
PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
31 decembrie 2013

PORSCHE BANK ROMANIA SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
31 decembrie 2013

CONTINUT	PAGINA
Raportul auditorului independent	
Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4 – 5
Note explicative la situatiile financiare	6 – 67



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raportul Auditorului Independent

Catre Actionari
Porsche Bank Romania S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Porsche Bank Romania S.A. („Banca”), care cuprind situatia a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia a rezultatului global, situatia a evolutiei capitalurilor proprii si situatia a fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare ale Bancii. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ale Porsche Bank Romania S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2013, precum si a rezultatului al operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 16, punctul 1) e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 30. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008



KPMG Audit SRL

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 14 februarie 2014

DECLARATIE

In calitate de administrator al SC PORSCHE BANK ROMANIA SA, conform prevederilor articolului 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata, imi asum raspunderea pentru intocmirea raportarii contabile la 31.12.2013 si confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea prezentei raportari contabile sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit.
- b) Raportarea contabila ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) PORSCHE BANK ROMANIA SA isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.



Presedinte,

Ionut Purice

Porsche Bank România S.A.
B-dul Pipera nr. 2, clădirea Porsche Bank,
077190, Voluntari, județul Ilfov

J23812/2004 Tel. +40 21 208 26 00

CLR 16489311 Fax +40 21 208 26 05

Capital social 17.748.850 Lei E-mail: office@porschebank.ro

Operator de date cu caracter personal nr. 032 www.porschebank.ro

RB-PJR 23 06/27 01 2004



Situatia rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

RON	Nota	2013	2012
Venituri din dobanzi	7.1	20.804.327	23.168.509
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-6.148.155	-8.260.589
Venituri nete din dobanzi		14.656.172	14.907.920
Venituri din speze si comisioane		1.665.880	1.811.513
Cheltuieli cu speze si comisioane		-281.898	-285.340
Venituri nete din speze si comisioane	7.3	1.383.982	1.526.173
Castiguri nete din diferente de curs	7.4	1.548.650	1.291.821
Alte venituri operationale	7.5	40.864	96.066
Venituri operationale		1.589.514	1.387.887
(Cheltuieli)/Venituri nete din deprecierea valorii activelor financiare	7.6	-1.244.999	-19.264.405
Cheltuieli cu salariatii	7.7	-5.100.723	-5.372.357
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-617.714	-661.599
Alte cheltuieli operationale	7.8	-6.997.365	-6.466.764
Cheltuieli operationale		-13.960.800	-31.765.125
Profit/Pierdere inainte de impozitare		3.668.867	-13.943.144
Cheltuieli cu impozitul amanat	7.9	-522.258	-
Venit din impozit amanat	7.9	-	2.336.724
Profitul/Pierderea exercitiului financiar		3.146.609	-11.606.420
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		3.146.609	-11.606.420

Situatiile financiare de la paginile 1 la 67 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat în numele Consiliului de Administratie la 14 februarie 2014 de:

Alexandra Sefcu, Contabilitate



Ionut Purice, Presedinte

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 67 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Situatia pozitiei financiare
la 31 decembrie

RON	Nota	2013	2012
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	52.931.375	55.340.764
Plasamente la banci	8.2	32.688.770	62.120.073
Investitii detinute pana la scadenta		5.957.032	5.879.741
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	266.047.760	252.242.684
Creante privind impozitul curent	7.9	973.121	353.940
Imobilizari corporale	8.4	343.665	272.845
Imobilizari necorporale	8.4	1.395.637	886.996
Creante privind impozitul amanat	7.9	1.363.139	1.885.397
Alte active	8.5	705.778	728.372
Total active		362.406.277	379.710.812
Datorii			
Depozite de la banci	8.6	477.126	2.141.447
Depozite de la clienti	8.7	55.797.330	91.057.458
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	210.857.286	209.396.493
Datorii privind impozitul amanat	7.9	-	-
Alte datorii	8.9	2.036.117	2.023.605
Total datorii		269.167.859	304.619.003
Capitaluri proprii			
Capital social	8.10	97.748.850	82.748.850
Deficit / Profit acumulat		-8.447.774	3.342.090
Rezultatul exercitiului	11	3.146.609	-11.606.420
Alte rezerve	8.11	790.733	607.289
Total capitaluri proprii	12	93.238.418	75.091.809
Total datorii si capitaluri proprii		362.406.277	379.710.812

Situatiile financiare de la paginile 1 la 67 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat în numele Consiliului de Administratie la 14 februarie 2014 de:

Alexandra Serbu, Contabilitate



Ionut Purice, Presedinte




Situatia modificarilor capitalurilor proprii

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului	Deficit acumulat	Total
Sold la 1 ianuarie 2012	52.748.850	607.289	6.224.240	-2.882.150	56.698.229
Profit al exercitiului financiar	-	-	-11.606.420		11.606.420
Alocarea rezultatului anului 2011 in rezultat reportat	-	-	-6.224.240	6.224.240	-
Distribuire rezerve legale	-	-	-	-	-
Rezultat global aferent exercitiului financiar	52.748.850	607.289	-11.606.420	3.342.090	45.091.809
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	30.000.000	-	-	-	30.000.000
Total tranzactii cu actionarii inregistrate in capitaluri proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	82.748.850	607.289	-11.606.420	3.342.090	75.091.809
Sold la 1 ianuarie 2013	82.748.850	607.289	-11.606.420	3.342.090	75.091.809
Profit al exercitiului financiar			3.146.609		3.146.609
Alocarea rezultatului anului 2012 in rezultat reportat			11.606.420	-11.606.420	-
Distribuire rezerve legale		183.443		-183.443	-
Rezultat global aferent exercitiului financiar	82.748.850	790.732	3.146.609	-8.447.773	78.238.418
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	15.000.000				15.000.000
Total tranzactii cu actionarii inregistrate in capitaluri proprii	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2013	97.748.850	790.732	3.146.609	-8.447.773	93.238.418

Situatiile financiare de la paginile 1 la 67 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 14 februarie 2014 de:


Alexandra Serbu, Contabilitate




Ionut Purice, Presedinte

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 67 fac parte integranta din aceste situatii financiare



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Note	2013	2012
RON			
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Pierdere neta a / Profitul net al exercitiului financiar		3.146.609	-11.606.420
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobiliarilor corporale si necorporale		617.714	661.599
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		5.459.529	21.320.653
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		-5.991.804	-3.064.526
Venituri nete din dobanzi		-14.656.172	-14.907.920
Impozit pe profit		522.258	-2.336.724
Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare		-10.901.866	-9.933.339
Modificarea creantelor privind institutiile de credit		-15.709.834	-2.721.931
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		358.770	-329.368
Modificarea altor active		-36.904.986	25.254.738
Modificarea datoriilor privind clientela		110.028	414.572
Incasari din dobanzi		22.545.614	25.242.647
Plati aferente dobanzilor		-6.149.352	-8.371.648
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-619.181	-296.507
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		-47.270.807	29.259.164
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		-5.815.237	-5.774.753
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii		6.000.000	4.000.000
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	433
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		-1.197.175	-482.488
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		-1.012.412	-2.256.808
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari din activitati de finantare - cresteri de capital		15.000.000	30.000.000
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-21.162.180	-127.860.358
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		22.604.708	78.892.108
Numerar net utilizat in activitatea de finantare		16.442.528	-18.968.249

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)

Pentru exercitiul financiar Incheiat la 31 decembrie

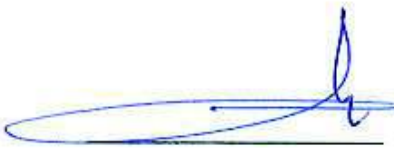
	2013	2012
Numerar la inceputul perioadei	117.460.837	109.426.730
Flux de numerar din activitati de exploatare	-47.270.808	29.259.164
Flux de numerar din activitati de investitii	-1.012.412	-2.256.808
Flux de numerar din activitatati de finantare	16.442.528	-18.968.249
Numerar la sfarsitul perioadei	85.620.145	117.460.837

Analiza numerarului si echivalentelor de numerar

RON	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	1.139.227	1.252.342
Conturi curente la banci	8.2	5.688.020	12.102.906
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	27.000.755	50.017.167
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	51.792.142	54.088.419
Total numerar si echivalent de numerar		85.620.145	117.460.837

Situatiile financiare de la paginile 1 la 67 s-au autorizat pentru emitere și s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 14 februarie 2014 de:


 Alexandra Serbu, Contabilitate


 Ionut Purice, Presedinte



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: Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, România, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99.99995%).

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 2013, Consiliul de Administratie cuprindea urmatoorii membri:

1	Ionut Purice	Președinte
2	Alexander Nekolar	Membru (Administrator non-executiv).
3	Andreas Zoeller	Membru (Administrator non-executiv).
4	Christian Richter	Membru (Administrator non-executiv).



In cadrul Consiliului de Administratie exista la finalul anului 2013 o pozitie vacanta in urma revocarii domnului Christoph Binder din pozitia de membru – administrator executiv prin decizia Adunarii Generale a Actionarilor din data de 16 octombrie 2013.



2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). La 1 ianuarie 2012 Banca a incetat sa mai aplice cadrul de raportare contabila in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei numarul 13/2008 si a trecut la aplicarea IFRS ca baza contabila statutara si singurul cadru de raportare financiara. Situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii.

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

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 acelorora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare 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, 5 si 6.



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 2013	4.4847	3.2551	3.6546	5.3812
Anul incheiat la 31 decembrie 2012	4.4287	3.3575	3.6681	5.4297

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 2013 si 31 decembrie 2012, 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 datoriiilor 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 datoriile detinute pentru tranzactionare sunt considerate a fi accidentale in operatiunile Bancii si sunt prezentate impreuna cu schimbarile de valoare justa a activelor si datoriilor detinute pentru tranzactionare in rezultatul net din tranzactionare.

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 datoriile 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.





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) Cheltulala 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 aceeaasi autoritate fiscala pentru aceeaasi 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 datoriile financiare (continuare)

ii) Clasificari (continuare)

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

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

ii) Recunoastere

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, 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 datoriile 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 pietele libere. Atunci cand preturile tranzactiilor prezinta cele mai bune evidente ale valorii juste la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este initial masurat la pretul tranzactiei, iar eventualele diferente dintre pretul de tranzactie si valoarea initiala obtinuta cu ajutorul unui model de evaluare sunt recunoscute ulterior in contul de profit si pierdere avand in vedere durata de viata a instrumentului financiar.

Activele financiare si pozitii lungi sunt masurate la pretul de cumparare (bid). Datoriile si pozitii 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. Estimările 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 deprecierei

La data fiecarui bilant contabil, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare care nu sunt prezentate la valoarea 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 piata nu ar avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- vanzarile sau reclasificarile facute dupa ce Banca a incasat cea mai mare parte a principalului;
- vanzarile sau reclasificarile atribuibile unor evenimente izolate, nerepetate, care nu tin de controlul Bancii, si care nu ar fi putut fi anticipate in mod rezonabil.

Atat la 31 decembrie 2012, cat si la 31 decembrie 2013 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 evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

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

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

(ii) Costurile ulterioare

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

p) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Costurile ulterioare (continuare)

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

(iii) Amortizarea

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

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

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

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 performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

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



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

r) Deprecierea activelor altele decat active financiare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare este revizuita la data fiecărei perioade de raportare pentru a identifica indicii de depreciere. Dacă există un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabilă a activului este estimată. Pentru fondul comercial și imobilizările necorporale care nu au o durată de viață limitată, valoarea recuperabilă este estimată la fiecare perioadă de raportare.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluiași activ sau unități.

Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

În scopul testării deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate în grupuri mai mici de active care generează, prin utilizarea lor continuă, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar"). În scopul testării deprecierei fondului comercial, unitățile generatoare de numerar cărora le-a fost alocat fondul comercial, sunt agregate astfel încât nivelul la care este testată deprecierea să reflecte cel mai mic nivel la care fondul comercial este monitorizat în vederea raportărilor interne. Fondul comercial achiziționat într-o asocieră este alocat grupurilor de unități generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile asocierii.

Activele Bancii nu generează fluxuri separate de numerar. Dacă există vreun indiciu că un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabilă este determinată pentru unitatea generatoare de numerar careia îi aparține activul.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau unității sa generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă. Pierderea din depreciere recunoscută pentru unități generatoare de numerar este alocată pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat unității generatoare de numerar (grupului de unități) și apoi, oricărui alte active ale unității pe baza ponderii valorii contabile.

O pierdere din depreciere aferentă fondului comercial nu se reversează într-o perioadă ulterioară. În cazul altor active, altele decât fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate dacă a existat o modificare în estimările utilizate în determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversată numai în situația în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

s) Depozite ale clienților, împrumuturi de la bănci și datorii subordonate

Depozitele clienților, împrumuturile de la bănci și datoriile subordonate sunt recunoscute inițial la valoarea justă inclusiv costurile aferente tranzacției, și măsurate ulterior la cost amortizat folosind metoda ratei efective de dobândă.

Când Banca vinde un activ financiar și, simultan, încheie un contract de răscurpare a activului (sau a unui activ similar) la un preț fix și la o dată stabilită ("repo"), contractul este înregistrat ca și împrumut de la bănci, iar activul la care se referă continua să fie recunoscut în bilanțul 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). Garantii 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) Beneficii pe termen scurt

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

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

ii) Planuri de contributii determinate

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

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





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 exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 si nu au fost aplicate in intocmirea situatiilor financiare.

- IFRS 11, "Acorduri comune" (aplicabile pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014; aplicabile retroactiv. Aplicarea timpurie este permisa doar daca IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 (2011) si IAS 28 (2011) sunt de asemenea aplicate timpuriu). IFRS 11, "Acorduri comune", elimina si inlocuieste IAS 31, "Interese in asocierile in participatie". IFRS 11 nu aduce schimbari semnificative asupra definitiei generale a unui acord asupra caruia se exercita controlul comun, desi definitia controlului, si indirect, a controlului comun, s-a modificat datorita IFRS 10. Conform noului standard, acordurile comune sunt impartite in doua tipuri, fiecare avand propriul model contabil: o operare in comun este aceea in care partile care controleaza in mod comun, cunoscute si ca operatorii comuni, au drepturi asupra activelor si obligatii asupra datoriilor, referitoare la acord, in timp ce un acord comun este acela in care partile controleaza in mod comun, cunoscute si ca acorduri comune, au drepturi asupra activului net al acordului. IFRS 11 elimina in mod efectiv din cadrul entitatilor controlate in mod comun conform IAS 31, acele cazuri in care, desi exista o separarea pentru acordul comun, separarea este ineficienta in anumite situatii. Aceste acorduri sunt tratate in mod similar cu activele/operatiunile controlate comun conform IAS 31, si sunt acum numite operare in comun. Restul entitatilor controlate in mod comun conform IAS 31, acum denumite asocieri in participatie, nu mai au posibilitatea libera de a utiliza contabilitatea de capitalizare in situatiile financiare consolidate. Banca estimeaza ca IFRS 11 nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, din moment ce nu face parte din nici un acord comun.
- IFRS 12, "Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati" (aplicabile pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014; aplicabile retroactiv; aplicarea timpurie este permisa). IFRS 12 solicita prezentarea unor informatii suplimentare referitoare la estimari si ipoteze facute pentru determinarea naturii intereselor intr-o entitate sau asocieri in participatie, intereselor in subsidiare, acorduri comune si asociati, si entitati neconsolidate. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

x) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare (continuate)

- IAS 27 (2011) Situatii financiare separate (aplicabile pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014; aplicabile retroactiv. Aplicarea timpurie este permisa doar daca IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 (2011) si IAS 28 (2011) sunt de asemenea aplicate timpuriu). IAS 27 (2011) continua cu aceleasi cerinte de inregistrare si prezentare ale IAS 27 (2008) pentru situatiile financiare separate, cu clarificari minore. De asemenea, cerintele existente ale IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatii financiare separate au fost incorporate in IAS 27 (2011). Standarul un mai adreseaza principiile de control si cerinte legate de situatiile financiare consolidate, care au fost incorporate in IFRS 10, Situatii Financiare Consolidate. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare rezultat din acest standard.
- IAS 28, "Investitii in entitatile asociate" (aplicabil pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014; aplicabil retroactiv; aplicarea timpurie este permisa daca IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 si IAS 27 sunt de asemenea aplicate timpuriu). Exista urmatoarele amendamente pentru IAS 28: a) asocierile si acordurile comune detinute pentru vanzare. IFRS 5, "Active imobilizate detinute pentru vanzare si activitati intrerupte", este aplicabil unei investitii, sau unei portiuni din o investitie, in cazul unui acord comun sau asocieri comune care indeplineste criteriile pentru clasificarea de detinute pentru vanzare. Pentru orice portiune retinuta a unei investitii care nu a fost clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, metoda capitalizarii este aplicata, pana la momentul vanzarii portiunii clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare. Dupa vanzare, orice interes retinut este contabilizat prin utilizarea metodei capitalizarii daca aceasta continue sa existe ca o asociere sau un acord comun. Inainte, IAS 28 si IAS 31 specificau faptul ca cedarea influentei semnificative sau a controlului comun, atragea remasurarea oricarei parti retinute, chiar daca influenta semnificativa era urmata de controlul comun. Cerinta curenta a IAS 28 este aceea ca in astfel de scenarii, interesul retinut intr-o investitie nu trebuie sa fie remasurat. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare ca urmare a acestor amendamente.
- Amendamente la IAS 32, "Instrumente financiare, prezentare" (aplicabil pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014; aplicabil retroactiv; aplicarea timpurie este permisa impreuna cu amendamentele cerute de IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat"). Amendamentul nu introduce noi reguli pentru compensarea activelor si datorilor financiare, ci clarifica criteriile de compensare pentru adresarea neconcordanțelor in aplicarea acestora. Amendamentele clarifica faptul ca o entitate are un drept legal de a compensa, daca acest drept nu depinde de un eveniment viitor, este aplicabil atat in cursul normal al activitatii, cat si in caz de insolventa, faliment al entitatii si al partenerilor. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare ca urmare a acestor amendamente.
- Amendamente la IAS 36 – "Prezentarea valorilor recuperabile pentru activele nefinanciare" (aplicabil pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014; aplicabil retroactiv; aplicarea timpurie este permisa impreuna cu amendamentele cerute de IFRS 13). Amendamentul aduce in vedere faptul ca valoarea recuperabila trebuie sa fie prezentata doar pentru active individuale (incluzand fondul comercial) sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar") pentru care o pierdere din depreciere a fost recunoscuta sau reversata in perioada curenta.

PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare individuale.

- Amendamentele cer de asemenea urmatoarele prezentari aditionale cand o pierdere din depreciere pentru active individuale (incluzand fondul comercial) sau unitati generatoare de numerar a fost recunoscuta sau reversata in perioada curenta, iar valoarea recuperabila este bazata de valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare: nivelul "ierarhiei valorii juste" din IFRS 13 in care este clasificata masurarea valorii juste a activului sau a unitatii generatoare de numerar; pentru activele ale caror valori juste se incadreaza in Nivelurile 2 sau 3 ierarhice, o descriere a tehnicilor de evaluare folosite si schimbari in respectivele tehnici de evaluare, impreuna cu motivele schimbarilor; pentru activele ale caror valori juste se incadreaza in Nivelurile 2 sau 3 ierarhice, fiecare ipoteza folosita (ex: ipoteze pentru care valoarea recuperabila este cea mai sensibila) in determinarea valorii juste, mai putin costurile legate de vanzare. Daca valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare sunt masurate prin tehnici privind valoarea actualizata, ratele de discount folosite in masuratorile prezente si curente trebuie sa fie prezentate. Banca nu estimeaza un impact material asupra situatiilor financiare ca urmare a acestor amendamente.



4. Politici de gestionare a riscurilor

a) Introducere

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

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

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

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

- Riscul de credit
 - Riscul de concentrare sectoriala
- Riscul de piata
 - Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
 - Riscul de curs valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul operational

Suplimentar, dintre riscurile aferente mediului economic, a fost identificat si riscul aferent impozitarii, care va fi tratat in cele ce urmeaza.

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 acestea. Toate comitetele raporteaza Consiliului de Administratie.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

a) Introducere (continuare)

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

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 hotararii Consiliului de Administratie, si functioneaza in baza Regulamentului de organizare si functionare al Bancii.

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

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

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

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Banca isi propune ca riscul de credit sa fie cel mult mediu, agregand in acest scop o serie de indicatori dintre care cel mai important este PAR 90.

Indicator	Pondere in profil risc de credit
PAR 90	20%

In cele ce urmeaza sunt expuse intervalele valorice pe baza carora se incadreaza indicatorul de mai sus, pe baza acestora si a profilului asumat pentru riscul de credit fiind stabilite apetitul si toleranta la risc.

- Rata anuala de migrare in serviciul datoriei +90

Se calculeaza ca rata de migrare a creditelor din bucket B1-B4 in B5-B6 in decursul ultimelor 12 luni, fiind excluse creditele restructurate. Incadrarea in bucket B1-B6 urmareste algoritmul din cadrul procesului de calcul al ajustarilor de valoare IFRS.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut-mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
Rata migrare B5-B6 (%)	<2.5%	2.5%-5%	5%-7%	7%-9%	>9%

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Rata migrare B5-B6 (%)	7%	>9%

- PAR90 - portofoliul de credite incadrate in categoria 'PIERDERE 2'

Se calculeaza ca pondere a expunerii bilantiere a creditelor incadrate in categoria 'PIERDERE 2' in total portofoliu. Limitele aplicabile acestui indicator au fost stabilite luand in considerare impactul asupra rezultatelor financiare prin cresterea provizioanelor precum si nivelul creditelor neperformante pe sistem bancar, ca referinta statistica.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut-mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
PAR 90 (%)	<8%	8%-12%	12%-16%	16%-20%	>20%

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
PAR90	16%	>20%



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.

i) Expunerea la riscul de credit

RON	Credite și avansuri acordate clienților		Plasamente la bănci		Titluri de valoare	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Active la cost amortizat						
Provizionate individual						
Fara risc (Standard)	129.604	82.080	-	-	-	-
Fara risc semnificativ (In observatie)	122.224	168.666	-	-	-	-
Risc acceptabil (Substandard)	5.470.890	3.052.766	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	14.532.997	33.588.893	-	-	-	-
Risc semnificativ (Pierdere 1)	41.347.025	4.156.871	-	-	-	-
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	59.430.740	40.422.001	-	-	-	-
Valoare bruta	121.033.481	81.471.278	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	(72.778.371)	(42.614.345)	-	-	-	-
Valoare contabila neta	48.255.110	38.856.933	-	-	-	-
Provizionate colectiv						
Restante neprovizionate individual						
Fara risc (Standard)	10.412.094	3.453.316	-	-	-	-
Fara risc semnificativ (In observatie)	19.094.657	9.429.928	-	-	-	-
Risc acceptabil (Substandard)	11.469.948	6.908.718	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	6.972.419	7.125.994	-	-	-	-
Risc semnificativ (Pierdere 1)	13.613.060	7.321.544	-	-	-	-
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	-	30.993	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	(400.893)	(494.592)	-	-	-	-
Valoare contabila neta	51.161.284	33.776.900	-	-	-	-
<i>Restante cuprind:</i>						
1-30 zile	49.629.315	22.646.534	-	-	-	-
30-60 zile	7.971.082	7.555.369	-	-	-	-
60-90 zile	3.961.780	4.068.588	-	-	-	-
90-180 zile	-	-	-	-	-	-
180 zile +	-	-	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	(400.893)	(494.592)	-	-	-	-
Valoare contabila neta	61.161.284	33.776.900	-	-	-	-
Curente, neprovizionate individual						
Fara risc (Standard)	52.413.406	60.278.700	27.000.750	50.017.166	5.957.032	5.879.741
Fara risc semnificativ (In observatie)	56.887.615	75.988.103	-	-	-	-
Risc acceptabil (Substandard)	24.485.668	17.952.697	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	9.701.682	10.412.183	-	-	-	-
Risc semnificativ (Pierdere 1)	13.240.374	15.067.052	-	-	-	-
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	-	-	-	-	-	-
Provizion pentru depreciere	(77.376)	(89.487)	-	-	-	-
Valoare contabila neta	156.631.367	179.608.848	27.000.750	50.017.166	5.957.032	5.879.741
Total valoare contabila neta - cost amortizat	266.047.760	252.242.881	27.000.750	50.017.166	5.957.032	5.879.741



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2013 in suma de 6.793.747 RON (31 decembrie 2012: 1.084.131 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

Credite, plasamente si titluri de investitii depreciate

Creditele, plasamentele si titlurile depreciate sunt 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/serviciu al datoriei iar 'pierdere 2' ("risc neacceptat") fiind clientul cu cea mai slaba performanta financiara/serviciu al datoriei.

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 sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2013 este de 92.486.804 RON (31 decembrie 2012: 55.349.735 RON), iar expunerea neta este de 37.326.951 RON (31 decembrie 2012: 30.194.343 RON).

Politica de scoatere in afara bilantului

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

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

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

l) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Rascumpararea creditelor de la Porsche Bank AG

Creditele au fost rascumparate la valoarea de piata rezultata prin evaluarea activelor reprezentand expunerea si garantiile aferente, utilizandu-se metode de evaluare a fluxurilor de numerar viitoare din activitatea debitorilor sau valoare de lichidare, dupa caz.

Procesul de rascumparare a fost coordonat impreuna cu consultantii externi ai Bancii si prezentat ulterior Bancii Nationale a Romaniei.

Banca a recunoscut in cadrul activelor la momentul achizitiei valoarea bruta a creditelor (depreciate sau nu, dupa caz) si provizioanele pentru depreciere aferente.

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

RON	Credite si avansuri acordate clientilor	
	Brut	Net
31 decembrie 2013		
Fara risc (Standard)	62.954.641	62.878.209
Fara risc semnificativ (In observatie)	76.104.496	76.024.287
Risc acceptabil (Substandard)	41.406.505	40.269.545
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	31.207.098	30.363.286
Risc semnificativ (Pierdere 1)	68.200.458	46.491.268
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	59.431.202	10.021.164
Total	339.304.400	266.047.759
31 decembrie 2012		
Fara risc (Standard)	63.814.096	63.743.834
Fara risc semnificativ (In observatie)	85.586.696	85.485.305
Risc acceptabil (Substandard)	27.914.181	27.640.351
Risc in limita acceptabila (Indoielnic)	51.127.070	42.062.626
Risc semnificativ (Pierdere 1)	26.546.067	25.904.140
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	40.452.994	7.406.424
Total	295.441.104	252.242.681

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de garantii ipotecare pe terenuri si cladiri, utilaje si echipamente, stocuri si alte garantii.

Estimarile 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)

i) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

RON	Credite si avansuri acordate clientilor	
	31 dec. 2013	31 dec. 2012
Provizionate individual		
Imobiliare	60.688.054	41.222.771
Stocuri	1.607.423	3.478.866
Gajuri	10.764.577	11.963.689
Altele	1.479.951	1.385.514
Provizionate colectiv		
Restante, neprovizionate individual		
Imobiliare	9.452.985	166.519
Stocuri	-	624.443
Gajuri	71.056.125	39.362.295
Altele	-	-
Curente, neprovizionate individual		
Imobiliare	10.474.407	18.381.398
Stocuri	693.419	1.063.231
Gajuri	195.856.800	223.116.379
Altele	-	-
Total	362.073.741	340.765.105

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 aferent activitatilor din afara portofoliului de tranzactionare se face prin indicatorul "Modificarea potentiala a valorii economice" care evalueaza variatia rezultatului comparativ cu nivelul fondurilor proprii in conditiile cresterii/descresterii ratelor de dobanda cu 200 bps. Nivelul de risc este conform tabelului de mai jos, apetitul la risc asumat fiind mediu (17%).

Indicator	Apetit la risc	Toleranta la risc
Modificarea potentiala a valorii economice (%)	17%	20%

Nivelurile acestui indicator au inregistrat urmatoarea evolutie la 31.12.2013 si 31.12.2012:

Modificarea potentiala a valorii economice	Valori absolute	Procentaj din FP
31.12.2013	7.897.427	8,94%
31.12.2012	8.130.670	10,96%

Activitatile de gestionare a activelor si pasivelor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Bancii la fluctuatiile ratei dobanzii. Banca acorda credite cu rate de dobanda fixe sau variabile, cele variabile fiind indexate trimestrial in functie de ratele dobanzilor de referinta ROBOR 3M, EURIBOR 3M si LIBORCHF 3M. 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).



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2013 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoar:

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

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2012 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoar:

	RON	CHF	EUR	USD
Active				
Numerar si echivalente de numerar	1,3%	-	0,1%	-
Plasamente la banci	5,3%	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	10,1%	4,6%	9,0%	-
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
Datorii				
Depozite de la alte banci	0,1%	-	0,1%	-
Depozite ale clientilor	3,2%	-	0,6%	-
Conturi curente ale clientilor	0,1%	-	0,1%	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	1,5%	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 2013 si 31 decembrie 2012 sunt prezentate marjos:

31 decembrie 2013	Valoarea contabilă	Mai puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtător de dobândă
Active						
Numerar și solduri la banca centrala	52.931.375	51.792.148	-	-	-	1.139.227
Titluri de investitie cu venit fix	5.957.032	-	-	-	-	5.957.032
Conturi curente și depozite la banci	32.688.770	32.688.770	-	-	-	-
Creante asupra clientelei imobiliare corporale si necorporale	266.047.760	96.393.747	37.750.934	115.135.361	16.767.717	-
Alte active	1.739.302	-	-	-	-	1.739.302
Creante privind impozitul curent	705.778	-	-	-	-	705.778
Creante privind impozitul amanat	973.121	-	-	-	-	973.121
	1.363.139	-	-	-	-	1.363.139
Total active	362.406.277	180.874.665	37.750.934	115.135.361	16.767.717	11.877.600
Pasive						
Depozite la institutii de credit	477.121	477.129	-	-	-	-
Datorii privind clientela	55.797.335	53.881.879	-	372.083	1.479.951	63.423
Imprumuturi	210.857.285	8.689.237	26.811.257	171.993.267	3.363.525	-
Alte datorii	2.036.117	-	-	-	-	2.036.117
Total datorii	269.167.859	63.048.245	26.811.257	172.365.349	4.843.476	2.099.540
Total pozitie neta	93.238.418	117.826.420	10.939.678	-57.229.989	11.924.241	9.778.060

PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

31 decembrie 2012	Valoarea contabilă	Mai puțin de 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtător de dobândă
Active						
Numerar si echivalente de numerara	55.340.764	54.088.421	-	-	-	1.252.343
Titluri de investitie cu venit fix	5.879.741	-	-	-	-	5.879.741
Plasamente la banci	62.120.073	62.120.073	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	252.242.684	54.141.648	40.829.315	125.430.638	31.841.084	-
Imobiliari corporale si necorporale	1.159.841	-	-	-	-	1.159.841
Creante privind impozitul curent	353.940	-	-	-	-	353.940
Creante privind impozitul amanat	1.885.397	-	-	-	-	1.885.397
Alte active	728.372	-	-	-	-	728.372
Total active	379.710.812	170.350.142	40.829.315	125.430.638	31.841.084	11.259.634
Pasive						
Depozite de la banci	2.141.447	2.141.447	-	-	-	-
Datorii privind clientii	91.057.458	91.057.458	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	209.396.493	77.295.993	26.509.730	97.353.388	8.237.382	-
Alte datorii	2.023.605	-	-	-	-	2.023.605
Total datorii	304.619.003	170.494.898	26.509.730	97.353.388	8.237.382	2.023.605
Total pozitii neta	75.091.809	-144.756	14.319.585	28.077.250	23.603.702	9.236.029

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 datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. Principalele valute detinute de Banca sunt EUR si CHF. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au inca o volatilitate crescuta, prin urmare pozitiile de schimb deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a reduce pierderile din modificarile nefavorabile ale cursului valutar, Banca urmareste politica de mentinere a pozitiei 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.

Pentru indicatorul pozitia valutara deschisa totala se va urmari incadrarea in profilul de risc conform intervalelor valorice din tabelul de mai jos:

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Pozitia valutara deschisa totala (%)	<2%	2%-4%	4%-6%	6%-8%	>8%

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

Indicator	Apetit la risc	Toleranta la risc
Pozitia valutara deschisa totala (%)	6%	>8%

Practica prudentiala a administrarii riscului de curs valutar consta in urmatoarele:

- Banca nu va avea pozitie valutara deschisa, cazurile de exceptie se vor admite doar pentru perioade scurte de maxim 5 zile si doar cu aprobarea prealabila asumarii pozitiei a Conducerii Bancii;

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 2013 astfel:

ACTIVE	RON		USD		GBP		EUR		CHF		RON		EUR		CHF		TOTAL	
	RON	USD	GBP	EUR	CHF	RON	USD	RON	EUR	RON	USD	RON	EUR	RON	CHF	RON	EUR	RON
Casa, disponibilități la băncile centrale	7.803.970	5.732	1.380	10.036.474	24.830	7.803.970	18.658	7.426	45.010.576	90.744								52.931.375
Titluri de investitii cu venit fix	5.957.032	-	-	-	-	5.957.032	-	-	-	-								5.957.032
Creanțe asupra instituțiilor de credit	27.206.372	137.800	4.776	1.095.628	25.880	27.206.372	448.553	25.701	4.913.563	94.581								32.688.770
- la vedere	27.206.372	137.800	4.776	1.095.628	25.880	27.206.372	448.553	25.701	4.913.563	94.581								32.688.770
Creanțe asupra clienților	98.485.321	-	-	33.323.284	4.957.453	98.485.321	-	-	149.444.930	18.117.509								266.047.760
Imobilizări necorporale	1.395.637	-	-	-	-	1.395.637	-	-	-	-								1.395.637
Imobilizări corporale	343.665	-	-	-	-	343.665	-	-	-	-								343.665
Creanțe privind impozitul curent	973.121	-	-	-	-	973.121	-	-	-	-								973.121
Creanțe privind impozitul amânat	1.363.139	-	-	-	-	1.363.139	-	-	-	-								1.363.139
Alte active	700.270	-	-	339	1.092	700.270	-	-	1.518	3.990								705.778
TOTAL ACTIVE	144.228.527	143.532	6.156	44.455.725	5.009.255	144.228.527	467.211	33.127	199.370.587	18.306.824								362.406.277
PASIVE																		
Datorii privind instituțiile de credit	4.365	-	-	42.556.708	5.602.795	4.365	-	-	190.854.068	20.475.974								211.334.407
- la vedere	4.365	-	-	105.415	-	4.365	-	-	472.756	-								477.121
- la termen	-	-	-	42.451.293	5.602.795	-	-	-	190.381.311	20.475.974								210.857.286
Datorii privind clientela	45.949.408	150.371	8	2.074.394	15.153	45.949.408	489.472	41	9.303.037	55.377								55.797.335
- depozite, din care:	40.388.902	139.476	-	470.552	-	40.388.902	454.008	-	2.110.285	-								42.953.196
- depozite la vedere	33.578.241	-	-	710	-	33.578.241	-	-	3.185	-								33.581.426
- depozite la termen	6.810.661	139.476	-	469.842	-	6.810.661	454.008	-	2.107.100	-								9.371.769
- alte datorii, din care:	5.560.506	10.895	8	1.603.842	15.153	5.560.506	35.464	41	7.192.751	55.377								12.844.140
- la vedere	5.560.506	10.895	8	1.603.842	15.153	5.560.506	35.464	41	7.192.751	55.377								12.844.140
Alte pasive	1.989.376	-	-	10.422	-	1.989.376	-	-	46.740	-								2.036.117
TOTAL PASIVE	47.943.149	150.371	8	44.641.524	5.617.948	47.943.150	489.472	41	200.203.845	20.531.351								269.167.859
POZIȚIA BILANȚIERĂ NETĂ	96.285.378	-6.839	6.148	-185.800	-608.693	96.285.378	-22.260	33.086	-833.257	-2.224.528								93.238.418

PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

Actiunile si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2012 astfel:

ACTIVE	RON		USD		GBP		EUR		CHF		RON		USD		GBP		EUR		CHF		RON		TOTAL		
	RON	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	USD	USD	
31 decembrie 2012																									
Numerar si echivalente de numerara	11,480,533	11,480,533	3,978	3,978	300	300	9,894,048	9,894,048	7,490	7,490	11,480,533	11,480,533	13,356	13,356	1,629	1,629	43,817,772	43,817,772	27,474	27,474	55,340,764	55,340,764			
Investitii detinute pana la scadenta	5,879,741	5,879,741	-	-	-	-	-	-	-	-	5,879,741	5,879,741	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,879,741	5,879,741		
Plasamente la banci	50,186,089	50,186,089	131,650	131,650	8,460	8,460	2,556,706	2,556,706	33,572	33,572	50,186,089	50,186,089	442,016	442,016	45,937	45,937	11,322,885	11,322,885	123,145	123,145	62,120,073	62,120,073			
- la vedere	34,186,089	34,186,089	131,650	131,650	8,460	8,460	2,556,706	2,556,706	33,572	33,572	34,186,089	34,186,089	442,016	442,016	45,937	45,937	11,322,885	11,322,885	123,145	123,145	46,120,073	46,120,073			
- la termen	16,000,000	16,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	16,000,000	16,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,000,000	16,000,000		
Credite si avansuri acordate clientilor	88,235,811	88,235,811	-	-	-	-	33,042,095	33,042,095	4,818,120	4,818,120	88,235,811	88,235,811	-	-	-	-	146,333,528	146,333,528	17,673,345	17,673,345	252,242,684	252,242,684			
Imobilizari necorporale	886,996	886,996	-	-	-	-	-	-	-	-	886,996	886,996	-	-	-	-	-	-	-	-	-	886,996	886,996		
Imobilizari corporale	272,845	272,845	-	-	-	-	-	-	-	-	272,845	272,845	-	-	-	-	-	-	-	-	-	272,845	272,845		
Alte active	716,662	716,662	-	-	-	-	1,675	1,675	1,171	1,171	716,662	716,662	-	-	-	-	7,416	7,416	4,294	4,294	728,372	728,372			
Creante privind impozitul curent	353,940	353,940	-	-	-	-	-	-	-	-	353,940	353,940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	353,940	353,940		
Creante privind impozitul amanat	1,885,397	1,885,397	-	-	-	-	-	-	-	-	1,885,397	1,885,397	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,885,397	1,885,397		
TOTAL ACTIVE	159,898,014	159,898,014	135,628	135,628	8,760	8,760	45,494,525	45,494,525	4,860,352	4,860,352	159,898,014	159,898,014	455,372	455,372	47,566	47,566	201,481,601	201,481,601	17,828,259	17,828,259	379,710,812	379,710,812			
PASIVE																									
Depozite de la banci	12	12	-	-	-	-	42,935,409	42,935,409	5,831,325	5,831,325	12	12	-	-	-	-	190,148,045	190,148,045	21,389,883	21,389,883	211,537,940	211,537,940			
- la vedere	12	12	-	-	-	-	376,646	376,646	129,055	129,055	12	12	-	-	-	-	1,668,050	1,668,050	473,385	473,385	2,141,447	2,141,447			
- la termen	-	-	-	-	-	-	42,558,763	42,558,763	5,702,270	5,702,270	-	-	-	-	-	-	188,479,995	188,479,995	20,916,498	20,916,498	209,396,493	209,396,493			
Depozite de la clienti	76,481,328	76,481,328	156,333	156,333	8	8	3,168,720	3,168,720	4,878	4,878	76,481,328	76,481,328	524,888	524,888	42	42	14,033,309	14,033,309	17,892	17,892	91,057,458	91,057,458			
- depozite, din care:	66,778,257	66,778,257	-	-	-	-	2,471,362	2,471,362	-	-	66,778,257	66,778,257	-	-	-	-	10,944,923	10,944,923	-	-	77,723,180	77,723,180			
- depozite la vedere	57,676,095	57,676,095	-	-	-	-	-	-	-	-	57,676,095	57,676,095	-	-	-	-	-	-	-	-	57,676,095	57,676,095			
- depozite la termen	9,102,162	9,102,162	-	-	-	-	2,471,362	2,471,362	-	-	9,102,162	9,102,162	-	-	-	-	10,944,923	10,944,923	-	-	20,047,085	20,047,085			
- alte datorii, din care:	9,703,071	9,703,071	156,333	156,333	8	8	697,357	697,357	4,878	4,878	9,703,071	9,703,071	524,888	524,888	42	42	3,088,386	3,088,386	17,892	17,892	13,334,278	13,334,278			
- la vedere	9,703,071	9,703,071	156,333	156,333	8	8	697,357	697,357	4,878	4,878	9,703,071	9,703,071	524,888	524,888	42	42	3,088,386	3,088,386	17,892	17,892	13,334,278	13,334,278			
Alte pasive	1,975,131	1,975,131	-	-	-	-	10,945	10,945	-	-	1,975,131	1,975,131	-	-	-	-	48,474	48,474	-	-	2,023,605	2,023,605			
TOTAL PASIVE	78,456,471	78,456,471	156,333	156,333	8	8	46,115,074	46,115,074	5,836,203	5,836,203	78,456,471	78,456,471	524,888	524,888	42	42	204,229,828	204,229,828	21,407,775	21,407,775	304,619,003	304,619,003			
POZITIA BILANTIERA NETA	81,441,543	81,441,543	-20,704	-20,704	8,753	8,753	-620,549	-620,549	-975,850	-975,850	81,441,543	81,441,543	-69,515	-69,515	47,524	47,524	-2,748,227	-2,748,227	-3,579,516	-3,579,516	75,091,809	75,091,809			



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate

i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

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



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

e) Riscul de lichiditate

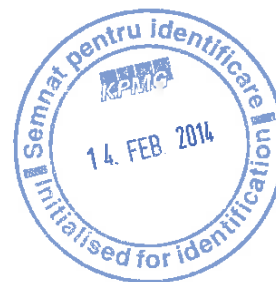
ii) *Expunerea la riscul de lichiditate*

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Active lichide / Depozite	>40%	40%-30%	30%-20%	20%-15%	<15%
Credite / Total active	<20%	20%-40%	40%-60%	60%-80%	>80%
Indicator de lichiditate impus de BNR	>1,5	1,5-1,4	1,4-1,3	1,3-1,05	<1,05

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

Indicator	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Active lichide / Depozite	30%	<15%
Credite / Total active	77%	>80%
Indicator de lichiditate impus de BNR	1,05	1





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 2013 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

2013	Până la o lună 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	Total RON
ACTIVE								
Casa, disponibilități către băncile centrale	52.931.375	-	-	-	-	-	-	52.931.375
Creanțe asupra instituțiilor de credit	32.688.770	-	-	-	-	-	-	32.688.770
- la vedere	32.688.770	-	-	-	-	-	-	32.688.770
- la termen	-	-	-	-	-	-	-	0
Creanțe asupra clientelei	38.658.581	10.915.136	22.752.364	34.460.385	140.042.803	19.218.491	-	266.047.760
Titluri de investitii cu venit fix	-	-	5.957.032	-	-	-	-	5.957.032
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	1.395.637	1.395.637
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	343.665	343.665
Creanțe privind impozitul curent	-	-	-	-	-	-	973.121	973.121
Creanțe privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	1.363.139	1.363.139
Alte active	42.253	43.230	75.546	288.281	225.519	30.949	-	705.778
TOTAL ACTIVE	124.320.979	10.958.366	28.784.942	34.748.666	140.268.322	19.249.440	4.075.562	362.406.277
DATORII								
Datorii privind instituțiile de credit	748.960	8.417.399	9.273.438	17.537.819	171.993.267	3.363.525	-	211.334.407
- la vedere	477.121	-	-	-	-	-	-	477.121
- la termen	271.838,42	8.417.398,59	9.273.438,00	17.537.818,50	171.993.266,94	3.363.525,00	-	210.857.285
Datorii privind clientela	53.638.229	40.362	-	-	435.505	1.479.951	203.288	55.797.335
- depozite din care	40.794.089	40.362	-	-	435.505	1.479.951	203.288	42.953.195
- depozite la vedere	33.581.426	-	-	-	-	-	-	33.581.426
- depozite la termen	7.212.662	40.362	-	-	435.505	1.479.951	203.288	9.371.769
- alte datorii din care:	12.844.140	-	-	-	-	-	-	12.844.140
- la vedere	12.844.140	-	-	-	-	-	-	12.844.140
Alte pasive	2.036.117	-	-	-	-	-	-	2.036.117
TOTAL DATORII	56.423.306	8.457.761	9.273.438	17.537.819	172.428.772	4.843.476	203.288	269.167.859
DIFERENȚA NETĂ DE LICHIDITATE	67.897.673	2.500.605	19.511.504	17.210.848	-32.160.450	14.405.964	3.872.274	93.238.418
DIFERENȚA CUMULATĂ DE LICHIDITATE	67.897.673	70.398.278	89.909.782	107.120.630	74.980.179	89.366.143	93.238.418	
POZIȚIE EXTRABILANȚIERĂ								
Credite primite și neutilizate (Porsche Bank AG)	54.103.391	-	-	-	-	-	-	54.103.391
Credite acordate și neutilizate	-6.793.747	-	-	-	-	-	-	-6.793.747



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele și datoriile Bancii analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2012 până la data contractuală a scadenței sunt următoarele:

2012	Până 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
ACTIVE								
Numerar și echivalente de numerar	55.340.764	-	-	-	-	-	-	55.340.764
Plasamente la banci	46.120.073	16.000.000	-	-	-	-	-	62.120.073
Credite și avansuri acordate clienților	27.534.005	10.298.578	15.359.262	30.150.964	136.687.626	32.212.249	-	252.242.684
Titluri de investiție cu venit fix	-	-	5.879.741	-	-	-	-	5.879.741
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	-	896.996	896.996
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	272.845	272.845
Alte active	42.762	45.508	68.420	253.724	257.317	60.640	-	728.372
Creanțe privind impozitul curent	-	-	-	-	-	-	353.940	353.940
Creanțe privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	1.885.397	1.885.397
TOTAL ACTIVE	129.037.604	26.344.087	21.307.422	30.404.687	136.944.944	32.272.889	3.399.179	379.710.812
DATORII								
Depozite de la banci	2.411.091	77.026.349	9.168.729	17.341.001	97.353.388	8.237.382	-	211.537.940
- la vedere	2.141.447	-	-	-	-	-	-	2.141.447
- la termen	269.644	77.026.349	9.168.729	17.341.001	97.353.388	8.237.382	-	209.396.493
Depozite de la clienți	89.082.992	167.502	1.806.964	-	-	-	-	91.057.458
- depozite din care	75.748.714	167.502	1.806.964	-	-	-	-	77.723.180
- depozite la vedere	57.676.095	-	-	-	-	-	-	57.676.095
- depozite la termen	18.072.619	167.502	1.806.964	-	-	-	-	20.047.085
- alte datorii din care:	13.334.278	-	-	-	-	-	-	13.334.278
- la vedere	13.334.278	-	-	-	-	-	-	13.334.278
Alte pasive	2.023.605	-	-	-	-	-	-	2.023.605
TOTAL DATORII	93.517.688	77.193.851	10.975.693	17.341.001	97.353.388	8.237.382	-	304.619.003
DIFERENȚA NETA DE LICHIDITATE	35.519.915	-50.849.764	10.331.730	13.063.686	39.591.556	24.035.507	3.399.179	75.091.809
DIFERENȚA NETA DE LICHIDITATE CUMULATĂ	35.519.915	-15.329.849	-4.998.119	8.065.567	47.657.123	71.692.630	75.091.809	194.272.299
POZIȚIE EXTRABILANȚIERĂ								
Credite primite și neutilizate (Porsche Bank AG)	194.272.299	-	-	-	-	-	-	194.272.299
Credite acordate și neutilizate	-1.084.131	-	-	-	-	-	-	-1.084.131



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 implemetare 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

Stabilitatea financiara s-a mentinut robusta in cursul anului 2013. Mentinerea stabilitatii financiare s-a realizat in conditiile persistentei provocarilor la adresa acesteia, manifestate pe fondul unui context international care a ramas dificil, chiar daca balanta riscurilor a inregistrat imbunatatiri in ceea ce priveste evolutiile macroeconomice interne. Principalele vulnerabilitati care caracterizeaza sectorul bancar – nivelul important al creditelor neperformante in conditiile unei dinamici negative a creditarii sectorului privat, precum si accelerarea procesului de dezintermediere financiara transfrontaliera – raman in limite gestionabile.

Solvabilitatea, gradul de acoperire cu provizioane a riscurilor si lichiditatea s-au incadrat in niveluri adecvate, permitand sectorului bancar sa faca fata fara dificultati majore unor eventuale evolutii nefavorabile de intensitate moderata. Principalele provocari la adresa stabilitatii financiare pentru perioada urmatoare, similare celor de la nivelul majoritatii economiilor statelor membre ale UE, sunt: reluarea creditarii in conditii sustenabile, pe fondul continuarii si chiar al intensificarii procesului de dezintermediere financiara care se manifesta la nivel international, precum si gestionarea adecvata a calitatii activelor bancare, inclusiv prin asigurarea unui echilibru functional intre costurile si beneficiile diverselor solutii de administrare a expunerilor neperformante.

Finalizarea cu succes a acordului preventiv de finantare incheiat cu Uniunea Europeana, Fondul Monetar International si Banca Mondiala, precum si semnarea unui nou acord similar care sa asigure continuarea reformelor necesare consolidarii macrostabilitatii interne si a sistemului financiar autohton contribuie la mentinerea stabilitatii financiare.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Mediul de afaceri (continuare)

Sectorul bancar romanesc a continuat sa fie bine protejat fata de diversele evolutii nefavorabile care s-au manifestat atat pe plan local, cat si pe plan international. In primul rand, nivelul si calitatea fondurilor proprii s-au mentinut in parametri corespunzatori:

- (i) rata de solvabilitate s-a mentinut la un nivel adecvat (15,02% in decembrie 2013), semnificativ peste valoarea minima reglementata (8%);
- (ii) fondurile proprii sunt formate in proportie semnificativa din elemente avand calitate buna si foarte buna;
- (iii) BNR a decis pastrarea filtrelor prudentiale pentru calculul fondurilor proprii si al indicatorilor de prudenta bancara pe parcursul anului 2013 (astfel ca, de facto, indicatorii de solvabilitate continua sa fie cu aproximativ 4 puncte procentuale mai mari comparativ cu nivelurile raportate), urmand a se renunta gradual la aceste filtre in perioada implementarii cerintelor suplimentare de capital aferente Basel III (intervalul 2014-2018).

Sectorul bancar romanesc a inregistrat pierderi in anul 2012 (2,3 miliarde lei), ca urmare a cresterii substantiale a volumului de provizioane aferente riscului de credit, pe fondul cresterii volumului creditelor neperformante, respectiv al reevaluarii garantiilor. Totusi, bancile de talie mare au reusit in general sa ramana pe profit. Scaderea cheltuielilor cu provizioanele in raport cu perioada similara din anul 2012, precum si diminuarea costurilor de finantare, pe fondul imbunatatirii perceptiei asupra riscului suveran al Romaniei, au condus la trecerea pe profit a sectorului bancar romanesc in primele opt luni din 2013 (1,5 miliarde lei). Indicatorii de profitabilitate – ROA si ROE – au revenit in plaja valorilor pozitive (0,6%, respectiv 5,9%); reluarea sustenabila a creditarii sectorului privat este insa conditia esentiala pentru ca rezultatele financiare sa se mentina pozitive pe termen mai indelungat.

Nivelul relativ ridicat al ratei de neperformanta care influenteaza nefavorabil profitabilitatea bancara se datoreaza si mentinerii in portofoliu a unei ponderi semnificative a debitorilor restantieri, inclusiv a acelor care au demonstrat ca au o probabilitate foarte scazuta de a mai plati. Bancile au folosit pe scara relativ larga solutii de restructurare/reesalonare si executare silita, dar eficienta acestor tehnici de gestiune a creditelor neperformante a ramas pana in prezent sub potential. Este posibil ca alte doua solutii folosite mai putin de catre banci – cesiunea de creanta si anulara creantelor – sa aiba eficienta mai buna in curatarea bilanturilor. Cel mai important efect pozitiv in cazul folosirii mai ample a solutiilor mentionate ar fi cel de imbunatatire a imaginii sectorului bancar romanesc prin diminuarea stocului de active cu calitate scazuta.

In aceste conditii ale mediului economic, 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.

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:



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Mediul de afaceri (continuare)

- redefinirea Strategiei de Afaceri elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice, impreuna cu banca mama, de management al lichiditatii in situatii de criza;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor Bancii, datorate accesului limitat la finantare si posibilitatii restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;
- examinarea atenta a conditiilor si 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 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 romanesc, 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.

• 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.

La 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei.



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 continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

In conformitate cu procedura de evaluare a deprecierei (vezi Nota 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.

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

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

In determinarea valorilor juste, Banca foloseste media unor alternative plauzibile 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 aceeasi 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 2013 si 31 decembrie 2012, 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:

	Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Investitii detinute pana la maturitate	Alte active la cost amortizat	Total valoare contabila neta	Valoare justa
31 decembrie 2013						
Numerar si echivalente de numerar	-	52.931.375	-	-	52.931.375	52.931.375
Plasamente la banci	-	32.688.770	-	-	32.688.770	32.688.770
Titluri de valoare	-	-	5.957.032	-	5.957.032	5.957.032
Credite si avansuri acordate clientilor:	-	265.061.058	-	-	266.047.760	265.061.058
	-	350.681.203	5.957.032	-	357.624.937	356.638.235
Depozite de la banci	-	-	-	477.126	477.126	477.126
Depozite de la clienti	-	-	-	55.634.679	55.797.330	55.634.679
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	213.152.108	210.857.286	213.152.108
	-	-	-	269.263.913	267.131.742	269.263.913

	Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Credite si avansuri	Investitii detinute pana la maturitate	Alte active la cost amortizat	Total valoare contabila neta	Valoare justa
31 decembrie 2012						
Numerar si echivalente de numerar	-	55.340.764	-	-	55.340.764	55.340.764
Plasamente la banci	-	62.120.073	-	-	62.120.073	62.120.073
Titluri de valoare	-	-	5.879.741	-	5.879.741	5.874.660
Credite si avansuri acordate clientilor:	-	252.242.684	-	-	252.242.684	254.024.063
	-	369.703.521	5.879.741	-	375.583.261	371.484.900
Depozite de la banci	-	-	-	2.141.447	2.141.447	2.141.447
Depozite de la clienti	-	-	-	91.057.458	91.057.458	90.857.274
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	209.396.493	209.396.493	213.900.992
	-	-	-	302.595.398	302.595.398	306.899.713



6. Active si datorii financiare (continuare)

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 valoarea contabila.

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

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

Pentru imprumuturi cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.





7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

7.1. VENITURI DIN DOBANZI

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venituri din dobânzi - conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	310.368	468.638
Venituri din dobânzi - depozite la banci	1.314.302	1.330.238
Venituri din dobânzi - credite acordate clientilor, din care:	20.170.331	22.056.019
aferente creditelor depreciate	3.019.453	2.296.765
Venituri din discount titluri de stat	262.054	278.380
TOTAL	<u>22.057.055</u>	<u>24.133.275</u>
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate (i)	-1.252.728	-964.766
TOTAL	<u>20.804.327</u>	<u>23.168.509</u>

7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheltuieli cu dobânzile - depozite plasate de bănci	-	938
Cheltuieli cu dobânzile - depozite de la clienti	962.876	1.634.189
Cheltuieli cu dobânzile - împrumuturi de la banci (Porsche Bank AG)	5.185.279	6.625.462
TOTAL	<u>6.148.155</u>	<u>8.260.589</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venituri din comisioane	1.665.880	1.811.513
Cheltuieli cu comisioane	-281.898	-285.340
Total venituri nete din comisioane	<u>1.383.982</u>	<u>1.526.173</u>

Cea mai importanta parte a veniturilor din comisioane inregistrate de banca in 2013 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.

Banca a inregistrat pe parcursul anilor 2012 si 2013, pana la momentul rascumpararii creditelor, 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.

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

**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 vândute 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>2013</u>	<u>2012</u>
Câstig net din tranzactiile valutare	1.500.115	1.275.471
Câstig / Pierderi din reevaluarea activelor si pasivelor in valuta	48.535	16.350
TOTAL	<u>1.548.650</u>	<u>1.291.821</u>

7.5. ALTE VENITURI OPERATIONALE

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venituri din executari de garantii	-	81.738
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	-	433
Alte venituri	40.864	13.895
TOTAL	<u>40.864</u>	<u>96.066</u>

**7.6. CHELTUIELI/VENITURI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR
 FINANCIARE**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	-7.048.434	-22.120.935
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	336.176	-164.483
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-128.588	-149.462
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	4.343.119	2.205.709
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate	1.252.728	964.766
TOTAL	<u>-1.244.999</u>	<u>-19.264.405</u>



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII

	2013	2012
Salarii	4.100.720	4.364.464
Costurile asigurarilor sociale	965.445	947.858
Alte cheltuieli	34.558	60.035
TOTAL	5.100.723	5.372.357

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2013 au fost in suma de 2.223.468 RON (2012: 3.080.433 RON).

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmatoar:

Descriere	2013	2012
Responsabilitati executive si administrative	25	25
Responsabilitati management	15	17
Total	40	42

7.8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2013	2012
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	5.711.907	5.091.279
Alte cheltuieli operationale(ii)	1.285.458	1.375.485
TOTAL	6.997.365	6.466.764

(i) CHELTUIELI GENERALE ȘI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2013	2012
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT)	1.202.631	912.502
Publicitate si marketing	221.283	396.063
Telecomunicatii	429.749	448.533
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	227.879	134.954
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	91.423	117.800
Transport, deplasari	67.001	140.136
Suport IT	736.043	689.724
Alte cheltuieli	2.735.899	2.251.566
TOTAL	5.711.907	5.091.279

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

(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2013	2012
Cheltuieli cu masinile recuperate	-	-
Cheltuieli cu chirile	1.058.411	1.206.964
Alte cheltuieli operationale	227.047	168.521
TOTAL	1.285.458	1.375.485





7.9. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

RON	2013	2012
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala din impozitul amanat	-522.258	-
Venit din impozitul amanat	-	2.336.724
Cheltuiala/Venit cu impozitul pe profit	-522.258	2.336.724

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

RON	2013	2012
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	3.668.867	-13.943.144
Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%	587.019	-2.230.903
Efectul fiscal al elementelor nedeductibile	287.465	227.142
Efectul fiscal al elementelor neimpozabile	-110.306	-9.260
Efectul fiscale al altor deducteri	-127.784	-105.454
Alte elemente similar veniturilor	-	232.928
Efectul fiscal in anul curent	636.395	-1.885.547
Utilizare impozit amanat (cheltuiala)/venit	-636.395	451.177
Alte diferente temporare	114.136	-
(Cheltuiala) / venit cu impozitul amanat in an	-522.258	2.336.724

Impozitul pe venit cuprinde impozitul pe profit curent și amânat, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Impozitul curent (activ)	973.121	353.940
Impozitul amânat (activ)	1.363.139	1.885.397
	2.336.260	2.239.337

La 31 decembrie 2013, s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ dupa cum urmeaza:

Descriere	2013	2012
Estimare cheltuiala bonus performanta, fidelitate si al 13 lea salariu	113.987	-
Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie de recuperat	1.249.152	1.885.397
Impozit amanat la 31 decembrie	1.363.139	1.885.397

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Numerar in casa	1.139.232	1.252.345
Cont curent la Banca Centrala	51.792.143	54.088.419
Total	52.931.375	55.340.764

Conform politicii Bancii Nationale a României, rezervele obligatorii calculate conform unei algoritmi 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 2013 fondurilor primite de catre Banca, cu o scadenta reziduala mai mica de 2 ani sau cu o scadenta reziduala mai mare de 2 ani dar care contin clauze de rambursare anticipata, este de 15% (2012: 15%) pentru fondurile in RON si 20% pentru fondurile in valuta (2012: 20%). 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 2013 si la sfârșitul anului 2012.

Nu au existat depozite la termen plasate de Banca la BNR la sfârșitul anului 2013 sau sfârșitul anului 2012.

8.2. PLASAMENTE LA BANCII

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Conturi curente	5.688.020	12.102.906
Depozite la banci	27.000.750	50.017.167
Total	32.688.770	62.120.073

La sfârșitul anului 2013, Banca detinea la Unicredit Tiriac Bank SA un depozit la vedere de 27.000.000 RON, dobânda 1,0% p.a.

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 2013	31 decembrie 2012
Credite brut (principal in sold)	332.826.401	290.025.574
Creante atasate	3.199.912	2.186.057
Costuri incrementale amanate	3.278.087	3.229.477
Depreciere de valoare	-73.256.640	-43.198.424
Total, net	266.047.760	252.242.684

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

Descriere	- 31 decembrie 2013 -			
	RON echivalent RON	EUR echivalent RON	CHF echivalent RON	Total echivalent RON
Credite auto	98.225.870	136.880.773	25.395.810	260.502.453
Credite de investitii (persoane juridice)	4.800.298	36.530.419	16.789.118	58.119.835
Capital circulant	1.198.387	12.010.733	1.530.988	14.740.108
Credite pentru echipament	-	1.494.367	-	1.494.367
Credite de investitii (persoane fizice)	-	1.169.549	-	1.169.549
TOTAL	104.224.555	188.085.841	43.715.916	336.026.313

Descriere	- 31 decembrie 2012 -			
	RON echivalent RON	EUR echivalent RON	CHF echivalent RON	Total echivalent RON
Credite auto	84.203.807	151.315.497	28.193.669	263.712.973
Credite de investitii (persoane juridice)	5.752.451	8.372.396	198.215	14.323.062
Capital circulant	1.687.236	6.131.235	3.180.050	10.998.521
Credite pentru echipament	-	1.487.296	-	1.487.296
Credite de investitii (persoane fizice)	-	1.689.779	-	1.689.779
TOTAL	91.643.494	168.996.203	31.571.934	292.211.631

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



8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2013 si la 31 decembrie 2012 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).

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

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute*

	31 decembrie 2013	% din total	31 decembrie 2012	% din total
Comert	128.069.736	38,1%	78.423.066	26,8%
Industrie	7.314.766	2,2%	3.703.540	1,3%
Persoane fizice	161.521.077	48,1%	181.350.307	62,1%
Servicii	16.407.288	4,9%	11.459.765	3,9%
Constructii	6.378.711	1,9%	3.748.262	1,3%
Agricultura	1.034.525	0,3%	1.168.473	0,4%
Altele	15.300.210	4,6%	12.358.218	4,2%
Total	336.026.313	100,0%	292.211.631	100,0%

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

(d) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din deprecieri

	Credite auto	Credit dealeri	TOTAL
La 1 Ianuarie 2013	19.167.904	24.030.548	43.198.452
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	2.057.705	4.990.728	7.048.433
Ajustari specifice pentru deprecieri la momentul rascumpararii creditelor de la Porsche Bank Ag (i)	-	28.316.174	28.316.174
Efectul diferentelor de curs valutar	117.859	86.626	204.485
Efectul de diminuare aferent creditelor scoase din gestiune	-3.793.156	-1.717.750	-5.510.906
La 31 decembrie 2013	17.550.312	55.706.326	73.256.638
Depreciere individuala	17.088.788	55.689.582	72.778.370
Depreciere colectiva	461.524	16.744	478.268

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

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

	Credite auto	Credit dealeri	TOTAL
La 1 ianuarie 2012	19.972.929	4.445.596	24.418.525
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	3.027.372	19.093.563	22.120.935
Efectul diferentelor de curs valutar	80.317	491.389	571.706
Efectul de diminuare aferent creditelor scoase din gestiune	-3.912.714	-	-3.912.714
La 31 decembrie 2012	19.167.904	24.030.548	43.198.452
Depreciere individuala	18.590.123	24.024.222	42.614.345
Depreciere colectiva	577.781	6.326	584.107

(i) In luna septembrie 2013 Banca a rascumparat de la Porsche Bank AG creditele vandute in anul 2008 :

	EUR – echiv. RON	CHF – echiv. RON
Valoare bruta credite	30.153.457	18.789.561
Valoare de achizitie	11.764.646	8.862.197
Ajustari specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual	18.388.810	9.927.364

Creditele au fost rascumparate la valoarea de piata rezultata prin evaluarea activelor reprezentand expunerea si garantiile aferente, utilizandu-se metode de evaluare a fluxurilor de numerar viitoare din activitatea debitorilor sau valoare de lichidare, dupa caz. Procesul de rascumparare a fost coordonat impreuna cu consultantii externi ai Bancii si prezentat ulterior Bancii Nationale a Romaniei.

Banca a recunoscut in cadrul activelor la momentul achizitiei valoarea bruta a creditelor (depreciate sau nu, dupa caz) si provizioanele pentru depreciere aferente.



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2013

	Valoarea de inventar			Depreciere si amortizare			-RON- Valoarea neta de inventar				
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	39.364	713.563	-59.280	-	693.647	-	-	-	-	39.364	693.647
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	3.686.050	284.856	59.280	-	4.030.186	2.838.417	489.778	0	3.328.195	847.633	701.991
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	3.725.414	998.419	-	-	4.723.832	2.838.417	489.778	0	3.328.195	886.996	1.395.637
IMOBILIZARI CORPORALE											
Cladiri	30.282	-	-	-	30.282	30.282	-	-	30.282	-	-
Echipamente tehnologice	352.684	543	-	-	353.228	229.274	63.226	-	292.500	123.411	60.728
Aparatura de masura si control	402.696	14.138	-	-	416.834	333.530	42.800	-	376.330	69.166	40.504
Mobilier, aparatura biroului, echipamente de protectie	173.785	-	-	-13.438	160.347	93.516	21.910	-13.438	101.989	80.268	58.358
Imobilizari corporale in curs	-	184.075	-	-	184.075	-	-	-	-	-	184.075
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	959.447	198.756	-	-13.438	1.144.765	686.602	127.936	-13.438	801.101	272.845	343.665



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2012

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				-RON- Valoarea neta de inventar		
	Sold	Intrari	Transferuri	Iesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	Iesiri	Sold final	Sold initial	Sold
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	259.627	78.252	-	-298.515	39.364	-	-	-	-	259.627	39.364
Cheltuieli de constituire	29.393	-	-	-29.393	-	29.393	-	-29.393	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	3.023.956	363.579	298.515	-	3.686.050	2.315.185	523.232	-	2.838.417	708.771	847.633
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	3.312.976	441.831	298.515	-327.908	3.725.414	2.344.578	523.232	-29.393	2.838.417	968.398	886.997
IMOBILIZARI CORPORALE											
Imobilizari corporale in curs	534	-	-	-534	-	-	-	-	-	534	-
Cladiri	30.282	-	-	-	30.282	30.282	-	-	30.282	-	-
Echipamente tehnologice	350.344	1.807	533	-	352.684	155.007	74.268	-	229.275	195.337	123.411
Aparatura de masura si control	378.359	30.221	-	-5.883	402.696	297.614	41.799	-5.883	333.530	80.745	69.166
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	169.173	8.629	-	-4.018	173.785	75.236	22.299	-4.019	93.517	93.938	80.268
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	928.693	40.657	533	-10.435	959.447	558.138	138.366	-9.902	686.602	370.554	272.845



8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

Alte imobilizari necorporale in sold la sfârșitul anului 2013 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principala intrare inregistrata in cursul anului 2013 se refera la achizitia codului sursa pentru programul informatic la incheierea relatiei contractuale cu furnizorul Asseco SEE.

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. Alte imobilizari corporale sunt amortizate pe o perioada de 3-5 ani.

8.5. ALTE ACTIVE

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (i)	155.097	117.966
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii)	537.234	604.654
Alti debitori diversi	13.446	5.752
Total	705.777	728.372

- (i) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include in principal suma de 111.729 RON reprezentand concedii medicale de recuperat.
- (ii) Pozitia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” reprezinta diverse cheltuieli aferente perioadelor viitoare.

8.6. DEPOZITE DE LA BANCII

In relatia cu Banca, transferurile catre si de la Porsche Bank AG nu se opereaza prin conturi Loro. Ca atare, in pozitia de conturi curente ale Porsche Bank AG sunt inregistrate sume ale contului 2511 deschis la Banca. Dat fiind specificul restrictiv al activitatii sale, Porsche Bank AG nu opereaza cu conturi de tip Loro in nici una din bancile Grupului.

Conturile curente detinute la Banca de catre Porsche Bank AG la sfârșitul anului 2013 reprezentau 105.417 EUR si 4.365 RON (total de 477.126 echivalent RON) iar la sfârșitul anului 2012 reprezentau 376.631 EUR, 129.055 CHF și 12 RON (total de 2.141.447 echivalent RON).



8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Depozite la vedere		
<i>din care: - persoane fizice</i>	31.891	38.929
<i>- persoane juridice</i>	33.549.535	57.637.166
Total depozite la vedere	33.581.426	57.676.095
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	2.172.929	2.087.609
<i>- persoane juridice</i>	7.198.840	17.959.476
Total depozite la termen	9.371.769	20.047.085
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	3.205.521	3.507.478
<i>- persoane juridice</i>	9.638.614	9.826.800
Total conturi curente	12.844.135	13.334.278
Total	55.797.330	91.057.458



8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Imprumuturi de la banci de Grup	210.857.286	209.396.493
Total	210.857.286	209.396.493

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. Incepand cu data de 16 martie 2012 limita a fost diminuata la 30.000.000 EUR.

Pe parcursul anului 2013 au existat trei modificari cu privire la facilitatea de credit: in data de 26 februarie 2013 facilitatea a fost extinsa pana la data de 31 august 2018, iar in data de 27 decembrie 2013 limita de credit a fost diminuata la 25.000.000 EUR iar termenul maxim de utilizarea fost redus la 31 martie 2018.

La data de 31 decembrie 2013, Banca a utilizat 19.758.835 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. Incepand cu data de 21 iunie 2012 limita a fost diminuata la 7.000.000 CHF.

Pe parcursul anului 2013 a existat o singura modificare in data de 26 februarie 2013 atunci cand facilitatea de credit a fost extinsa pana la 31 martie 2016. La data de 31 decembrie 2013, Banca a utilizat 4.100.000 CHF din facilitatea de credit acordata.

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

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.

Pe parcursul anului 2013 au existat doua modificari cu privire la facilitatea de credit: in data de 26 februarie 2013 facilitatea a fost extinsa pana la data de 28 februarie 2018, iar in data de 27 decembrie 2013 limita de credit a fost diminuata la 20.000.000 RON. Pana in decembrie 2013, 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

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Creditori diversi	451.262	848.034
Salarii și alte taxe aferente datorate	899.310	404.951
Alte sume datorate (TVA de plata)	12.831	9.534
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate	639.358	736.874
Altele	33.356	24.212
Total	2.036.117	2.023.605



8.10. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	97.748.800	82.748.800
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
Total	<u>97.748.850</u>	<u>82.748.850</u>

Structura capitalului la 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

Investitie	2013		2012	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1.954.976	99,99995%	1.654.976	99,99994%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00005%	1	0,00006%
Total	<u>1.954.977</u>	<u>100 %</u>	<u>1.654.977</u>	<u>100%</u>

Capitalul social al Bancii se compune din 1.954.977 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 50 RON la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 1.654.977 cu o valoare nominala de 50 RON).

8.11. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind, la 31 decembrie 2013 rezerve legale in suma de 790.732,61 RON dupa alocarea la rezerva din profitul contabil al anului 2013 in suma de 183.443,37 lei (31 decembrie 2012 : 607.289,24 lei).

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



9. ANGAJAMENTE 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 era:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Scrisori de garanție	435.505	62.631
Angajamente de împrumut	6.793.747	1.084.131
Total	7.229.252	1.146.762

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 Romania. Conform acestor contracte plățile viitoare sunt:

31 Decembrie 2013	<u><1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Total</u>
Masini de firma	146.873	-	-	146.873
Cladire	768.757	3.075.026	-	3.843.783
Total plăți viitoare pentru chirie	915.630	3.075.026	-	3.990.656

31 Decembrie 2012	<u><1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Total</u>
Masini de firma	200.640	-	-	200.640
Cladire	759.156	3.036.624	-	3.795.780
Total plăți viitoare pentru chirie	959.796	3.036.624	-	3.996.420



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:



PORSCHER BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 Decembrie 2013 (RON)											Total	
	Companii din grup												
	Management, administratori si angajati	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Imobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Porsche Holding		
Active													
Linii de credit	-	672.663	222.987	-	-	1.701.041	2.595.180	-	-	-	-	-	5.191.871
Credite auto	137.925	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137.925
Credite	337.906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	337.906
Venituri angajate	-	203	-	176	-	-	-	-	-	-	-	-	379
Pasive													
Conturi curente si depozite	383.204	3.886.294	2.282.731	21.538.073	6.797.846	3.784.324	9.140.114	354	477.129	-	-	-	48.290.070
Salarii / bonusuri	712.460	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	712.460
Datorii angajate/alte datorii	-	92.221	11.624	26.812	-	40.685	94.785	-	16.818	2.839	2.747	-	288.531
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	210.857.286	-	-	-	210.857.286



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 Decembrie 2012 (RON)										Total	
	Management, administratori si angajati	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik		
Active												
Linii de credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite auto	146.162	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146.162
Credite	624.034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	624.034
Venituri angajate	-	243	-	266	-	888	-	-	-	-	-	1.396
Passive												
Conturi curente si depozite	615.226	13.251.311	5.276.133	24.112.247	23.961.435	6.123.729	8.658.554	3.772	2.141.447	-	-	83.528.627
Salarii / bonusuri	250.440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250.440
Datorii angajate/alte datorii	-	78.671	27.679	24.383	-	196.090	69.652	-	29.894	4.672	-	431.041
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	209.396.493	-	-	209.396.493



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

31 Decembrie 2013 (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		Porsche Holding GMBH
Venituri din dobanzi linii de credit	-	11.160	3.217	-	-	21.402	51.708	-	-	-	-	87.487
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	134.464	9.300	214.963	420.750	42.584	75.549	1	5.185.551	-	-	6.083.162
Venituri din comisioane	-	237.403	85.898	85.734	25.132	12.785	11.381	29	42.481	-	-	500.843
Alte cheltuieli administrative	42.859	1.002.960	274.212	37.160	-	370.982	34.292	-	53.199	2.647	2.729	1.821.040

31 Decembrie 2012 (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		Porsche Holding GMBH
Venituri din dobanzi linii de credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	146.290	8.992	507.307	550.847	112.274	159.958	4	6.626.079	-	-	8.111.752
Venituri din comisioane	-	241.893	65.674	105.203	13.429	10.477	8.129	13	64.986	-	-	509.807
Alte cheltuieli administrative	49.007	1.049.756	429.149	51.391	-	291.397	14.762	-	50.191	2.628	-	1.938.281



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 500.843 RON (2012: 509.807 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 6.083.162 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2013 (2012: 8.111.752 RON) reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru imprumuturile 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 1.821.040 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 2013 (2012: 1.938.281 RON).

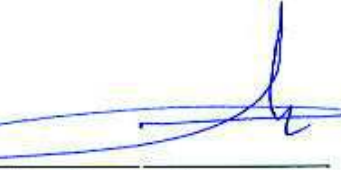
Termenii și condițiile tranzacțiilor cu entitățile afiliate:

In ceea ce privește societatea-mama și societățile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normală. Dobânda percepută de la și de către entitățile afiliate este la ratele comerciale normale. Se preconizează ca toate sumele să fie decontate în numerar. Soldurile restante la sfârșit de an sunt negarantate. Nu s-au acordat sau primit garanții pentru nicio creanță sau datorie a unui afiliat. Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013, Banca nu a constituit un provizion pentru datorii îndoielnice aferente sumelor datorate de afiliați.



Alexandra Serbu, Contabilitate





Ionut Purice, Presedinte

