

PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
la 31 decembrie 2017

PORSCHE BANK ROMANIA SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
31 decembrie 2017

CONTINUT	PAGINA
Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4– 5
Note explicative la situatiile financiare	6 –87



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

Raport asupra situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare ale Porsche Bank Romania S.A. („Banca”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”) și cu politicile contabile prezentate în Nota 3 a acestor situații financiare.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii, numerotate de la pagina 1 la 87, conțin:

- Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017;
- Situația poziției financiare la această dată;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- Note la situațiile financiare, care includ politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- | | |
|-------------------------------------------|------------------|
| • Total capitaluri proprii și rezerve: | 134.095.123 RON; |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 2.642.124 RON. |



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

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independență

Suntem independenți față de Bancă, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etica profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 (1) al Regulamentului UE nr. 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2017 și 31 decembrie 2017 sunt descrise în Nota 7.8 (i) din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu

Prag de semnificație	10.500.000 RON
Aspecte cheie ale auditului	Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților

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

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

Prag de semnificație

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

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

Pragul de semnificație	10.500.000 RON
Cum a fost determinat	Aproximativ 2.3% din portofoliul net de credite și avansuri acordate clienților pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Banca este o entitate captivă, acordând finanțare pentru clienți, inclusiv dealeri auto din rețeaua Porsche. Am analizat alternativa folosirii profitului brut, însă acest indicator a variat semnificativ în ultimii cinci ani, fiind volatil, iar mărimea acestuia este în strictă corelație cu valoarea portofoliului de credite. Am ales portofoliul net de credite și avansuri acordate clienților deoarece mărimea, calitatea și profitabilitatea sa sunt indicatori cheie pentru acționari. Am ales 2.3% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Aspecte cheie ale auditului

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

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<p>Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților</p> <p>Ne-am concentrat pe acest aspect, deoarece Conducerea emite judecăți subiective semnificative atât asupra momentului de recunoaștere a pierderilor din depreciere, precum și asupra estimării mărimii acestora, care reprezintă o arie complexă a contabilității.</p> <p>Metodologia de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților este descrisă în nota de politici contabile semnificative. O evaluare a provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților se realizează în mod individual pentru creditele care sunt considerate semnificative și au indicatori de depreciere, și în mod colectiv pentru alte credite, ipotezele-cheie ale acestei evaluări colective bazându-se pe probabilitatea unui debitor să devină restant și, ulterior, să intre în stare de nerambursare, precum și pe suma care se așteaptă a fi recuperată de la debitor în cazul unei astfel de eveniment de nerambursare. Pentru evaluarea colectivă a deprecierei sunt utilizate modele statistice pentru diferite categorii de credite. Deoarece Banca acordă doar credite auto precum și linii de credit și credite de investiții dealerilor auto, Conducerea nu a</p>	<p>Am evaluat metodologia privind deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților pentru a verifica conformitatea cu cerințele IAS 39 "Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare".</p> <p>Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor asupra datelor și calculelor de depreciere.</p> <p>Controalele evaluate includ acele controale folosite de Conducere pentru a se asigura că lista clienților analizați individual este completă și actualizată, și că, în cazul expunerilor analizate colectiv, parametrii cheie ai modelului statistic de provizionare sunt actualizați periodic. Am testat de asemenea că rambursările sunt alocate în mod corespunzător soldurilor creditelor relevante și că zilele restante sunt calculate corect de sistemul Băncii.</p> <p>În ceea ce privește garanțiile pentru credite, am evaluat și testat controale pentru a ne asigura că evaluarea garanțiilor este realizată periodic de către evaluatori calificați și că polițele de asigurare sunt întocmite și menținute în valabilitate.</p> <p>În plus, am testat pe baza de eșantion i) valoarea garanțiilor din sistemul operațional al Băncii comparându-le cu cele din rapoartele de evaluare întocmite de evaluatori externi, și ii) analizele individuale de depreciere efectuate de către Bancă. Am examinat, de asemenea, un eșantion de credite și avansuri care nu au fost identificate de Conducere ca</p>

Aspecte cheie ale auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
<p>stratificat expunerile pe multiple categorii, considerând că toate creditele au caracteristici de risc de credit similare.</p> <p>Vedeți nota 3 – „Rezumatul politicilor contabile semnificative”, paginile 13-14 și nota 5 – „Estimări contabile și judecăți semnificative”, pagina 58, din situațiile financiare.</p>	<p>fiind potențial depreciate și ne-am format propria noastră judecată dacă analiza Băncii a fost adecvată.</p> <p>În ceea ce privește provizionul pentru depreciere determinat colectiv, am primit de la Conducere cea mai recentă actualizare a parametrilor cheie, am validat datele de intrare folosite pentru actualizare, folosind apoi parametrii cheie astfel validați pentru a recalcula provizioanele colective. Recalculul nostru a fost comparat cu provizionul colectiv determinat de către Bancă.</p> <p>La finalul procedurilor detaliate mai sus nu am identificat diferențe semnificative față de rezultatele calculului realizat de Conducerea Băncii.</p>

Alte informații - Raportul Administratorilor

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

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

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

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

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

- a) informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și

- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 11-14.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Bancă și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu IFRS așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană (UE) și cu Ordinul BNR 27/2010, cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în Nota 3 a acestor situații financiare, și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Banca, fie să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază

pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

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

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

considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

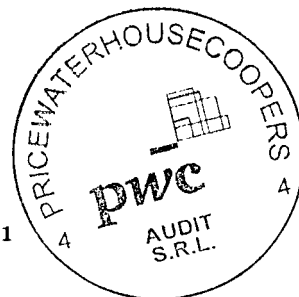
Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor din data de 18 aprilie 2017 auditori financiari ai Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2014, 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017.



Florin Deaconescu
Auditor statutar înregistrat la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 1524/13 noiembrie 2003

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Firmă de audit înregistrată la
Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 21 februarie 2018

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

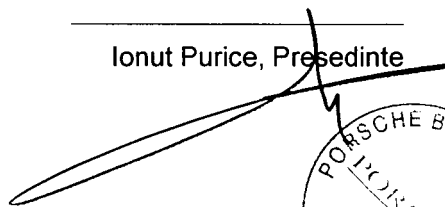
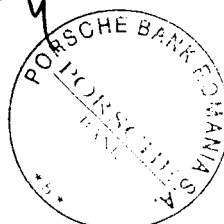
RON	Nota	2017	2016
Venituri din dobanzi	7.1	19.875.826	17.561.630
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-3.901.191	-3.159.944
Venituri nete din dobanzi		15.974.635	14.401.686
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.6	-329.713	4.322.239
Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei		15.644.922	18.723.925
Venituri din speze si comisioane	7.3	1.408.139	1.384.689
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3	-337.934	-331.462
Castiguri nete din diferente de curs	7.4	2.274.974	1.991.280
Alte venituri operationale	7.5	59.418	24.947
Cheltuieli cu salariatii	7.7	-6.095.042	-5.634.031
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-1.062.462	-1.114.580
Alte cheltuieli operationale	7.8	-8.192.978	-9.391.413
Pierdere/Profit inainte de impozitare		3.699.037	5.653.355
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.9	-1.056.913	-1.062.066
Profitul exercitiului financiar		2.642.124	4.591.289
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		2.642.124	4.591.289

Situatiile financiare de la paginile 1 la 87 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2018 de:

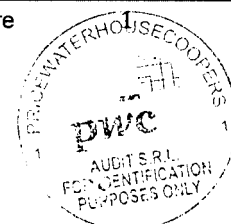
Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Situatia pozitiei financiare
la 31 decembrie

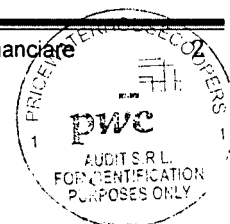
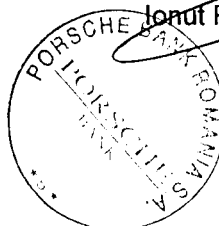
RON	Nota	2017	2016
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	85.333.810	63.826.332
Plasamente la banci	8.2	6.917.074	2.683.820
Investitii detinute pana la scadenta		13.417.839	6.350.660
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	456.123.185	342.206.671
Creante privind impozitul curent	7.9	914.067	904.537
Imobilizari corporale	8.4	135.771	154.331
Imobilizari necorporale	8.4	2.227.146	1.497.202
Creante privind impozitul amanat	7.9	641.362	1.939.578
Alte active	8.5	2.267.073	1.790.228
Total active		567.977.327	421.353.359
Datorii			
Depozite de la banci	8.6	385.373	375.636
Depozite de la clienti	8.7	80.509.078	81.030.518
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	342.127.032	199.630.668
Datorii privind impozitul curent	7.9	355.415	563.579
Datorii privind impozitul amanat	7.9	-	596.719
Alte datorii	8.9	10.505.306	7.703.240
Total datorii		433.882.204	289.900.360
Capitaluri proprii			
Capital social	8.10	138.248.850	138.248.850
Deficit / Profit acumulat		-7.897.336	-12.205.957
Rezultatul exercitiului		2.642.124	4.591.289
Alte rezerve	8.11	1.286.437	1.101.485
Repartizarea profitului		-184.952	-282.668
Total capitaluri proprii		134.095.123	131.452.999
Total datorii si capitaluri proprii		567.977.327	421.353.359

Situatiile financiare de la paginile 1 la 87 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2018 de:

Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte



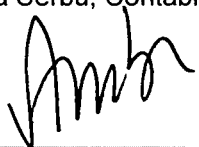
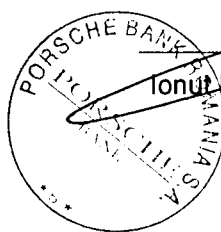
Situatia modificarilor capitalurilor proprii

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat	Repartizarea profitului	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	138.248.850	1.101.485	4.591.289	-12.205.957	-282.668	131.452.999
Profitul exercitiului financiar	-	-	2.642.124	-	-	2.642.124
Alocarea rezultatului anului 2016 in rezultat reportat	-	-	4.591.289	4.308.621	282.668	-
Distribuire rezerve legale	-	184.952	-	-	-184.952	-
Rezultat global	138.248.850	1.286.437	2.642.124	-7.897.336	-184.952	134.095.123
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	138.248.850	1.286.437	2.642.124	-7.897.336	-184.952	134.095.123

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul exercitiului	Rezultat reportat	Repartizarea profitului	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	138.248.850	818.817	322.383	-12.500.256	-28.084	126.861.710
Profitul exercitiului financiar	-	-	4.591.289	-	-	4.591.289
Alocarea rezultatului anului 2015 in rezultat reportat	-	-	-322.383	294.299	28.084	-
Distribuire rezerve legale	-	282.668	-	-	-282.668	-
Rezultat global	138.248.850	1.101.485	4.591.289	-12.205.957	-282.668	131.452.999
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2016	138.248.850	1.101.485	4.591.289	-12.205.957	-282.668	131.452.999

Situatiile financiare de la paginile 1 la 87 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2018 de:

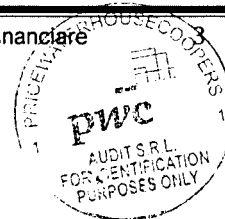
Alexandra Serbu, Contabil Sef

Ionut Purice, Presedinte



Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Nota

2017

2016

RON

Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare

Profitul exercitiului inainte de impozitare

3.699.037

5.653.355

Ajustari pentru:

Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale

1.062.462

1.114.580

Ajustari de depreciere aferente activelor financiare

329.713

-4.322.239

Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar

1.988.762

3.499.381

Venituri nete din dobanzi

-15.974.635

-14.401.686

Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare

-8.894.661

-8.456.609

Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor

-113.862.806

-66.372.485

Modificarea altor active

-476.844

-962.578

Modificarea datoriilor privind clientela

-729.618

21.152.816

Modificarea altor datorii

1.675.954

1.675.779

Incasari din dobanzi din activitatea operationala

23.688.832

21.466.828

Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala

-137.305

-407.590

Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit

-1.435.761

-454.580

Numerar net utilizat in activitati de exploatare

-100.172.209

-32.358.419

Fluxuri de numerar din activitati de investitii

Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii

-7.234.706

-6.148.142

Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta

-

6.044.204

Dobanzi primite din titluri de investitii

202.790

310.226

Incasari din vanzarea de imobilizari corporale

-

454

Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale

-1.773.846

-924.031

Numerar net utilizat in activitatea de investitii

-8.805.762

-717.289

Fluxuri de numerar din activitati de finantare

Incasari din activitati de finantare de la alte banci

25.000.000

-

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

-327.340.287

-111.134.891

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

440.471.599

147.198.700

Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului

-3.331.568

-2.582.314

Numerar net din activitatea de finantare

134.799.744

33.481.495

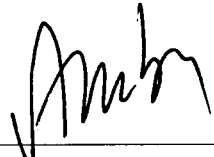
Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

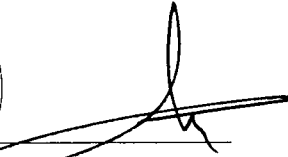

	2017	2016
Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei	66.510.152	66.140.388
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	-100.172.209	-32.358.419
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	-8.805.762	-717.289
Flux de numerar din activitatati de finantare	134.799.744	33.481.495
Efectul diferentelor de schimb valutar	-81.041	-36.023
Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	92.250.884	66.510.152

Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci

RON	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	1.470.021	790.131
Conturi curente la banci	8.2	6.922.864	2.683.820
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	50.000.000	38.000.000
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	33.857.999	25.036.201
Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci		92.250.884	66.510.152

Situatiile financiare de la paginile 1 la 87 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2018 de:


 Alexandra Serbu, Contabil Sef



 Ionut Purice, Presedinte

1. Entitatea raportoare

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

Pentru anii incheiati la datele de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, cel mai inalt perimetrul de consolidare este in situatiile financiare consolidate ale Volkswagen AG, iar cel mai scazut perimetrul de consolidare este in situatiile financiare consolidate Porsche Bank AG. Situatiile financiare consolidate ale Volkswagen sunt disponibile pentru consultare la adresa www.volkswagenag.com (sectiunea “Relatii cu investitorii”).

Adresa sediului central al Bancii este: Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, Romania, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99,99996383%).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2017, Consiliul de Administratie cuprindea urmatoorii membri:

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

Mandatul doamnei Marlene Dirnstofer a expirat la 31 decembrie 2017, in prezent Banca asteapta aprobarea Bancii Nationale a Romaniei pentru un nou membru.

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

a) Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit cu modificarile si completarile ulterioare si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Aceste situatii financiare sunt situatii financiare individuale.

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in lei romanesti (RON), in conformitate cu legislatia contabila din Romania, precum si cu reglementarile bancare emise de Banca Nationala a Romaniei. Aceste situatii financiare sunt intocmite avand la baza principiul continuitatii activitatii.

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

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat mai sus.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 nu pot fi modificate dupa aprobarea Consiliului de Administratie.

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 explicative.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative

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

a) Tranzactii in moneda straina

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

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

Ratele de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF
Anul incheiat la 31 decembrie 2016	4,5411	4,3033	4,2245
Anul incheiat la 31 decembrie 2017	4,6597	3,8915	3,9900

b) Dobanzi

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

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul 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 datoriilor financiare masurate la cost amortizat calculata folosind metoda dobanzii efective.

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

Banca recunoaste 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

b) Dobanzi (continuare)

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

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

Aplicarea prevederilor IAS 18 se realizeaza conform procedurii de calcul implementata prin care veniturile din comisioane parte din rata efectiva a dobanzii sunt recunoscute esalonat pe toata durata creditelor, iar esalonarea se realizeaza pe baza metodei ratei efective a dobanzii, cu exceptia liniilor de credit sau a creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare) pentru care s-a stabilit ca amortizarea sa se efectueze liniar.

c) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

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

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

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

d) Castiguri nete din diferente de curs

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

e) 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. Venitul net din tranzactii este inclus in pozitia "Castiguri nete din diferente de curs".

f) 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.

g) 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Plati de leasing (continuare)

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.

h) Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2017, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2016: 16%).

i) 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 sau ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si creantele cuprind creditele si avansurile catre banci si clienti.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

i) 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.

ii) Recunoastere

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele si imprumuturile de la banci la data la care sunt create. Toate celelalte active si datorii financiare (inclusiv cele la 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 datoriile financiare sunt masurate initial la valoarea justa plus, pentru orice element care nu este la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactie care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii.

iii) Derecunoastere

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

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta intre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul derecunoscut) si suma dintre (i) total incasari (inclusiv orice nou activ primite mai putin orice datorie noua asumata) si (ii) orice beneficii sau pierderi care 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. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

iv) Compensari

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

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

v) Evaluarea la cost amortizat

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

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

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 vedere stabilirii preturilor instrumentelor financiare. Tehnicile de evaluare reprezinta asteptarile pietei si indici ai factorilor de senzitivitate a riscului. Banca modeleaza tehnicile de risc si le testeaza pentru validitate folosind preturi ale tranzactiilor actuale din piata pentru instrumente similare sau bazate pe alte informatii observabile din piata.

Cea mai buna evidenta a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul tranzactiei, in cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii libere de instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii din piata 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 pozitile lungi sunt masurate la pretul de cumparare (bid). Datoriile si pozitile 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 pozitilor nete deschise. Estimariile valorii juste obtinute din folosirea modelelor de evaluare sunt ajustate si de alti factori precum riscul de lichiditate, atunci cand

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Evaluarea la valoare justa(continuare)

Banca considera ca participanti terti din piata le-ar avea in vedere in cazul unor eventuale tranzactii pe piata libera.

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii

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

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

Daca intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierii 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 deprecierii 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 deprecierii, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierii 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 preventiva (conform normelor interne se considera 6 luni in cazul creditelor auto si 12 luni in cazul celorlalte credite acordate de Banca). Perioada de monitorizare preventiva incepe de la data restructurarii creditelor ca urmare a dificultatilor financiare semnificative ale debitorului;
- d) identificarea la nivel de debitor, prin analiza efectuata pe fiecare debitor in parte, a unor indicatori specifici de depreciere aferenti exclusiv segmentului corporat (debitori cu expunere totala mai mare de 500.000 EUR).

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

j) 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.

k) 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(i),(viii).

l) 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 urmatorii 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 2017, cat si la 31 decembrie 2016 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania clasificate ca fiind detinute pana la scadenta. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

n) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

n) Imobilizari corporale (continuare)

(i) **Recunoastere si evaluare (continuare)**

care parti ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viata diferite, acestea se contabilizeaza ca elemente separate de imobilizari corporale.

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

(ii) **Costurile ulterioare**

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

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

(iii) **Amortizarea**

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

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

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

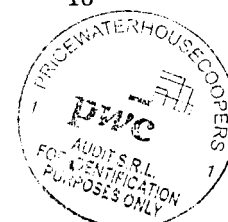
Metodele de depreciere, duratele utile de viata si valorile reziduale sunt reanalizate in fiecare perioada de raportare si sunt ajustate, daca este cazul.

o) **Imobilizari necorporale**

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

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

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



3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

p) Deprecierea activelor altele decat active financiare

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

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

In scopul testarii deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in grupuri mai mici de active care genereaza, prin utilizarea lor continua, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar"). In scopul testarii deprecierei fondului comercial, unitatile generatoare de numerar carora le-a fost alocat fondul comercial, sunt agregate astfel incat nivelul la care este testata deprecierea sa reflecte cel mai mic nivel la care fondul comercial este monitorizat in vederea raportarilor interne. Fondul comercial achizitionat intr-o asociere este alocat grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile asocierii. Activele Bancii nu genereaza fluxuri separate de numerar. Daca exista vreun indiciu ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia ii apartine activul.

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

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

q) Depozite ale clientilor, imprumuturi de la banci si datorii subordonate

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

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

r) Provizioane

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

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

Taxele, altele decat impozitul pe profit sau taxele normative care se bazeaza pe un eveniment dintr-o perioada precedenta ca obligatia de plata sa ia nastere, sunt recunoscute ca datorii atunci cand are loc plata obligatiei, cum sunt identificate de catre legislatia care reglementeaza obligatia de a plati. In cazul in care o taxa este platita inainte de evenimentul generator, se contabilizeaza ca o plata in avans.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

r) Provizioane (continuare)

Provizion pentru costuri juridice

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

Provizion marketing Porsche Stars

Banca a instituit o schema de stimulare pentru clientii existenti numita "Porsche Stars". Astfel, un client primeste puncte Porsche Stars in functie de nivelul serviciului datoriei (spre exemplu daca mentine restantele sub 30 de zile) si in functie de nivelul dobanzii platite. Punctele pot fi folosite de client numai in cazul in care revine pentru al doilea produs de finantare.

Managementul a estimat un provizion bazat pe conditiile date si pe istoricul clientilor care revin pentru un produs de finantare. Avand in vedere gradul de incertitudine in ceea ce priveste utilizarea punctelor in viitor, precum si faptul ca schema de stimulente este un instrument de marketing, suma a fost recunoscuta integral in contul de profit si pierdere si a fost tratata ca provizion de marketing, in conformitate cu IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente.

Provizion fidelitate

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

s) Garantiile financiare

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

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

t) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

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

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

ii) Planuri de contributii determinate

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

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

ii) Planuri de contributii determinate (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 salariatii.

iii) Alte beneficii aferente serviciilor pe termen lung

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

w) Persoane aflate in relatii speciale

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

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 Decembrie 2017

Urmatoarele standarde modificate au intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2017, dar nu au impact semnificativ asupra Bancii:

- **Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderi nerealizate** - Modificari la IAS 12 (emis la 19 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep cu 1 ianuarie 2017, cu data de aplicare in UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2017). Amendamentul a clarificat cerintele privind recunoasterea creantelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate ale titlurilor de creanta. Entitatea va trebui sa recunoasca creantele privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate care apar ca urmare a actualizarii fluxurilor de trezorerie ale instrumentelor de creanta la ratele dobanzii de pe piata, chiar daca se asteapta sa detina instrumentul pana la scadenta si nu va fi platita nici o taxa la colectarea sumei de principal. Beneficiul economic incorporat in creantele privind impozitul amanat rezulta din capacitatea detinatorului instrumentului de datorie de a obtine castiguri viitoare (eliminarea efectelor reducerii) fara a plati impozite pe aceste castiguri.
- **Amendamente la IAS 7 – initiativa pentru prezentare** (emis la 29 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep cu 1 ianuarie 2017, aplicabile pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2017). IAS 7 modificat va necesita prezentarea unei reconcilierii a miscarilor in datoriile rezultate din activitatile de finantare.
- **Imbunatatiri anuale ale ciclului IFRS 2014-2016** - Amendamente la IFRS 12 (emis la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2017, nu au fost inca aprobate de UE). Modificarile clarifica domeniul de aplicare al cerintelor de prezentare a informatiilor din IFRS 12, precizand ca cerintele de prezentare a informatiilor din IFRS 12, altele decat cele referitoare la informatiile financiare sintetizate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati in alte entitati care sunt clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii sau operatiuni discontinue in conformitate cu IFRS 5.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2017 (continuare)

Noi standarde contabile

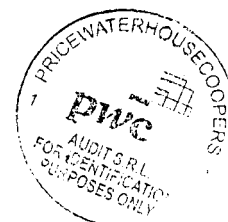
Au fost emise anumite standarde noi si interpretari care sunt obligatorii pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 si pe care Banca nu le-a adoptat mai devreme.

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

Caracteristicile cheie ale noului standard sunt:

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii de masurare: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat (AC), cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte venituri globale (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVPL).
- Clasificarea instrumentelor de datorie este determinata de modelul de afaceri al entitatii pentru gestionarea activelor financiare si de faptul daca fluxurile de numerar contractuale reprezinta doar plati de capital si de dobanda (SPPI). Daca un instrument de datorie este detinut pentru a fi incasat, acesta poate fi inregistrat la costul amortizat daca indeplineste si cerinta SPPI. Instrumentele de datorie care indeplinesc cerinta SPPI care sunt detinute intr-un portofoliu atat in scopul de a colecta fluxurile de trezorerie ale activelor, cat si de a vinde active, pot fi clasificate drept FVOCI. Activele financiare care nu contin fluxuri de trezorerie care sunt SPPI trebuie sa fie evaluate la FVPL (de exemplu, instrumente financiare derivate). Instrumentele derivate incorporate nu mai sunt separate de activele financiare, ci vor fi incluse in evaluarea conditiei SPPI.
- Investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, conducerea poate face o alegere irevocabila pentru a prezenta modificari ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit si pierdere.
- Majoritatea cerintelor din IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea datoriilor financiare au fost preluate neschimbate in conformitate cu IFRS 9. Schimbarea cheie este ca entitatea va trebui sa prezinte efectele modificarilor in riscul de credit propriu al datoriilor financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere din alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un nou model pentru recunoasterea pierderilor din depreciere - modelul de pierderi de credit preconizate (ECL). Exista o abordare "in trei stadii" care se bazeaza pe schimbarea calitatii creditului pentru activele financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile reguli inseamna ca entitatile vor trebui sa inregistreze o pierdere imediata egala cu ECL pe 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viata pentru creante comerciale). In cazul in care a avut loc o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este masurata cu ajutorul ECL pe intreaga durata a vietii, mai degraba decat ECL pe 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru creante de leasing si de tranzactionare.
- Cerintele pentru contabilitate de acoperirea au fost modificate pentru a alinia contabilitatea mai strans cu gestionarea riscurilor. Standardul ofera entitatilor o alegere a politicilor contabile intre aplicarea cerintelor contabilitatii de acoperire conform IFRS 9 si continuarea aplicarii IAS 39 la toate tipurile de acoperire impotriva riscurilor, deoarece standardul nu abordeaza in prezent contabilitatea de acoperire macroeconomica.

Nu sunt asteptate modificari semnificative pentru datoriile financiare, altele decat modificarile valorii juste a datoriilor financiare desemnate la FVTPL care se pot atribui modificarilor riscului de credit al instrumentului, care vor fi prezentate in alte elemente ale rezultatului global.



3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2017 (continuare)

Noul standard introduce, de asemenea, cerinte privind prezentarea extinsa si schimbari in prezentare. Acestea sunt de asteptat sa modifice natura si amploarea prezentarii Bancii cu privire la instrumentele sale financiare, in special in anul adoptarii noului standard.

Conducerea Bancii a efectuat o analiza detaliata a activelor financiare si a datoriilor financiare pe care le detine la 31 decembrie 2017, pe baza faptelor si circumstantelor existente la acea data in conjunctie cu IFRS 9. In plus, Banca a elaborat o abordare si o metodologie IFRS 9 in stransa legatura cu Metodologia IFRS 9 elaborata de grupul Volkswagen AG.

Concluzia principala a analizei, inclusiv metodologia IFRS 9 implementata, este prezentata mai jos:

General:

Efectele rezultate din aplicarea initiala a fazei 1 (Clasificare si Masurare) si a fazei 2 (Deprecierea activelor financiare) din IFRS 9 sunt recunoscute in rezultatul reportat initial la 1 ianuarie 2018. Perioadele anterioare nu sunt retratate (IFRS 9.7.17 coroborat cu IFRS 9.7.15).

Clasificare si masurare:

Actiunile financiare:

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

Prin urmare, actiunile financiare sunt evaluate la recunoasterea initiala la valoarea lor justa plus costurile de tranzactie direct atribuibile (IFRS 9.5.1.1). Aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat (IFRS 9.4.1.2) utilizand metoda dobanzii efective (IFRS 9.5.4.1).

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

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

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

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

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

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2017 (continuare)

Deprecierea:

General:

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

Ajustarea pentru pierdere care trebuie recunoscuta pentru riscul de credit este calculata pe baza modelului ECL (IFRS 9.5.5.1), care impune ca pierderea asteptata sa fie calculata ca o suma estimata, tinand cont de cel putin doua scenarii (pierderi de credit, nicio pierdere de credit).

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

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

Alocarea in stadii si ajustarea pentru pierdere

Stadiul 1 - La recunoasterea initiala, toate activele financiare - indiferent de riscul lor de credit absolut - sunt clasificate in stadiul 1, cu exceptia activelor financiare depreciate la momentul achizitiei sau originarii (POCI). Pentru expunerile din stadiul 1, ajustarea pentru pierdere (din valoarea actualizata) este reprezentata de pierderea asteptata pe urmatoarele 12 luni (12M ECL, IFRS 9.5.5.5).

Stadiul 2 - In cazul in care riscul de credit la data de raportare a crescut semnificativ fata de riscul de credit la recunoasterea initiala, ajustarea pentru pierdere este majorata la valoarea actualizata a pierderilor preconizate pe parcursul duratei de viata ramase (lifetime expected loss, LT ECL) (IFRS 9.5.5.3 si IFRS 9.B5.5.33)

Principalele criterii pentru clasificarea în stadiul 2 sunt:

- zile restante între 31-90 de zile sau peste 90 de zile, dar restanta peste 90 zile este imateriala;
- contractul este restructurat sau
- deprecierea situatiei financiare a clientului (ratingul curent al clientului s-a depreciat in comparatie cu ratingul la semnarea contractului)

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

Principalele criterii pentru clasificarea in stadiul 3 sunt:

- Situatia juridica a clientului (Litigii, insolventa, faliment)
- Expunerea este clasificata ca fiind exigibila
- Zile restante > 90 si suma restanta peste 90 zile este materiala

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2017 (continuare)

POCI „Activele financiare depreciate la momentul achizitiei sau originarii” - In cazul in care exista deja o dovada obiectiva a deprecierei la recunoasterea initiala a activului financiar, se inregistreaza o ajustare pentru pierdere pe parcursul duratei de viata ramase (LT ECL). Faptul ca a fost cumparat la un discount foarte mare sau a existat o modificare care a determinat derecunoasterea activului financiar si recunoasterea unui nou activ financiar poate indica faptul ca acesta a fost depreciat la recunoasterea initiala. Spre deosebire de stadiul 3, valoarea PD la masurarea ulterioara nu trebuie neaparat sa fie 100%, deoarece calitatea creditului activului se poate imbunatati pe parcursul vietii sale. Venitul din dobanzi se calculeaza pe baza valorii contabile nete utilizand o rata efectiva ajustata a creditului (IFRS 5.4.1 (a)).

Activele financiare si alte expuneri la risc (adica angajamente de finantare si garantii financiare) care sunt incadrate intr-un risc de credit absolut scazut la data evaluarii pot fi clasificate in stadiul 1 (IFRS 9.5.5.10) cu conditia sa nu faca parte dintr-un portofoliu pentru care evaluarea mai detaliata a riscului de credit este efectuata la nivelul entitatii in cauza. Un activ financiar se presupune ca are un risc de credit scazut daca activul financiar poate fi clasificat in categoria investitie.

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

Calculul pierderii preconizate pe 12 luni - Pentru a calcula valoarea ajustarii pentru pierdere, probabilitatea pierderii pentru urmatoarele 12 luni (PD12 luni) se inmulteste cu pierderea de credit asteptata pe parcursul vietii. In acest caz, pierderea de credit asteptata pe durata de viata (LT ECL) se calculeaza, la randul sau, prin inmultirea pierderii aparute in caz de nerambursare (LGD) cu expunerea in momentul intrarii in incapacitate de plata a debitorului (EAD). In acelasi timp, valoarea banilor in timp se reflecta prin aplicarea ratei de actualizare r determinata pe baza ratei efective a dobanzii .

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

Segmentarea portofoliului: Pentru a calcula ECL pentru portofoliul de credite, inclusiv expunerile in afara bilantului, cum ar fi garantiile si facilitatile de finantare neutilizate, Banca a efectuat o segmentare a portofoliului in trei categorii principale: Credite auto acordate persoanelor juridice, Credite auto persoane fizice si credite de investitii acordate catre dealeri.

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

Tranzitie: Efectele rezultate din aplicarea initiala a modelului de depreciere sunt recunoscute in rezultatul reportat la data de 1 ianuarie 2018. Aceeasi procedura se efectueaza, de asemenea, pentru ajustarile de pierdere pentru creantele intragrup. Perioadele anterioare nu sunt retratate (IFRS 9.7.17 i.V. IFRS 9.7.15).

Incepand cu 1 ianuarie 2018, Banca va implementa IFRS 9, noul standard contabil pentru instrumente financiare. Managementul se asteapta ca implementarea IFRS 9 sa genereze o majorare a ajustarilor pentru depreciere, dar nu mai mult de aproximativ 1,4 milioane lei, ca rezultat al introducerii noului model de evaluare a deprecierei portofoliului de credite pe baza pierderilor preconizate. Data fiind complexitatea noului standard, Banca va continua in prima jumatate a anului 2018 sa rafineze, calibreze si valideze metodologia IFRS 9. Banca nu are intentia sa retrateze situatiile comparative ale anului 2017 ca urmare a intrarii in vigoare a noului standard contabil IFRS 9 „Instrumente financiare”.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2017 (continuare)

Urmatoarele alte standarde noi nu au fost inca aprobate de UE:

- IFRS 14, Conturile de amanare aferente activitatilor reglementate (emis la 30 ianuarie 2014 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Acest standard nu este aprobat de UE. Comisia Europeana a decis sa nu lanseze procesul de aprobare a acestui standard provizoriu si sa astepte standardul final.
- Vanzarea sau aportul de active intre un Investitor si asociatul sau Intreprinderea asociata - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 (emise la 11 septembrie 2014 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa o data care va fi stabilita de IASB, care nu a fost aprobata de UE. Avizul UE a fost amanat deoarece data efectiva a IASB este amanata pe o perioada nedeterminata).
- Amendamente la IFRS 2, Plata pe baza de actiuni (emise la 20 iunie 2016 si efectiva pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- Imbunatatiri anuale IFRS perioada 2014-2016 - Modificari la IFRS 1 si IAS 28 (emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioade anuale care incep la 1 ianuarie 2018. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- IFRIC 22 "Tranzactii in valuta si contraprestatie in avans" (emis la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- Transferul unei investitii imobiliare - Amendamente la IAS 40 (emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- IFRS 17 "Contracte de asigurare" (emis la 18 mai 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2021. Prezentul standard nu este inca aprobat de UE).
- IFRIC 23 "Incertitudinea cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit" (emisa la 7 iunie 2017 si aplicabila pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- Caracteristici de plata anticipata cu compensare negativa - Amendamente la IFRS 9 (emise la 12 octombrie 2017 si valabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- Interese pe termen lung in asociatii si intreprinderi mixte - Amendamente la IAS 28 (emise la 12 octombrie 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- Imbunatatiri anuale ale IFRS perioada 2015-2017 - modificari ale ciclului IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 si incepand cu 1 ianuarie 2019 si incepand cu 1 ianuarie 2019. Acest standard nu este inca aprobat de UE).
- IFRS 15, Venituri din contractele incheiate cu clientii (emis la 28 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date, aplicabile pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2018). Noul standard introduce principiul de baza ca veniturile trebuie sa fie recunoscute atunci cand bunurile sau serviciile sunt transferate catre client, la pretul tranzactiei. Bunuri sau servicii in pachet, care sunt distincte trebuie sa fie recunoscute separat, precum si orice reducere sau rabat la pretul contractului trebuie sa fie, in general, alocate elementelor separate. In cazul in care valoarea variaza in functie de orice motiv, sumele minime trebuie sa fie recunoscute in cazul in care nu exista un risc semnificativ de stornare. Costurile suportate pentru a

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

x) Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 31 December 2017 (continuare)

obtine contracte cu clientii trebuie sa fie capitalizate si amortizate pe parcursul perioadei in care beneficiile contractului sunt consumate.

- IFRS 16 "Contracte de leasing" (emis la 13 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019, efectiv pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2019)
- Amendamente la IFRS 15, Venituri din contractele incheiate cu clientii (emise la 12 aprilie 2016 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018, aplicabile in UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2018).

Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare - Amendamente la IFRS 4 (emise la 12 septembrie 2016 si efectiv, in functie de abordare, pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018, pentru entitatile care opteaza pentru aplicarea optiunii de exceptare temporara, sau cand entitatea aplica pentru prima data IFRS 9 in cazul entitatilor care aleg sa aplice abordarea stratificata, aplicabila pentru UE pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2018).

- IFRS 17 "Contracte de asigurare" (emis la 18 mai 2017 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date); Prezentul standard nu este inca aprobat de UE

Cu exceptia cazului in care se prevede altfel mai sus, noile standarde si interpretari nu vor afecta semnificativ situatiile financiare ale bancii.

4. Politici de gestionare a riscurilor

a) Introducere

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

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

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

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

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

Cadrul gestionarii riscurilor

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

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

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

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

a) Introducere (continuare)

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

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

a) Introducere (continuare)

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

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

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

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

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

b) Riscul de credit

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

i) Gestionarea riscului de credit

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

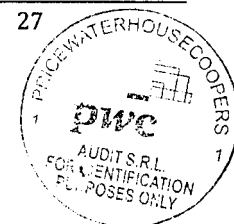
Consiliul de Administratie al Bancii a alocat responsabilitatea gestionarii riscului de credit Comitetului de Credit.

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

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

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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

Banca isi propune ca riscul de credit sa fie cel mult mediu, principalii indicatori analizati fiind detaliati in cele ce urmeaza:

Rata NPL–rata creditelor neperformante (conform specificatiilor ABE)

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
NPL (%)	<=6%	(6%-8%]	(8%-10%]	(10%-12%]	>12%

Indicator	2017	2016	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	6,20%	6,32%	10%	13%

▪ Procentul de credite restructurate - retail

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Procentul de credite restructurate - retail	<2%	2%-5%	5%-10%	10%-15%	>15%

Indicator	2017	2016	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Procentul de credite restructurate - retail	0,09%	0,25%	10%	16%

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

- Valoare medie LTV

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc ridicat	Risc mediu- ridicat
Valoare medie LTV	<70%	70%-80%	80%-85%	85%-95%	>95%

Indicator	2017	2016	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Valoare medie LTV	81,11%	83,18%	85%	>95%

- Rata write-off

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

Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc ridicat	Risc mediu- ridicat
Rata write-off	<0,5%	0,5%-1%	1%-1,5%	1,5%-3%	>3%

Indicator	Decembrie 2017	Decembrie 2016	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Rata write-off*	0,19%	0,00%	1,5%	>3%

* Rata medie pentru anul 2017 0,06%, rata min. in luna iunie 2017 0.00%, rata max. in luna decembrie 2017 0,19%.

Urmarirea incadrarii in profilul de risc de credit asumat se realizeaza lunar de catre Departamentul Managementul Riscurilor, analizele fiind prezentate Comitetului de Administrare a Riscurilor printr-un raport trimestrial.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

In luna decembrie 2017 Banca a revizuit strategia de risc aplicabil in anul 2018. Principalele modificari constau in revizuirea profilului de risc prin:

- amortizorul de capital a crescut de la 5% la 10%
- o limita absoluta pentru concentrarea sectoriala a fost stabilita la 96%
- apetitul de risc pentru concentrarea geografica a crescut la 35% pentru zona Bucuresti - Ilfov.
- limitele fondurilor proprii au fost revizuite:

- Valori in mii RON –

	Nivel planificat	Nivel de alerta	Nivel minim acceptabil
Noua strategie de risc 2018	100.000	90.000	85.000
Vechea strategie de risc 2017	110.000	91.000	85.000

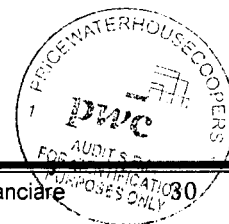
Creditele sunt clasificate pe grade de risc in functie de performanta financiara a clientului si serviciul datoriei, "fara risc" fiind clientul cu cea mai buna performanta financiara/serviciu al datoriei iar "risc inacceptabil" fiind clientul cu cea mai slaba performanta financiara/serviciu al datoriei.

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

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

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

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

RON	Credite si avansuri acordate clientilor		Plasamente la banci		Titluri de valoare	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Active la cost amortizat						
Curente						
Fara risc	97.475.846	79.924.747	6.917.074	2.683.820	13.274.791	6.350.660
Fara risc semnificativ	106.756.875	68.818.626	-	-	-	-
Risc acceptabil	96.264.335	91.107.915	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	39.387.657	18.616.787	-	-	-	-
Risc semnificativ	23.613.857	21.515.422	-	-	-	-
Risc inacceptabil	-	-	-	-	-	-
Valoare bruta	363.498.570	279.983.497	6.917.074	2.683.820	13.274.791	6.350.660
Ajustari pentru depreciere	-234.023	-340.728	-	-	-	-
Valoare contabila neta	363.264.547	279.642.769	6.917.074	2.683.820	13.274.791	6.350.660
Restante nedepreciate						
Fara risc	8.011.125	6.302.426	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	12.178.391	9.693.300	-	-	-	-
Risc acceptabil	17.530.306	9.497.068	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	11.872.521	8.321.694	-	-	-	-
Risc semnificativ	27.507.242	20.923.666	-	-	-	-
Risc inacceptabil	20.069	24.751	-	-	-	-
Valoare bruta	77.119.654	54.762.905	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	-627.376	-846.506	-	-	-	-
Valoare contabila neta	76.492.278	53.916.399	-	-	-	-
Depreciate						
Fara risc	37.476	30.113	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	1.906.930	58.282	-	-	-	-
Risc acceptabil	8.626.895	6.936.186	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	5.418.077	151.140	-	-	-	-
Risc semnificativ	1.448.937	5.929.463	-	-	-	-
Risc inacceptabil	17.566.746	13.946.759	-	-	-	-
Valoare bruta	35.005.061	27.051.943	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	-18.638.701	-18.404.440	-	-	-	-
Valoare contabila neta	16.366.360	8.647.503	-	-	-	-
Total valoare contabila neta - cost amortizat						
	456.123.185	342.206.671	6.917.074	2.683.820	13.274.791	6.350.660

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2017 in suma de 53.080.962 RON (31 decembrie 2016: 40.672.289 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

Credite, plasamente si titluri de investitii depreciate

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Expuneri depreciate se considera a fi integralitatea expunerilor aferente unui debitor care inregistreaza cel putin unul din indicatorii de depreciere stabiliti de Banca si pentru care necesarul de ajustari de depreciere este mai mare decat zero.

Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate

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

Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate

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

Credite cu clauze renegociate

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

Toate creditele cu clauze renegociate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2017 este de 15.601.338 RON (31 decembrie 2016: 13.468.739RON), iar expunerea neta este de 6.355.520RON (31 decembrie 2016: 3.054.851 RON).

Politica de scoatere in afara bilantului

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

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

- procedura de faliment a debitorilor a fost inchisa pe baza hotararii judecatoresti;
- debitorul a decedat si creanta nu poate fi recuperata de la mostenitori;
- debitorul este dizolvat, in cazul societatii cu raspundere limitata cu asociat unic, sau lichidat, fara succesori;
- debitorul inregistreaza dificultati financiare majore care ii afecteaza intreg patrimoniul;
- costurile de recuperare estimate depasesc valoarea creantelor, debitorul a fost victima unei fraude (furt de identitate etc.);
- debitorul persoana fizica se afla in stare de insolvabilitate;
- debitor - retail sau corporate (cu exceptia dealeri) care au expuneri negarantate restante de mai mult de 180 de zile si provizionate integral;
- debitor - retail sau corporate (cu exceptia dealeri) care au expuneri garantate restante de mai mult de 360 de zile si provizionate integral;
- debitorul, persoana juridica, se afla in cadrul procedurilor de insolventa, reorganizare sau faliment, inregistreaza creante restante cu o vechime de cel putin 365 de zile, iar probabilitatea obiectiva de incasare a acestor restante este redusa.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Cazuri in care probabilitatea obiectiva de incasare a restantelor se considera a fi redusa sunt (nelimitativ):

- valorificarea garantiilor si neacoperirea integrala a creantelor restante prin sumele obtinute;
- imposibilitatea (definitiva sau temporara) valorificarii garantiilor din motive obiective ce nu tin de vointa Bancii;
- estimarea valorii de valorificare a garantiilor la un nivel nesemnificativ in raport cu valoarea totala a creantelor;
- in cazul derecunoasterilor de creante, soldurile sunt diminuate in corespondenta cu ajustarile de valoare aferente expunerile derecunoscute.

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 2017		
Fara risc (Standard)	105.524.447	105.459.353
Fara risc semnificativ (In observatie)	120.842.078	120.247.469
Risc acceptabil (Substandard)	122.421.536	121.017.277
Risc in limita acceptabila (Incert)	56.678.255	55.764.365
Risc semnificativ (Pierdere 1)	52.570.036	51.812.287
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	17.586.933	1.822.316
Total	475.623.285	456.123.067
31 decembrie 2016		
Fara risc (Standard)	86.257.287	86.145.363
Fara risc semnificativ (In observatie)	78.570.207	78.383.289
Risc acceptabil (Substandard)	107.541.169	105.780.666
Risc in limita acceptabila (Incert)	27.089.621	26.760.248
Risc semnificativ (Pierdere 1)	48.368.551	43.920.520
Risc inacceptabil (Pierdere 2)	13.971.510	1.216.585
Total	361.798.345	342.206.671

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

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

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	Rating 31 decembrie 2017
Conturi curente Nostro	6.917.074	2.683.820	
- Raiffeisen Bank	6.878.847	2.613.982	BAA2
- Unicredit Bank	38.227	69.838	BBB

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

Rating intern	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc inacceptabil	Total
31 decembrie 2017							
Credite auto	97.320.814	106.650.892	76.599.794	36.975.392	23.145.411	-	340.692.303
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	6.334.020	-	409.446	-	6.743.466
Capital circulant	-	-	13.264.073	2.412.265	59.000	-	15.735.338
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	155.032	105.983	66.448	-	-	-	327.463
Total credite brute	97.475.846	106.756.875	96.264.335	39.387.657	23.613.857	-	363.498.570
Ajustare pentru depreciere	-36.139	-80.626	-78.817	-27.070	-11.371	-	-234.023
Total credite nete	97.439.707	106.676.249	96.185.518	39.360.587	23.602.486	-	363.264.547

Rating intern	Fara risc	Fara risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc in limita acceptabila	Risc semnificativ	Risc inacceptabil	Total
31 decembrie 2016							
Credite auto	78.721.906	68.683.277	68.069.127	15.519.449	21.437.422	-	252.431.181
Credite de investitii (persoane juridice)	993.130	-	12.026.552	-	-	-	13.019.682
Capital circulant	-	-	10.923.979	3.097.338	78.000	-	14.099.317
Credite pentru echipamente	-	-	4.799	-	-	-	4.799
Credite de investitii (persoane fizice)	209.711	135.349	83.458	-	-	-	428.518
Total credite brute	79.924.747	68.818.626	91.107.915	18.616.787	21.515.422	-	279.983.497
Ajustare pentru depreciere	-55.422	-72.576	-182.046	-17.293	-13.391	-	-340.728
Total credite nete	79.869.325	68.746.049	90.925.870	18.599.494	21.502.031	-	279.642.769

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
31 decembrie 2017					
Credite auto	138.708.879	123.424.481	201.983.422	304.755.494	340.692.301
Credite de investitii (persoane juridice)	409.446	-	6.334.020	10.666.011	6.743.466
Capital circulant	12.525.765	4.344.465	3.209.573	8.405.011	15.735.339
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	327.464	-	-	-	327.464
Total credite brute	151.971.554	127.768.946	211.527.015	323.826.516	363.498.570
Ajustare pentru depreciere	-183.980		-50.043		-234.023
Total credite nete	151.787.574		211.476.972		363.264.547
	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
31 decembrie 2016					
Credite auto	113.613.453	94.885.756	138.817.728	213.422.067	252.431.181
Credite de investitii (persoane juridice)	993.130	-	12.026.552	17.998.693	13.019.682
Capital circulant	11.629.924	5.895.093	2.469.393	4.612.504	14.099.317
Credite pentru echipamente	4.799	-	-	-	4.799
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	428.518	2.639.287	428.518
Total credite brute	126.241.306	100.780.849	153.742.191	238.672.551	279.983.497
Ajustare pentru depreciere	-207.566		-133.162		-340.728
Total credite nete	126.033.740		153.609.029		279.642.769

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

(ex. lichiditate, solvabilitate, profitabilitate, gradul de indatorare) cat si calitativi (ex. calitatea conducerii, experienta in domeniu, dependenta de furnizori).

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

Credite si avansuri restante, dar nedepreciate:

Conform normelor interne, creditele restante dar nedepreciate sunt cele care inregistreaza restante dar nu prezinta indiciile de depreciere stabilite de Banca. Creditele care au un serviciu al datoriei de peste 90 zile dar pentru care nu s-au calculat provizioane individuale, nu vor fi considerate depreciate ci vor fi clasificate in categoria creditelor restante dar nedepreciate.

Valorile brute ale creditelor restante dar nedepreciate in functie de serviciul datoriei sunt urmatoarele:

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>31 - 60 zile</u>	<u>61 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2017					
Credite auto	59.410.150	14.104.013	3.585.422	20.069	77.119.654
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	-	-	-	-	-
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	59.410.150	14.104.013	3.585.422	20.069	77.119.654
Ajustare pentru depreciere	-202.554	-271.640	-153.182	-	-627.376
Total credite nete	59.207.596	13.832.373	3.432.240	20.069	76.492.278
	<u>1 - 30 zile</u>	<u>31 - 60 zile</u>	<u>61 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2016					
Credite auto	40.945.681	8.867.273	4.925.199	24.751	54.762.904
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	-	-	-	-	-
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	1	-	-	-	1
Total credite brute	40.945.682	8.867.273	4.925.199	24.751	54.762.905
Ajustare pentru depreciere	-253.391	-254.693	-338.422	-	-846.506
Total credite nete	40.692.291	8.612.580	4.586.777	24.751	53.916.399

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Principalii factori pe care Banca ia in considerare pentru a determina daca un imprumut este depreciat sunt statusul restant al acestuia si capacitatea de realizare a garantiei conexe, daca exista. Ca urmare, Banca prezinta mai sus o analiza pe benzi zile intarziere a imprumuturilor care sunt determinate individual ca fiind depreciate.

Creditele restante, dar nedepreciate, includ, in principal, imprumuturi garantate in cazul in care valoarea justa a garantiei acopera sumele restante din dobanzii si principal. Suma raportata ca fiind restanta, dar nedepreciata, este intregul sold al imprumutului, nu numai transele individuale care au fost scadente.

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

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2017					
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	21.434.000	18.664.022	55.685.654	80.665.105	77.119.654
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	-	-	-	-	-
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	21.434.000	18.664.022	55.685.654	80.665.105	77.119.654
Ajustare pentru depreciere	-372.724		-254.652		-627.376
Total credite nete	21.061.276		55.431.002		76.492.278
	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate*</u>		<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2016					
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	20.805.429	15.815.448	33.957.475	49.953.734	54.762.904
Credite de investitii (persoane juridice)	-	-	-	-	-
Capital circulant	-	-	-	-	-
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	1	226.692	1
Total credite brute	20.805.429	15.815.448	33.957.476	50.180.426	54.762.905
Ajustare pentru depreciere	-637.802		-208.704		-846.506
Total credite nete	20.167.627		33.748.772		53.916.399

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Credite si avansuri depreciate:

Valorile brute ale creditelor si avansurilor depreciate in functie de serviciul datoriei sunt urmatoarele:

	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2017					
Credite auto	10.750.745	112.599	79.563	9.723.702	20.666.609
Credite de investitii (persoane juridice)	5.366.232	-	-	7.842.925	13.209.157
Capital circulant	1.129.295	-	-	-	1.129.295
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	17.246.272	112.599	79.563	17.566.627	35.005.061
Ajustare pentru depreciere	-2.733.748	-82.672	-57.783	-15.764.499	-18.638.701
Total credite nete	14.512.524	29.927	21.780	1.802.128	16.366.360
	<u>1 - 30 zile</u>	<u>30 - 60 zile</u>	<u>60 - 90 zile</u>	<u>>90 zile</u>	<u>Total expunere bruta</u>
31 decembrie 2016					
Credite auto	6.605.395	257.396	1.237.597	8.037.857	16.138.245
Credite de investitii (persoane juridice)	2.698.733	1.070.280	-	5.908.902	9.677.915
Capital circulant	1.235.783	-	-	-	1.235.783
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	10.539.911	1.327.676	1.237.597	13.946.759	27.051.943
Ajustare pentru depreciere	-4.005.522	-448.258	-1.195.736	-12.754.924	-18.404.440
Total credite nete	6.534.389	879.418	41.861	1.191.835	8.647.503



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

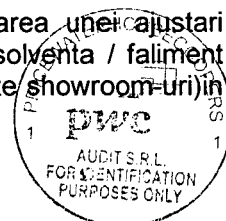
ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate*</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
31 decembrie 2017					
Credite auto	19.135.966	9.703.827	1.530.644	2.337.368	20.666.610
Credite de investitii (persoane juridice)	11.768.663	4.047.419	1.440.493	2.881.085	13.209.156
Capital circulant	-	-	1.129.295	1.927.047	1.129.295
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	30.904.629	13.751.246	4.100.432	7.145.500	35.005.061
Ajustare pentru depreciere	-18.468.891		-169.810		-18.638.701
Total credite nete	12.435.738		3.930.622		16.366.360

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate*</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
31 decembrie 2016					
Credite auto	10.849.138	5.127.313	5.289.107	9.305.820	16.138.245
Credite de investitii (persoane juridice)	7.206.623	-	2.471.292	5.686.026	9.677.915
Capital circulant	300.000	283.336	935.783	1.933.855	1.235.783
Credite pentru echipamente	-	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
Total credite brute	18.355.761	5.410.649	8.696.182	16.925.701	27.051.943
Ajustare pentru depreciere	-14.761.247		-3.643.193		-18.404.440
Total credite nete	3.594.514		5.052.989		8.647.503

* Banca adopta o pozitie prudenta legate de creantele depreciate, prin aplicarea unor ajustari semnificative la valoarea justa a garantiilor, in special pentru debitorii aflati in insolventa / faliment pentru a cuantifica efectul unor posibile executari de garantii (in cea mai mare parte showroom-uri) in conditiile actuale ale pietei imobiliare.



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 datoriilor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei radamentului (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	2017	2016	Apetit la risc	Toleranta la risc
Modificarea potentiala a valorii economice (%)	12,07%	9,10%	15%	>17%

Nivelurile acestui indicator au inregistrat urmatoarea evolutie la 31.12.2017 si 31.12.2016:

Modificarea potentiala a valorii economice	Valori absolute	Procentaj din FP
31.12.2017	15.535.457	12,07%
31.12.2016	11.733.391	9,10%

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Bancii la fluctuatiile ratei dobanzii. Banca acorda credite cu rate de dobanda fixe sau variabile, cele variabile fiind indexate trimestrial in functie de ratele dobanzilor de referinta ROBOR, EURIBOR si LIBOR. Pe partea de depozite, Banca ofera rate de dobanda fixe numai pentru perioade scurte de timp. Pentru perioade de maturitate mai lungi, depozitele au rate de dobanda variabile (in concordanta cu politica Bancii sau ratele de referinta de dobanda indexate).

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2017 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmator:

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

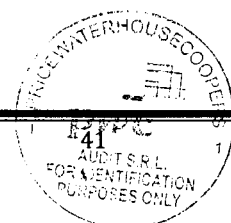
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Ratele medii de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2016 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanzi sunt prezentate in tabelul urmatoar:

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

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 sunt prezentate urmatoarul tabel. Activele si datoriile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.

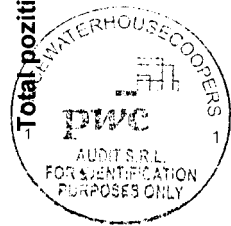


PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

2016	Mai putin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	63.036.201	-	-	-	-	790.131	63.826.332
Plasamente la banci	2.683.820	-	-	-	-	-	2.683.820
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	6.350.660	-	-	6.350.660
Credite si avansuri acordate clientilor	121.302.352	25.098.556	34.720.666	160.573.190	511.907	-	342.206.671
Alte active financiare	-	-	-	-	-	28.001	28.001
Total active financiare	187.022.373	25.098.556	34.720.666	166.923.850	511.907	818.132	415.095.484
Datorii financiare							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	375.636	375.636
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	161.576.250	3.473.942	13.646.005	20.934.471	-	-	199.630.668
Depozite de la clienti	29.184.019	-	3.802.348	10.456.386	-	37.587.765	81.030.518
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	2.130.651	2.130.651
Total datorii financiare	190.760.269	3.473.942	17.448.353	31.390.857	-	40.094.052	283.167.473
-Total pozitii neta	-3.737.896	21.624.614	17.272.313	135.532.993	511.907	-39.275.920	131.928.011

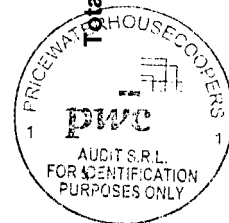


PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente, incepand cu luna martie 2015.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2017 se datoreaza facilitatilor de credit reînnoibile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa netain interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

d) Riscul valutar

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

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi dau 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:

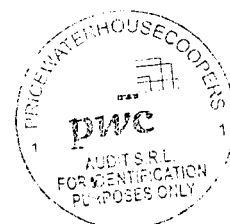
Indicator	Risc scazut	Risc scazut- mediu	Risc mediu	Risc mediu- ridicat	Risc ridicat
Pozitia valutara deschisa totala (%)	<2%	2%-4%	4%-6%	6%-8%	>8%

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

Indicator	2017	2016	Apetit la risc	Toleranta la risc
Pozitia valutara deschisa totala (%)	1,52%	0,08%	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;



PORSCHE BANK ROMANIA SA

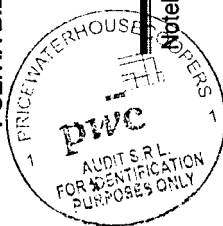
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2017 astfel:

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



PORSCHE BANK ROMANIA SA

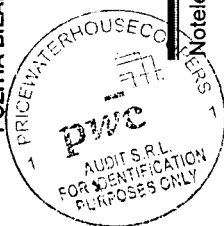
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2016 astfel:

2016	RON		USD		GBP		EUR		CHF		RON		EUR		CHF		TOTAL			
	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	
ACTIVEFINANCIARE																				
Numerar si echivalente de numerar	45.928.386	15.928				3.910.704		16.690				45.928.386			17.758.896		70.507		63.826.332	
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	-	1.398.485	-	-	-	-	-	-	-	-	6.350.660	-	-	-	6.350.660	-
Plasamente la banci	6.631	99.613				442.614	56.474					6.631	428.663		2.009.953	238.573		2.683.820		
- la vedere	6.631	99.613				442.614	56.474					6.631	428.663		2.009.953	238.573		2.683.820		
Credite si avansuri acordate clientilor	189.556.693	-	-	-	-	32.935.692	730.432					189.556.693	-	-	149.564.270	3.085.708		342.206.671		
Alte active financiare	27.993	-	-	-	-	2	-				27.993	-	-	8	-	-	-	28.001		
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	235.519.703	115.541				38.687.497	803.596				235.519.703	497.206			175.683.787	3.394.788		415.095.484		
DATORII FINANCIARE																				
Depozite de la banci	22.927	-	-	-	-	77.670	-				22.927	-	-	352.709	-	-	-	375.636		
- la vedere	22.927	-	-	-	-	77.670	-				22.927	-	-	352.709	-	-	-	375.636		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	30.013.610	-	-	-	-	36.606.973	800.363				30.013.610	-	-	166.235.925	3.381.133			199.630.668		
Depozite de la clienti	71.534.727	94.517				2.001.100	440				71.534.727	406.737		9.087.196	1.858			81.030.518		
- depozite, din care:	38.182.330	87.369				455.179	-				38.182.330	375.974		2.067.015	-			40.625.319		
- depozite la vedere	-	-				-	-				-	-		-	-			-		
- depozite la termen	38.182.330	87.369				455.179	-				38.182.330	375.974		2.067.015	-			40.625.319		
- conturi curente	33.352.397	7.148				1.545.921	440				33.352.397	30.763		7.020.181	1.858			40.405.199		
Alte datorii financiare	2.093.812	-	-	-	-	8.112	-				2.093.812	-	-	36.839	-			2.130.651		
TOTAL DATORII FINANCIARE	103.665.076	94.517				38.693.855	800.803				103.665.076	406.737			175.712.669	3.382.991		283.167.473		
POZITIA BILANTIARA NETA	131.854.627	21.024				-6.358	2.792				131.854.624	90.469			-28.882	11.797		131.928.011		



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

Analiza senzitivitatii

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

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

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

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere</u>	<u>Senzitivitate alte venituri globale</u>
31 decembrie 2016			
Rata dobanzii +/- 1%	+/-131.819	+/-131.819	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-13.647	+/-13.647	-

La 31 decembrie 2017, daca ratele de piata ale dobanzii ar fi fost cu 1% mai mari / mai mici pentru lei, cu 1% mai mari / mai mici pentru EUR si cu 1% mai mari / mai mici pentru CHF, toate celelalte variabile fiind mentinute constant, profitul aferent anului ar fi fost cu 901.829 RON (2016:131.819 RON) mai mare/mai mic.

La 31 decembrie 2017, daca leul s-ar fi apreciat / depreciat cu 20% fata de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind mentinute constante) profitul aferent anului ar fi fost cu 389.789 RON mai mic / mai mare (2016: cu 20% fata de valutele relevante - toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul aferent anului ar fi fost cu 13.647 RON mai mare / mai mic).



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate

i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

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

ii) Expunerea la riscul de lichiditate

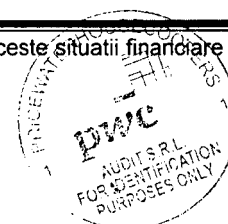
Principala unitate de masura pe care Banca o foloseste pentru gestionarea riscului de lichiditate este raportul dintre Activele lichide nete si Depozitele atrase de la clienti. In acest scop, activele lichide nete includ numerarul si echivalentele de numerar, titlurile de investitie pentru care exista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

Banca foloseste urmatorii indicatori de risc cheie, pentru care si-a stabilit incadrarea in profilul de risc conform pragurilor 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%-90%	>90%
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	2017	2016	Apetitul la risc	Toleranta la risc
Active lichide / Depozite	130,63%	89,50%	30%	<15%
Credite / Total active	80,36%	81,45%	87%	>90%
Indicator de lichiditate impus de BNR	1,1727	1,3518	1,05	1



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate

i) *Gestionarea riscului de lichiditate*

Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2017, respectiv la 31 decembrie 2016 pe baza maturitatii lor contractuale ramase. Sumele prezentate in tabel reprezinta fluxurile de numerar contractuale neactualizate, angajamente brute de imprumut si garantii financiare. Fluxurile de numerar nediscountate difera de sumele incluse in bilant, deoarece suma din bilant reprezinta fluxuri actualizate.

Tabelele de mai jos prezinta analiza de maturitate a activelor financiare non-derivative la valoarea contabila si pe baza maturitatilor contractuale la data de 31 decembrie 2017, respectiv la data de 31 decembrie 2016. Asemenea active financiare sunt incluse in analiza de maturitate pe baza datei estimate de vanzare. Creditele depreciate sunt prezentate la valoarea contabila neta de provizion, si pe baza estimarii de rambursare.

Pozitia neta negativa din intervalul "1 - 3 luni", la 31 decembrie 2017 se datoreaza facilitatilor de credit renoibile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa netain interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

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

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

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare



PORSCHER BANK ROMANIA SA

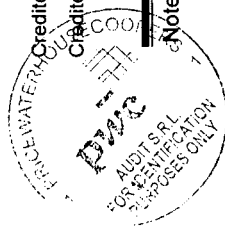
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datorilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2016 este prezentata mai jos:

2016	Pana la o luna RON	1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	Fara maturitate RON	Total RON
ACTIVE FINANCIARE								
Numerar si echivalente de numerar	63.036.201	-	-	-	-	-	790.131	63.826.332
Plasamente la banci	2.683.820	-	-	-	-	-	-	2.683.820
Credite si avansuri acordate clientilor	52.849.469	80.553.273	29.802.474	42.505.884	204.307.372	692.135	-	410.710.607
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	6.350.660	-	-	6.350.660
Alte active financiare	28.001	-	-	-	-	-	-	28.001
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	118.597.491	80.553.273	29.802.474	42.505.884	210.658.032	692.135	790.131	483.599.420
DATORII FINANCIARE								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	30.019.444	132.006.567	3.667.410	13.913.533	21.263.248	-	-	200.870.202
Depozite de la banci	375.636	-	-	-	-	-	-	375.636
- la vedere	375.636	-	-	-	-	-	-	375.636
Depozite de la clienti	57.803.017	7.893.518	1.089.296	3.847.500	10.683.663	-	-	81.316.994
- depozite la termen	17.397.818	7.893.518	1.089.296	3.847.500	10.683.663	-	-	40.911.795
- conturi curente	40.405.199	-	-	-	-	-	-	40.405.199
Alte datorii financiare	2.130.651	-	-	-	-	-	-	2.130.651
TOTAL DATORII FINANCIARE	90.328.748	139.900.085	4.756.706	17.761.033	31.946.911	-	-	284.693.483
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	28.268.743	-59.346.812	25.045.768	24.744.851	178.711.121	692.135	790.131	198.905.937
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	28.268.743	-31.078.069	-6.032.301	18.712.550	197.423.671	198.115.806	198.905.937	-
POZITIE EXTRABILANTIERA								
Credite primite si neutilizate	120.383.103	-	-	-	-	-	-	120.383.103
Credite acordate si neutilizate	-40.672.289	-	-	-	-	-	-	-40.672.289



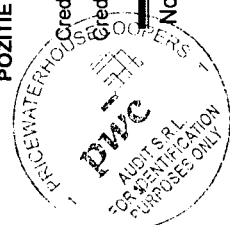
PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

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

	2017						Total RON
	Pana la o luna RON	1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	
ACTIVE FINANCIARE							
Numerar si echivalente de numerar	83.863.789	-	-	-	-	-	85.333.810
Plasamente la banci	6.917.074	-	-	-	-	-	6.917.074
Credite si avansuri acordate clientilor	14.785.364	33.723.416	41.153.001	75.366.970	287.099.590	3.994.844	456.123.185
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	13.417.839	-	13.417.839
Alte active financiare	148.564	-	-	-	-	-	148.564
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	105.714.791	33.723.416	41.153.001	75.366.970	300.517.429	3.994.844	561.940.472
DATORII FINANCIARE							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	147.291	7.022.957	8.933.092	14.068.529	311.955.163	-	342.127.032
Depozite de la banci	385.373	-	-	-	-	-	385.373
- la vedere	385.373	-	-	-	-	-	385.373
Depozite de la clienti	71.440.663	7.236.860	13.134	1.818.421	-	-	80.509.078
- depozite la termen	32.338.875	7.236.860	13.134	1.818.421	-	-	41.407.290
- conturi curente	39.101.788	-	-	-	-	-	39.101.788
Alte datorii financiare	3.003.530	-	-	-	-	-	3.003.530
TOTAL DATORII FINANCIARE	74.976.857	14.259.817	8.946.226	15.886.950	311.955.163	-	426.025.013
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	30.737.934	19.463.599	32.206.775	59.480.020	-11.437.734	3.994.844	135.915.459
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	30.737.934	50.201.533	82.408.308	141.888.328	130.450.594	134.445.438	135.915.459
POZITIE EXTRABILANTIERA							
Credite primite si neutilizate	133.339.005						
Credite acordate si neutilizate	-53.080.962						



PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datorilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar actualizate) la 31 decembrie 2016 este prezentata mai jos

	2016						Total
	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 - 6 luni	6 - 12 luni	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE FINANCIARE							
Numerar si echivalente de numerar	63.036.201	-	-	-	-	-	63.826.332
Plasamente la banci	2.683.820	-	-	-	-	-	2.683.820
Credite si avansuri acordate clientilor	12.054.257	29.957.505	25.915.486	57.291.841	211.651.314	5.336.268	342.206.671
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-	6.350.660	-	6.350.660
Alte active financiare	28.001	-	-	-	-	-	28.001
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	77.802.279	29.957.505	25.915.486	57.291.841	218.001.974	5.336.268	415.095.484
DATORII FINANCIARE							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	13.610	8.939.042	3.473.942	13.646.006	173.558.068	-	199.630.668
Depozite de la banci	375.636	-	-	-	-	-	375.636
- la vedere	375.636	-	-	-	-	-	375.636
Depozite de la clienti	57.800.601	7.881.893	1.089.296	3.802.342	10.456.386	-	81.030.518
- depozite la termen	17.395.402	7.881.893	1.089.296	3.802.342	10.456.386	-	40.625.319
- conturi curente	40.405.199	-	-	-	-	-	40.405.199
Alte datorii financiare	2.130.651	-	-	-	-	-	2.130.651
TOTAL DATORII FINANCIARE	60.320.498	16.820.935	4.563.238	17.448.348	184.014.454	-	283.167.473
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	17.481.781	13.136.570	21.352.248	39.843.493	33.987.520	5.336.268	131.928.011
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	17.481.781	30.618.351	51.970.599	91.814.092	125.801.612	131.137.880	131.928.011
POZITIE EXTRABILANTIERA							
Credite primite si neutilizate	120.383.103						
Credite acordate si neutilizate	-40.672.289						

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

f) Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

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

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

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare.

Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului.

Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimari si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluarii, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare.

In determinarea valorilor juste, Banca foloseste media unor alternative 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 cotatii diferite in aceeasi plaja, da o mai mare pondere unei cotatii 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 2017 si 31 decembrie 2016, Banca nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Riscul aferent impozitarii

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

h) Mediul de afaceri

In anul financiar 2017, economia romaneasca a fost una dintre cele mai performante din UE in ceea ce priveste cresterea economica, atingand un nivel de 8,8% in trimestrul III 2017 (fata de 4,3% in perioada anterioara). Rata somajului a scazut: 4% in 17 noiembrie fata de 5,7% in anul precedent, in timp ce inflatia a inregistrat o crestere, care se preconizeaza ca va continua si in 2018 (+ 3,3% fata de luna decembrie a anului precedent).

Tendinta pozitiva inregistrata in 2017 sa bazat pe cresterea consumului si a opiniei favorabile din partea populatiei si a mediului de afaceri privind evolutia economiei. Moneda RON a fost stabila pe parcursul anului, insa sa amortizat pana la sfarsitul anului datorita deficitului de cont curent.

Stabilitatea financiara a ramas robusta in 2017, in timp ce indicatorii prudentiali privind gradul de acoperire a solvabilitatii sectorului bancar, a lichiditatii si a gradului de acoperire a provizioanelor au continuat sa mentina nivelurile corespunzatoare, mentinand limitele reglementate, chiar si cu scenariu macroeconomice severe.

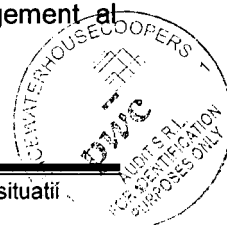
Fondurile proprii detinute de institutiile de credit mentin inca un nivel confortabil de indicatori de acoperire a capitalului, raportate de bancile individuale. Respectiv, sectorul bancar romanesc pentru ansamblu, calitatea fondurilor proprii ramane ridicata, care consta in principal din elemente caracterizate printr-o capacitate mare de a absorbi pierderile.

Lichiditatea sistemului bancar s-a mentinut la un nivel confortabil in anul 2017. Riscul sistemic se mentine scazut, expunerile bilaterale pe piata interbancara din Romania fiind de dimensiuni reduse in raport cu fondurile proprii si activele lichide de care dispun bancile creditoare.

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

- redefinirea Strategiei de Afaceri elaborarea strategiilor de gestionare a lichiditatii si stabilirea unor masuri specifice, impreuna cu banca mama, de management al lichiditatii in situatii de criza;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

h) Mediul de afaceri (continuare)

- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor Bancii, datorate accesului limitat la finantare si posibilitatii restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;
- examinarea atenta a conditiilor si clauzelor incluse in angajamentele de finantare, a riscurilor si obligatiilor identificate, cum ar fi ajungerea la maturitate a imprumuturilor si implicatiile ce ar putea rezulta din orice nerespectare a conditiilor contractuale, in prezent si viitorul apropiat.

i) Adecvarea capitalului

Pentru anii 2017 si 2016, cerintele de capital ale Bancii au fost determinate utilizand abordarea „Pilonul 1 +”.

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

- Cerinta minima de capital pentru riscul de credit in conformitate cu cerintele Pilonului I
- Cerinta minima de capital pentru riscul de piata in conformitate cu cerintele Pilonului I (riscul valutar total)
- Cerinta minima de capital pentru riscul operational in conformitate cu cerintele Pilonului I
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar

- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de concentrare (utilizarea indicilor de concentrare SCI si ICI)
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, in functie de rezultatul aplicarii metodei standardizate de calcul.
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru alte riscuri – rezerva generala de capital aferenta Pilonului II (10% din cerinta minima de capital totala aferenta Pilonului I)

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

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



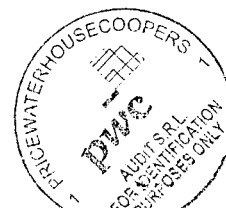
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

i) Adecvarea capitalului (continuare)

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabellele urmatoare:

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

<i>31.12.2016 (RON)</i>	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	<u>124.353.674</u>	<u>124.353.674</u>
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	<u>40,31%</u>	<u>30,67%</u>
Cerinte de capital (reglementat si intern)	<u>24.680.807</u>	<u>32.438.960</u>



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 3i), Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin semestrial. Pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati cu privire la informatiile care sa indice existenta unor indicatori obiectivi de depreciere care sa aiba influenta asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite.

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

Analiza senzitivitatii

Pentru estimarea impactului riscului de credit asupra contului de profit si pierdere a fost ales un scenariu care presupune cresterea cu 50% a probabilitatii de nerambursare in cazul creditelor provizionate prin evaluarea colectiva.

Analiza de senzitivitate a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de 440.445.325 RON la 31.12.2017, respectiv 334.635.197 RON la 31.12.2016, rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de provizioane de 430.662 RON la 31.12.2017, respectiv 474.011 RON la 31.12.2016.

Pentru a estima impactul riscului de credit asupra contului de profit si pierdere a fost ales un scenariu care presupune o scadere cu 20% a valorii garantiilor in imprumuturi provizionate prin evaluarea la nivel individual.

Analiza de senzitivitate a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de RON 18.531.592 la 31 Decembrie 2017, relevand un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 1.771.064 RON 31 Decembrie 2017.

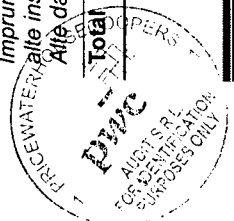


PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

6. Active si datorii financiare – valoare justa

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

	31 Decembrie 2017				31 Decembrie 2016			
	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare contabila	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare contabila
In RON								
Active financiare								
Numerar si echivalente de numerar	-	85.333.810	-	85.333.810	-	63.826.332	-	63.826.332
Plasamente la banci	-	6.917.074	-	6.917.074	-	2.683.820	-	2.683.820
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	445.124.899	456.123.185	-	-	331.941.608	342.206.672
Investitii detinute pana la scadenta	-	13.153.349	-	13.417.839	-	6.009.074	-	6.350.660
Alte active financiare	-	-	148.565	148.565	-	-	28.001	28.001
Total	-	105.404.233	445.273.464	561.940.473	-	72.519.226	331.969.609	415.095.485
In RON								
Datorii financiare								
Depozite de la banci	-	385.373	-	385.373	-	375.636	-	375.636
Depozite de la clienti	-	80.521.207	-	80.509.078	-	80.547.747	-	81.030.518
Imprumuturi de la banci si alte datorii financiare	-	-	339.077.005	342.127.032	-	-	201.141.760	199.630.668
Alte datorii financiare	-	-	3.003.530	3.003.530	-	-	2.130.651	2.130.651
Total	-	80.906.580	342.080.535	426.025.013	-	80.923.383	203.272.411	283.167.473



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

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

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

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

Credite si avansuri acordate clientelei: Acestea sunt prezentate nete de provizioane pentru pierderi din depreciere. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.

Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda curente din piata. Se foloseste ipoteza ca rambursarile se efectueaza conform scadentarelor din contract, unde este cazul.

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

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

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



7. INFORMATII PRIVIND POZITII DIN SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

7.1. VENITURI DIN DOBANZI

RON	2017	2016
Venituri din dobanzi - conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	153.993	126.883
Venituri din dobanzi - depozite la banci	97.242	4.767
Venituri din dobanzi - credite acordate clientilor, din care:	19.589.327	17.273.340
aferente creditelor depreciate	679.044	1.008.546
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	35.264	156.640
TOTAL	19.875.826	17.561.630

7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

RON	2017	2016
Cheltuieli cu dobanzile - depozite plasate de banci	-3	-3
Cheltuieli cu dobanzile - depozite de la clienti	-355.219	-368.002
Cheltuieli cu dobanzile - imprumuturi de la institutii financiare	-3.545.969	-2.584.086
Alte cheltuieli cu dobanzile	-	-207.853
TOTAL	-3.901.191	-3.159.944

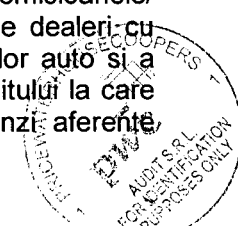
7.3. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE

RON	2017	2016
Venituri din comisioane	1.408.139	1.384.689
Cheltuieli cu comisioane	-337.934	-331.462
Total venituri nete din comisioane	1.070.205	1.053.227

Cea mai importanta parte a veniturilor din comisioane inregistrate de Banca in 2017 a rezultat din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente ale clientilor 677.894 RON (2016: 657.761 RON) si din comisioane de rambursare anticipata a creditelor 321.703 RON (2016: 264.964 RON).

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

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



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

7.4. CASTIGURI NETE DIN DIFERENTE DE CURS

RON	2017	2016
Castig net din tranzactiile valutare	2.217.997	1.998.105
Pierderi/castiguri din reevaluarea activelor si datoriilor in valuta	56.977	-6.825
TOTAL	2.274.974	1.991.280

7.5. ALTE VENITURI OPERATIONALE

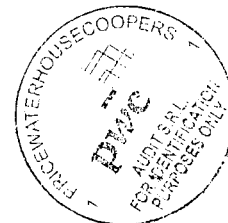
RON	2017	2016
Venituri din vanzarea de mijloace fixe	-	454
Alte venituri	59.418	24.493
TOTAL	59.418	24.947

7.6. CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR FINANCIARE

RON	2017	2016
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	-1.345.971	1.877.434
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-260.035	-12.853
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	1.120.284	2.258.052
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate	156.009	199.606
TOTAL	-329.713	4.322.239

7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII

RON	2017	2016
Salarii	-5.063.079	-4.650.332
Costurile asigurarilor sociale	-1.014.489	-957.977
Alte cheltuieli	-17.474	-25.722
TOTAL	-6.095.042	-5.634.031



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

7.7. CHELTUIELI CU SALARIATII (continuare)

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmator:

RON	2017	2016
Responsabilitati executive si administrative	26	26
Responsabilitati management	15	13
Total	41	39

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2017 au fost in suma de 2.694.514 RON (2016: 2.717.461 RON).

7.8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

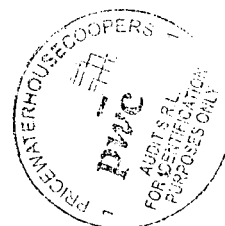
RON	2017	2016
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-5.756.319	-5.442.019
Alte cheltuieli operationale(ii)	-2.436.659	-3.949.394
TOTAL	-8.192.978	-9.391.413

(i) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

RON	2017	2016
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-940.839	-1.346.200
Publicitate si marketing	-864.361	-98.232
Telecomunicatii	-551.570	-509.939
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-9.046	-40.037
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-105.158	-112.149
Transport, deplasari	-89.720	-62.087
Suport IT	-1.262.294	-1.078.428
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-745.912	-1.027.595
Alte cheltuieli administrative	-1.187.419	-1.167.352
TOTAL	-5.756.319	-5.442.019

(*) include servicii non audit 10.000 EUR + TVA prestate de PricewaterhouseCoopers Audit SRL la cererea Bancii Nationale a Romaniei cu privire la metodologia de depreciere IFRS9 si la impactul asupra provizionului pentru depreciere la data de 30 iunie 2017.

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



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

7.8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)

(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

RON	2017	2016
Cheltuieli cu chiriile	-828.945	-979.317
Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile (i)	-1.624.760	-2.466.961
Cheltuiala neta program fidelizare clientela	-15.707	58.240
Alte cheltuieli operationale	32.753	-561.357
TOTAL	-2.436.659	-3.949.394

(i) Cheltuiala cu litigiile contine in principal provizionul constituit conform deciziei managementului pentru cheltuieli neasteptate cauzate de deficientele identificate la showrom-ul dealerului APAN (2016: 900.000 RON, 2017: 3.510.817 RON).

7.9. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

RON	2017	2016
Cheltuiala din impozitul curent	-355.415	-
Cheltuiala din impozitul amanat	-923.952	-1.352.820
Venit din impozitul amanat	222.454	290.754
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	-1.056.913	-1.062.066

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

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

RON	2017	2016
Profit inainte de impozit	3.699.037	5.653.355
Impozit conform rata statuat 16%	-591.846	-904.537
- Venituri neimpozabile / elemente asimilate	47.492	1.369
- Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	-512.559	-158.898
Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent	-1.056.913	-1.062.066

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

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

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

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Impozitul curent (activ)	914.067	904.537
Impozitul curent (datorii)	-355.415	-563.579
Impozitul amanat (activ)	641.362	1.939.578
Impozitul amanat (datorii)	-	-596.719
	1.200.014	1.683.817

La 31 decembrie 2017 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2016: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

RON	2017	2016
Alte diferente temporare	641.362	690.426
Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie de recuperat*	-	652.433
Impozit amanat la 31 decembrie	641.362	1.342.859

Pierdere fiscală la data de 31 decembrie 2017 a fost integral utilizată (31 decembrie 2016: 4.077.704 lei).

In RON	1 Ianuarie 2017	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2017
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Ajustare pentru depreciere credite</i>	41.300	15.465	56.765
<i>Estimari costuri</i>	297.078	141.876	438.954
<i>Provizion litigii</i>	254.320	-157.769	96.551
<i>Alte provizioane</i>	97.729	-48.637	49.092
<i>Pierdere fiscală reportată înainte de data de 1 ianuarie 2014</i>	1.249.152	-1.249.152	-
Creanta din impozit amanat	1.939.579	-1.298.217	641.362
<i>Pierdere fiscală reportată după data de 1 ianuarie 2014</i>	-596.719	596.719	-
Datorii din impozit amanat	-596.719	596.719	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	1.342.860	-701.498	641.362
<i>Creanta din impozit amanat recunoscut</i>	1.939.578	-1.298.216	641.362
<i>Datorii din impozit amanat recunoscut</i>	-596.719	596.719	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	1.342.860	-701.498	641.362



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

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

	1 Ianuarie 2016	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2016
<i>In RON</i>			
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Ajustare pentru depreciere credite</i>	255.526	-214.226	41.300
<i>Estimari costuri</i>	232.061	65.017	297.078
<i>Provizion litigii</i>	3.606	250.714	254.320
<i>Alte provizioane</i>	55.897	41.831	97.728
<i>Pierdere fiscala reportata inainte de data de 1 ianuarie 2014</i>	1.249.152	-	1.249.152
Creanta din impozit amanat	1.796.242	143.336	1.939.578
<i>Pierdere fiscala reportata dupa data de 1 ianuarie 2014</i>	608.683	-1.205.402	-596.719
Datorie din impozit amanat	608.683	-1.205.402	-596.719
Creanta / datorie neta din impozit amanat	2.404.925	-1.062.066	1.342.859
<i>Creanta din impozit amanat recunoscut</i>	2.404.925	-465.347	1.939.578
<i>Datorie din impozit amanat recunoscut</i>	-	-596.719	-596.719
Creanta / datorie neta din impozit amanat	2.404.925	-1.062.066	1.342.859



8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in casa	1.475.811	790.131
Cont curent la Banca Centrala	33.857.999	25.036.201
Depozit la vedere la Banca Centrala	50.000.000	38.000.000
Total	85.333.810	63.826.332

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

Algoritmul se bazeaza pe un procentaj stabilit (in functie de valuta), aplicabil mediei soldurilor zilnice avand in componenta depozite, imprumuturi si alte fonduri atrase de catre Banca. Procentajul aplicat la sfarsitul anului 2017 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 8% (2016: 8%) pentru fondurile in RON si 8% pentru fondurile in valuta (2016: 10%). Excesul de rezerva detinuta de Banca peste nivelul mediu cerut nu este remunerat de catre Banca Nationala a Romaniei.

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

Rezerva minima obligatorie este inclusa in conturile curente tinute la BNR la sfarsitul anului 2017 si la sfarsitul anului 2016.

Banca nu detine depozit la termen plasat la BNR la sfarsitul anului 2017.

La sfarsitul anului 2017 Banca a plasat la BNR suma de 50.000.000 lei intr-un depozit overnight cu dobanda 0,75% p.a.

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

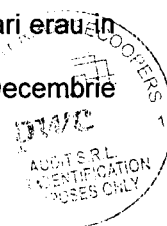
La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, numerarul si echivalentele de numerar nu sunt colateralizate, conturile curente si depozitelor nu sunt restante si nici depreciate.

8.2. PLASAMENTE LA BANCII

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente	6.917.074	2.683.820
Depozite la banci	-	-
Total	6.917.074	2.683.820

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

Pentru ratingurile pentru plasamentele la banci la 31 Decembrie 2016 si 31 Decembrie 2017 vezi note 4c (ii).



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

<i>In RON</i>	2017	2016
Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie	6.350.660	6.400.308
Achizitii	7.234.706	6.148.142
Rascumparari	-	-6.044.204
Estimare venit din dobanda	35.263	156.640
Dobanda incasata	-202.790	-310.226
Valoare contabila bruta la 31 Decembrie	13.417.839	6.350.660

La 31 decembrie 2017, sunt incluse in titluri de valoare detinute pana la scadenta, titluri de valoare negajate in conformitate cu contractele de vanzare sau de rascumparare a caror valoare contabila este RON 13.417.839 (2016: 6.350.660 RON).

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

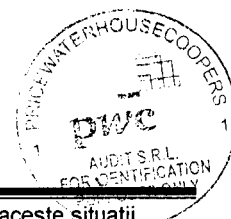
La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 nu a fost recunoscut un provizion de depreciere pentru titlurile de investitie detinute.

La 31 decembrie 2017, titlurile de investitii detinute de banca au ratingul BBB- (Rating Fitch Rating pe termen lung).

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

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

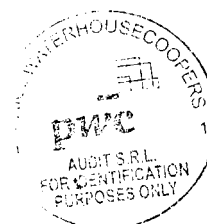
RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite brut (principal in sold)	466.212.799	356.527.988
Creante atasate	1.672.409	1.151.195
Costuri incrementale amanate	7.893.466	4.119.162
Depreciere de valoare	-19.655.490	-19.591.674
Total, net	456.123.185	342.206.671



8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE

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

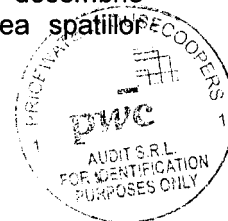


8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)
(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE (continuare)

31 decembrie 2016	RON	EUR	CHF	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	36.096.059	34.012.764	2.658.313	72.767.136
Credite auto	23.756.141	13.870.372	41.704	37.668.217
Capital circulant	2.016.021	8.834.311	1.546.329	12.396.661
Credite pentru echipament	4.799	-	-	4.799
Credite de investitii (persoane juridice)	10.319.098	11.308.081	1.070.280	22.697.459
Valori Brute - credite alti clienti	167.132.715	120.260.420	1.638.074	289.031.209
Credite auto	167.132.715	116.893.422	1.638.074	285.664.211
Capital circulant	-	2.938.480	-	2.938.480
Credite de investitii (persoane fizice)	-	428.518	-	428.518
TOTAL	203.228.774	154.273.184	4.296.387	361.798.345
Depreciere de valoare - credite dealer	-10.493.345	-241.636	-288.135	-11.023.116
Credite auto	-2.543.695	-139.369	-106	-2.683.169
Capital circulant	-47.776	-18.382	-1.098	-67.256
Credite pentru echipament	-20	-	-	-20
Credite de investitii (persoane juridice)	-7.901.854	-83.885	-286.931	-8.272.671
Depreciere de valoare - credite alti clienti	-3.178.703	-4.467.309	-922.546	-8.568.558
Credite auto	-3.178.703	-4.455.017	-922.546	-8.556.266
Capital circulant	-	-12.292	-	-12.292
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-
TOTAL	13.672.048	4.708.945	1.210.681	19.591.674
Valori Nete - credite dealer	25.602.714	33.771.128	2.370.178	61.744.019
Credite auto	21.212.446	13.731.003	41.598	34.985.048
Capital circulant	1.968.245	8.815.929	1.545.231	12.329.405
Credite pentru echipament	4.779	-	-	4.779
Credite de investitii (persoane juridice)	2.417.244	11.224.196	783.348	14.424.788
Valori Nete - credite alti clienti	163.954.012	115.793.111	715.528	280.462.652
Credite auto	163.954.012	112.438.405	715.528	277.107.946
Capital circulant	-	2.926.188	-	2.926.188
Credite de investitii (persoane fizice)	-	428.518	-	428.518
TOTAL	189.556.726	149.564.238	3.085.706	342.206.671

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

Creditele de investitii pentru persoanelor juridice aflate in sold la data de 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2017 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatii showroom-urilor auto.



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

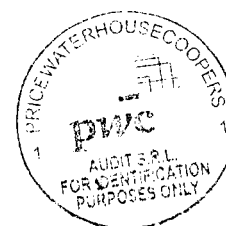
Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 sunt acordate angajatilor Porsche Group din Romania (Porsche Leasing Romania I.F.N. S.A., Porsche Broker de Asigurari S.R.L., Porsche Romania S.R.L., Porsche Inter Auto S.R.L., Porsche Mobility S.R.L., Porsche Immobilien S.R.L. si Porsche Versicherungs AG – Sucursala Romania). Scopul acestor credite este de a finanta constructii sau achizitii de teren, apartamente, case.

Valoarea soldurilor creditelor intragrup la 31 decembrie 2017 sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

RON	31 decembrie 2017	% din total	31 decembrie 2016	% din total
Comert	124.227.959	26,1%	101.204.620	28,0%
Industrie	16.848.844	3,5%	8.847.403	2,4%
Persoane fizice	180.868.464	38,0%	144.269.128	39,9%
Servicii	48.520.964	10,2%	36.203.753	10,0%
Constructii	12.644.793	2,7%	9.661.184	2,7%
Agricultura	6.024.045	1,3%	3.000.808	0,8%
Altele	86.488.167	18,2%	58.611.449	16,2%
Total	475.623.236	100,0%	361.798.345	100,0%

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

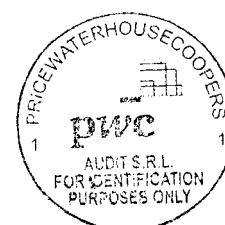


8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(d) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din deprecieri

RON	Credit dealeri	Credite alti clienti	TOTAL
La 1 ianuarie 2016	46.725.039	18.354.572	65.079.611
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	-4.079.395	-2.201.961	-1.877.434
Efectul diferentelor de curs valutar	-32.242.317	-11.969.653	-44.211.970
Efectul de diminuare aferent creditelor scoase din gestiune	509.708	-18.322	491.386
La 31 decembrie 2016	10.913.035	8.568.558	19.481.593
Ajustare individuala de valoare	10.774.377	7.519.982	18.294.359
Ajustare colectiva de valoare	138.658	1.048.576	1.187.234

RON	1 ianuarie 2017	Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.6)	Efectul diferentelor de curs valutar	Efectul de diminuare aferent creditelor	31 Decembrie 2017
<i>Credite auto</i>	-11.129.959	-1.764.941	-16.787	1.367.767	-11.543.920
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	-8.272.344	373.262	119	-	-7.898.963
<i>Capital circulant</i>	-79.270	45.688	-23.635	-	-57.217
<i>Credite pentru echipamente</i>	-20	20	-	-	-
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	-	-	-	-	-
Ajustare individuala de valoare	-18.294.359	-1.686.766	-25.344	-1.367.767	-18.638.702
Ajustare colectiva de valoare	-1.187.234	340.795	-14.959	-	-861.398
TOTAL	-19.481.593	-1.345.971	-40.303	-1.367.767	-19.500.100

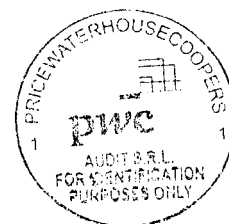


8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

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

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

RON	2017	2016
Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei	85.333.810	63.826.332
Plasamente la banci	6.917.074	2.683.820
Investitii detinute pana la scadenta	13.417.839	6.350.660
Credite si avansuri acordate clientilor	456.123.185	342.206.672
<i>Credit auto</i>	426.450.185	312.092.994
<i>Capital circulant</i>	16.807.651	15.255.593
<i>Credite pentru echipamente</i>	-	4.779
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	12.538.881	14.424.788
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	326.468	428.518
Alte active financiare	148.565	28.001
Total active financiare	561.940.473	415.095.485



Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2017

-RON-

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



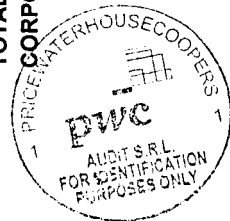
PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2016

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	138.864	438.511	-238.535	-	338.840	-	-	-	-	138.864	338.840
Imobilizari necorporale	6.406.270	405.775	238.535	-	7.050.580	4.916.508	975.710	-	5.892.218	1.489.762	1.158.362
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	6.545.134	844.286	-	-	7.389.420	4.916.508	975.710	-	5.892.218	1.628.626	1.497.202
IMOBILIZARI CORPORALE											
Imobilizari coporale in curs	-	27.009	-27.009	-	-	-	-	-	-	-	-
Echipamente tehnologice	560.278	8.672	760	-	569.710	461.455	72.578	-	534.033	98.823	35.677
Aparatura de masura si control	293.029	39.289	7.500	-11.406	328.412	229.008	41.617	-11.406	259.219	64.021	69.193
Mobilier, aparatura biroutica, echipamente de protectie	186.392	4.774	18.749	-	209.915	135.779	24.675	-	160.454	50.613	49.461
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	1.039.699	79.744	-	-11.406	1.108.037	826.242	138.870	-11.406	953.706	213.457	154.331



8.4. Imobilizari corporale si necorporale(continuare)

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2016 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principalele intrari inregistrata in cursul anului 2017 se refera la implementarile soft cu privire la noul modul de calcul EIR, proiectul DASOF SQL, upgrade Internet Banking.

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

8.5. ALTE ACTIVE

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Alte active financiare (i)	148.564	28.001
Alte active nefinanciare, din care:	2.118.509	1.762.227
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	128.647	93.823
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	1.989.862	1.668.404
Total	2.267.073	1.790.228

(i) La data de 31 decembrie 2016 alte active financiare in suma de 28.001 RON nu sunt restante sau depreciate.

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

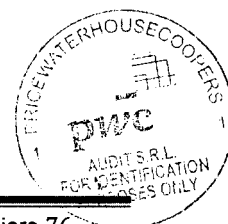
(ii) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2017 in principal suma de 87.549 lei (2016: 50.594 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.

(iii) Pozitia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” reprezinta diverse cheltuieli aferente perioadelor viitoare.

8.6. DEPOZITE DE LA BANCII

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

Conturile curente detinute la Banca de catre Porsche Bank AG la sfarsitul anului 2017 reprezentau 77.788 EUR si 22.904 RON (total de 385.373 echivalent RON), iar la sfarsitul anului 2016 reprezentau 77.670 EUR si 22.927 RON (total de 375.636 echivalent RON).



8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la vedere		
<i>din care: - persoane fizice</i>	-	-
<i>- persoane juridice</i>	-	-
Total depozite la vedere		
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	1.289.296	783.668
<i>- persoane juridice</i>	40.117.994	39.841.651
Total depozite la termen	41.407.290	40.625.319
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	4.327.324	3.578.224
<i>- persoane juridice</i>	34.774.464	36.826.975
Total conturi curente	39.101.788	40.405.199
Total	80.509.078	81.030.518

8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Imprumuturi de la alte banci (i)	25.051.944	-
Imprumuturi de la institutii financiare nebancale din Grup (ii)	317.075.088	199.630.668
Total	342.127.032	199.630.668

(i) Un nou contract de credit a fost semnat cu ING Bank N.V. Amsterdam - Bucuresti Branch pe data de 7 decembrie 2017 pentru o suma de 50.000.000 RON. Prima data de utilizare a creditului a fost la 15 decembrie 2017 pentru o suma de 25.000.000 RON, cu data scadentei la 24 decembrie 2020, cu dobanda fixa. Rambursarile se efectueaza in rate egale la 3 luni. Plata dobanzilor se efectueaza trimestrial.

La 31 decembrie 2017 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiare atasati la facilitatea de credit de la ING Bank N.V. Amsterdam – Bucharest Branch.

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



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

Sumele utilizate din aceste facilitati sunt prezentate in tabelul urmatoar:

Descriere	Valuta	31 decembrie	31 decembrie
		2017	2016
Facilitate tip revolving 1 (termen lung)	EUR	29.258.835	26.258.835
Facilitate tip revolving 2 (termen lung)	CHF	590.000	800.000
Facilitate tip revolving 3 (termen lung)	RON	110.000.000	30.000.000

Limitele facilitatilor de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2017: EUR 45.000.000, CHF 5.600.000, RON 125.000.000.

Conform decizie operationale a Porsche Bank AG imprumuturile cu dobanda fixa au fost cesionate catre Porsche Corporate Finance in data de 16 aprilie 2014 conditiile contractuale ramanand neschimbate. Situatiia soldurilor aferente acestor imprumuturi este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	Valuta	31 decembrie	31 decembrie
		2017	2016
Facilitate credit dobanda fixa 1 (termen lung)	EUR	-	3.400.000
Facilitate credit dobanda fixa 2 (termen lung)	EUR	360.000	920.000
Facilitate credit dobanda fixa 3 (termen lung)	EUR	1.500.000	2.250.000
Facilitate credit dobanda fixa 4 (termen lung)	EUR	2.750.000	3.750.000
Facilitate credit dobanda fixa 5 (termen lung)	EUR	10.000.000	-

Facilitate credit dobanda fixa 1 - o conventie semnata 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.

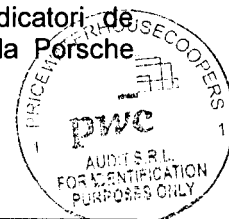
Facilitate credit dobanda fixa 2 - o conventie semnata la data de 27 iunie 2011, pentru o facilitate maxima de 4.000.000 EUR, in acelasi scop. Linia are maturitate 28 iunie 2018 si este cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

Facilitate credit dobanda fixa 3 - 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.

Facilitate credit dobanda fixa 4 - o conventie semnata la data de 8 septembrie 2016, pentru o facilitate maxima de 4.000.000 EUR, cu data de maturitate pe 21 septembrie 2020, cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

Facilitate credit dobanda fixa 5 - o conventie semnata la data de 14 decembrie 2017 pentru o facilitate maxima de 10.000.000 EUR, cu data de maturitate pe 14 decembrie 2021, cu dobanda fixa. Rambursarile sunt facute in rate egale la un interval de trei luni. Platile de dobanda sunt trimestriale.

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



8.8.1. Reconciliere datorii nete

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

<i>In RON</i>	Datorii din activitatea de finantare	
	Alte fonduri imprumutate	Total
Datorii nete la 1 Ianuarie 2016	162.783.976	162.783.976
Intrari de numerar	147.198.700	147.198.700
Iesiri de numerar	-111.134.891	-111.134.891
Ajustari din diferente de schimb valutar	639.964	639.964
Alte miscari non-cash	-	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2016	199.487.749	199.487.749
Intrari de numerar	465.471.599	465.471.599
Iesiri de numerar	-327.340.287	-327.340.287
Ajustari din diferente de schimb valutar	4.150.651	4.150.651
Alte miscari non-cash	-	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2017	341.769.712	341.769.712

8.9. ALTE DATORII

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Alte datorii financiare, din care:	3.003.530	2.130.651
Creditori diversi	268.534	509.115
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate	2.267.511	1.599.529
Alte datorii financiare	467.485	22.007
Alte datorii nefinanciare, din care:	7.501.776	5.572.589
Salarii si alte taxe aferente datorate	2.620.032	2.009.703
Provizioane litigii	4.114.260	1.589.500
Alte sume datorate (TVA de plata)	18.913	20.846
Altele datorii (ii)	748.571	1.952.540
Total	10.505.306	7.703.240

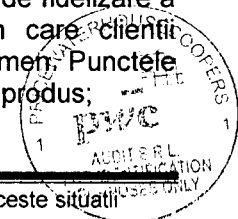
(i) "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2017 include:

- Estimari de costuri generale si administrative – 520.189 RON
- Comisioane dealers care nu sunt inca facturate – 1.747.322 RON

(ii) Pozitia „Alte datorii” la data de 31 decembrie 2017 include:

- o suma de 306.826 RON, reprezentand provizion pentru programul de fidelizare a clientelei „Porsche Stars” lansat de Banca in anul 2015, prin care clientii acumuleaza puncte pe masura ce isi platesc ratele de credit la termen. Punctele pot fi folosite de catre client in cazul in care revin pentru un al doilea produs;

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare



8.9. ALTE DATORII (continuare)

- o suma de 441.727 RON, reprezentand provizion pentru costurile legate de inlocuirea vehicul cartilor de identitate ale autovehiculelor (CIV) stampiate de banca in trecut.

Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

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

<i>In RON</i>	Altele	Total
Valoare contabila la 1 ianuarie 2016	-815.925	-815.925
Constituiiri inregistrate in contul de profit si pierdere	-2.856.799	-2.856.799
Provizion utilizat	128.392	128.392
Sume neutilizate reversate	2.300	2.300
Valoare contabila la 31 decembrie 2016	-3.542.032	-3.542.032

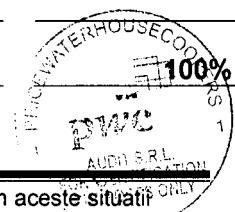
8.10. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	138.248.800	138.248.800
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
Total	138.248.850	138.248.850

Structura capitalului la 31 decembrie este urmatoarea:

Investitie	2017		2016	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	2.764.976	99,99996383%	2.764.976	99,99996383%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00003617%	1	0,00003617%
Total	2.764.977	100%	2.764.977	100%

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 87 fac parte integranta din aceste situatii financiare



8.10. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Capitalul social al Bancii se compune din 2.764.977 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 50 RON la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 2.764.977 cu o valoare nominala de 50 RON).

8.11. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind, la 31 decembrie 2017 rezerve legale in suma de 1.286.437 RON (31 decembrie 2016 : 1.101.485 RON).

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



9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

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

In cazul unei pretentii impotriva Bancii, ca rezultat al neindeplinirii obligatiilor clientului privind o garantie, aceste instrumente prezinta de asemenea un grad al riscului de lichiditate pentru Banca. Societatea nu detinea active gajate la 31 decembrie 2017.

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

RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Scrisori de garantie	6.209.595	541.036
Angajamente de imprumut	53.080.962	40.672.289
Total	59.290.557	41.213.325

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 nu a fost inregistrata nicio ajustare pentru depreciere, avand in vedere ca, la data bilantului, nu exista indicatori de depreciere legati de aceste facilitati.

Angajamente viitoare – Banca in calitate de utilizator

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

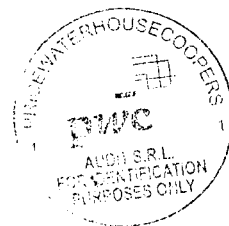
31 decembrie 2017 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	204.888	-	-	204.888
Cladire	710.478	2.841.914	-	3.552.392
Total plati viitoare pentru chirie	915.366	2.841.914	-	3.757.280

RON	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2016 (RON)				
Masini de firma	319.565	-	-	319.565
Cladire	699.723	2.798.891	-	3.498.614
Total plati viitoare pentru chirie	1.019.28	2.798.891	-	3.818.179

Actiuni in instanta

Banca este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii, in principal in calitate de reclamant (pentru recuperarea datoriilor indoielnice).

Conducerea Bancii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare al Bancii.



9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul preturilor de transfer. Neprezentarea dosarului preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea Bacia considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil.

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

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

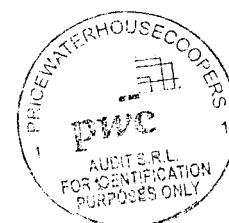
Porsche Bank AG este parte afiliata a Porsche Holding GmbH, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, care intocmeste situatii financiare consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie. Porsche Bank Romania este consolidata in situatiile financiare ale Porsche Holding GmbH Austria pentru fiecare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

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

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

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, soldurile in relatie cu managementul, administratorii, angajatii si partile afiliate nu sunt restante sau depreciate.

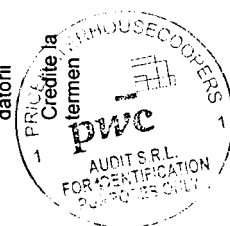
Volumele tranzactiilor afiliatilor, soldurile restante la sfarsitul anului si cheltuieli aferente si venitul pentru an sunt urmatoarele:



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

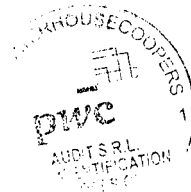
		31 decembrie 2017 (RON)																				
Descriere	Management, administratori si angajati	Companii din grup										Total										
		Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Imobiliile	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Porsche Holding		Porsche Corporate Finance									
Active																						
Linii de credit	-	1.992.678	-	-	331.331	5.104.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.428.534	
Credite auto	79.185	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.185	
Credite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Venituri angajate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.892	-	-	-	-	-	-	-	-	34.892	
Datorii																						
Conturi curente si depozite	795.367	13.548.763	6.290.497	10.603.398	26.301.204	5.142.324	3.135.352	720.076	385.373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.922.354	
Provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salarii / bonusuri	2.412.669	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.412.669	
Datorii angajate/alte datorii	-	-	-	-	-	152.563	186.401	-	-	10.466	3.235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352.665	
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	317.075.088	



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIALE (continuare)

Descriere	31 decembrie 2016 (RON)													Total	
	Management, administratori si angajati	Companii din grup													
		Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker de Asigurare	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Informatik	Porsche Holding	Porsche Corporate Finance			
Active															
Limii de credit	-	537.703	-	-	2.400.736	4.876.991	-	-	-	-	-	-	-	-	7.815.430
Credite auto	54.744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.744
Credite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venituri angajate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii															
Conturi curente si depozite	429.456	4.617.040	8.173.898	23.952.294	7.468.302	2.619.652	332.984	375.636	-	-	-	-	-	-	61.696.536
Provizioane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Salarii / bonusuri	1.856.780	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.856.780
Datorii angajate/alte datorii	-	3.733	-	-	5.529	256.099	5.009	-	10.812	15.799	-	-	-	-	296.981
Credite la termen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199.630.668

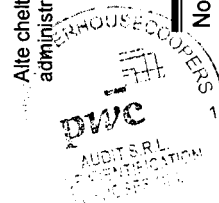


PORSCHKE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31 decembrie 2017 (RON)											Total	
	Porsche Informatik	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Austria GMBH	Porsche Holding GMBH		Porsche Corporate Finance
Venituri din dobanzi linii de credit	-	-	22.215	-	-	60.379	156.841	-	-	-	-	-	239.435
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	223.000	-	-	70.693	3.089	-	-	-	-	-	3.494.025	3.790.807
Venituri din comisioane	-	196.555	64.351	69.809	23.055	10.723	30.181	257	23	-	-	-	394.954
Alte cheltuieli administrative	105.602	80.151	224.389	24.292	-	561.170	39.068	707.670	34.430	6.049	10.935	-	1.793.756

Descriere	31 decembrie 2016 (RON)											Total	
	Porsche Informatik	Porsche Leasing	Porsche Mobility	Porsche Broker	Porsche Versicherung	Porsche Romania	Porsche Inter Auto	Porsche Immobilien	Porsche Bank AG	Porsche Austria GMBH	Porsche Holding GMBH		Porsche Corporate Finance
Venituri din dobanzi linii de credit	-	1.801	11.030	-	-	53.818	150.155	-	-	-	-	-	216.804
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	225.644	-	-	84.890	2.410	-	-	-	-	-	2.584.086	2.897.031
Venituri din comisioane	-	202.866	63.574	62.474	21.973	14.155	22.476	90	-	-	-	-	387.607
Alte cheltuieli administrative	136.377	74.137	366.566	21.865	-	601.087	27.379	715.899	27.126	2.687	21.629	-	1.994.751



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 394.953 RON (2016: 387.607 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 3.790.808 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2017 (2016: 2.897.031 RON) reprezentand in principal cheltuieli cu dobanzile pentru imprumuturile la termen primite de la Porsche Bank AG si de la Porsche Corporate Finance GMBH, dar si cheltuieli cu dobanzile pentru conturile curente si depozitele detinute la Banca de companiile din grup.

Mai mult, suma de 1,793,755 RON reprezinta cheltuieli cu marketing, suport IT, chirie pentru masinile de firma, deplasari etc., consultanta furnizate de Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Romania, Porsche Immobilien si Porsche Bank AG pe parcursul anului 2017 (2016: 1.994.751 RON).

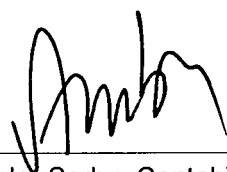
Termenii si conditiile tranzactiilor cu entitatile afiliate:

In ceea ce priveste societatea-mama si societatile Grupului, soldurile de mai sus au rezultat din activitatea normala. Dobanda perceputa de la si de catre entitatile afiliate este la ratele comerciale normale. Se preconizeaza ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile restante la sfarsit de an sunt negarantate. Nu exista nici o garantie acordata sau primita pentru orice drept sau obligatie a partilor afiliate. Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.

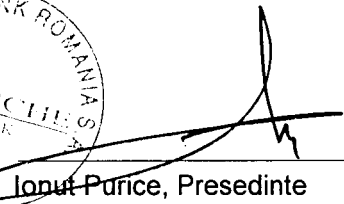
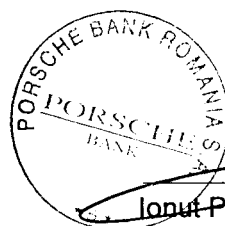
11. EVENIMENTE ULTERIOARE

Banca a analizat impactul Legii 248 privind facilitarea accesului la serviciile de plata de baza pentru unii clienti si avand in vedere ca Banca nu este utilizata pentru platile efectuate de persoane fizice in general, managementul estimeaza ca nu va fi nevoie de astfel de servicii in viitorul apropiat, prin urmare nu exista impact asupra activitatii curente provenit din aceasta Lege. Totusi, deoarece aceasta este o cerere legala, Banca a facut demersuri pentru a oferi aceste servicii, daca vor fi solicitate.

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



Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte

