

# **PORSCHE BANK ROMANIA SA**

## **SITUATII FINANCIARE**

Intocmite in conformitate cu  
**Standardele Internationale de Raportare Financiara**  
**adoptate de Uniunea Europeana**  
**31 decembrie 2011**

**PORSCHE BANK ROMANIA SA  
SITUATII FINANCIARE**

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara  
adoptate de Uniunea Europeana  
31 decembrie 2011**

---

<b>CONTINUT</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorului independent	
Situatia pozitiei financiare	1
Situatia rezultatului global	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4 – 5
Note la situatiile financiare	6 – 69



## Situatia rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

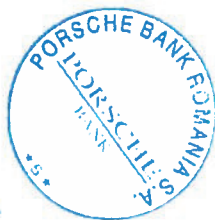
RON	Nota	2011	2010
Venituri din dobanzi	7.1	23.335.239	25.067.861
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	(8.703.430)	(6.874.032)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>		<b>14.631.809</b>	<b>18.193.829</b>
Venituri din speze si comisioane		2.386.355	2.350.504
Cheltuieli cu speze si comisioane		(272.082)	(228.724)
<b>Venituri nete din speze si comisioane</b>	7.3	<b>2.114.273</b>	<b>2.121.780</b>
Castiguri nete din diferente de curs	7.4	1.435.104	1.954.166
Alte venituri operationale	7.5	2.020.214	500.427
<b>Venituri operationale</b>		<b>20.201.400</b>	<b>22.770.202</b>
(Cheltuieli)/Venituri nete din deprecierea valorii activelor financiare	7.6	100.386	(11.415.469)
Cheltuieli cu salariatii	7.7	(3.613.457)	(3.875.540)
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	(665.566)	(459.606)
Alte cheltuieli operationale	7.8	(8.756.974)	(6.486.929)
<b>Cheltuieli operationale</b>		<b>(12.935.611)</b>	<b>(22.237.544)</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>7.265.789</b>	<b>532.658</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7.9	(1.041.549)	(162.324)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>6.224.240</b>	<b>370.334</b>
<b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>		<b>6.224.240</b>	<b>370.334</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat în numele Consiliului de Administratie la 25 iunie 2012 de:

  
Ionut Purice, Presedinte

  
Alexander Nekolar, Vicepresedinte

  
Alexandra Serbu, Contabilitate



Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 69 fac parte integranta din aceste situatii financiare



**Situatia pozitiei financiare**  
la 31 decembrie

RON	Nota	2011	2010
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	64.796.323	97.056.359
Plasamente la banci	8.2	44.630.407	99.753.676
Investitii detinute pana la scadenta		3.826.608	-
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	269.764.442	274.379.872
Creante privind impozitul curent	7.9	57.433	365.092
Imobilizari corporale	8.4	370.554	234.778
Imobilizari necorporale	8.4	968.398	1.252.817
Creante privind impozitul amanat	7.9	-	134.260
Alte active	8.5	568.777	590.017
<b>Total active</b>		<b>384.982.942</b>	<b>473.766.872</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la banci	8.6	2.180.764	7.831.638
Depozite de la clienti	8.7	65.740.893	137.131.489
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	258.498.310	276.107.037
Datorii privind impozitul amanat	7.9	451.327	-
Alte datorii	8.9	1.413.419	2.222.719
<b>Total datorii</b>		<b>328.284.713</b>	<b>423.292.883</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	8.10	52.748.850	52.748.850
Deficit acumulat		(2.882.150)	(2.939.031)
Rezultatul exercitiului	11	6.224.240	370.334
Alte rezerve	8.11	607.289	293.835
<b>Total capitaluri proprii</b>	12	<b>56.698.229</b>	<b>50.473.989</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>384.982.942</b>	<b>473.766.872</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat în numele Consiliului de Administratie la 25 iunie 2012 de:

Ionut Purice, Presedinte

Alexander Nekolar, Vicepresedinte

Alexandra Serbu, Contabilitate

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 69 fac parte integranta din aceste situatii financiare





## Situatia modificarilor capitalurilor proprii

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului	Deficit acumulat	Total
<b>Sold la 1 Ianuarie 2010</b>	<b>52.748.850</b>	<b>290.640</b>	<b>3.727.149</b>	<b>(6.710.381)</b>	<b>50.056.258</b>
Profit al exercitiului financiar	-	-	370.334	-	370.334
Alocarea rezultatului anului 2009 in rezultat reportat	-	-	(3.727.149)	3.727.149	-
Corectia rezultatului anului 2009	-	3.195	-	44.201	47.396
<b>Rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	<b>52.748.850</b>	<b>293.835</b>	<b>370.334</b>	<b>(2.939.031)</b>	<b>50.473.989</b>
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-	-	-	-	-
<b>Total tranzactii cu actionarii inregistrate in capitaluri proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<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>50.473.989</b>
<b>Sold la 1 Ianuarie 2011</b>	<b>52.748.850</b>	<b>293.835</b>	<b>370.334</b>	<b>(2.939.031)</b>	<b>50.473.989</b>
Profit al exercitiului financiar	-	-	6.224.240	-	6.224.240
Alocarea rezultatului anului 2010 in rezultat reportat	-	-	(370.334)	370.334	-
Distribuire rezerve legale	-	313.454	-	(313.454)	-
<b>Rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	<b>52.748.850</b>	<b>607.289</b>	<b>6.224.240</b>	<b>(2.882.151)</b>	<b>56.698.229</b>
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-	-	-	-	-
<b>Total tranzactii cu actionarii inregistrate in capitaluri proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>52.748.850</b>	<b>607.289</b>	<b>6.224.240</b>	<b>(2.882.150)</b>	<b>56.698.229</b>

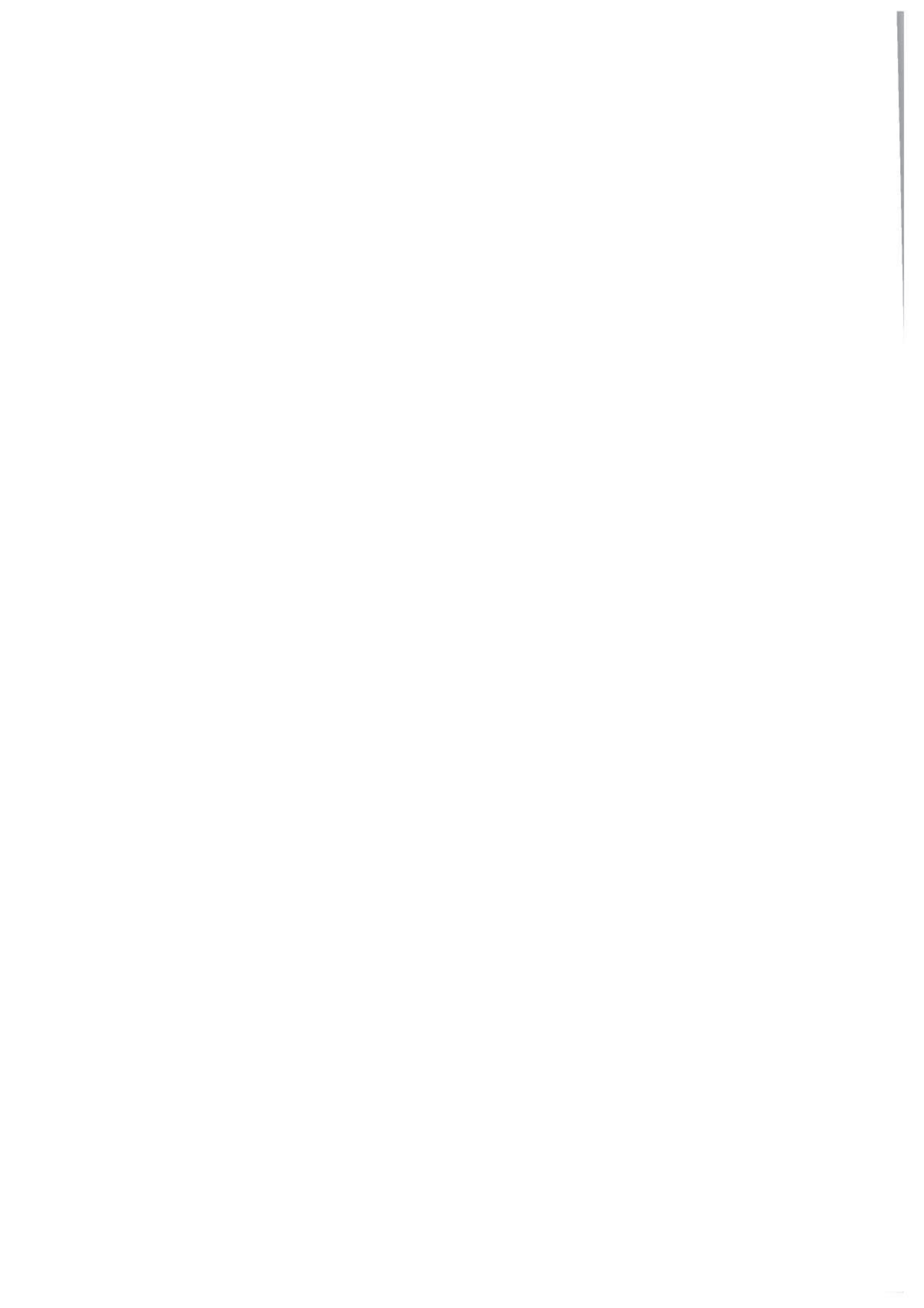
Situatiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 25 iunie 2012 de:

Ionut Purice, Presedinte

Alexander Nekolar, Vicepresedinte

Alexandra Serbu, Contabilitate

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 69 fac parte integranta din aceste situatii financiare



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

<i>Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011</i>	<i>Note</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
<b>RON</b>			
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>			
Pierdere neta a exercitiului financiar		6.224.240	370.334
<b>Ajustari pentru:</b>			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		665.566	459.606
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		3.314.676	12.162.182
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		(3.611.755)	1.830.905
Venituri nete din dobanzi		(14.631.809)	(18.193.829)
Impozit pe profit		1.041.549	162.324
<b>Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare</b>		<b>(6.997.533)</b>	<b>3.208.478</b>
Modificarea creantelor privind institutiile de credit			
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		3.243.679	(77.887.317)
Modificarea altor active		(1.130.754)	272.834
Modificarea datoriilor privind clientela		(71.407.167)	23.166.047
Modificarea altor pasive		(1.732.863)	960.251
Incasari din dobanzi		26.575.892	24.259.871
Plati aferente dobanzilor		(8.673.115)	(6.886.933)
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		(148.303)	
<b>Numerar net utilizat in activitati de exploatare</b>		<b>(60.270.163)</b>	<b>(33.923.72)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		(3.756.692)	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		37.786	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		(553.342)	(662.767)
<b>Numerar net din activitatea de investitii</b>		<b>(4.272.248)</b>	<b>(662.767)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>			
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		(81.673.326)	(141.433.004)
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		58.855.765	194.257.077
<b>Numerar net din activitatea de finantare</b>		<b>(22.817.561)</b>	<b>52.824.073</b>






**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie**  
**2011**

	2011	2010
<b>Numerar la inceputul perioadei</b>	<b>196.786.703</b>	<b>183.972.455</b>
Flux de numerar din activitati de exploatare	(60.270.163)	(39.323.725)
Flux de numerar din activitati de investitii	(4.272.248)	(662.767)
Flux de numerar din activitatati de finantare	(22.817.561)	52.824.073
<b>Numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>109.426.730</b>	<b>196.810.036</b>


**Analiza numerarului si echivalentelor de numerar**

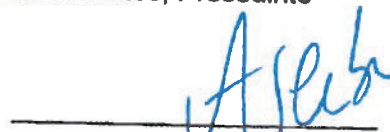
<b>RON</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	447.064	884.153
Conturi curente la banci	8.2	3.623.004	2.837.525
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	41.007.403	96.916.152
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	64.349.259	96.172.206
<b>Total numerar si echivalent de numerar</b>		<b>109.426.730</b>	<b>196.810.036</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 69 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 25 iunie 2012 de:

  
 Ienut Purice, Presedinte



  
 Alexander Nekolar, Vicepresedinte

  
 Alexandra Serbu, Contabilitate



## PORSCHE BANK ROMANIA SA

*Note explicative la situatiile financiare individuale.*

### 1. Entitatea raportoare

**PORSCHE Bank Romania** a fost autorizata de Banca Nationala a României la data de 27 septembrie 2004.

Adresa sediului central al bancii este: Sos Pipera-Tunari, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, România, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99.99991%).

Activitatea principala a Bancii consta in finantarea achizitiei de vehicule comercializate de catre Porsche Romania SRL / Porsche Inter Auto Romania si in finantarea dealerilor Porsche Romania SRL pentru investitii sau operatiuni curente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2011, Consiliul de Administratie cuprindea urmatoarii 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).





## PORSCHE BANK ROMANIA SA

*Note explicative la situatiile financiare individuale.*

### 1. Entitatea raportoare

**PORSCHE Bank Romania** a fost autorizata de Banca Nationala a României la data de 27 septembrie 2004.

Adresa sediului central al bancii este: Sos Pipera-Tunari, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, România, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99.99991%).

Activitatea principala a Bancii consta in finantarea achizitiei de vehicule comercializate de catre Porsche Romania SRL / Porsche Inter Auto Romania si in finantarea dealerilor Porsche Romania SRL pentru investitii sau operatiuni curente.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2011, Consiliul de Administratie cuprindea urmatorii 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. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

### **a) Declaratie de conformitate**

In aplicarea Ordinului 15/22.12.2009, emis de catre Presedintele Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei, situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”).

Evidentele contabile ale Bancii sunt intocmite in lei, in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei. Toate aceste evidente contabile ale Bancii sunt denumite in continuare conturi statutare.

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Principalele deosebiri fata de situatiile financiare statutare, intocmite in conformitate cu reglementarile nationale sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari de valoare justa si depreciere in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”)
- recunoasterea impozitului amanat si
- prezentarea informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

### **b) Bazele evaluarii**

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

Activele imobilizate disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.

### **c) Moneda functionala si de prezentare**

Elementele incluse in situatiile financiare ale Bancii sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii.

### **d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative**

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele reale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimarile ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 4 si 5.



### **3. Metode si politici contabile semnificative**

Metodele si politicile contabile mentionate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

#### **a) Tranzactii in moneda straina**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din data intocmirii bilantului contabil. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datorilor monetare denumite in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Activele si pasivele nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei.

Activele si pasivele nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa. Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit si pierdere cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF	RON/GBP
Anul incheiat la 31 decembrie 2011	4.3197	3.3393	3.5528	5.1545
Anul incheiat la 31 decembrie 2010	4.2848	3.2045	3.4211	4.9673

#### **b) Raportarea pe segmente**

Un segment operational reprezinta o componenta a Bancii care desfasoara activitati din care obtine venituri si genereaza cheltuieli, inclusiv venituri si cheltuieli din tranzactii cu celelalte componente ale Bancii, ale carei rezultate operationale sunt revizuite in mod regulat de catre cei responsabili cu alocarea resurselor si evaluarea performantei; la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, Banca nu a raportat pe segmente.

#### **c) Dobanzi**

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

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

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

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



### **3. Metode si politici contabile semnificative**

#### **c) Dobanzi (continuare)**

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

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

Veniturile si cheltuielile din dobanzi provenind din activele si datorile detinute pentru tranzactionare sunt considerate a fi accidentale in operatiunile Bancii si sunt prezentate impreuna cu schimbarile de valoare justa a activelor si datorilor detinute pentru tranzactionare in rezultatul net din tranzactionare.

#### **d) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane**

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile achizitiei sau originarii activului sau datoriei financiare sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Alte venituri din comisioane si speze provenite din serviciile financiare prestate de catre Banca, incluzand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, planificare financiara, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

Cheltuielile cu alte speze si comisioane se refera in principal la comisioane pentru tranzactii si servicii si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

#### **e) Castiguri nete din diferente de curs**

Venitul net din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justa provine din instrumente derivate detinute pentru acoperire a riscului, din active si datorii financiare recunoscute la valoare justa prin contul de profit si pierdere si include toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de conversie valutara. Venitul net din alte instrumente financiare masurate la valoare justa este inclus in situatia rezultatului global in „Pierderi din alte instrumente financiare”.

#### **f) Venitul net din tranzactionare**

Venitul net din tranzactionare este reprezentat de diferenta intre castigul si pierderea din activele si datorile tranzactionabile si include modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de conversie valutara.

#### **g) Dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din participatii si alte investitii fara venit fix sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand se stabileste dreptul de a primi. Dividendele sunt reflectate ca o componenta a veniturilor din operatiuni.

Dividende sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru distribuire este profitul anului inregistrat in conturile statutare, care difera de rezultatul din aceste situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS, datorita diferentelor dintre legislatia contabila romaneasca si IFRS.





### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **h) Plati de leasing**

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

Platile minime de leasing in cadrul contractelor de leasing financiar sunt impartite intre cheltuiala cu dobanda de leasing si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda de leasing este alocata fiecarei perioade de leasing in asa fel incat sa produca o rata de dobanda constanta pentru datoria de leasing ramasa. Platile de leasing contingente sunt recunoscute prin revizuirea platilor minime de leasing pentru perioada de leasing ramasa cand ajustarea de leasing este confirmata.

#### **i) Cheltuiala cu impozitul pe profit**

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

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

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

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

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

#### **j) Active si datorii financiare**

##### **i) Clasificari**

Banca a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

*Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere.* Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal in scopul obtinerii de profit pe termen scurt sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea entitatii.

*Creditele si creantele* sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si creantele cuprind creditele si avansurile catre banci si clienti.



### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **j) Active si datorii financiare (continuare)**

*Investitiile detinute pana la scadenta* reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta si care nu sunt clasificate ca active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau ca disponibile pentru vanzare. Investitiile detinute pana la scadenta includ in cazul Bancii titluri de stat.

*Activele financiare disponibile pentru vanzare* sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau care nu sunt clasificate drept credite si creante, investitii detinute pana la scadenta, sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

#### **ii) Recunoastere**

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

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

#### **iii) Derecunoastere**

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Banca a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut sau creat de catre Banca este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta intre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul derecunoscut) si suma dintre (i) total incasari (inclusiv orice nou activ primite mai putin orice datorie noua asumata) si (ii) orice beneficii sau pierderi care ar fi fost recunoscute in situatia rezultatului global este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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

Banca intra intr-o tranzactie prin care transfera active recunoscute in bilant dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din bilant. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Atunci cand activele sunt vandute catre o terta parte cu o rata totala de rentabilitate swap pe activele transferate, tranzactia se contabilizeaza ca o tranzactie financiara securitizata, similara tranzactiilor de vanzare cu clauza de rascumparare. In cazul tranzactiilor in care Banca nici nu retine nici nu transfera substantial riscurile si beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.

Drepturile si obligatiile retinute in urma transferului sunt recunoscute separat ca active si datorii, dupa cum este cazul. In transferurile in care controlul asupra activului este retinut, Banca recunoaste in continuare activul in masura in care ramane implicat, gradul de implicare fiind determinat de gradul in care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.



### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **j) Active si datorii financiare (continuare)**

##### **iv) Compensari**

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

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

##### **v) Evaluarea la cost amortizat**

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

##### **vi) Evaluarea la valoare justa**

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

Cand este posibil, Banca determina valoarea justa a Instrumentelor financiare folosind cotationile de pret din pietele active. Piata este considerata a fi activa cand cotationile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

In cazul in care piata este inactiva, Banca stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni. Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Bancii, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie consecventa cu metodologiile economice acceptate avute in vederea stabilirii preturilor instrumentelor financiare. Tehnicile de evaluare reprezinta asteptarile pietei si indici ai factorilor de senzitivitate a riscului. Banca modeleaza tehnicile de risc si le testeaza pentru validitate folosind preturi ale tranzactiilor actuale din piata pentru instrumente similare sau bazate pe alte informatii observabile din piata.

Cea mai buna evidenta a valorii juste a Instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei, in cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii libere de instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii din piata libera. Atunci cand preturile tranzactiilor prezinta cele mai bune evidente ale valorii juste la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este initial masurat la pretul tranzactiei, iar eventualele diferente dintre pretul de tranzactie si valoarea initiala obtinuta cu ajutorul unui model de evaluare sunt recunoscute ulterior in contul de profit si pierdere avand in vedere durata de viata a instrumentului financiar.

Activele financiare si pozitiiile lungi sunt masurate la pretul de cumparare (bid). Datoriile si pozitiiile scurte sunt masurate la pretul de vanzare (ask). Cand Banca are pozitii de risc care pot fi acoperite, preturile medii din piata pot fi folosite sa masoare pozitia de risc, iar ajustarile preturilor de vanzare sau cumparare sunt aplicate doar in cazul pozitiiilor nete deschise. Estimariile valorii juste obtinute din folosirea modelelor de evaluare sunt ajustate si de alti factori precum riscul de lichiditate, atunci cand Banca considera ca participantii terti din piata le-ar avea in vedere in cazul unor eventuale tranzactii pe piata libera.







### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (continuare)

##### vii) Identificarea si evaluarea deprecierii

La data fiecarui bilant contabil, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare care nu sunt prezentate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt depreciate. Activele financiare sunt depreciate si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului, iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar care poate fi estimat in mod credibil.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar la momentul initial (adica rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii.

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

##### **Credite si avansuri acordate clientilor**

Banca considera identificarea si evaluarea deprecierei creditelor si avansurilor acordate clientilor atat la nivel individual cat si la nivel de grupuri de debitori.

Banca, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierei, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierei creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- a) existenta unor restante de peste 90 zile;
- b) declansarea procedurilor judiciare;
- c) existenta unor operatiuni de restructurare a creditelor ca urmare a dificultatilor financiare semnificative ale debitorului, in interiorul perioadei de monitorizare preventive;
- d) identificarea la nivel de debitor, prin analiza efectuata pe fiecare debitor in parte, a unor indicatori specifici de depreciere aferenti exclusiv segmentului corporate (debitori cu expunere totala mai mare de 1.000.000 EUR).

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

### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **j) Active si datorii financiare (continuare)**

##### **vii) Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)**

###### **Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)**

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

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

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

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

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

###### **Active financiare disponibile pentru vanzare**

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in contul de profit si pierdere. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui titlu de valoare disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit si pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reversata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

###### **Active financiare prezentate la cost**

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reversate.





### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **j) Active si datorii financiare (continuare)**

##### **(viii) Desemnarea la valoare justa prin contul profit si pierdere**

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

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

#### **k) Numerar si echivalent de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar prezentate in situatia fluxurilor de trezorerie includ: numerarul efectiv, conturile curente la Banca Nationala a Romaniei si alte active financiare foarte lichide cu scadente initiale mai mici de trei luni si care nu au un risc semnificativ de modificare a valorii juste. Numerarul si echivalentul de numerar sunt folosite de Banca in managementul angajamentelor pe termen scurt si sunt inregistrate la cost amortizat in bilant.

#### **l) Instrumente derivate detinute pentru managementul riscului**

Instrumentele derivate detinute pentru managementul riscului includ active si datorii derivate care nu sunt clasificate ca active sau datorii detinute pentru tranzactionare. Instrumentele derivate detinute pentru managementul riscului sunt recunoscute initial la valoare justa. Dupa recunoasterea initiala, instrumentele derivate sunt ulterior masurate la valoarea lor justa fara deducerea nici unui cost de tranzactionare care poate aparea in momentul cumpararii sau vanzarii. Modificarile in valoarea justa a acestor instrumente sunt recunoscute imediat in contul de profit si pierdere in pozitia Pierderi din alte instrumente financiare.

#### **m) Active si datorii detinute pentru tranzactionare**

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Banca le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obtine profit pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in bilant iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din profitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere.

#### **n) Credite si avansuri**

Credite si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Banca nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in perioada urmatoare. Creditele si avansurile sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactionarii si ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, cu exceptia cazului in care Banca alege sa contabilizeze creditele si avansurile la valoare justa prin contul de profit si pierdere, asa cum este prezentat in politica contabila 3(j).(viii).





### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **o) Titluri de valoare**

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactiei initiale si ulterior inregistrate in functie de clasificarea lor ca detinute pana la scadenta, la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau disponibile pentru vanzare.

Investitiile pastrate pana la maturitate sunt active financiare non derivative cu plati fixe sau variabile si maturitati exacte pe care managementul Bancii estimeaza ca are intentia si abilitate de a le pastra pana la maturitate.

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

Vanzarile si reclasificarile, in oricare dintre urmatoarele situatii nu necesita o reclasificare:

- vanzarile sau reclasificarile facute la o data atat de aproape de scadenta, incat schimbarile in rata dobanzii pe plata nu ar avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- vanzarile sau reclasificarile facute dupa ce Banca a incasat cea mai mare parte a principalului;
- vanzarile sau reclasificarile atribuibile unor evenimente izolate, nerepetate, care nu tin de controlul Bancii, si care nu ar fi putut fi anticipate in mod rezonabil.

La 31 decembrie 2010 Banca nu avea nici un instrument financiar detinut pana la scadenta.

La 31 decembrie 2011 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania clasificate ca fiind detinute pana la scadenta.

#### **p) Imobilizari corporale**

##### **(i) Recunoastere si evaluare**

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

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

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

##### **(ii) Costurile ulterioare**

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

### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

**p) Imobilizari corporale (continuare)**

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

**(iii) Amortizarea**

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica intre durata leasingului si durata de viata. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii este recalculata proportional cu schimbarea valorii brute a activului, astfel incat valoarea neta contabila a activului, dupa reevaluare, sa fie egala cu valoarea sa reevaluat.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

**q) Imobilizari necorporale**

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

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

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



### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

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

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare este revizuita la data fiecarei perioade de raportare pentru a identifica indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata. Pentru fondul comercial si imobiliarile necorporale care nu au o durata de viata limitata, valoarea recuperabila este estimata la fiecare perioada de raportare.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati.

Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

In scopul testarii deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in grupuri mai mici de active care genereaza, prin utilizarea lor continua, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar"). In scopul testarii deprecierei fondului comercial, unitatile generatoare de numerar carora le-a fost alocat fondul comercial, sunt agregate astfel incat nivelul la care este testata deprecierea sa reflecte cel mai mic nivel la care fondul comercial este monitorizat in vederea raportarilor interne. Fondul comercial achizitionat intr-o asociere este alocat grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile asocierii.

Activele Bancii nu genereaza fluxuri separate de numerar. Daca exista vreun indiciu ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar care la ii apartine activul.

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

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

#### **s) Depozite ale clientilor, imprumuturi de la banci si datorii subordonate**

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

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







### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **t) Provizioane**

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

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

#### **u) Garantii financiare**

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

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

#### **v) Active clasificate ca detinute pentru vanzare**

Activele clasificate ca detinute pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.

#### **w) Beneficiile angajatilor**

##### **i) Beneficiul pe termen scurt**

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

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

##### **ii) Planuri de contributii determinate**

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

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



### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **w) Beneficiile angajatilor (continuare)**

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

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

Obligatia neta a Bancii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare. In baza Contractului colectiv de munca in vigoare, Banca are obligatia contractuala de a plati la pensionare angajatilor sai un beneficiu care este calculat in functie de salariul la data pensionarii si de numarul de ani petrecuti ca angajati ai Bancii pentru respectivii salariati.

#### **iv) Beneficii la incetarea contractului de munca**

Beneficiile la incetarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Banca are un angajament demonstrabil, fara posibilitati realiste de anulare, generat de un plan de restructurare ce implica incetarea contractului de munca, altfel decat prin pensionare sau ca rezultat al unei oferte de a incuraja plecarile voluntare. Beneficiile pentru plecarile voluntare sunt recunoscute daca Banca a facut o oferta in acest sens care este probabil sa fie acceptata, iar numarul de plecari poate fi estimat realist. Daca beneficiile sunt acordate intr-un termen mai mare de 12 luni, acestea sunt discountate pentru a fi aduse la valoarea prezenta. In cazul Bancii nu au fost acordate astfel de beneficii.

#### **x) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare**

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor existente nu sunt in vigoare pentru exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011 si nu au fost aplicate in intocmirea situatiilor financiare. Niciunul dintre acestea nu va avea impact asupra situatiilor financiare cu exceptia:

- IFRS 9, "Instrumente financiare" (va intra in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015; este permisa adoptarea in avans). Prezentul standard inlocuieste reglementarile din IAS 39, „Instrumente financiare: Recunoastere si Evaluare”, cu privire la clasificarea si evaluarea activelor si pasivelor financiare, precum si derecunoasterea activelor si pasivelor financiare. Acest Standard elimina categoriile de titluri de valoare detinute pana la scadenta, disponibile pentru vanzare, credite si creante existente in IAS 39. Activele financiare vor fi clasificate intr-una din urmatoarele doua categorii privind recunoasterea initiala: active financiare evaluate la cost amortizat, sau active financiare evaluate la valoarea justa. Un activ financiar este evaluat la costul amortizat daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a detine active cu scopul de a colecta fluxuri de numerar contractuale si in termenii sai contractuali genereaza la date specificate cash flow-uri reprezentand numai platile principalului si a dobanzii aferente principalului din sold. Profitul si pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia unei investitii intr-un instrument de capitaluri proprii care nu este detinut pentru tranzactionare, IFRS 9 prevede, la recunoasterea initiala, o alegere irevocabila de a prezenta toate modificarile de valoare justa ale investitiilor in situatia rezultatului global (Other Comprehensive Income - OCI). Alegerea este disponibila la nivel individual (actiune cu actiune). Nicio suma recunoscuta in situatia rezultatului global (OCI) nu este reclasificata in profit sau pierdere la o data ulterioara. Include, de asemenea, acele paragrafe din IAS 39, care se ocupa cu modul de a evalua valoarea justa si contabilitatea derivatelor incorporate intr-un contract care contine o gazda care nu este un activ financiar, precum si cerintele de la IFRIC 9, "Reevaluarea instrumentelor financiare cu derivate incorporate". Este de asteptat ca noul Standard, atunci cand se va aplica initial, sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece acesta va fi necesar sa se aplice retroactiv. Cu toate acestea, Banca va realiza o analiza a impactului pe care acesta il va avea asupra situatiilor financiare pana la data initiala de aplicare. Banca nu a decis inca

### **3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

#### **x) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)**

data la care va aplica noul standard. Acest standard nu a fost adoptat inca de catre Uniunea Europeana.

- Amendamente la IFRS 7, "Prezentare – Transferul activelor financiare" (in vigoare incepand cu sau dupa 1 iulie 2011; urmeaza sa fie aplicate ulterior. Este permisa aplicarea retroactiva). Amendamentele presupun prezentarea informatiilor care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare: pentru a intelege relatia dintre activele financiare transferate care nu sunt derecunoscute in ansamblul lor si a pasivelor aferente; si sa evalueze natura si riscurile asociate cu implicarea continua a entitatii in derecunoasterea activelor financiare. Modificarile definesc "implicarea continua" in scopul punerii in aplicare a cerintelor de publicare. Cand se aplica, este de asteptat ca amendamentele la IFRS 7 vor creste nivelul de informare cu privire la anumite active financiare derecunoscute sau partial derecunoscute.

- IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justa” (aplicabil pentru exercitiile financiare ce incep la sau dupa data 1 ianuarie 2013). IFRS 13 stabileste un cadru unic pentru toate tipurile de evaluare a valorii juste atunci cand valoarea justa este impusa sau permisa de IFRS. IFRS 13 descrie modul in care sa se determine valoarea justa in conformitate cu IFRS atunci cand aceasta este impusa sau permisa de IFRS. Standardul contine un cadru extins care ofera informatii suplimentare cerintelor existente, furnizand informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze metodele utilizate pentru evaluarile la valoarea justa. Banca nu se asteapta ca IFRS 13 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece considera ca metodele si ipotezele utilizate in prezent pentru a masura valoarea justa a activelor sunt in conformitate cu IFRS 13. Banca este in proces de evaluare a impactului pe care aplicarea acestui standard il va avea asupra situatiilor financiare.

- Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: prezentarea altor elemente ale rezultatului global (aplicabil pentru exercitiile financiare ce incep la sau dupa data 1 ianuarie 2013) – Standardul prevede ca entitatea sa prezinte separat elementele rezultatului global care ar putea fi reclasificate in viitor ca elemente ale contului de profit si pierdere de cele care nu ar putea fi niciodata reclasificate ca si elemente ale contului de profit si pierdere. In cazul in care elementele rezultatului global au fost prezentate fara a se lua in considerare efectele fiscale aferente, atunci suma cumulata a taxelor aferente va fi alocata intre aceste sectiuni. Impactul aplicarii initiale data a acestor amendamente va depinde de specificitatea elementelor rezultatului global la data aplicarii initiale. In prezent, Banca este in proces de evaluare a potentialului impact asupra situatiilor financiare a amendamentelor la IAS 1.







## 4. Politici de gestionare a riscurilor

### a) Introducere

Banca este expusa urmatoarelor riscuri:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata, care include riscul de dobanda si riscul valutar
- Riscul aferent impozitarii
- Riscul operational

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

### **Cadrul gestionarii riscurilor**

Responsabilitatea evaluarii si administrarii riscurilor revine Departamentului Managementul Riscurilor, care nu are atributii in realizarea performantelor financiare sau comerciale ale Bancii. Acest departament este condus de un sef de departament si este subordonat direct Vicepresedintelui Bancii (nu este membru in Consiliul de Administratie).

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

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

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

Politicile Bancii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expusa banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si de a monitoriza riscurile si aderenta la limitele de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbari in conditiile pietii, produse si servicii oferite. Banca isi propune prin cursuri de instruire si standarde si proceduri de gestionare, sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

Comitetul de audit al Bancii are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile Bancii de management al riscului si de a revizui adecvarea la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care se confrunta Banca. Comitetul de audit al Bancii este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management al riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de audit.





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

##### b) Riscul de credit

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

##### **Gestionarea riscului de credit**

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

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

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

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

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

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

In scopul realizarii acestor obiective, Comitetul face propuneri de imbunatatire a activitatii de creditare si optimizarii portofoliului de credite in conformitate cu politica de creditare si strategia Bancii.

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 Romania SA.

Banca stabileste ca riscul de credit va fi cel mult mediu, fiind urmarit indicatorul PAR90 - portofoliul de credite ce inregistreaza restante mai mari de 90 zile, cuantificat ca pondere a expunerii bilantiere in total portofoliu. Limitele aplicabile acestui indicator au fost stabilite luand in considerare impactul asupra rezultatelor financiare prin cresterea provizioanelor precum si nivelul creditelor neperformante pe sistem bancar, ca referinta statistica.

Credite clasificate in "pierdere 2"	scazut	mediu	ridicat
PAR90	< 5,5%	5,5% - 9%	> 9%

Avand in vedere nivelul minim urmarit pentru fondurile proprii, banca stabileste limitele aferente riscului de credit pentru 2011:

Credite clasificate in "pierdere 2"	Apetitul la risc	Toleranta la risc
PAR90	9%	11,7%



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

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

Urmărirea încadrării în profilul de risc de credit asumat se realizează lunar de către Departamentul Managementul Riscurilor, analizele fiind prezentate Comitetului de Administrare a Riscurilor printr-un raport trimestrial.

##### ii) Expunerea la riscul de credit

RON

	Credite si avansuri acordate clientilor		Plasamente la banci		Titluri de valoare	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>Active la cost amortizat</b>						
<b>Provizionate individual</b>						
Fara risc (Standard)	2,223,511	-	-	-	-	-
Fara risc semnificativ (In observatie)	4,090,051	766,613	-	-	-	-
Risc acceptabil (Substandard)	981,080	13,059,651	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	10,330,035	8,789,657	-	-	-	-
Risc semnificativ (Pierdere 1)	16,747,135	33,737,929	-	-	-	-
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	27,741,277	7,049,853	-	-	-	-
<b>Valoare bruta</b>	<b>62,113,088</b>	<b>63,403,703</b>	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	(24,228,963)	(9,216,323)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>37,884,126</b>	<b>54,187,380</b>	-	-	-	-
<b>Provizionate colectiv</b>						
<b>Restante neprovizionate individual</b>						
Fara risc (Standard)	4,663,757	43,978	-	-	-	-
Fara risc semnificativ (In observatie)	8,016,797	62,985	-	-	-	-
Risc acceptabil (Substandard)	6,187,909	86,317	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	5,508,718	136,137	-	-	-	-
Risc semnificativ (Pierdere 1)	9,091,155	174,021	-	-	-	-
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	149,129	13,264,724	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	(189,562)	(789,953)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>33,427,904</b>	<b>12,978,208</b>	-	-	-	-
<i>Restante cuprind:</i>						
1-30 zile	-	195,340	-	-	-	-
30-60 zile	21,482,193	259,414	-	-	-	-
60-90 zile	6,310,680	225,832	-	-	-	-
90-180 zile	5,675,464	980,958	-	-	-	-
180 zile +	149,129	12,106,618	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	(189,562)	(789,953)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>33,427,904</b>	<b>12,978,208</b>	-	-	-	-
<b>Curente, neprovizionate individual</b>						
Fara risc (Standard)	60,979,404	64,365,214	44,630,407	99,753,676	3,826,608	-
Fara risc semnificativ (In observatie)	86,635,187	106,067,783	-	-	-	-
Risc acceptabil (Substandard)	15,695,569	26,007,045	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	24,175,713	11,366,897	-	-	-	-
Risc semnificativ (Pierdere 1)	10,966,540	5,079,632	-	-	-	-
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	-	6,940,352	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	-	(12,612,641)	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>198,452,413</b>	<b>207,214,283</b>	<b>44,630,407</b>	<b>99,753,676</b>	<b>3,826,608</b>	-
<b>Total valoare contabila neta - cost amortizat</b>	<b>269,764,442</b>	<b>274,379,871</b>	<b>44,630,407</b>	<b>99,753,676</b>	<b>3,826,608</b>	-

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2011 in suma de 944.742 RON (31 decembrie 2010: 3.128.279 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

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

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

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

Creditele, plasamentele si titlurile depreciate sunt credite, plasamente si titluri pentru care Banca stabileste ca este posibil sa nu poata colecta toata valoarea principala si dobanda aferenta conform termenilor contractuali pentru credite/titluri.

Creditele sunt clasificate pe grade de risc in functie de performanta financiara a clientului si serviciul datoriei, 'standard' ("fara risc") fiind clientul cu cea mai buna performanta financiara iar 'pierdere 2' ("risc neacceptat") fiind clientul cu cea mai slaba performanta financiara (cum ar fi procedura de faliment etc.).

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

Creditele, plasamentele si titlurile de investitii restante si nedepreciate, altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt acele active pentru care dobanzile contractuale sau platile de principal sunt restante, insa Banca considera ca nu este necesara o ajustare de depreciere datorita valorii garantiilor / stadiului colectarii sumelor datorate catre Banca.

###### **Credite cu clauze renegotiate**

Creditele cu clauze renegotiate sunt credite care au fost restructurate datorita deteriorarii situatiei financiare a debitorilor, pentru care Banca a facut anumite concesii, care nu ar fi fost facute in conditii normale. Odata ce un credit este restructurat, acesta ramane in aceasta categorie indiferent de performanta financiara satisfacatoare dupa restructurare.

Toate creditele cu clauze renegotiate sunt analizate individual pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2011 este de 42.034.544 RON (31 decembrie 2010: 7.843.176 RON), iar expunerea neta este de 34.228.877 RON (31 decembrie 2010: 5.647.490 RON).





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

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

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

##### Politica de scoatere in afara bilantului

Banca scoate in afara bilantului un credit/titlu (si orice pierderi din depreciere legate de acestea) atunci cand Comitetul de risc al Bancii/Consiliul de Administratie stabileste faptul ca respectivele credite/titluri nu pot fi recuperate.

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

- procedura de faliment a debitorilor a fost inchisa pe baza hotararii judecatoresti,
- debitorul a decedat si creanta nu poate fi recuperata de la mostenitori,
- debitorul este dizolvat, in cazul societatii cu raspundere limitata cu asociat unic, sau lichidat, fara succesor,
- debitorul inregistreaza dificultati financiare majore care ii afecteaza intreg patrimoniul,
- costurile de recuperare estimate depasesc valoarea creantelor, debitorul a fost victima unei fraude (furt de Identitate etc.).

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

<b>RON</b>	<b>Credite si avansuri acordate</b>	
	<b>Brut</b>	<b>Net</b>
<b>31 decembrie 2011</b>		
Fara risc (Standard)	67.866.104	67.693.414
Fara risc semnificativ (In observatie)	98.738.647	98.396.332
Risc acceptabil (Substandard)	22.863.767	22.755.914
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	40.021.097	39.592.010
Risc semnificativ (Pierdere 1)	36.804.729	35.041.639
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	27.888.622	6.285.133
<b>Total</b>	<b>294.182.967</b>	<b>269.764.442</b>
<b>31 decembrie 2010</b>		
Fara risc (Standard)	64.409.192	60.713.693
Fara risc semnificativ (In observatie)	106.897.382	100.755.349
Risc acceptabil (Substandard)	39.153.013	36.757.356
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	20.292.691	19.027.947
Risc semnificativ (Pierdere 1)	38.991.582	36.052.892
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	27.254.929	21.072.635
<b>Total</b>	<b>296.998.788</b>	<b>274.379.871</b>

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de garantii ipotecare pe terenuri si cladiri, utilaje si echipamente, stocuri, polite de asigurare, active finantate ce fac obiect al contractelor de leasing, in care Banca detine dreptul de proprietate pana la incheierea contractului, si alte garantii. Estimările de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantiilor evaluate la data acordarii imprumutului si actualizate periodic.



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

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

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

Valoarea estimata a colateralelor detinute de Banca pentru activele financiare este prezentata in tabelul urmator:

<b>Mii RON</b>	<b>Credite si avansuri acordate clientilor</b>	
	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
<b>Provizionate individual</b>		
Imobiliare	22.273.453	46.954.783
Stocuri	9.648.976	17.709.733
Gajuri	17.068.313	21.787.444
Altele	1.323.772	1.272.586
<b>Provizionate colectiv</b>		
<b>Restante, neprovizionate individual</b>		
Imobiliare	1.948.693	649.850
Stocuri	348.840	-
Gajuri	34.594.807	100.910.925
Altele	272.649	-
<b>Curente, neprovizionate individual</b>		
Imobiliare	38.265.149	6.291.162
Stocuri	7.385.706	-
Gajuri	222.659.949	213.144.149
Altele	-	-
<b>Total</b>	<b>355.790.308</b>	<b>408.720.632</b>

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



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

##### **c) Riscul de dobanda**

Banca se confrunta cu riscul de dobanda in principal datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata.

Principalele surse ale riscului de dobanda o reprezinta corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau data actualizarii pretului (pentru rate de dobanda variabile) aferente activelor si pasivelor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei randamentului (evolutia neparalela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si pasivelor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de actualizare a pretului asemanatoare si optiunile incorporate in produsele Bancii.

Masurarea riscului de dobanda se face prin indicatorul EaR (Earnings at Risk) care evalueaza variatia rezultatului comparativ cu nivelul fondurilor proprii in conditiile cresterii/descresterii ratelor de dobanda cu 200 bps. Nivelul de risc este conform tabelului de mai jos, iar riscul asumat de Banca este mediu.

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

Activitatile de gestionare a activelor si datorii purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Bancii la fluctuatiile ratei dobanzii. In general Banca acorda credite cu rate de dobanda variabile, in conformitate cu politicile de creditare ale Bancii si cu ratele de dobanda indexate (care se actualizeaza in functie de ratele dobanzilor de referinta precum ROBOR, EURIBOR, LIBOR). Pe partea de depozite, Banca ofera rate de dobanda fixe numai pentru perioade scurte de timp. Pentru perioade de maturitate mai lungi, depozitele au rate de dobanda variabile (in concordanta cu politica Bancii sau ratele de referinta de dobanda indexate).

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine la 31 decembrie 2011 si 2010 au fost urmatoarele:

<i>Valuta</i>	<i>Rata dobanzii</i>	<i>31 decembrie 2011</i>	<i>31 decembrie 2010</i>
RON	Robor 3 luni	6,050	6,170
Euro (EUR)	Euribor 3 luni	1,356	1,006
Franc elvetian (CHF)	Libor 3 luni	0,052	0,170



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

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

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2011 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoar:

	RON	CHF	EUR	USD
<b>Active</b>				
Numerar si echivalente de numerar	1,2%	-	0,7%	0,1%
Plasamente la banci	3,3%	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	10,3%	4,4%	9,0%	-
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
<b>Datorii</b>				
Depozite de la alte banci	0,1%	-	0,1%	-
Depozite ale clientilor	2,1%	-	0,5%	0,3%
Conturi curente ale clientilor	0,1%	-	0,05%	0,05%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	1,5%	3,2%	-

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2010 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoar:

	RON	CHF	EUR	USD
<b>Active</b>				
Numerar si echivalente de numerar	-	-	0,1%	-
Plasamente la banci	2,5%	-	0,3%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	10,5%	4,7%	9,1%	-
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
<b>Datorii</b>				
Depozite de la alte banci	0,1%	-	0,05%	-
Depozite ale clientilor	1,3%	-	0,2%	-
Conturi curente ale clientilor	0,1%	-	0,05%	0,05%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	1,6%	2,8%	-



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

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

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 sunt prezentate mai jos:

2011	Valoarea contabila	Mai putin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda
<b>Active</b>						
Numerar si echivalente de numerar investitii detinute pana la scadenta	64.796.323 3.826.608	64.349.260 -	- 3.826.608	- -	- -	447.064 -
Plasamente la banci	44.630.407	44.630.407	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	269.764.442	63.957.291	38.373.366	117.963.478	49.470.307	-
Imobiliari corporale si necorporale	1.338.952	-	-	-	-	1.338.952
Alte active	568.777	-	-	-	-	568.777
<b>Total active</b>	<b>384.982.942</b>	<b>172.936.957</b>	<b>42.199.974</b>	<b>117.963.478</b>	<b>49.470.307</b>	<b>2.412.226</b>
<b>Passive</b>						
Depozite de la banci	2.180.764	2.180.764	-	-	-	-
Datorii privind clientii	65.740.894	63.779.082	1.961.812	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	258.498.310	8.506.602	25.238.436	194.148.197	30.605.075	-
Datorii privind impozitul amanat	451.327	-	-	-	-	451.327
Alte datorii	1.413.418	-	-	-	-	1.413.418
<b>Total datorii</b>	<b>328.284.713</b>	<b>74.466.448</b>	<b>27.200.248</b>	<b>194.148.197</b>	<b>30.605.075</b>	<b>1.864.745</b>
<b>Total pozitie neta</b>	<b>56.698.229</b>	<b>98.470.509</b>	<b>14.999.726</b>	<b>(76.184.719)</b>	<b>18.865.232</b>	<b>547.481</b>





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

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

31 decembrie 2010	Valoarea contabila	Mai putin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda
<b>Active</b>						
Numerar si echivalente de numerara	97.056.359	96.172.206	-	-	-	884.153
Plasamente la banci	99.753.676	99.753.676	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	274.379.872	77.545.192	27.814.268	113.313.942	55.706.469	-
Imobiliari corporale si necorporale	1.487.595	-	-	-	-	1.487.595
Creante privind impozitul curent	365.092	-	-	-	-	365.092
Creante privind impozitul amanat	134.260	-	-	-	-	134.260
Alte active	590.017	-	-	-	-	590.017
<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 de la banci	7.831.638	7.831.638	-	-	-	-
Datorii privind clientii	137.131.489	133.976.535	3.154.953	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	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 pozitii 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>



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

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

Administrarea limitelor pozitiei nete este completata prin monitorizarea senzitivitatii activelor si datoriilor financiare ale Bancii la diverse scenarii privind ratele de dobanda.

O analiza a senzitivitatii la cresteri sau reduceri in ratele de dobanda de pe piata este prezentata dupa cum urmeaza:

<b>Mii RON</b>	<b>Creștere cu 200 puncte de baza</b>	<b>Descreștere cu 200 puncte de baza</b>
<b>Senzitivitatea venitulului net din dobanzi</b>		
La 31 decembrie 2011		
Media perioadei	1.521	-1.331

<b>Mii RON</b>	<b>Creștere cu 200 puncte de baza</b>	<b>Descreștere cu 200 puncte de baza</b>
<b>Senzitivitatea venitulului net din dobanzi</b>		
La 31 decembrie 2010		
Media perioadei	1.579	-1.383

Analiza de senzitivitate se bazeaza pe o curba de randament pe o perioada de un an pentru RON, EUR si CHF. La 31 decembrie 2011, pozitiiile nete au generat (in scenariul mediu) profit de 1.521 mii RON (31 decembrie 2010: 1.579 mii RON), in conditiile cresterii cu 200 bps, si o pierdere de 1.331 mii RON (31 decembrie 2010: 1.383 mii RON), in conditiile descresterii cu 200 bps.

Modificarile ratelor de dobanda au afectat capitalurile proprii astfel:

- Rezultatul reportat determinat de variatia veniturilor nete din dobanzi si variatiile de valoare justa reflectate in contul de profit si pierdere
- Rezervele rezultate din cresterea sau descresterea valorii juste a instrumentelor financiare detinute pentru vanzare, reflectate direct in capitalurile proprii.



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

##### **d) Riscul valutar**

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datorilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. Principalele valute detinute de Banca sunt EUR si CHF. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au inca o volatilitate crescuta, prin urmare pozitiile de schimb deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a reduce pierderile din modificarile nefavorabile ale cursului valutar, Banca urmareste politica de mentinere a pozitiei totale de schimb valutar.

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

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 este monitorizata zilnic de catre Departamentul Managementul Riscurilor.



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

**d) Riscul valutar (continuare)**

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2011 astfel:

31 decembrie 2011	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON
ACTIVE											
Numerar si echivalente de numerar	10.122.459	2.261	1.205	12.631.474	27.000	10.122.459	7.550	6.211	54.564.178	95.926	64.796.323
Investitii destinate pana la scadenta	3.826.608	-	-	-	-	3.826.608	-	-	-	-	3.826.608
Plasamente la banci	41.993.281	98.381	11.927	244.695	334.980	41.993.281	328.525	61.479	1.057.007	1.190.115	44.630.407
- la vedere	41.993.281	98.381	11.927	244.695	334.980	41.993.281	328.525	61.479	1.057.007	1.190.115	44.630.407
Credite si avansuri acordate clientilor	60.833.263	-	-	39.142.049	11.216.299	60.833.263	-	-	169.081.910	39.849.269	269.764.442
Imobilizari necorporale	968.398	-	-	-	-	968.398	-	-	-	-	968.398
Imobilizari corporale	370.554	-	-	-	-	370.554	-	-	-	-	370.554
Creante privind impozitul curent	57.433	-	-	-	-	57.433	-	-	-	-	57.433
Alte active	523.686	-	-	5.348	6.189	523.686	-	-	23.104	2.188	568.777
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>118.695.681</b>	<b>100.642</b>	<b>13.132</b>	<b>52.023.566</b>	<b>11.584.468</b>	<b>118.695.682</b>	<b>336.075</b>	<b>67.690</b>	<b>224.726.199</b>	<b>41.157.288</b>	<b>384.982.942</b>





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

**d) Riscul valutar (continuare)**

**31 decembrie  
2011**

PASIVE	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	RON	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	EUR	CHF	RON	RON
Depozite de la banci	120	-	-	50.890.265	11.497.488	120	-	-	219.830.679	40.848.275	-	219.830.679	40.848.275	-	260.679.074
- la vedere	120	-	-	182.423	391.981	120	-	-	788.013	1.392.631	-	788.013	1.392.631	-	2.180.764
- la termen	-	-	-	50.707.842	11.105.507	-	-	-	219.042.665	39.455.645	-	219.042.665	39.455.645	-	258.498.310
Depozite de la clienti	60.999.136	143.118	10	980.062	8.505	60.999.136	477.915	51	4.233.575	30.218	51	4.233.575	30.218	51	65.740.894
- depozite, din care:	51.360.389	131.777	0	427.727	780	51.360.389	440.044	-	1.847.653	2.771	-	1.847.653	2.771	-	53.650.856
- depozite la vedere	49.582.429	1	0	48	0	49.582.429	2	-	209	-	-	209	-	-	49.582.640
- depozite la termen	1.777.960	131.777	0	427.679	780	1.777.960	440.042	-	1.847.444	2.771	-	1.847.444	2.771	-	4.068.217
- alte datorii, din care:	9.638.747	11.535	10	552.335	7.725	9.638.747	38.518	51	2.385.922	27.447	51	2.385.922	27.447	51	12.090.686
- la vedere	9.638.747	11.535	10	552.335	7.725	9.638.747	38.518	51	2.385.922	27.447	51	2.385.922	27.447	51	12.090.686
Alte datorii	1.394.335	-	-	4.418	-	1.394.335	-	-	19.084	-	-	19.084	-	-	1.413.419
Datorii privind impozitul amanet	451.327	-	-	-	-	451.327	-	-	-	-	-	-	-	-	451.327
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>62.844.916</b>	<b>143.118</b>	<b>10</b>	<b>51.874.746</b>	<b>11.505.994</b>	<b>62.844.916</b>	<b>477.915</b>	<b>51</b>	<b>224.083.338</b>	<b>40.878.493</b>	<b>51</b>	<b>224.083.338</b>	<b>40.878.493</b>	<b>51</b>	<b>328.284.714</b>
<b>POZITIA BILANTIERA NETA</b>	<b>55.850.765</b>	<b>-143.017</b>	<b>3</b>	<b>148.820</b>	<b>78.474</b>	<b>55.850.764</b>	<b>-141.840</b>	<b>67.639</b>	<b>642.861</b>	<b>278.805</b>	<b>67.639</b>	<b>642.861</b>	<b>278.805</b>	<b>67.639</b>	<b>58.698.226</b>





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

##### d) Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2010 astfel:

ACTIVE	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	TOTAL
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON
Numerar si echivalente de numerara	8.924.823	7.350	200	20.537.238	31.870	8.924.823	23.553	993	87.997.958	109.030	97.056.359
Plasamente la banci	27.501.910	86.086	9.675	16.590.167	246.209	27.501.910	275.861	48.057	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	99.753.676
Credite si avansuri acordate clientilor	63.387.938	-	-	37.535.476	13.913.000	63.387.938	-	-	163.007.314	47.984.619	274.379.871
Imobilizari necorporale	1.252.817	-	-	-	191.059	1.252.817	-	-	-	-	1.252.817
Imobilizari corporale	234.778	-	-	-	-	234.778	-	-	-	-	234.778
Alte active	521.169	180	-	845	-	521.169	577	-	3.619	-	525.365
Creante privind impozitul curent	365.092	-	-	-	-	365.092	-	-	-	-	365.092
Creante privind impozitul amanat	134.260	-	-	-	-	134.260	-	-	-	-	134.260
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>102.322.769</b>	<b>93.615</b>	<b>9.875</b>	<b>75.178.201</b>	<b>14.335.975</b>	<b>102.322.769</b>	<b>299.991</b>	<b>49.050</b>	<b>322.106.139</b>	<b>48.988.903</b>	<b>473.766.872</b>
<b>PASIVE</b>											
Depozite de la banci	136	-	-	54.929.047	14.189.689	136	-	-	235.359.981	48.578.557	283.938.675
- la vedere	136	-	-	1.201.926	783.809	136	-	-	5.150.013	2.681.489	7.831.638
- la termen	-	-	-	53.727.121	13.415.880	-	-	-	230.209.969	45.897.068	276.107.037
Depozite de la clienti	48.261.735	4.165	9	20.707.982	37.065	48.261.735	13.347	43	88.729.560	126.804	137.131.489
- depozite, din care:	36.967.880	1	-	19.926.741	-	36.967.880	2	-	85.382.098	-	122.349.980
- depozite la vedere	35.881.174	1	-	19.000.308	-	35.881.174	2	-	81.412.518	-	117.293.694
- depozite la termen	1.086.705	-	-	926.433	-	1.086.705	-	-	3.969.580	-	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	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	14.781.509
Alte pasive	2.199.144	-	-	5.502	-	2.199.144	-	-	23.575	-	2.222.719
<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>423.292.883</b>
<b>POZITIA BILANTIERA NETA</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>50.473.989</b>

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

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

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

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

Banca are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, imprumuturi si capital social. Aceasta imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Banca incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Banca controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Pozitia zilnica de lichiditate se monitorizeaza si au loc teste de sensibilitate pe baza unor scenarii variate care acopera conditii de piata normale si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele de lichiditate sunt inainte spre revizuirea si aprobarea Comitetului de administrare al activelor si pasivelor. Rapoartele zilnice acopera pozitia de lichiditate a Bancii.

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

Elementul cheie folosit de Banca in managementul riscului de lichiditate este indicatorul de active lichide la depozite ale clientilor. In acest scop activele lichide includ la numerar si echivalent de numerar si titluri de valoare pentru care exista o piata activa si lichida, mai putin depozite de la banci, obligatiuni emise, alte imprumuturi si obligatii care expira in mai putin de o luna.



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

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

Activele si datoriile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2011 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

	2011							Total RON
	Pana la o luna RON	1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	Fara maturitate RON	
<b>ACTIVE</b>								
Casa, disponibilitati catre bancile centrale	64.796.324	-	-	-	-	-	-	64.796.324
Creante asupra institutiilor de credit	44.630.407	-	-	-	-	-	-	44.630.407
Creante asupra clientelei	9.135.150	14.004.864	13.174.654	29.816.798	145.656.244	57.976.732	-	269.764.442
Titluri de investitie cu venit fix	-	-	-	3.826.608	-	-	-	3.826.608
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	968.398	968.398
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	370.554	370.554
Alte active	73.746	165.362	34.058	15.235	204.281	76.095	-	568.777
Creante privind impozitul curent	57.433	-	-	-	-	-	-	57.433,00
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>118.693.060</b>	<b>14.170.226</b>	<b>13.208.712</b>	<b>33.659.641</b>	<b>145.860.525</b>	<b>58.052.827</b>	<b>1.338.952</b>	<b>384.982.942</b>
<b>DATORII</b>								
Datorii privind institutiile de credit	2.720.024	7.066.443	8.038.376	16.300.060	104.148.107	30.605.074	-	269.679.074
Datorii privind clientela	63.758.918	20.164	51.836	1.909.976	-	-	-	65.740.894
Alte pasive	601.650	390.920	21.598	48.881	255.323	95.046	-	1.413.419
Impozit amanat	-	-	-	451.327	-	-	-	451.327
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>67.081.492</b>	<b>8.377.527</b>	<b>9.011.810</b>	<b>18.710.244</b>	<b>194.403.520</b>	<b>30.700.120</b>	<b>-</b>	<b>328.284.714</b>
<b>DIFERENȚA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>51.611.568</b>	<b>5.792.699</b>	<b>4.196.902</b>	<b>14.948.397</b>	<b>(48.542.995)</b>	<b>27.352.707</b>	<b>1.338.952</b>	<b>56.698.229</b>
<b>DIFERENȚA CUMULATA DE LICHIDITATE</b>	<b>51.611.568</b>	<b>57.404.267</b>	<b>61.601.169</b>	<b>76.549.566</b>	<b>28.006.571</b>	<b>55.359.278</b>	<b>56.698.230</b>	
<b>POZITIE EXTRABILANȚIERA</b>								
Credite primite și neutilizate (Porsche Bank AG)	229.084.949	-	-	-	-	-	-	229.084.949
Credite acordate și neutilizate	(944.742)	-	-	-	-	-	-	(944.742)





**PORSCHE BANK ROMANIA SA**

*Note explicative la situatiile financiare*

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

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

Activele si datoriile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2010 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

**31 decembrie 2010**

ACTIVE	Pana la o luna		1 - 3 luni		3 - 6 luni		6 - 12 luni		1 an - 5 ani		Peste 5 ani		Fara maturitate		Total		
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	
Numerar si echivalente de numerar	97.056.359	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.056.359
Plasamente la banci	99.753.676	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.753.676
Credite si avansuri acordate clientilor	11.163.449	16.789.045	11.895.021	28.779.908	140.683.762	65.058.685	1.252.817	234.778	590.017	365.092	134.260	207.742.273	65.058.685	1.487.595	1.487.595	1.487.595	473.766.872
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	174.985	129.732	122.439	149.985	12.876	-	12.876	149.985	12.876	365.092	134.260	207.742.273	65.058.685	1.487.595	1.487.595	1.487.595	274.379.871
Creante privind impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.252.817
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234.778
<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>65.058.685</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>365.092</b>	<b>134.260</b>	<b>207.742.273</b>	<b>65.058.685</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>134.260</b>
<b>DATORII</b>																	<b>473.766.872</b>
Depozite de la banci	8.813.836	6.641.440	5.998.720	12.640.160	221.993.319	27.851.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	283.938.875
- la vedere	7.831.638	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.831.638
- la termen	982.198	6.641.440	5.998.720	12.640.160	221.993.319	27.851.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276.107.037
Depozite de la clienti	133.499.828	476.707	-	3.154.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.131.489
- depozite din care	118.702.511	476.707	-	3.154.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.334.172
- depozite la vedere	117.293.694	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117.293.694
- depozite la termen	1.424.625	476.707	-	3.154.953	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.056.285
- alte datorii din care:	14.781.509	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.781.509
- la vedere	14.781.509	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.781.509
Alte pasive	1.713.346	472.896	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.781.509
<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>222.029.795</b>	<b>27.851.200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36.476</b>	<b>-</b>	<b>222.029.795</b>	<b>27.851.200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>423.292.683</b>
<b>DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE</b>	<b>64.121.459</b>	<b>9.337.733</b>	<b>6.018.741</b>	<b>13.134.780</b>	<b>-14.287.522</b>	<b>37.207.485</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>-14.287.522</b>	<b>37.207.485</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>1.487.595</b>	<b>50.473.999</b>
<b>POZITIE EXTRABILANTIERA</b>																	
Credite primite si neutlizate (Porsche Bank AG)	153.260.461	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153.260.461
Credite acordate si neutlizate	(3.128.279)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.128.279)





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

##### **f) Riscul aferent impozitarii**

Incepand cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Banca a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene, si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia europeana. Banca a implementat aceste schimbari, dar modul de implementare al acestora ramane deschis auditului fiscal timp de 5 ani.

Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile armonizate cu legislatia europeana, ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Bancii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Banca sa continue sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

##### **g) Mediul de afaceri**

In ultimii ani, sectorul bancar european s-a confruntat cu o criza a datoriei publice, declansata de dezechilibre fiscale majore si datorii publice mari in cateva tari europene. Criza datoriilor suverane a continuat si in anul 2011 si in ciuda recomandarilor Comisiei Europene pentru Bancile cu subsidiare in Europa de Est de a nu-si mica expunerile, finantarile pentru sectorul public si privat a devenit mult mai greu de obtinut. Temerile in curs de desfasurare ca deteriorarea conditiilor financiare ar putea contribui, intr-o etapa ulterioara, la o reducere continua a increderei, au determinat un efort comun al guvernelor si al bancilor centrale in vederea adoptarii de masuri speciale pentru a contracara un cerc vicios al cresterii aversiunii la risc si de a ajuta prin restabilirea functionarii normale a pietei. Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entitati de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea unei entitati de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Efectele acestora asupra pietei financiare din Romania au fost scaderi de preturi si lichiditate pe pietele de capital si crestere ale ratelor de dobanda pe termen lung datorate conditiilor de lichiditate la nivel international.

In ciuda faptului ca criza economica internationala a scos la iveala vulnerabilitatile sectorului financiar, sistemul bancar romanesc a reusit sa inregistreze, conform statisticilor Bancii Nationale a Romaniei, o rata a adecvarii capitalului de 14.5% (decembrie 2011). Totusi criza datoriilor suverane din zona Euro ar putea influenta capitalul si lichiditatea bancilor romanesti si implicit managementul activelor ponderate la risc (RWA).

Sectorul financiar romanesc este afectat de provocarile cu care se confrunta sistemul financiar european si, in special, de impactul datoriei publice asupra bancilor europene. De asemenea, sectorul bancar romanesc se confrunta cu modificari ale cadrului de reglementare local, aduse de adoptarea IFRS drept cadru de raportare statutar, aplicat de toate bancile incepand cu 1 ianuarie 2012.



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

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

Debitorii Bancii pot fi, de asemenea, afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor afecteaza si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Bancii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare. Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Bancii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare. Conducerea Bancii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Bancii in conditiile de piata curente prin:

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

##### **h) Gestionarea capitalului**

Banca Nationala a Romaniei ("BNR") regularizeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Bancii.

Pentru implementarea cerintelor actuale de capital BNR-ul cere Bancii sa mentina un anumit indicator de capital total la total active purtatoare de risc.

Alocarea capitalului este prezentata mai jos.

- **Alocarea necesara de capital**
  - a. Riscul de credit: Incepand cu anul 2008, cerintele de Basel II referitoare la alocarea capitalului sunt obligatorii pentru sistemul bancar romaneasc, Banca alegand abordarea standard pentru riscul de credit.
  - b. Riscul de piata: Alocarea capitalului pentru riscul valutar se calculeaza potrivit abordarii standard, necesarul de capital fiind egal cu 8% din pozitia neta, daca aceasta depaseste 2% din fondurile proprii.
  - c. Riscul operational: Banca calculeaza cerintele de capital pentru riscul operational potrivit abordarii de baza, cerintele de capital fiind egale cu 15% din media aritmetica a indicatorilor relevanti calculati pe baza datelor aferente ultimele trei exercitii financiare.

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

##### h) Gestionarea capitalului (continuare)

- **Alocarea economica interna de capital.**

Fondurile proprii ale Bancii sunt analizate pe doua niveluri:

- Fonduri proprii de nivel 1, care includ capitalul social, rezultatul reportat, rezerve dupa deducerea activelor intangibile si alte ajustari reglementare ce reprezinta elemente incluse in fondurile proprii, dar care au un regim diferit din punct de vedere al adecvarii capitalului
- Fonduri proprii de nivel 2, care includ imprumuturile subordonate acceptate legal si rezerve din reevaluare.

<b>Mii RON</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
<b>Fonduri proprii de nivel 1 (*)</b>	<b>51.904.563</b>	<b>45.807.020</b>
Capital social subscris si varsat	52.748.850	52.748.850
Rezerve	-5.689.012	-3.060.993
Rezultat reportat		
Pierdere perioada curenta		-2.628.020
Profitul auditat al perioadei curente	5.813.123	
(-) Imobilizari necorporale	968.398	1.252.817
(-) Participatii		
<b>Fonduri proprii de nivel 2 (*)</b>		
Rezerve de reevaluare	-	-
Accesorii bugetare	-	-
Datorii subordonate	-	-
(-) Participatii	-	-
<b>Fonduri proprii totale</b>	<b>51.904.563</b>	<b>45.807.020</b>

(\*) fondurile proprii in conformitate cu situatiile financiare statutare la 31 decembrie 2011





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

##### **i) Riscul operational**

Risc operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Bancii sau factori externi altii decat cei asociati riscurilor de credit, piata sau lichiditate cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile Bancii si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Obiectivul Bancii este de a gestiona riscul operational pentru a combina evitarea pierderilor financiare si influenta asupra reputatiei Bancii cu eficacitatea costurilor si evitarea procedurilor excesive de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Bancii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor. inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale
- Documentarea controalelor si procedurilor
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expus Banca si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora
- Dezvoltarea unor planuri contingente
- Dezvoltare si instruire profesionala
- Stabilirea unor standarde de etica
- Prevenirea riscului de litigii. inclusiv asigurare acolo unde se aplica

Obiectivele Bancii sunt de a administra riscurile intr-un mod similar cu cele mai bune practici din domeniu.

Banca gestioneaza riscul operational prin identificarea, estimarea, monitorizarea, controlul riscurilor. Riscurile operationale inerente in procese, activitati si produse sunt identificate si estimate. Banca monitorizeaza pierderile rezultate din riscurile operationale si le raporteaza Consiliului de Administratie si conducerii. Pentru functionarea controlului intern, Banca detine proceduri ale proceselor si activitatilor sale. Banca se axeaza si pe principiul segregarii activitatilor si autorizare independenta in toate activitatile sale.





## 5. Estimari contabile si judecati semnificative

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

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

In conformitate cu procedura de evaluare a deprecierei (vezi Nota 3j), Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin semestrial. Pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati cu privire la informatiile care sa indice existenta unor indicatori obiectivi de depreciere care sa aiba influenta asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit; in acelasi timp calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea atat a valorii cat si a periodicitatii fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite regulat pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si pierderile propriu-zise din credite.

In cazul in care valoarea prezenta neta a fluxurilor de numerar estimate atat pentru evaluari individuale cat si colective difera cu +/- 10 procente, provizionul pentru pierderi din deprecierea creditelor Bancii ar fi estimat cu 3.720 mii RON mai mult (31 decembrie 2010: 3.018 mii RON) sau cu 1.218 mii RON mai putin (31 decembrie 2010: 1.883 mii RON).

### **Valoarea justa a instrumentelor financiare**

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

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.
- Nivelul 3: Tehnici de evaluate bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte pretul care s-ar obtine in urma unei tranzactii in conditii normale de piata, pentru instrumentul financiar la data intocmirii bilantului.

Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata reduce necesitatea unor estimari si judecati ale conducerii si nesiguranta asociata determinarii valorii juste. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata depinde de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditii generale din piata financiara.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului.

Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimările si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai

## 5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

### *Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)*

adekvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluarii, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare.

***In determinarea valorilor juste, Banca foloseste media unor alternative plausible de date. Atunci cand presupunerile alternative sunt disponibile in limita unei plaje intinse, judecatile exercitate in selectarea*** punctului cel mai potrivit din plaja de date include evaluarea calitatii surselor de date (de exemplu, experienta si expertiza brokerilor care furnizeaza cotationi diferite in aceeași plaja, da o mai mare pondere unei cotationi de la brokerul original al instrumentului care are datele cele mai detaliate despre instrument) si disponibilitatea de a investiga informatiile referitoare la datele incluse in plaja de date.

La data de 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, Banca nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

## 6. Active si datorii financiare

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

RON

31 decembrie 2011

	Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Investitiile detinute pana la maturitate	Alte active/datorii la cost amortizat	Total valoare contabila neta	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	64.796.323	-	-	64.796.323	64.796.323
Plasamente la banci	-	44.630.407	-	-	44.630.407	44.630.407
Titluri de valoare	-	-	3.826.608	-	3.826.608	3.829.600
Credite si avansuri acordate clientilor:	-	269.764.442	-	-	269.764.442	269.764.442
	-	<b>379.191.172</b>	<b>3.826.608</b>	-	<b>383.017.780</b>	<b>383.020.772</b>
Depozite de la banci	-	-	-	2.180.764	2.180.764	2.180.764
Depozite de la clienti	-	-	-	65.740.893	65.740.893	65.740.893
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	258.498.310	258.498.310	221.919.754
	-	-	-	<b>326.419.967</b>	<b>326.419.967</b>	<b>289.841.411</b>





## 6. Active si datorii financiare (continuare)

RON  
 31 decembrie 2010

	Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Investitiile de laute pana la maturitate	Alte active la cost amortizat	Total valoare contabila neta	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	97.056.359	-	-	97.056.359	97.056.359
Plasamente la banci	-	99.753.676	-	-	99.753.676	99.753.676
Titluri de valoare	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor:	-	274.379.872	-	-	274.379.872	274.379.872
	-	<b>471.189.907</b>	-	-	<b>471.189.907</b>	<b>471.189.907</b>
Depozite de la banci	-	-	-	7.831.638	7.831.638	7.831.638
Depozite de la clienti	-	-	-	137.131.489	137.131.489	137.131.489
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	276.107.037	276.107.037	248.682.997
	-	-	-	<b>421.070.164</b>	<b>421.070.164</b>	<b>393.646.124</b>

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

**Plasamente la banci:** Plasamentele pe termen scurt la banci ale Bancii includ conturile curente si depozite la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este valoarea acestora contabila. Depozitele cu rata fixa a dobanzii au maturitate mai mica de trei luni si se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila si pot fi transformate in lichiditate fara costuri de tranzactionare semnificative.

**Credite si avansuri acordate clientelei:** Acestea sunt prezentate nete de provizioane pentru pierderi din depreciere. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda curente din piata. Se foloseste ipoteza ca rambursarile se efectueaza conform scadentarelor din contract, unde este cazul.

**Depozite ale clientilor si ale bancilor:** Pentru depozitele la vedere si pentru depozitele fara maturitate stabilita, valoarea justa se considera a fi valoarea de platit la data bilantului. Pentru depozitele cu maturitate pana intr-un an, se presupune ca valoarea justa a acestora nu este semnificativ diferita de v

aloarea contabila. Valoarea justa a depozitelor cu maturitate fixa, inclusiv certificatele de depozit, este bazata pe actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate de dobanda oferite la data bilantului pentru depozite cu maturitati ramase similare.

**Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare:** Valoarea justa a imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare se determina pe baza fluxurilor viitoare de numerar actualizate folosind rate de dobanda disponibile la data bilantului pentru imprumuturi noi cu maturitati ramase similare avand in vedere ca nu exista preturi cotate pe piata pentru aceste instrumente financiare ale Bancii. Pentru imprumuturi cu rata dobanzii variabila sau avand



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

maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.

**7. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

**7.1. VENITURI DIN DOBANZI**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Venituri din dobânzi - conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	630.043	1.178.439
Venituri din dobânzi - depozite la banci	1.566.466	1.768.975
Venituri din dobânzi - credite acordate clientilor	23.174.102	22.120.447
Venituri din discount titluri de stat	69.916	
<b>TOTAL</b>	<b><u>25.440.527</u></b>	<b><u>25.067.861</u></b>
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate (i)	(2.105.288)	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>23.335.239</u></b>	<b><u>25.067.861</u></b>

(i) In anul 2010, Banca nu a inregistrat efectul de reducere a veniturilor din dobanzi pentru creditele depreciate in suma de 2.074.570 RON, ce ar fi trebuit prezentat ca o reducere a cheltuielilor cu provizioanelor si a veniturilor din dobanzi (vezi nota 3 c. si 7.6). Daca ar fi inregistrat acest efect pozitia Venituri din dobanzi ar fi fost in suma de 22.993.291 RON, iar pozitia Cheltuieli nete cu deprecierea activelor in valoare de 9.340.899 RON.

**7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli cu dobânzile - depozite de la clienti	1.336.785	998.826
Cheltuieli cu dobânzile - imprumuturi de la banci (Porsche Bank AG)	7.366.645	5.875.206
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.703.430</u></b>	<b><u>6.874.032</u></b>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Venituri din comisioane	2.386.355	2.350.504
Cheltuieli cu comisioane	-272.082	-228.724
<b>Total veniturile nete din comisioane</b>	<b><u>2.114.273</u></b>	<b><u>2.121.780</u></b>

Cea mai importanta parte a veniturilor din comisioane inregistrate de banca in 2011 a rezultat din taxa de gestionare pentru conturile curente ale clientilor.

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



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

Banca inregistreaza comisioane in acord cu contractul de mandat incheiat cu Porsche Bank AG, referitor in principal la colectarea ratelor pentru portofoliul de credite de investitii vandut.

**7.3. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE (continuare)**

Cheltuielile cu comisioanele aferente perioadei reprezinta in principal comisioanele platite Bancii Nationale a României pentru operatiunile pe piata interbancara. Comisioanele/ bonusurilor platite dealerilor Porsche Romania pentru autovehiculele vandute de dealeri cu finantare de la Banca (conform conventiei incheiate pentru promovarea creditelor auto si a serviciilor aferente) sunt amanate/recunoscute pe cheltuieli liniar, pe durata creditului la care se refera. Aceste cheltuieli sunt prezentate impreuna cu veniturile din dobanzi aferente creditelor.

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Câstig net din tranzactiile valutare	3.187.713	4.003.020
Pierderi din reevaluarea activelor si pasivelor in valuta	(1.752.609)	(2.048.854)
<b>TOTAL</b>	<b>1.435.104</b>	<b>1.954.166</b>

**7.5. ALTE VENITURI**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Venituri din executari de garantii	1.936.303	488.706
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	37.786	-
Alte venituri	46.125	11.721
<b>TOTAL</b>	<b>2.020.214</b>	<b>500.427</b>



**7.6. CHELTUIELI NETE CU DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	(1.623.728)	(11.062.776)
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	(152.828)	(352.693)
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate (i)	2.105.288	-
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	(3.643.407)	-
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	3.415.062	-
<b>TOTAL</b>	<b>100.386</b>	<b>(11.415.469)</b>

(i) In anul 2010, Banca nu a inregistrat efectul de reducere a veniturilor din dobanzi pentru creditele depreciate in suma de 2.074.570 RON, ce ar fi trebuit prezentat ca o reducere a cheltuielilor cu provizioanelor si a veniturilor din dobanzi (vezi nota 3 c.si 7.1). Daca ar fi inregistrat acest efect pozitia Venituri din dobanzi ar fi fost in suma de 22.993.291 RON, iar pozitia Cheltuieli nete cu deprecierea activelor in valoare de 9.340.899 RON.

**7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Salarii	2.824.589	3.098.322
Costurile asigurarilor sociale	780.706	773.878
Alte cheltuieli	<u>8.162</u>	<u>3.340</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>3.613.457</u></b>	<b><u>3.875.540</u></b>

Numarul mediu de anajati este prezentat in tabelul urmator:

<b>Descriere</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Responsabilitati executive si administrative	<u>26</u>	<u>22</u>
Responsabilitati management	<u>12</u>	<u>12</u>
<b>Total</b>	<b><u>38</u></b>	<b><u>34</u></b>

**7.8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	5.286.195	4.231.558
Alte cheltuieli operationale(ii)	<u>3.470.779</u>	<u>2.255.371</u>
<b>TOTAL</b>	<b>8.756.974</b>	<b>6.486.929</b>

**(i) CHELTUIELI GENERALE ȘI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT)	851.213	1.147.043
Publicitate si marketing	379.460	165.106
Telecomunicatii	462.482	438.744
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	152.025	12.323
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	99.576	71.437
Transport, deplasari	162.539	116.163
Suport IT	638.196	616.060
Alte cheltuieli	2.540.703	1.664.682
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.286.195</u></b>	<b><u>4.231.558</u></b>

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



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

**(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheltuieli cu masinile recuperate	2.088.229	648.913
Cheltuieli cu chirile	1.134.708	775.693
Alte cheltuieli operationale	247.842	830.765
<b>TOTAL</b>	<u><b>3.470.779</b></u>	<u><b>2.255.371</b></u>

Alte cheltuieli operationale cuprind in principal cheltuieli cu taxe, sponsorizari si alte cheltuieli operationale. Alte cheltuieli operationale (RON 609.925) reprezinta credite scoase din evidenta, respectiv date pe cheltuiala in 2010 (partea din creditele in sold care nu a fost acoperita de garantia recuperata si valorificata ulterior).

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

**Cheltuiala cu impozitul pe profit**

<b>RON</b>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	455.962	16.500
Cheltuiala din impozitul amanat	585.587	145.824
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<u><b>1.041.549</b></u>	<u><b>162.324</b></u>

**Reconciliera profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit si pierdere**

<b>RON</b>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>Profit inainte de impozitare</b>	<u><b>7.265.789</b></u>	<u><b>532.658</b></u>
<b>Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%</b>	<u><b>-1.162.526</b></u>	<u><b>-85.225</b></u>
Efectul fiscal al elementelor nedeductibile	-191.784	-121.198
Efectul fiscal al elementelor neimpozabile	172.617	250.089
Efectul fiscal din originea/(reversarea) diferentelor temporare	140.145	-205.990
<b>Impozit in contul de profit si pierdere</b>	<u><b>-1.041.549</b></u>	<u><b>-162.324</b></u>



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

Impozitul pe venit cuprinde impozitul pe profit curent și amânat, după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Impozitul curent (activ)	57.433	365.092
Impozitul amânat (activ)	-	134.260
Impozitul amânat (pasiv)	<b>(451.327)</b>	-
	<b>(393.894)</b>	<b>499.352</b>

La 31 decembrie 2011, s-a recunoscut o datorie cu impozitul amânat de activ (2010: o creanță cu impozitul amânat) după cum urmează:

<b>Descriere</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Creanțe asupra clienței - credite, net (impozit amânat de pasiv)	-451.327	-524.783
Alte active (impozit amânat de activ)	-	86.494
Alte datorii (impozit amânat de activ)	-	52.831
Impozit amânat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie 2010 de recuperat	-	519.719
<b>Impozit amânat la 31 decembrie 2010</b>	<b>-451.327</b>	<b>134.260</b>





## 8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

### 8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Numerar in casa	447.064	884.153
Cont curent la Banca Centrala	64.349.259	96.172.206
<b>Total</b>	<b>64.796.323</b>	<b>97.056.359</b>

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

Algoritmul se bazeaza pe un procentaj stabilit (in functie de valuta), aplicabil mediei soldurilor zilnice avand in componenta depozite, imprumuturi si alte fonduri atrase de catre Banca. Procentajul aplicat la sfârșitul anului 2011 fondurilor primite de catre Banca este de 15% (2010: 15%) pentru fondurile in RON si 25% pentru fondurile in valuta (2010: 25%). Excesul de rezerva detinuta de Banca peste nivelul mediu cerut nu este remunerat de catre Banca Nationala a României.

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

Rezerva minima obligatorie este inclusa in conturile curente tinute la BNR la sfârșitul anului 2011. Nu au existat depozite la termen plasate de Banca la BNR la sfârșitul anului 2011.

### 8.2. PLASAMENTE LA BANCII

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Conturi curente	3.623.004	2.837.524
Depozite la banci	41.007.403	96.916.152
<b>Total</b>	<b>44.630.407</b>	<b>99.753.676</b>

La sfârșitul anului 2011, Banca detinea un depozit la vedere de 41.000.000 RON, dobânda 3,25% p.a. la Unicredit Tiriac Bank SA.

Conturile curente si depozitele la vedere in sold la sfârșitul celor doi ani financiari erau in intregime la dispozitia bancii, nefiind restrictionate.



**8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR**

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

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Credite brut (principal in sold)	289.195.681	293.025.028
Creante atasate	2.343.175	2.741.900
Costuri incrementale amanate	2.644.111	1.231.862
Depreciere de valoare	-24.418.525	-22.618.918
<b>Total, net</b>	<b>269.764.442</b>	<b>274.379.872</b>

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

Descriere	- 31 decembrie 2011 -			
	RON echivalent RON	EUR echivalent RON	CHF echivalent RON	Total echivalent RON
Credite auto	60.188.612	173.011.258	32.808.872	266.008.743
Credite de investitii (persoane juridice)	9.156.557	852.381	3.006.466	13.015.404
Capital circulant	1.619.250	4.466.296	2.986.236	9.071.782
Credite pentru echipament	4.130	1.441.670	64.309	1.510.109
Credite de investitii (persoane fizice)		1.932.819		1.932.819
<b>TOTAL</b>	<b>64.818.458</b>	<b>181.704.421</b>	<b>45.015.974</b>	<b>291.538.856</b>



**8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILORT-- (continuare)**

Descriere	- 31 decembrie 2010 -			
	RON	EUR	CHF	Total
	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Credite auto	64.129.514	167.113.550	30.023.798	261.266.862
Credite de investitii (persoane juridice)	-	903.766	10.511.079	11.414.845
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 investitii (persoane fizice)	-	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 investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2011 sunt acordate angajatilor Porsche Group din Romania (Porsche Leasing Romania I.F.N. S.A., Porsche Broker de Asigurari S.R.L., Porsche Romania S.R.L, Porsche Inter Auto S.R.L., Porsche Mobility S.R.L., Porsche Immobilien S.R.L. si Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania). Scopul acestor credite este de a finanta constructii sau achizitii de teren, apartamente, case.

Pentru creditele acordate Banca beneficiaza de ipoteci asupra terenurilor si constructiilor (pentru credite de investitii) si respectiv gajuri asupra vehiculelor / echipamentelor finantate (in cazul creditelor de autovehicule / echipamente).

**(c) Analiza creditelor si avansurilor acordate clientilor - credite pe sectoare de activitate**

	31 dec. 2011	% din total	31 dec. 2010	% din total
Comert	72.471.089	24,9%	74.882.925	25,3%
Industrie	3.344.352	1,1%	4.091.463	1,4%
Persoane fizice	200.956.788	68,9%	198.330.289	67,1%
Servicii	6.492.038	2,2%	11.381.100	3,8%
Constructii	3.900.812	1,3%	4.520.368	1,5%
Agricultura	1.003.652	0,3%	1.291.368	0,4%
Altele	3.370.122	1,2%	1.269.415	0,4%
<b>Total</b>	<b>291.538.854</b>	<b>100,0%</b>	<b>295.766.928</b>	<b>100,0%</b>



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

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

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

	<b>Credite auto</b>	<b>Credit dealeri</b>	<b>TOTAL</b>
<b>La 1 ianuarie 2011</b>	<b>13.402.594</b>	<b>9.216.324</b>	<b>22.618.918</b>
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	5.928.204	(4.304.476)	1.623.728
Efectul diferentelor de curs valutar	642.131	(466.252)	175.879
<b>La 31 decembrie 2011</b>			
Depreciere individuala	19.912.824	4.316.138	24.228.963
Depreciere colectiva	60.105	129.457	189.562
<b>TOTAL</b>	<b>19.972.929</b>	<b>4.445.596</b>	<b>24.418.525</b>
	<b>Credite auto</b>	<b>Credit dealeri</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 nete cu provizioane credite (nota 7.6)	6.016.275	5.046.502	11.062.777
Efectul diferentelor de curs valutar	597.890	501.515	1.099.405
<b>La 31 decembrie 2010</b>			
Depreciere individuala	-	9.216.324	9.216.324
Depreciere colectiva	13.402.594	-	13.402.594
<b>TOTAL</b>	<b>13.402.594</b>	<b>9.216.324</b>	<b>22.618.918</b>



**8.4. Imobilizari corporale si necorporale**

31 decembrie 2011

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				-RON-		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	Iesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	Iesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>											
Imobilizari necorporale in curs	207.849	226.158	-	(174.381)	259.627	-	-	-	-	207.849	259.627
Cheltuieli de constituire	29.393	-	-	-	29.393	29.393	-	-	29.393	-	-
Alte imobilizari necorporale	2.773.356	76.220	174.381	-3.023.956		1.728.388	586.797	-2.315.185		1.044.967	708.771
<b>Total necorporale</b>	<b>3.010.598</b>	<b>302.378</b>	<b>174.381</b>	<b>(174.381)</b>	<b>3.312.976</b>	<b>1.757.782</b>	<b>586.797</b>	<b>-2.344.578</b>		<b>1.252.817</b>	<b>968.398</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>											
Cladiri	30.282	-	-	-	30.282	30.282	-	-	30.282	-	-
Echipamente tehnologice	247.269	50.919	57.858	(5.702)	350.344	115.724	44.985	(5.702)	155.007	131.545	195.337
Aparatura de masura si control	516.732	61.743	-	(200.116)	378.359	474.371	23.359	(200.116)	297.614	42.361	80.745
Masini	64.268	-	-	(64.268)	-	27.849	-	(27.849)	-	36.419	-
Mobilier, aparatura birou, echipamente de protectie	167.853	79.910	-	(78.589)	169.174	143.400	10.425	(78.589)	75.236	24.453	93.938
Imobilizari corporale in curs	-	58.392	-	(57.858)	534	-	-	-	-	-	534
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>1.026.404</b>	<b>250.964</b>	<b>57.858</b>	<b>(406.533)</b>	<b>928.693</b>	<b>791.625</b>	<b>78.769</b>	<b>(312.256)</b>	<b>558.138</b>	<b>234.778</b>	<b>370.554</b>





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

31 decembrie 2010

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				-RON- Valoarea neta de inventar	
	Sold	Intrari	Transferuri	iesiri	Sold final	Sold	Intrari	iesiri	Sold	Sold final
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>										
Imobilizari necorporale in curs										
Cheltuieli de constituire	428.786	510.958	-	(731.894)	207.850	-	-	-	428.786	207.850
Alte imobilizari necorporale	29.393	-	-	-	29.393	29.393	-	-	-	-
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>1.953.189</b>	<b>-</b>	<b>820.167</b>	<b>-</b>	<b>2.773.356</b>	<b>1.343.554</b>	<b>384.835</b>	<b>-</b>	<b>1.728.389</b>	<b>-</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>-</b>	<b>1.757.782</b>	<b>1.038.421</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>										
Cladiri	30.282	-	-	-	30.282	30.282	-	-	-	-
Echipamente tehnologice	218.303	28.964	-	-	247.267	83.618	32.105	-	115.723	134.685
Aparatura de masura si control	485.287	31.445	-	-	516.732	452.667	21.704	-	474.371	32.620
Masini	64.268	-	-	-	64.268	14.996	12.854	-	27.850	49.272
Mobilier, aparatura birou, aparatura de protectie										
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>164.726</b>	<b>3.126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167.852</b>	<b>135.291</b>	<b>8.109</b>	<b>-</b>	<b>143.400</b>	<b>29.435</b>
	<b>962.866</b>	<b>63.536</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.026.402</b>	<b>716.854</b>	<b>74.771</b>	<b>-</b>	<b>791.625</b>	<b>246.012</b>
										<b>234.778</b>



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

Cheltuielile de constituire in sold la sfârșitul anului reprezinta taxe juridice si studii de marketing efectuate de Banca in etapa de constituire. Cheltuielile de constituire au fost amortizate pe o perioada de 5 ani. La 31 decembrie 2011 cheltuielile de constituire erau complet amortizate.

Alte imobilizari necorporale in sold la sfârșitul anului reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Alte imobilizari corporale sunt amortizate pe o perioada de 3-5 ani. Principala intrare inregistrata in cursul anului 2011 se refera la proiectul Centre de cost, transferat din imobilizari necorporale in curs.

Imobilizarile in curs la sfârșitul lui 2011 sunt reprezentate, in principal, de proiectul IFRS, proiectul SEPA si aplicatia Direct Debit.

Aparatura de masura si control in sold la sfârșitul anului reprezinta computere si echipamente IT utilizate de catre Banca. Aceste echipamente se amortizeaza linear pe o perioada de 3 ani

#### 8.5. ALTE ACTIVE

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (i)	58.288	81.455
Stocuri-masini recuperate (ii)	33.415	325.386
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	410.702	175.507
Alte active	66.372	7.671
<b>Total</b>	<b>568.777</b>	<b>590.017</b>

- (i) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include in principal sume de recuperat de la Bugetul de stat, reprezentând: o plata dublata de TVA de 13.104 RON si alte creante de recuperat de la Bugetul de stat in suma de 45.183 RON.
- (ii) Masinile recuperate de Banca de la clienti rau platnici, in sold la 31 decembrie 2011, in suma de 87.027 RON sunt prezentate la valoarea realizabila neta, dupa deducerea provizion constituit pentru stoc in valoare de 53.613 RON. Banca nu intentioneaza sa le utilizeze in activitatea de exploatare.
- (iii) Pozitia **Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate** in suma de 410.702 RON (2010: 175.507 RON) reprezinta diverse cheltuieli aferente perioadelor viitoare.



### 8.6. DEPOZITE DE LA BANCI

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Conturi curente (Porsche Bank AG)	2.180.764	7.831.638
<b>Total</b>	<b>2.180.764</b>	<b>7.831.638</b>

In relatia cu Banca, transferurile catre si de la Porsche Bank AG nu se opereaza prin conturi Loro. Ca atare, in pozitia de conturi curente ale Porsche Bank AG sunt inregistrate sume ale contului 2511 deschis la Banca.

Dat fiind specificul restrictiv al activitatii sale, Porsche Bank AG nu opereaza cu conturi de tip Loro in nici una din bancile Grupului.

Conturile curente detinute la Banca de catre Porsche Bank AG la sfarsitul anului 2011 reprezentau 182.423 EUR, 391.981 CHF și 120 RON.

### 8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Depozite la vedere		
<i>din care: - persoane fizice</i>	119.681	64.152
<i>- persoane juridice</i>	49.461.809	117.227.571
<b>Total depozite la vedere</b>	<b>49.581.489</b>	<b>117.291.723</b>
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	2.190.795	1.515.911
<i>- persoane juridice</i>	1.876.775	3.540.374
<b>Total depozite la termen</b>	<b>4.067.570</b>	<b>5.056.285</b>
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	3.000.949	2.996.966
<i>- persoane juridice</i>	9.090.865	11.786.316
<b>Total conturi curente</b>	<b>12.091.814</b>	<b>14.783.282</b>
<b>Total</b>	<b>65.740.873</b>	<b>137.131.489</b>



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

Descriere	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Imprumuturi de la bancii de Grup	258.498.310	276.107.037
<b>Total</b>	<b>258.498.310</b>	<b>276.107.037</b>

Banca a incheiat in timpul ultimilor ani cinci conventii referitoare la facilitati de creditare cu Porsche Bank AG, pentru finantarea activitatii sale principale.

Prima conventie, incheiata in anul 2005, prevede o facilitate maxima de 40.000.000 EUR si are scadenta pe 31 martie 2010. Rata dobanzii agreata pentru folosirea acestor imprumuturi este legata de Euribor pe 3 luni. Platile de dobanda sunt trimestriale. In data de 17 aprilie 2009, facilitatea a fost extinsa pana pe 31 martie 2013. Incepand cu data de 12 iulie 2010 limita a fost extinsa la 45.000.000 EUR. La data de 31 decembrie 2011, Banca a utilizat 13.567.326 EUR din facilitatea de credit acordata.

A doua conventie, semnata la data de 8 mai 2006, prevede o facilitate maxima de 32.000.000 CHF si are scadenta pe 30 aprilie 2011. Dobanda calculata la retragerile efectuate este legata de evolutia CHF Libor. Platile de dobanda sunt trimestriale. Incepand 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. La data de 31 decembrie 2011, Banca a utilizat 8.100.000 CHF din facilitatea de credit acordata.

A treia conventie, semnata la data de 21 februarie 2008, prevede o facilitate maxima de 30.000.000 RON, cu scadenta pe 28 februarie 2013. Dobanda calculata la retragerile efectuate este legata de evolutia ROBOR. Platile de dobanda sunt trimestriale. Pana in decembrie 2011, linia de credit in RON nu a fost folosita.

A patra conventie a fost semnata la data de 24 septembrie 2009, pentru o facilitate maxima de 14.000.000 EUR pentru rescadentarea creditelor existente. Linia are maturitate pe 8 octombrie 2014, dobanda fixa si are la baza rate egale la fiecare 6 luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

A cincea conventie a fost semnata la data de 17 septembrie 2010, pentru o facilitate maxima de 22.000.000 EUR, in acelasi scop. Linia are maturitate 18 septembrie 2017 si este cu dobanda fixa. Rambursarile de principal sunt facute in rate egale la un interval de sase luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

Pe parcursul anului 2011 au fost semnate urmatoarele conventii de finantare:

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

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

- o conventie semnata la data de 15 decembrie 2011, pentru o facilitate maxima de 3.000.000 CHF, in acelasi scop. Linia are maturitate 15 decembrie 2015 si este cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale



**8.9. ALTE DATORII**

<b>Alte datorii</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Creditori diversi	502.496	945.793
Salarii și alte taxe aferente datorate (i)	304.292	443.946
Alte sume datorate (TVA de plata)	16.522	-
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate (ii)	557.382	796.394
Altele	32.727	36.586
<b>Total</b>	<b>1.413.419</b>	<b>2.222.719</b>

Creditorii diversi in sold la sfârșitul anului reprezinta datorii catre diferiti furnizori. Soldurile cu Societatile din grup sunt prezentate in *Nota 11 - Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Banca*.

- (i) Pozitia Salarii și alte taxe aferente datorate curprinde la 31 decembrie 2011 cheltuielile preliminate pentru bonus de acordat salariatilor aferent anului 2011 in suma de 175.150 RON (2010: 330.191 RON).
- (ii) Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate in sold in suma de 557.382 lei (2010: 796.394 lei) reprezinta cheltuieli preliminate la sfarsitul exercitiului financiar aferente anului 2011.

**8.10. CAPITAL SOCIAL**

	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
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 2011 este urmatoarea:

<b>Investitle</b>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>	<b>Numar de actiuni</b>	<b>%</b>
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 Bancii se compune din 1.054.977 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 50 RON.





**8.11. ALTE REZERVE**

<b>RON</b>	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Rezerve legale	607.289	293.835
<b>Total</b>	<b>607.289</b>	<b>293.835</b>

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



## 9. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE

Banca emite garantii 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 Bancii, ca rezultat al neîndeplinirii obligațiilor clientului privind o garanție, aceste instrumente prezintă de asemenea un grad al riscului de lichiditate pentru Banca.

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

	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Scrisori de garanție	-	1.159.475
Angajamente de împrumut	944.742	1.968.804
<b>Total</b>	<b>944.742</b>	<b>3.128.279</b>

### Angajamente viitoare – Banca în calitate de utilizator

Banca a încheiat contracte de chirie pentru mașini cu Porsche Mobility și contracte de chirie pentru clădirea în care își are sediul social cu Porsche Leasing România. Conform acestor contracte plățile viitoare sunt:

<b>31 Decembrie 2011</b>	<b>&lt;1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Total</b>
Masini de firma	454.932	-	-	454.932
Cladire	517.212	2.586.058	-	3.103.270
<b>Total plăți viitoare pentru chirie</b>	<b>972.144</b>	<b>2.586.058</b>	<b>-</b>	<b>3.558.202</b>
<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>&lt;1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Total</b>
Masini de firma	547.784	-	-	547.784
Cladire	508.915	2.544.575	-	3.053.490
<b>Total plăți viitoare pentru chirie</b>	<b>1.056.699</b>	<b>2.544.575</b>	<b>-</b>	<b>3.601.274</b>



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

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

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

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

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

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



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

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

Descriere	31 Decembrie 2011 (RON)										
	Management, administratori si angajati	Companii din grup									
		Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker Asigurari	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Total
<b>Active</b>											
Credite auto	108.915	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite	740.013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venituri angajate	445	384	-	416	-	59.209	-	-	-	-	60.009
<b>Passive</b>											
Conturi curente si depozite	606.530	3.345.769	4.554.493	29.724.543	5.885.384	3.764.973	7.571.738	3.369	2.180.764	-	57.031.033
Provizion pentru bonusuri	175.150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli angajate/alte datorii	768	67.411	167.982	6.080	650	16.030	42.513	-	21	4.251	304.938
Imprumut la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	257.958.151	-	257.958.151



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

Descriere	31 Decembrie 2010 (RON)											Total											
	Management, administratori si angajati	Companii din grup																					
		Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik													
<b>Active</b>																							
Credite auto	128.963	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128.963
Credite	321.886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	321.886
Venituri angajate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Pasive</b>																							
Conturi curente si depozite	454.542	91.170.136	5.833.912	18.827.521	2.687.435	1.766.673	7.224.354	2.481	7.831.638	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	135.346.150
Salarii / bonusuri	330.191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330.191
Datorii angajate/laite datorii	-	71.804	76.090	658	207	293.759	75.391	-	199	2.712	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	520.820
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	276.107.037	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	276.107.037





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

31 Decembrie 2011 (RON)

Descriere	Companii din grup										Total
	Porsche Informatik	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker Asigurari	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Austria GMBH	
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	171.997	20.196	528.253	89.984	232.018	164.349	3	7.367.854	-	8.574.664
Venituri din comisioane	-	278.689	51.177	123.110	13.127	6.931	6.455	12	90.371	-	569.872
Alte cheltuieli administrative	34.045	818.624	615.396	-	-	259.500	2.373	-	11.634	2.537	1.744.109
<b>Total</b>	<b>34.045</b>	<b>1.269.310</b>	<b>686.769</b>	<b>651.363</b>	<b>103.121</b>	<b>498.449</b>	<b>173.177</b>	<b>15</b>	<b>7.469.859</b>	<b>2.537</b>	<b>10.888.645</b>

31 Decembrie 2010 (RON)

Descriere	Companii din grup										Total
	Porsche Informatik	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker Asigurari	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Austria GMBH	
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	279.541	32.984	428.092	1.480	115.074	82.841	2	6.024.681	-	6.964.705
Venituri din comisioane	-	292.904	56.173	160.444	19.780	7.284	8.284	2	198.297	-	743.168
Dobanzi de primit si venituri asimilate	-	-	-	6.129	-	-	-	-	-	-	6.129
Alte cheltuieli administrative	37.710	853.748	222.457	-	-	237.560	328.184	-	-	-	1.679.659
<b>Total</b>	<b>37.710</b>	<b>1.426.193</b>	<b>311.624</b>	<b>594.665</b>	<b>21.260</b>	<b>359.918</b>	<b>419.309</b>	<b>4</b>	<b>6.222.978</b>	<b>-</b>	<b>9.393.661</b>



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

**Venituri si cheltuieli**

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 569.872 RON (2010: 743.168 RON) reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherungs – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare. O suma de 8.574.664 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2011 (2010: 6.964.705 RON) reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru creditele la termen primite de la Porsche Bank AG, dar si cheltuieli cu dobanzile pentru conturile curente si depozitele detinute la Banca de companiile din grup.

Mai mult, suma de 1.744.110 RON reprezinta cheltuieli cu marketing, suport IT, chirie pentru masinile de firma, deplasari etc., consultanta furnizate de Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Romania si Porsche Bank AG pe parcursul anului 2011 (2010: 1.641.948 RON). A se vedea urmatorul tabel pentru detalii suplimentare.

**Termenii și conditiile tranzactiilor cu afiliatii:**

In ceea ce privește societatea-mama și societatile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normala. Dobânda perceputa de la și de afiliati este la ratele comerciale normale. Se preconizeaza ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile restante la sfârșit de an sunt negarantate. Nu s-au acordat sau primit garantii pentru nicio creanta sau datorie a unui afiliat. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2010, Banca nu a constituit un provizion pentru datorii indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.

**11. RECONCILIAREA REZULTATULUI CURENT DETERMINAT CONFORM IFRS CU CEL CONFORM STANDARDELOR ROMANESTI**

<b>RON</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Profit/(Pierdere) net(a) conform Standardelor Romanesti de Contabilitate</b>	<b>5.813.123</b>	<b>-2.628.020</b>
Ajustarea provizioanelor pentru deprecierea creditelor acordate clientilor	1.377.474	3.657.734
Amortizarea comisiunilor percepute la acordarea creditelor	(380.770)	(661.428)
Cheltuiala impozit amanat	(585.587)	(145.824)
Alte ajustari		147.872
<b>Pierdere net(a) dupa impozitare conform IFRS</b>	<b>6.224.240</b>	<b>370.334</b>



**12. RECONCILIAREA CAPITALURILOR PROPRII DETERMINATE CONFORM IFRS  
CU CELE CONFORM STANDARDELOR ROMANESTI DE CONTABILITATE**

**RON**

	<b>31 decembrie 2011</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
<b>Capitalurile proprii conform Standardelor Romanesti de Contabilitate</b>	<b>52.872.960</b>	<b>47.059.837</b>
<i>Ajustari pentru deprecierea creditelor acordate clientilor</i>	2.820.795	1.443.321
<i>Ajustari pentru amortizarea comisioanelor percepute la acordarea creditelor</i>	1.455.800	1.836.570
<i>Impozitul amanat</i>	(451.327)	134.260
<b>Capitalurile proprii conform IFRS</b>	<b>56.698.228</b>	<b>50.473.989</b>

**13. EVENIMENTE ULTERIOARE**

In conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, incepand cu 1 ianuarie 2012 Banca a incetat sa intocmeasca situatiile financiare in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare ("Ordinul 13/2008"). Cu data de aplicare 1 ianuarie 2012, Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) devin cadru unic de raportare pentru institutiile de credit din Romania.



