiunea globală a riscurilor la care Banca este expusă în vederea desfășurării unei activități profitabile și prudentiale.

Principalele atribuții și responsabilități ale departamentului sunt:

- a. asigură președinția Comitetului de Administrare a Riscurilor;
- b. participă la dezvoltarea strategiei Băncii și recomandă politicile de management al riscului ce urmează a fi avizate de către Comitetul de Administrare a Riscurilor și aprobate de Consiliul de Administrație și incluse în strategie;
- c. elaborează modele de calcul al expunerilor la diferite riscuri asociate activităților sau produselor promovate de către Bancă și le propune spre aprobare Comitetului de Administrare a Riscurilor;
- d. elaborează și propune spre aprobare Comitetului de Administrare a Riscurilor limite de expunere pe tipuri principale de risc și asigură controlul respectării acestor limite de către Departamentul Operațiuni bancare și de către alte departamente
- e. întocmește prognoze și scenarii privind evoluția unor riscuri în vederea determinării expunerii Băncii (ca frecvență și amplitudine) și implicit a posibilelor pierderi suferite de aceasta;
- f. dezvoltă și implementează un sistem de informare a conducerii astfel încât resursele bancare, precum și riscurile asociate acestora sa poată fi inventariate în mod continuu și sistematizat;
- g. clasifică resursele Băncii și identifică / evaluează expunerile la risc asociate fiecăreia din aceste resurse;
- h. elaborează reglementări metodologice privind analiza riscului de creditare, precum și norme de lucru privind gestionarea riscului de creditare, metodologia de clasificare a creditelor pe categorii de risc, de constituire și utilizare a provizioanelor de risc, pe care le supune spre aprobare Comitetului de Administrare a Riscurilor;
- i. analizează și evaluează riscul de credit aferent cererilor de finanțare, pe baza analizei preliminare obținute de la Departamentul Clientelă; înaintează concluziile sale Comitetului de Credit;



- j. monitorizează la nivel de portofoliu creditele acordate clienților față de care banca are o expunere totală mai mare de 5 % din fondurile proprii;
- k. stabilește informațiile și datele de raportare a acestora privind evoluția activității economico-financiare a împrumutaților care sunt cuprinși în sistemul de monitorizare, în vederea stabilirii măsurilor ce se impun pentru recuperarea la termen a creanțelor băncii;
- l. asigură coordonarea diferitelor tipuri de expuneri la risc astfel încât să fie diminuat efectul de creștere a expunerii agregate a Băncii prin "efectul de contaminare";
- m. verifică gradul de acoperire a creditelor cu garanții;
- n. analizează nivelul provizioanelor de risc și propune Conducerii băncii folosirea acestora, potrivit normelor aprobate;
- o. elaborează și propune spre aprobarea Comitetului de Administrare a Riscurilor modalități sau tehnici de acoperire a riscurilor astfel încât costurile ocazionate de acestea să fie minimizate;
- p. asigură aplicarea politicii Băncii de recuperare a creditelor neperformante și a creanțelor, potrivit legislației în vigoare, a hotărârilor Consiliului de administrație și a normelor de lucru ale Băncii;
- q. face propuneri cu privire la îmbunătățirea procedurilor de recuperare;
- r. colaborează cu Departamentul de Monitorizare și Recuperare Creante privind desfășurarea procedurilor de recuperare;
- s. împreună cu Departamentul Juridic, întocmește rapoarte cu privire la activitatea de recuperare și le supune analizei Comitetului de Administrare a Riscurilor și Consiliului de administrație;
- t. în colaborare cu Departamentul Juridic aprobă și avizează programe de recuperare și reeșalonare a datoriilor;
- u. propune Conducerii Băncii intrarea în proprietatea băncii a unor active, conform normelor;
- v. elaborează și propune Conducerii Băncii planuri pentru situații de criză.

#### **Departamentul Operatiuni Bancare**

Departamentul Operatiuni Bancare asigură și răspunde de organizarea și coordonarea operațiunilor și a activităților Băncii adresate clienților corporate și retail, asigură comunicarea cu rețeaua de dealeri în legătură cu datele primare colectate de către aceștia de la potențialii clienți, colectează aplicațiile de credit completate la nivelul rețelei de dealeri și participă la dezvoltarea produselor noi și la adaptarea produselor existente care să permită dezvoltarea cotei de piață.

Echipa Casierie cu următoarele atribuții:

- a. Soluționarea la ghișeu a tuturor cerințelor clienților legate de tranzacțiile monetare și depozite, asigurând în același timp păstrarea / arhivarea în deplină siguranță a tuturor documentelor și actelor clienților, aferente tranzacțiilor efectuate din ordinul acestora;
- b. Asigurarea programării necesarului de numerar, în conformitate cu solicitările clienților;
- c. Verificarea la sfârșitul fiecărei zile bancare a totalității operațiilor de încasări și plăți efectuate în casierie cu jurnal de încasări și plăți;
- d. Urmărirea încadrării în plafonul casei de circulație stabilit și aprobat în corelație cu media zilnică a plăților efectuate, realizarea redistribuirii către BNR, depunerii excedentului de numerar și alimentării cu numerar în condițiile insuficienței acestuia în tezaurul băncii;
- e. Coordonarea schimburilor de excedent de numerar între banci, raportarea tuturor mișcărilor de plăți către departamentul de Trezorerie;
- f. Transmiterea cu acuratețe și în timp util a rapoartelor specifice către BNR;



**Echipa Administrare conturi:**

- a. Asigurarea relației directe cu clienții (informare, preluare / predare documente);
- b. Înregistrarea clienților, a grupurilor, a persoanelor autorizate și a împuterniciților în sistemul bancar (IntBank);
- c. Verificarea clienților și încadrarea într-o anumită categorie de risc (conform normelor BNR și Normei de clasificare a creditelor aprobată în cadrul băncii);
- d. Deschiderea de conturi curente și de depozit și administrarea acestora;
- e. Procesarea instrumentelor de plată (ordine de plată, bilete la ordin, cec-uri, schimburi valutare);
- f. Prelucrarea cererilor de credit pentru persoane fizice și juridice.

**Echipa de Administrare credite:**

- a. Primește dosarele de credit complete de la Departamentul de Analiză Credite, le verifică și înregistrează în sistem creditele respective conform normelor și procedurilor în vigoare;
- b. Întocmește situațiile cu restanțieri și le înaintează Departamentului Monitorizare Recuperare Creanțe.

**Departamentul Juridic**

Departamentul Juridic are ca obiective asigurarea respectării legalității în activitatea Băncii și apărarea intereselor patrimoniale și nepatrimoniale ale acesteia în raporturile cu persoane fizice sau juridice din țară și străinătate.

Departamentul Juridic susține activitatea de administrare a riscurilor bancare prin următoarele atribuții și responsabilități:

- a. contribuie la minimizarea riscului operational prin supravegherea conformității angajaților bancii cu legislația în vigoare și cu normele interne ale Bancii;
- b. verifică existența și autenticitatea garanțiilor imobiliare propuse în aplicația de credit, înainte ca aceasta aplicație să fie prezentată spre aprobare entității competente (Comitet de Credite, Consiliu de Administrație);
- c. semnează în calitate de reprezentant al Bancii contractele de ipoteca în fața notarului;
- d. verifică situația juridică a garanțiilor propuse spre a fi executate și modul de conservare a acestora;

**Trezoreria**

Trezoreria asigură și răspunde de activitatea de arbitraj, activitatea de trezorerie și activitatea de tezaur-casierie și administrează resursele în lei și valută ale Băncii și ale clienților săi.

Atribuțiile Trezoreriei în cadrul activității de administrare a riscurilor sunt următoarele :

- a. participă la administrarea riscului de dobândă prin furnizarea de informații în cadrul Comitetului de Administrare a Riscurilor Bancare referitoare la structura activelor și pasivelor pe maturități și participă la definirea politicii Băncii privind dobânda de bază;
- b. participă la administrarea riscului de curs de schimb prin furnizarea de informații Comitetului de Administrare a Riscurilor Bancare cu privire la structura activelor și pasivelor în valută;
- c. participă la administrarea riscului de lichiditate prin furnizarea de informații Comitetului de Administrare a Riscurilor Bancare cu privire la structura activelor și pasivelor pe maturități;
- d. administrează rezerva minimă obligatorie, în lei sau în lei și valută, analizează și urmărește zilnic nivelul realizat de la începutul lunii și cel necesar a se realiza în perioada rămasă până la finele lunii și ia măsurile necesare pentru asigurarea unui nivel creditor corespunzător al contului de corespondent la BNR.



In cadrul Porsche Bank Romania SA Trezoreria cuprinde departamentul Trezorerie Front Office si departamentul Trezorerie Back Office.

Departamentul Trezorerie Front Office cu urmatoarele atributii si responsabilitati:

- a. actioneaza pe piata financiar bancara, in functie de obiectivele stabilite prin strategia Bancii si in conformitate cu programele si prognozele Bancii, atat in ceea ce priveste plasamentele cat si resursele in lei si valuta;
- b. efectueaza operatiuni de tezaur casierie in lei si valuta in conformitate cu reglementarile interne ale Bancii;
- c. urmareste realizarea programului de incasari si plati in numerar, in lei si in valuta si propune masuri pentru optimizarea utilizarii numerarului;
- d. gestioneaza valorile aflate in tezaurul Bancii;
- e. analizeaza operativ evolutia pietei monetare si valutare;
- f. asigura participarea Bancii la operatiunile de piata monetara efectuate de BNR si apeleaza la facilitatile de creditare si de depozit oferite de banca centrala in scopul gestionarii lichiditatilor Bancii;
- g. analizeaza si face propuneri referitoare la nivelul dobanzilor pasive si active practicate de Banca, urmarindu-se corelarea acestora cu cele practicate de piata si mentinerea unei marje de profit corespunzatoare strategiei Bancii;
- h. stabileste cursurile valutare practicate de Banca in functie de evolutiile pe piata ale principalelor valute;
- i. elaboreaza propuneri privind optimizarea volumului si structurii plasamentelor Bancii in lei si valuta, pornind de la structura si scadentele resurselor in scopul de a eficientiza utilizarea acestora.

Departamentul Trezorerie Back Office cu urmatoarele atributii si responsabilitati:

- a. proceseaza operatiunile de vanzare si cumparare de valute, conversii de valute, atat in numele si contul bancii, cat si pe contul clientilor sai la ordinul acestora;
- b. asigura intocmirea rapoartelor zilnice privind operatiunile de piata monetara si valutara interbancara ce se transmit la BNR;
- c. asigura controlul intern in conformitate cu procedura interna.

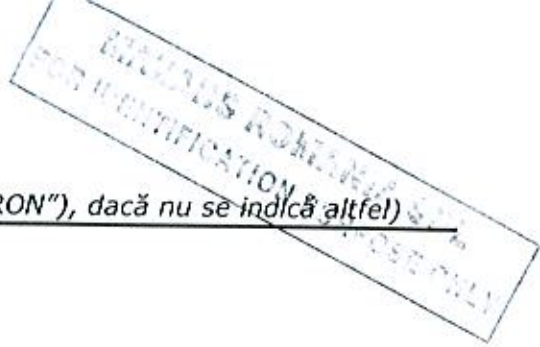
### **9.3. Sistemele de măsurare și raportare a riscurilor**

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 puțin 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.

Riscurile cu care se confrunta banca in desfasurarea activitatii sale sunt urmatoarele:

- Riscul de credit
  - Riscul de concentrare
  - Riscul rezidual
- Riscul de piata prin formele sale principale (dobanda, pret si curs valutar)
- Riscul de lichiditate
- Riscul operational
- Riscul reputational
- Riscul asociat activitatilor externalizate



- Riscul de conformitate

Între aceste riscuri, având în vedere specificul limitat al activității Porsche Bank România, modul simplu de funcționare în vederea acoperirii nevoilor de lichiditate cât și paleta redusă de operațiuni desfășurate de bancă, riscurile care pot avea un impact major asupra rezultatelor financiare sunt în principal cel de credit, rezidual, operational și cel reputational acest fapt neexcluzând însă importanța celorlalte tipuri de riscuri.

Pentru scopurile analizei indicatorilor de risc, banca va stabili apetitul la risc și toleranța la risc, definite ca nivelul de risc pe care este dispusă să îl accepte, respectiv capacitatea de a accepta sau de a absorbi riscurile.

Toleranța la risc a fost stabilită având în vedere limitele privind expunerea la riscuri pentru condițiile de criză relevate prin testele de stress derulate pe baza datelor anului 2010, având ca obiectiv asigurarea unui nivel al indicatorului de solvabilitate de minim 10% și a nivelului fondurilor proprii de cel puțin 43.500.000 lei.

Luând în considerare analiza principalilor indicatori de risc și estimarea evoluției acestora, Banca și-a determinat următorul profil de risc:

I Riscul de credit	Mediu
1 Riscul rezidual	Mediu
2 Riscul de concentrare	Ridicat
II Riscul de piață	Mediu
1. riscului de rată a dobânzii	Mediu
2 riscul modificării de preț	Scazut
3 riscul valutar	Scazut
III Riscul de lichiditate	Scazut
IV Riscul reputational	Scazut
V Riscul operational	Scazut
VI Riscul aferent activităților externalizate	Scazut
<b>Profil de risc general</b>	<b>Mediu</b>

Prin toate acțiunile sale banca va urmări menținerea riscurilor respective în limitele profilului de risc asumat.

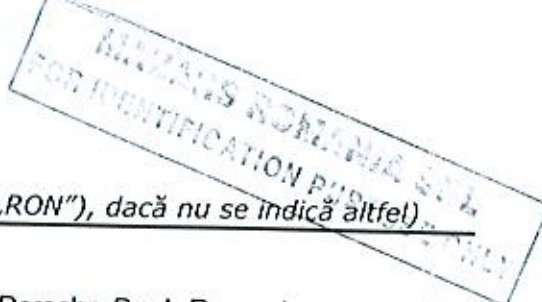
#### 9.4. Riscul de concentrare

Riscul de concentrare se definește ca posibilitatea de a avea pierderi materiale în urma concentrării expunerilor bancii pe industrii, pe zone geografice, pe tip de produs și către anumite contrapartide.

În accepțiunea Porsche Bank, riscul de concentrare, este generat, având în vedere strategia bancii și specificul acesteia eminent auto, de următoarele activități:

- Concentrarea pe un tip de expunere (ex creditul auto)
- Concentrarea pe un tip de industrie (ex industria auto)
- Concentrarea individuală, pe un client (sau grup de clienți care au administrare comună sau care au aceleași interese, cum ar fi exploatarea economică a aceluiași activ)
- Concentrarea asupra aceluiași tip de garanție (ex gaj pe autoturismele finanțate)





Niveluri de risc semnificative. Având în vedere că Porsche Bank România are ca obiectiv strategic doar finanțarea industriei auto și doar a vânzătorilor de autoturisme, nivelurile de semnificație sunt stabilite utilizând experiența acumulată de Porsche Bank Austria în decursul celor 40 de ani de existență. În sensul prezentei definiții, noțiunea de nivel de concentrare semnificativă apare doar în măsura în care concentrarea respectivă depășește pragurile de atenție stabilite prin mediile istorice realizate.

Astfel, nivelurile de semnificație pentru riscurile de concentrare de definesc după cum urmează:

1. Concentrarea pe tip de expunere. Se măsoară prin analizarea tipurilor de produse de credit descrise mai jos și prin raportarea acestora la total expunere:

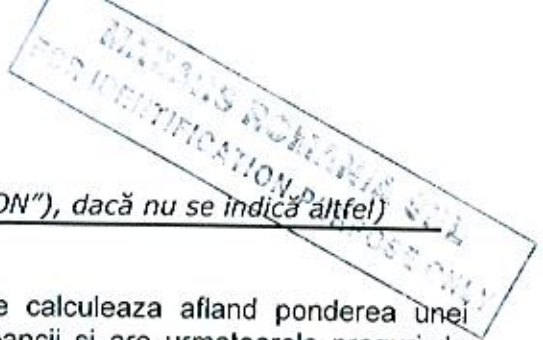
Indicator	Calcul	Scazut	Mediu	Ridicat
Credit auto retail	Total expuneri din auto acordate la total expuneri	<75%	75-90%	>90%
Credit auto către dealeri	Total expuneri credite auto acordate dealerilor la total expuneri	<10%	10-20%	>20%
Credite de investiții	Total expuneri din credite de investiții la total expuneri	<0,5%	0,5-1%	>1%
Linii de credit	Total expuneri din linii de credit la total expuneri	<7%	7-12%	>12%
Credite ipotecare (angajați)	Total expuneri din credite ipotecare la total expuneri	<1%	1-3%	>3%
Credite pentru echipamente	Total expuneri provenite din creditele acordate pentru achiziționarea de echipamente în total expuneri	<0,5%	0,5-1%	>1%

2. Concentrarea pe tip de industrie, se măsoară, având în vedere specificul auto al bancii, ca pondere a expunerii totale către dealeri în totalul expunerilor bancii astfel:

Indicator	Calcul	Scazut	Mediu	Ridicat
Creditare dealeri	Total expuneri dealeri la total expuneri	<5%	5-9%	>9%

3. Concentrarea pe individuala se măsoară ca pondere a expunerii pe un singur client sau pe un singur grup de clienți având aceleași interese, așa cum sunt definite grupurile în procedura de identificare, monitorizare și raportare a expunerilor mari, la total fonduri proprii, așa cum sunt acestea definite în norma de expuneri mari. Astfel:

Indicator	Calcul	Scazut	Mediu	Ridicat
Expunere pe un singur client sau grup de firme/interese	Expunere pe un singur client/grup plus obligații extrabilantiere ale acestuia, la total fonduri proprii	<5%	5-15%	>15%



4. Concentrarea pe același tip de garanție se calculează aflând ponderea unei anumite tip de garanție la totalul garanțiilor bancii și are următoarele praguri de semnificație, pe fiecare tip de garanție acceptată de banca, toate exprimate în valoare nominală:

Indicator	Calcul	Scazut	Mediu	Ridicat
Gaj pe autoturisme	Total gajuri auto la total garanții	<60%	60-80%	>80%
Gaj pe echipamente	Total gajuri pe echipamente la total garanții	<0,5%	0,5-1%	>1%
Ipoteci	Total ipoteci la total garanții	<10%	10-50%	>50%
Gaj pe stocuri	Total gajuri pe stocuri la total garanții	<1%	1-5%	>5%
Scrisori de garanție primite	Total scrisori de garanție sau angajamente primite la total garanții	<5%	5-10%	>10%

Urmărirea încadrării indicatorilor de risc de concentrare asumat se face trimestrial printr-un raport întocmit de Departamentul Managementul Riscurilor și se va analiza în cadrul Comitetului de administrare a riscurilor iar în cazul depășirii plafoanelor admise în Consiliul de Administrație al Bancii.

Pentru cuantificarea riscului de concentrare se au în vedere mai mulți indicatori, cuantificați în total portofoliu de credite.

- a. Concentrarea pe tip de expunere. Tipurile de expuneri luate în considerare sunt: credit auto retail, credit auto dealeri, credite de investiții, linii de credit, credite ipotecare și credite pentru echipamente. Se observă că scorul general pe acest tip de concentrare este mediu.

Descriere	Dec-10	Scor	Dec-09	Scor
Credit auto retail	77.38%	Mediu	73.67%	Scazut
Credit auto catre dealeri	10.37%	Mediu	4.43%	Scazut
Credite de investitii	3.86%	Ridicat	0.36%	Scazut
Linii de credit	7.04%	Mediu	20.13%	Ridicat
Credite ipotecare (angajati)	0.75%	Scazut	1.038%	Mediu
Credite pentru echipamente	0.60%	Mediu	0.37%	Scazut

- b. concentrarea pe tip de industrie

Se observă o creștere a creditelor acordate dealerilor în perioadele analizate. Scorul pentru acest tip de concentrare este ridicat.

Descriere	Dec-10	Dec-09
Total credite RON (expunere bruta catre dealer)	65,041,395	55,782,094
Pondere Portofoliu	21.85%	25.26%
Scor	Ridicat	Ridicat

c. concentrarea pe acelasi tip de garantie

Indicator	Dec-10		Dec-09	
	Valoare	Scor	Valoare	Scor
Gaj pe autoturisme	65.53%	Mediu	58.92%	Scazut
Gaj pe echipamente	1.05%	Ridicat	0.18%	Scazut
Ipoteci	29.05%	Mediu	32.48%	Mediu
Gaj pe stocuri	4.16%	Mediu	8.42%	Ridicat
Scrisori de garantie primite	0.00%	Scazut	0%	Scazut
Depozite colaterale	0.21%	Scazut	0%	Scazut
Total garantii (garantii ponderate)	663,940,401		535,117,626	

Rezultatul analizei a relevat un risc de concentrare mediu fata de profilul de risc ridicat stabilit prin norma interna.

**9.5. Riscul de credit**

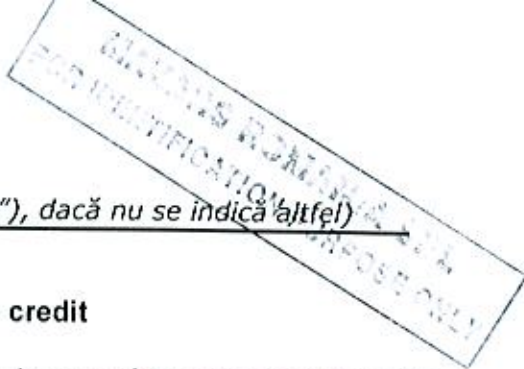
Riscul de credit este considerat ca fiind semnificativ in momentul in care expunerea pe un singur debitor (sau grup) depaseste pragul de 5% din fondurile proprii ale Bancii. Toate aceste cazuri se vor aproba de catre Consiliul de Administratie al Porsche Bank.

Banca stabileste ca riscul de credit va fi cel mult mediu, conform grilei de mai jos:

	scazut	mediu	ridicat
% credite neperformante in total portofoliu de credite	≤ 1.5%	1.5% - 2%	> 2%
% credite incadrate in „pierdere 2” in total portofoliu de credite	≤ 2.5%	2.5% - 3%	> 3%

\*credite neperformante sunt considerate creditele pentru care au fost initiate proceduri judiciare sau care au fost declarate exigibile anticipat

Urmarirea incadrarii in profilul de risc de credit asumat se face trimestrial printr-un raport intocmit de Departamentul Managementul Riscurilor si se va analiza in cadrul Comitetului de Administrare a Riscurilor iar in cazul depasirii plafonelor admise in Consiliul de Administratie al Bancii.



### **Politicile de control și reducere a limitelor de risc de credit**

Garanțiile solicitate clienților pentru împrumuturile acordate reprezintă una dintre măsurile principale adoptate de Porsche Bank Romania pentru a diminua riscul de creditare. În principal, aceste garanții constau în autovehiculele pentru care s-a acordat creditul. Alte tipuri de garanții solicitate sunt ipotecile asupra proprietăților imobiliare.

Au fost solicitate garanții mai solide pentru restructurarea creditelor garantate cu gajuri; s-a cautat substituirea acestora cu ipoteci, în măsura în care acestea au fost disponibile.

Alte măsuri de diminuare a riscului de creditare:

1. Porsche Bank a inițiat, împreună cu Importatorul Porsche Romania SRL, un proces de monitorizare continuă a dealerilor, pentru a putea aplica măsuri de corecție din timp. Monitorizarea va consta în colectarea lunară de cifre de la dealeri, legate de venituri (din vânzări de mașini noi și second-hand, din activitatea de service, bonusuri..etc) și cheltuieli (cu personalul, cheltuieli financiare, impozite, taxe etc).
2. Pentru finanțările solicitate de dealeri, o măsură prudentială suplimentară este discutarea cu Importatorul a necesarului de finanțare.
3. Transformarea liniilor de credit acordate dealerilor pentru mașinile drive-test în credite cu termen fix, cu rambursare de principal.
4. S-a stabilit împărțirea dealerilor pe categorii de risc, iar pentru fiecare dintre aceste categorii s-au stabilit măsuri specifice:
  - a. În lichidare
  - b. Risc înalt
  - c. În monitorizare
  - d. Situație stabilă
5. Acordarea de perioade de grație pentru creditele la termen sau prelungirea duratei totale ale creditelor, condiționată de prezentarea unor garanții suplimentare.

În caz de nerecuperare a creanțelor până la momentul împlinirii termenului de prescripție sau în cazul epuizării posibilităților legale de recuperare a creanțelor, banca va recunoaște o cheltuială pentru pierderea respectivă.

Situațiile în care banca poate considera oportună scoaterea din evidența bilanțieră a creanțelor neincasate, sunt următoarele:

- procedura de faliment a debitorilor a fost închisă pe baza hotărârii judecătorești,
- debitorul a decedat și creanța nu poate fi recuperată de la moștenitori,
- debitorul este dizolvat, în cazul societății cu răspundere limitată cu asociat unic, sau lichidat, fără succesor,
- debitorul înregistrează dificultăți financiare majore care îi afectează întreg patrimoniul,
- costurile de recuperare estimate depășesc valoarea creanțelor,
- debitorul a fost victimă unei fraude (furt de identitate etc.).

### **Evoluția și calitatea portofoliului pe categorii de încadrare**

Situația clasificării creditelor după clasa de expunere și serviciul datoriei este prezentată în evoluție între anii 2009 și 2010, fiind urmărit și impactul asupra provizioanelor IFRS:

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)



Credite <b>auto</b> , stratificate dupa zile de restante	31 decembrie 2010		31 decembrie 2009	
	valoare credit in sold (principal+dobanda)	provizion IFRS	valoare credit in sold (principal+dobanda)	provizion IFRS
Fara restante	180,188,799	1,745,902	131,781,988	872,159
1-30 zile	22,849,578	1,477,662	14,562,449	1,037,713
31-60 zile	6,452,843	1,350,822	7,088,677	1,511,231
61-90 zile	3,630,872	1,405,992	1,810,783	571,740
>90 zile	19,454,406	7,422,216	9,000,309	2,795,587

Credite acordate <b>dealerilor</b> :	31.12.2010		31.12.2009	
	valoare credit in sold (principal+dobanda)	provizion IFRS	valoare credit in sold (principal+dobanda)	provizion IFRS
<b>Credite depreciate individual</b>	<b>7,339,203</b>	<b>5,360,741</b>	<b>8,725,971</b>	<b>2,712,495</b>
- credite cu restante	7,339,203	5,360,741	8,725,971	2,712,495
- credite fara restante	0	0	0	0
<b>Credite depreciate colectiv</b>	<b>55,797,138</b>	<b>3,855,582</b>	<b>47,790,536</b>	<b>955,811</b>
- credite cu restante	4,327,523	299,032	258,187	5,164
- credite fara restante	51,469,615	3,556,550	47,532,349	950,647

**Evolutia si calitatea portofoliului pe categorii de incadrare**

Tabelul de mai jos prezinta situatia portofoliului de credite, clasificat conform normelor BNR. De asemenea, este prezentata si o pondere a fiecarui grup de credite in total portofoliu.

Categoria	Dec. 2010		Dec. 2009	
	Valoare	% Total	Valoare	% Total
Standard	64,142,042	21.69%	39,645,126	17.96%
In observatie	106,454,005	35.99%	81,233,870	36.79%
Substandard	38,990,618	13.18%	48,370,999	21.91%
Indoielnic	20,208,523	6.83%	29,154,202	13.20%
Pierdere (total)	65,971,740	22.31%	22,384,653	10.14%
Pierdere 1	38,829,856	13.13%	11,760,784	5.33%
Pierdere 2	27,141,884	9.18%	10,623,869	4.81%
Total	295,766,928		220,788,856	

Se observa o crestere in valoare absoluta a portofoliului de credite, inasa in acelasi interval de timp analizat a avut loc si o crestere a expunerilor incadrate in categoria Pierdere, acestea ajungand la 22,31% din total portofoliu, la 31.12.2010.

Creditele neperformante care, conform definitiei interne a Bancii reprezinta credite pentru care au fost initiate proceduri judiciare sau care au fost declarate exigibile anticipat, au avut urmatoarea evolutie in perioada analizata:

	Dec. 2010	Dec. 2009
Credite neperformante (RON)	3,947,815	939,194
% Portofoliu	5.73%	0.42%
Incadrare in profilul de risc	Risc ridicat	Risc scazut

Se observa trendul ascendent al procentului creditelor neperformante in portofoliu. Este un trend in conformitate cu evolutiile pe sistem bancar si conditiile macroeconomice din Romania.

Al doilea indicator important definit de catre Banca este ponderea creditelor "Indoielnice" sau "Pierdere" in total portofoliu de credite. Acesta se calculeaza avand in vedere creditele clasificate in categoria BNR "Pierdere 2", la care se adauga expunerilor care apartin clientilor pentru care au fost declansate proceduri judiciare.

	Dec-10	Dec-09
Credite indoielnice sau pierdere 2 (RON)	27,141,884	10,623,869
% Portofoliu	9.18%	4.81%
Incadrare risc de credit	Risc ridicat	Risc ridicat
Media pe sistem bancar	11.85%	7.89%

Banca s-a situat sub media pe sistem bancar in ceea ce priveste creditele neperformante incadrate in categoria Pierdere 2.

Rezultatul analizei a relevat un profil de risc de credit ridicat pentru doi cei indicatori, contrar profilului mediu asumat de catre Banca prin Profilul de Risc.

## 9.6. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Banca sa fie in incapacitate de a isi onora o obligatie pe termen scurt si se cuantifica prin raportul dintre lichiditatea efectiva si cea necesara, asa cum sunt definite in „Strategia in domeniul managementului lichiditatii”.

Riscul e lichiditate este considerat semnificativ cand indicatorul de lichiditate atinge valoarea de 1.2.

Practica prudentiala referitoare la acest risc este detaliata in „Procedura de Urmarire si Administrare a Riscului de Lichiditate” cat si in „Strategia in domeniul managementului lichiditatii a Bancii”.

Analiza activelor și pasivelor financiare până la maturitatea contractuală rămasă se prezinta dupa cum urmeaza:

**PORSCHER BANK ROMANIA SA**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

**31 decembrie 2010**

	Până la o lună		1 - 3 luni		3 - 6 luni		6 - 12 luni		Poste 1 an		Total	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>ACTIVE</b>												
Casa, disponibilități către băncile centrale	97,056,359	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	97,056,359
Creanțe asupra instituțiilor de credit	99,753,676	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	99,753,676
Creanțe asupra clientelei	11,163,449	16,799,045	11,895,021	28,779,908	205,742,447	1,252,817	234,778	406,312	105,919	175,507	473,766,872	274,379,871
Imobilizari necorporale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imobilizari corporale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte active	163,781	115,848	108,462	119,462	406,312	234,778	406,312	119,462	406,312	105,919	175,507	913,864
Cheultuiei în avans și venituri angajate	11,204	13,884	13,977	30,523	105,919	207,742,273	28,929,893	15,795,113	249,880,995	423,292,883	50,473,989	50,473,989
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>208,148,470</b>	<b>16,928,777</b>	<b>12,017,461</b>	<b>28,929,893</b>	<b>207,742,273</b>	<b>207,742,273</b>	<b>28,929,893</b>	<b>15,795,113</b>	<b>249,880,995</b>	<b>423,292,883</b>	<b>50,473,989</b>	<b>473,766,872</b>
<b>DATORII</b>												
Datorii privind instituțiile de credit	8,813,836	6,641,440	5,998,720	12,640,160	249,844,519	283,938,875	12,640,160	12,640,160	249,844,519	276,107,037	7,831,638	283,938,875
- la vedere	7,831,638	0	0	0	0	7,831,638	0	0	0	0	0	7,831,638
- la termen	982,198	6,641,440	5,998,720	12,640,160	249,844,519	276,107,037	12,640,160	12,640,160	249,844,519	276,107,037	7,831,638	276,107,037
Datorii privind clientela	133,499,828	476,707	0	3,154,953	0	137,131,489	3,154,953	3,154,953	0	0	137,131,489	137,131,489
- depozite din care:	118,702,511	476,707	0	3,154,953	0	122,334,172	3,154,953	3,154,953	0	0	122,334,172	122,334,172
- depozite la vedere	117,293,694	0	0	0	0	117,293,694	0	0	0	0	117,293,694	117,293,694
- depozite la termen	1,424,625	476,707	0	3,154,953	0	5,056,285	3,154,953	3,154,953	0	0	5,056,285	5,056,285
- alte datorii din care:	14,781,509	0	0	0	0	14,781,509	0	0	0	0	14,781,509	14,781,509
- la vedere	14,781,509	0	0	0	0	14,781,509	0	0	0	0	14,781,509	14,781,509
Alte pasive	916,952	472,896	0	0	0	1,426,325	0	0	36,476	1,426,325	1,426,325	1,426,325
Venituri în avans și datorii angajate	796,394	0	0	0	0	796,394	0	0	0	0	796,394	796,394
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>144,027,011</b>	<b>7,591,044</b>	<b>5,998,720</b>	<b>15,795,113</b>	<b>249,880,995</b>	<b>423,292,883</b>	<b>15,795,113</b>	<b>15,795,113</b>	<b>249,880,995</b>	<b>423,292,883</b>	<b>50,473,989</b>	<b>423,292,883</b>
<b>DIFERENȚA NETĂ DE LICHIDITATE</b>	<b>64,121,459</b>	<b>9,337,733</b>	<b>6,018,741</b>	<b>13,134,780</b>	<b>-42,138,722</b>	<b>50,473,989</b>	<b>13,134,780</b>	<b>13,134,780</b>	<b>-42,138,722</b>	<b>50,473,989</b>	<b>50,473,989</b>	<b>50,473,989</b>

ROMANIA ROMANIA S.P.A.  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la 31 decembrie 2010

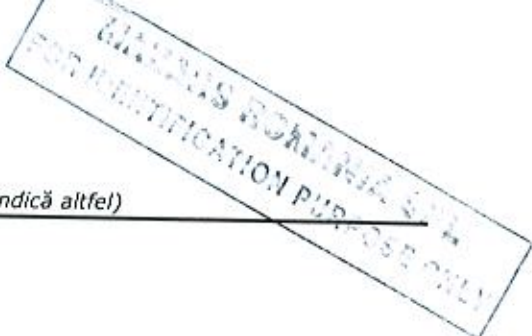
*(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)*

**31 decembrie 2009**

ACTIVE	Până la o luna	1 - 3 luni	3 - 6 luni	6 - 12 luni	Peste 1 an	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Casa, disponibilități către băncile centrale	70,833,032	0	0	0	0	70,833,032
Creanțe asupra instituțiilor de credit	113,139,424	0	0	0	0	113,139,424
- la vedere	113,139,424	0	0	0	0	113,139,424
Creanțe asupra clientelei	12,147,692	24,445,884	18,986,675	19,990,969	133,691,833	209,263,055
Imobilizări necorporale	0	0	0	0	1,038,421	1,038,421
Imobilizări corporale	0	0	0	0	246,013	246,013
Alte active	422,327	289,278	182,104	193,103	394,697	1,490,510
Chețuiri în avans și venituri angajate	275,620	22,310	33,454	66,932	0	398,316
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>196,818,095</b>	<b>24,756,472</b>	<b>19,202,233</b>	<b>20,251,005</b>	<b>135,370,964</b>	<b>396,398,770</b>
<b>DATORII</b>						
Datorii privind instituțiile de credit						
- la vedere	3,469,641	0	0	0	227,644,960	231,114,601
- la termen	2,702,470	0	0	0	0	2,702,470
Datorii privind clientela	767,171	0	0	0	227,644,960	228,412,131
- depozite din care:	110,952,548	1,022,903	845,640	0	1,144,351	113,965,442
- depozite la vedere	24,640,648	1,022,903	845,640	0	1,144,351	27,653,542
- depozite la termen	23,834,664	0	0	0	0	23,834,664
- alte datorii, din care:	805,984	1,022,903	845,640	0	1,144,351	3,818,878
- la vedere	86,311,900	0	0	0	0	86,311,900
Alte pasive	86,311,900	0	0	0	0	86,311,900
Venituri în avans și datorii angajate	287,766	305,716	0	0	35,691	629,173
	633,297	0	0	0	0	633,298
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>115,343,252</b>	<b>1,328,619</b>	<b>845,640</b>	<b>0</b>	<b>228,825,002</b>	<b>346,342,512</b>
<b>DIFERENȚA NETĂ DE LICHIDITATE</b>	<b>81,474,844</b>	<b>23,427,853</b>	<b>18,356,593</b>	<b>20,251,005</b>	<b>-93,454,038</b>	<b>50,056,258</b>

BIANAN ROMANIA S.A.  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY



**9.7. Riscul de piață**

Riscul de piață este definit ca fiind riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a fluctuațiilor pe piața ale ratei dobânzii (pasiv sau activ), ale prețurilor sau ale cursului valutar. Acest risc se poate materializa prin riscul de dobândă, riscul de preț al activelor (acțiuni, bonduri etc) cât și riscul de curs valutar.

**a. Riscul de dobândă**

Riscul de dobândă se poate materializa prin fluctuațiile de dobândă înregistrate atât asupra elementelor de activ cât și de pasiv.

Nivel de risc de dobândă semnificativ. Riscul de piață este considerat ca fiind semnificativ în momentul în care indicatorul EaR(Earnings at Risk)/Fonduri Proprii depășește 3%.

Nivelul de risc este conform tabelului de mai jos, iar riscul asumat de banca este mediu.

	Risc scăzut	Risc mediu	Risc ridicat
EaR / fonduri proprii (%)	<3%	3% - 5%	>5%

Simulare	Rezultatul analizei la 31.12.2010	Incadrare	Profil asumat
Dobanzile scad cu 2%	3,04%	Risc mediu	Risc mediu
Dobanzile cresc cu 2%	3,47%	Risc mediu	Risc mediu

Rezultatul analizei profilului de risc de dobândă a fost în concordanță cu ceea ce Banca și-a asumat, un profil de risc mediu.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Bancii la riscul de rată a dobânzii. Activele și datoriile Bancii sunt prezentate la valoare contabilă și alocate pe categorii în funcție de cea mai apropiată dintre data următoarei modificări a ratei de dobândă și scadență.

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

BANKING ROMANIA S.A.  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

31 decembrie 2010	Valoarea contabilă	Mai puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtător de dobândă
<b>Active</b>						
Numerar și solduri la banca centrală	97,056,359	96,172,206				884,153
Conturi curente și depozite la bănci	99,753,676	99,753,676				
Creante asupra clientelei	274,379,872	77,545,192	27,814,268	113,313,942	55,706,469	
Imobiliari corporale și necorporale	1,487,595					1,487,595
Alte active	1,089,370					1,089,370
<b>Total active</b>	<b>473,766,872</b>	<b>273,471,075</b>	<b>27,814,268</b>	<b>113,313,942</b>	<b>55,706,469</b>	<b>3,461,117</b>
<b>Pasive</b>						
Depozite la institutii de credit	7,831,638	7,831,638				
Datorii privind clientela	137,131,489	133,976,535	3,154,953			
Imprumuturi	276,107,037	140,493,117	18,638,880	89,123,840	27,851,200	
Alte datorii	2,222,719					2,222,719
<b>Total datorii</b>	<b>423,292,883</b>	<b>282,301,289</b>	<b>21,793,833</b>	<b>89,123,840</b>	<b>27,851,200</b>	<b>2,222,719</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>50,473,989</b>					
<b>Total pozitie neta</b>	<b>50,473,989</b>	<b>-8,830,215</b>	<b>6,020,435</b>	<b>24,190,102</b>	<b>27,855,269</b>	<b>1,238,398</b>
<b>31 decembrie 2009</b>						
<b>Active</b>						
Numerar și solduri la banca centrală	70,833,032	69,713,436				1,119,596
Conturi curente și depozite la bănci	113,139,424	113,139,424				
Creante asupra clientelei	209,263,055	86,727,876	15,378,426	70,888,554	36,268,198	
Imobiliari corporale și necorporale	1,284,434					1,284,434
Alte active	1,878,826					1,878,826
<b>Total active</b>	<b>396,398,770</b>	<b>269,580,736</b>	<b>15,378,426</b>	<b>70,888,554</b>	<b>36,268,198</b>	<b>4,282,856</b>
<b>Pasive</b>						
Depozite la institutii de credit	2,702,470	2,702,470				
Datorii privind clientela	113,965,442	111,975,451	845,640		1,144,351	
Imprumuturi	228,412,131	169,217,331	11,838,960	47,355,840		
Alte datorii	1,262,469					1,262,469
<b>Total datorii</b>	<b>346,342,512</b>	<b>283,895,252</b>	<b>12,684,600</b>	<b>47,355,840</b>	<b>1,144,351</b>	<b>1,262,469</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>50,056,258</b>					
<b>Total pozitie neta</b>	<b>50,056,258</b>	<b>-14,314,516</b>	<b>2,693,826</b>	<b>23,532,714</b>	<b>35,123,847</b>	<b>3,020,387</b>



### **b. Riscul de curs valutar**

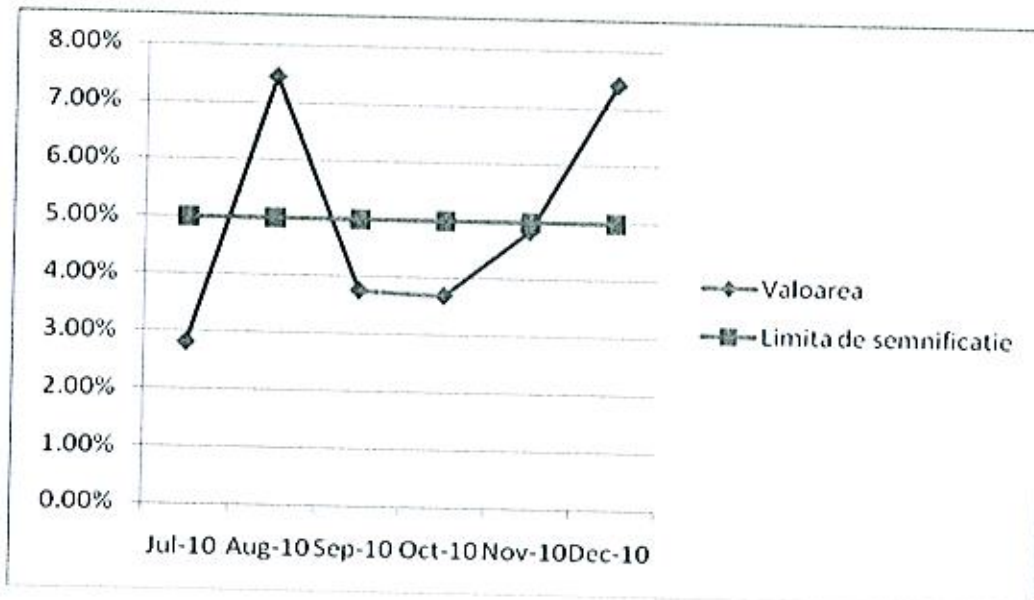
Riscul de curs valutar se poate materializa in pierdere ca urmare a fluctuatiei cursurilor valutare.

Riscul de curs valutar este considerat semnificativ cand pozitia valutara deschisa cumulata pe toate valutele este mai mare de 5% din fondurile proprii ale bancii.

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;
- Pozitia valutara se monitorizeaza zilnic de catre Departamentul Trezorerie.

La data de 31.12.2010, pozitia valutara deschisa cumulata pe toate valutele (in valoare absoluta) a fost de 7,41%, ceea ce reprezinta un nivel depasit fata de valoarea de semnificatie stabilita intern.



Rezultatul analizei pentru ultimul trimestru al anului 2010 a relevat un profil de risc scazut, in concordanta cu ceea ce Banca si-a asumat, pentru lunile de raportare octombrie si noiembrie 2010 si un profil de risc semnificativ pentru luna decembrie 2010.

Mai jos sunt detaliate activele și pasivele băncii analizate pe valuta in care sunt inregistrate:

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

**31 decembrie 2010**

ACTIVE	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	RON
Casa, disponibilități la băncile centrale	8,924,823	7,350	200	20,537,238	31,870	8,924,823	23,553	993	87,997,958	109,030	8,924,823	87,997,958	109,030	97,056,359
Creanțe asupra instituțiilor de credit	27,501,910	86,086	9,675	16,590,167	246,209	27,501,910	275,861	48,057	71,085,543	842,305	27,501,910	71,085,543	842,305	99,753,676
- la vedere	27,501,910	86,086	9,675	16,590,167	246,209	27,501,910	275,861	48,057	71,085,543	842,305	27,501,910	71,085,543	842,305	99,753,676
Creanțe asupra clienților	63,387,938	0	0	37,535,476	13,913,000	63,387,938	0	0	163,007,314	47,984,619	63,387,938	163,007,314	47,984,619	274,379,871
Imobilizări necorporale	1,252,817	0	0	0	191,059	1,252,817	0	0	0	0	1,252,817	0	0	1,252,817
Imobilizări corporale	234,778	0	0	0	0	234,778	0	0	0	0	234,778	0	0	234,778
Alte active	909,668	180	0	845	0	909,668	577	0	3,619	0	909,668	3,619	0	913,864
Cheltuieli în avans	110,853	0	0	0	0	110,853	0	0	11,704	52,949	110,853	11,704	52,949	175,507
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>102,322,789</b>	<b>93,615</b>	<b>9,875</b>	<b>75,178,201</b>	<b>14,335,975</b>	<b>102,322,789</b>	<b>299,991</b>	<b>49,050</b>	<b>322,106,139</b>	<b>48,988,903</b>	<b>102,322,789</b>	<b>322,106,139</b>	<b>48,988,903</b>	<b>473,766,872</b>

**31 decembrie 2010**

PASIVE	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	RON
Datorii privind instituțiile de credit	136	0	0	54,929,047	14,199,689	136	0	0	235,359,981	48,578,557	136	235,359,981	48,578,557	283,938,675
- la vedere	136	0	0	1,201,926	783,809	136	0	0	5,150,013	2,681,489	136	5,150,013	2,681,489	7,831,638
- la termen	0	0	0	53,727,121	13,415,880	0	0	0	230,209,969	45,897,068	0	230,209,969	45,897,068	276,107,037
Datorii privind clientela	48,261,735	4,165	9	20,707,982	37,065	48,261,735	13,347	43	88,729,560	126,804	48,261,735	88,729,560	126,804	137,131,489
- depozite, din care:	36,967,880	1	0	19,926,741	0	36,967,880	2	0	85,382,098	0	36,967,880	85,382,098	0	122,349,980
- depozite la vedere	35,881,174	1	0	19,000,308	0	35,881,174	2	0	81,412,518	0	35,881,174	81,412,518	0	117,293,684
- depozite la termen	1,086,705	0	0	926,433	0	1,086,705	0	0	3,969,580	0	1,086,705	3,969,580	0	5,056,285
- alte datorii, din care:	11,293,855	4,164	9	781,241	37,065	11,293,855	13,345	43	3,347,462	126,804	11,293,855	3,347,462	126,804	14,781,509
- la vedere	11,293,855	4,164	9	781,241	37,065	11,293,855	13,345	43	3,347,462	126,804	11,293,855	3,347,462	126,804	14,781,509
Alte pasive	1,402,750	0	0	5,502	0	1,402,750	0	0	23,575	0	1,402,750	23,575	0	1,426,325
Datorii angajate	796,394	0	0	0	0	796,394	0	0	0	0	796,394	0	0	796,394
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>50,461,015</b>	<b>4,165</b>	<b>9</b>	<b>75,642,531</b>	<b>14,236,755</b>	<b>50,461,015</b>	<b>13,347</b>	<b>43</b>	<b>324,113,117</b>	<b>48,705,361</b>	<b>50,461,015</b>	<b>324,113,117</b>	<b>48,705,361</b>	<b>423,292,883</b>
<b>POZIȚIA BILANTIERĂ NETĂ</b>	<b>51,861,774</b>	<b>89,450</b>	<b>9,866</b>	<b>-464,330</b>	<b>99,220</b>	<b>51,861,774</b>	<b>286,644</b>	<b>49,007</b>	<b>-2,006,978</b>	<b>283,542</b>	<b>51,861,774</b>	<b>-2,006,978</b>	<b>283,542</b>	<b>50,473,989</b>

ANEXA ROMANIA S.R.L.  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

**PORSCHER BANK ROMANIA SA**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

**31 decembrie 2009**

ACTIVE	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	RON
Casa, disponibilități la băncile centrale	1,965,860	44,288	600	16,236,412	29,300	1,965,860	130,034	2,844	68,650,801	83,493				70,833,032
Creanțe asupra instituțiilor de credit	34,007,792	28,046	584	18,654,422	60,321	34,007,792	82,346	2,769	78,874,625	171,891				113,139,424
Creanțe asupra clienților	45,408,154	0	0	28,837,495	14,712,312	45,408,154	0	0	121,930,697	41,924,204				209,263,055
Imobilizări necorporale	1,038,421	0	0	0	0	1,038,421	0	0	0	0				1,038,421
Imobilizări corporale	246,013	0	0	0	0	246,013	0	0	0	0				246,013
Alte active	1,479,982	180	0	0	0	1,479,982	528	0	0	0				1,480,510
Cheltuieli în avans	136,488	0	0	35,056	39,867	136,488	0	0	148,224	113,605				398,316
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>84,282,710</b>	<b>72,514</b>	<b>1,184</b>	<b>63,763,385</b>	<b>14,841,800</b>	<b>84,282,710</b>	<b>212,909</b>	<b>5,613</b>	<b>269,604,346</b>	<b>42,293,192</b>				<b>396,398,770</b>

**31 decembrie 2009**

DATORII	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	RON
Datorii privind instituțiile de credit	153	0	0	44,616,965	14,902,090	153	0	0	188,649,453	42,464,995				231,114,601
- la vedere	153	0	0	446,944	285,144	153	0	0	1,889,770	812,547				2,702,470
- la termen	0	0	0	44,170,021	14,616,946	0	0	0	186,759,683	41,652,448				228,412,131
Datorii privind clientela	31,797,491	4,507	20	19,403,922	38,938	31,797,491	13,235	97	82,043,660	110,958				113,965,442
- depozite, din care	24,615,650	2	0	718,482	0	24,615,650	7	0	3,037,884	0				27,653,542
- depozite la vedere	23,829,508	2	0	1,218	0	23,829,508	7	0	5,149	0				23,834,664
- depozite la termen	786,143	0	0	717,264	0	786,143	0	0	3,032,736	0				3,818,878
- alte datorii, din care	7,181,841	4,505	20	18,685,440	38,938	7,181,841	13,228	97	79,005,776	110,958				86,311,900
- la vedere	7,181,841	4,505	20	18,685,440	38,938	7,181,841	13,228	97	79,005,776	110,958				86,311,900
Alte pasive	604,988	0	0	5,720	0	604,988	0	0	24,184	0				629,172
Venituri în avans	633,295	0	0	0	0	633,295	0	0	0	2				633,297
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>33,035,928</b>	<b>4,507</b>	<b>20</b>	<b>64,026,606</b>	<b>14,941,028</b>	<b>32,857,126</b>	<b>13,235</b>	<b>97</b>	<b>270,717,297</b>	<b>42,575,955</b>				<b>346,342,512</b>
<b>POZITIA BILANTIERA NETA</b>	<b>51,246,782</b>	<b>68,007</b>	<b>1,164</b>	<b>-263,221</b>	<b>-99,228</b>	<b>51,425,584</b>	<b>199,674</b>	<b>5,516</b>	<b>-1,112,951</b>	<b>-282,763</b>				<b>50,056,258</b>

MARKS ROMANIA S.P.A.  
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

### 9.8. Riscul operational

Riscul operational este riscul ca Banca sa sufere pierderi materiale in urma unor erori in procesare sau prin utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator sau in urma unor factori externi care nu sunt sub controlul Bancii.

Riscul operational este considerat semnificativ daca pierderea cauzata sau potentiala per eveniment este de peste 200.000 eur.

Pentru perioada analizata au fost raportate 38 evenimente de risc operational, doua dintre acestea prezentand pierderile reale in valoare totala de 3035 RON.

Porsche Bank Romania si-a asumat un profil de risc operational scazut. Analiza datelor la nivelul anului 2010 confirma acest nivel scazut al riscului operational, nivelul pierderilor fiind sub valoarea semnificativa de 200 000 EUR.

### 10. CAPITAL- adecvarea capitalului

Prin procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri se urmareste identificarea, masurarea, diminuarea si raportarea riscurilor la care institutia de credit este sau poate fi expusa, pentru calcularea si evaluarea continua a necesitatilor de capital intern, precum si planificarea si mentinerea surselor de capital intern necesare realizarii adecvarii capitalului la profilul de risc al bancii.

Abordarea aleasa de Porsche Bank Romania pentru evaluarea riscului de credit este abordarea standard, iar abordarea privind evaluarea riscului operational este abordarea de baza, fondurile proprii trebuind sa se situeze in permanenta la un nivel cel putin egal cu suma urmatoarelor cerinte de capital:

- a) pentru riscul de credit, 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor,
- b) pentru riscul valutar, 8% din baza de calcul determinata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 22/2006
- c) pentru riscul operational, 15% din baza de calcul determinata in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 24/2006

In plus fata de riscurile reglementate, pentru anul 2010 a fost evaluat riscul rezidual, necesarul de capital aferent acestui risc nereglementat fiind determinat pe baza rezultatelor simularilor de criza specifice.

In urma analizei portofoliului de active si avand in vedere obiectul de activitate al bancii au fost identificate urmatoarele clase de expuneri, identificate prin attributele mentionate intre paranteze:

- a) creanțe sau creanțe potențiale față de administrațiile centrale sau băncile centrale (AC);
- b) creanțe sau creanțe potențiale față de administrațiile regionale sau autoritățile locale (AR);
- c) creanțe sau creanțe potențiale față de organismele administrative și entitățile fără scop lucrativ (OA);
- d) creanțe sau creanțe potențiale față de instituții și instituții financiare (IF);
- e) creanțe sau creanțe potențiale față de societăți (SC);
- f) creanțe sau creanțe potențiale de tip retail (RT);
- g) creanțe sau creanțe potențiale garantate cu proprietăți imobiliare (IP);
- h) elemente restante (ER);
- i) alte elemente (AE).

**PORSCHE BANK ROMANIA SA**  
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
la 31 decembrie 2010

(Toate sumele sunt exprimate în lei românești („RON”), dacă nu se indică altfel)

FOR IDENTIFICATION  
PORSCH BANK ROMANIA SA

În vederea încadrării pe clase de expuneri a fost realizată o segmentare prealabilă a tipurilor de debitori în funcție de atributele utilizate pentru raportările CRB: statutul juridic, forma de proprietate, activitatea economică și ramura economică.


Categoriile de debitori rezultate în urma segmentării sunt următoarele: administrații centrale (ADC), administrații locale sau regionale (ADL), persoane fizice (PF), persoane juridice cu scop lucrativ (P JL), persoane juridice cu scop nelucrativ (P JN), instituții financiare (INF),


La data de 31.12.2010, indicatorul de solvabilitate era 16%, adecvarea capitalului Porsche Bank Romania SA fiind structurată după cum urmează:

	2010	2009
<b>FONDURI PROPRII</b>	<b>45.807.020</b>	<b>48.602.040</b>
<b>TOTAL CERINTE DE CAPITAL</b>	<b>23.913.637</b>	<b>22.018.585</b>
<b>CERINTE DE CAPITAL PENTRU RISCUL DE CREDIT</b>	<b>19.751.701</b>	<b>19.998.078</b>
Administrații centrale sau bănci centrale	0	0
Administrații regionale sau autorități locale	0	0
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	0	0
Bănci multilaterale de dezvoltare	0	0
Organizații internaționale	0	0
Instituții	1.664.159	4.525.577
Societăți	4.528.307	6.232.597
Retail	12.648.176	8.965.394
Garantate cu proprietăți imobiliare	62.402	64.586
Elemente restante	415.802	174.434
Elemente ce aparțin categoriilor reglementate ca având risc ridicat	0	0
Obligațiuni garantate	0	0
Creanțe pe termen scurt față de instituții și societăți	0	0
Creanțe sub formă de titluri de participare deținute în organismele de plasament colectiv	0	0
Alte elemente	432.855	35.491
<b>CERINTE DE CAPITAL PENTRU RISCUL VALUTAR</b>	<b>271.033</b>	<b>87.827</b>
<b>CERINTE DE CAPITAL PENTRU RISCUL OPERATIONAL</b>	<b>2.610.577</b>	<b>1.932.680</b>
<b>CERINTE DE CAPITAL PENTRU RISCUL REZIDUAL</b>	<b>1.280.326</b>	<b>0</b>

#### 11. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente ulterioare datei de 31 decembrie 2010 care să afecteze Situațiile financiare la aceeași dată.

  
Ionuț Purice, Președinte

  
Alexander Nekolar, Vicepreședinte

Alexandra Șerbu, Contabilitate



