

PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
la 31 decembrie 2019



PORSCHE BANK ROMANIA SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
31 decembrie 2019

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 -72





RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARII PORSCHE BANK ROMÂNIA SA

Raportul privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Porsche Bank România SA („Banca”) la data de 31 decembrie 2019, 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, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 27/2010 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit”, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății din data de 21 februarie 2020.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii conțin:

- Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- Situația poziției financiare încheiată 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 sumarul politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- | | |
|--|------------------|
| • Total capitaluri proprii: | 185.147.308 lei; |
| • Profitul net al exercițiului financiar | 8.110.039 lei. |



Banca are sediul social în Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, județul Ilfov, România, clădirea Porsche și odul unic de identificare fiscală RO16489311.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul”) și Legea 162/2017 „privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative” cu modificările și completările ulterioare („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

Independența

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 etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică 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.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și 31 decembrie 2019, sunt descrise în Nota 7.6 (i) din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu

Prag de semnificație	6.440.000 lei
Aspect cheie al auditului	Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților



Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurile 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 evenimentele ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă.

Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare 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 situațiilor financiare în ansamblu, ținând cont de structura Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Banca operează.

Pragul 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 situațiilor financiare nu cuprind denaturări semnificative.

Aceste denaturări pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, 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 global de semnificație pentru Bancă luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos.

Acestea, împreună cu aspectele calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplexarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul de semnificație global al Băncii	6.440.000 lei
Cum a fost determinat	Aproximativ 1% din portofoliul net de credite și avansuri acordate clienților pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
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 șapte 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 1% 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.

Aspect cheie al auditului

Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților.

Ne-am concentrat asupra acestui aspect deoarece acesta este încă un standard contabil nou și complex, care impune Conducerii să implementeze noi modele și proceduri. În plus, pentru aplicarea acestor modele și calcule Conducerea trebuie să facă judecăți complexe și subiective atât asupra momentului recunoașterii cât și asupra estimării mărimii pierderilor așteptate din riscul de credit.

Pierderile așteptate din riscul de credit sunt evaluate individual pentru creditele și avansurile acordate clienților considerate semnificative și incluse în Stadiul 3, pe baza scenariilor cu probabilitate ponderată a estimărilor privind fluxurile viitoare de numerar. Ipotezele cheie sunt considerate a fi fluxurile de numerar așteptate (atât din fluxurile de trezorerie operaționale, cât și din recuperările din garanții) și ponderile asociate diferitelor scenarii folosite.

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

În ceea ce privește implementarea modelelor privind pierderile așteptate din riscul de credit la 31 decembrie 2019, am evaluat gradul de adecvare a principalelor ipoteze utilizate în metodologiile și modelele Băncii cu principiile și cerințele IFRS 9.

Am efectuat această evaluare împreună cu experții noștri tehnici în managementul riscului de credit.

Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea controalelor cheie asupra datelor și calculelor pierderilor așteptate din riscul de credit.

Controalele aferente calculului colectiv al pierderilor așteptate din riscul de credit au inclus acele controale asupra verificării acurateței acestuia, implementate de Conducere, precum și accesul restricționat și monitorizat la parametrii cheie folosiți de motorul de calcul.

Am verificat reconcilierea rezultatului din motorul de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit cu înregistrările contabile.

În ceea ce privește controalele aferente calculului individual al pierderilor așteptate din riscul de credit, am testat că lista clienților analizați individual este completă și actualizată, că evaluarea garanțiilor este

În cazul creditelor și avansurilor acordate clienților și considerate ne semnificative în Stadiul 1, 2 și 3, evaluarea pierderilor așteptate din riscul de credit se realizează în mod colectiv.

Ipotezele cheie sunt probabilitatea ca un cont să înregistreze întârzieri la plată și ulterior să intre în stare de nerambursare ("PD"), definirea creșterii semnificative a riscului de credit, expunerea la momentul intrării în stare de nerambursare și pierderile estimate din creditele intrate în stare de nerambursare („LGD”).

În determinarea ipotezelor cheie sunt utilizate modele statistice, inclusiv diferite scenarii macroeconomice viitoare.

Dat fiind faptul că acesta este abia al doilea an de aplicare al IFRS 9, există o experiență disponibilă limitată în cadrul Băncii pentru a testa pierderile așteptate din riscul de credit față de rezultatele efective observate.

Există, de asemenea, o creștere semnificativă a cantității de date necesare pentru calculul pierderilor așteptate din riscul de credit. Acest lucru crește riscul în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea anumitor date utilizate pentru a crea ipoteze și pentru a opera modelele utilizate. Conducerea a actualizat parametrii cheie de risc (PD și LGD) în ultimul trimestru din 2019.

Prin urmare, ne-am concentrat pe modul în care au fost dezvoltate și aplicate noile modele de calcul al pierderilor așteptate din riscul de credit implementate de Conducere pentru a fi în conformitate cu IFRS9. Nota 3 g) vi) – „Rezumatul politicilor contabile semnificative” - vi) - „Identificarea și evaluarea deprecierei”, paginile 12-18 și nota 5 – „Estimări contabile și judecăți

realizată periodic de către evaluatori calificați și că polițele de asigurare sunt întocmite și menținute în valabilitate.

Am testat, pe bază de eșantion, controalele-cheie pentru a ne asigura că rambursările sunt alocate corespunzător asupra soldului creditului corect și că zilele de întârziere sunt calculate corect de sistemul Băncii.

De asemenea, am testat aplicarea definiției stării de nerambursare și am testat, pe bază de eșantion, adecvarea etichetării în sistemul Băncii a creditelor în stare de nerambursare.

În cazul testării identificării creșterii semnificative a riscului de credit, am evaluat adecvarea alocării pe Stadii și am testat, pe bază de eșantion, adecvarea aplicării criteriilor cantitative și calitative în scopul determinării Stadiilor.

În ceea ce privește noii parametri de risc (PD și LGD) actualizați în 2019, am analizat, împreună cu experții noștri tehnici în managementul riscului de credit, adecvarea și rezonabilitatea metodologiei utilizate pentru determinarea acestora.

Am analizat de asemenea principalele schimbări în metodologie și factorii care au determinat variații în seturile de noi parametri, comparativ cu cei anteriori. Am evaluat, în limitele materialității, rezonabilitatea impactului în pierderile așteptate din riscul de credit aferent actualizării parametrilor PD și LGD.

Am testat scenariile macroeconomice utilizate de Bancă în procesul de estimare al pierderilor așteptate din riscul de credit, inclusiv evaluând rezonabilitatea variabilelor prognozate, ponderile scenariilor alternative și devierea estimărilor față de scenariul de bază.

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 efectuate de către Bancă.

Am examinat, de asemenea, un eșantion de credite și avansuri care nu au fost identificate de Conducere ca fiind potențial depreciate și ne-am format propria

semnificative”, pagina 47, din situațiile financiare furnizează informații detaliate despre pierderile așteptate din riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților și efectul adoptării noilor modele privind pierderile așteptate din riscul de credit.

noastră judecată dacă analiza Băncii a fost adecvată.

La finalul procedurilor detaliate mai sus nu am identificat diferențe semnificative față de rezultatele calculului pierderilor așteptate din riscul de credit realizat de Conducerea Băncii.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte 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, incluzând Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiile 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 el pare a fi denaturat într-un mod 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.

Exclusiv în baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiile financiare, în opinia noastră:

- 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
- 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, și la mediul dobândite în cursul auditului situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, 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 Societății răspunde pentru întocmirea acestor situații financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și Ordinul BNR 27/2010, și pentru controalele interne pe

care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situațiile 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 sau 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 situațiile financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare în ansamblu, nu au 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, ca 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 situațiile financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiile 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 situațiile financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului.

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 ca auditori financiari ai Porsche Bank România SA în cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 16 aprilie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru pentru

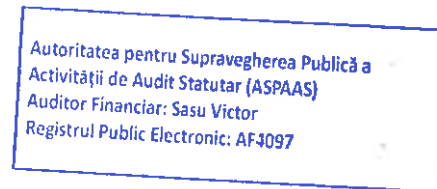


Bancă este de șase ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2014 până la 31 decembrie 2019.

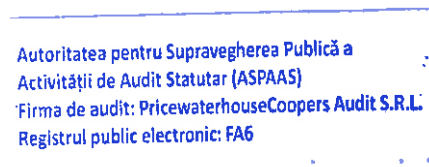
Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Victor Sasu.

Victor Sasu

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4097



Stefan Friedemann Weiblen
Administrator



În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

București, 21 februarie 2020

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

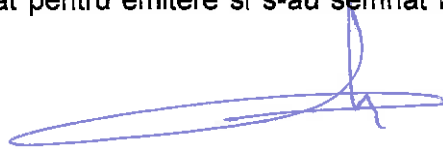
RON	Nota	2019	2018
Venituri din dobanzi	7.1	33.370.364	26.022.093
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-7.955.120	-7.141.031
Venituri nete din dobanzi		25.415.244	18.881.062
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.4	202.328	-6.898.691
Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei		25.617.572	11.982.371
Venituri din speze si comisioane	7.3	2.035.231	1.520.025
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3	-570.979	-420.915
Castiguri nete din diferente de curs		2.325.455	2.285.169
Alte venituri operationale		18.576	36.516
Cheltuieli cu salariatii	7.5	-7.476.360	-5.796.767
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-1.532.914	-1.224.836
Alte cheltuieli operationale	7.6	-10.792.255	-5.697.543
Pierdere/Profit inainte de impozitare		9.624.326	2.684.020
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.7	-1.514.287	-116.603
Profitul exercitiului financiar		8.110.039	2.567.417
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		8.110.039	2.567.417

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 17 februarie 2020 de:

Alexandra Serbu, Contabil Sef




Ionut Purice, Presedinte




Situatia pozitiei financiare
la 31 decembrie 2019

RON	Nota	2019	2018
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	93.722.777	85.287.766
Plasamente la banci	8.2	66.982.145	67.973.574
Titluri de investitii		18.345.531	15.082.726
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	644.681.898	563.550.948
Creante privind impozitul curent	7.7	1.323.021	366.434
Imobilizari corporale	8.4	163.857	186.447
Imobilizari necorporale	8.4	3.195.486	2.519.709
Creante privind impozitul amanat	7.7	981.888	524.759
Alte active	8.5	2.166.043	2.190.435
Total active		831.562.646	737.682.797
Datorii			
Depozite de la banci	8.6	394.581	385.674
Depozite de la clienti	8.7	164.287.085	131.704.660
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	467.348.311	420.156.076
Datorii privind impozitul curent	7.7	1.971.417	-
Alte datorii	8.9	12.413.944	8.399.118
Total datorii		646.415.338	560.645.528
Capitaluri proprii			
Capital social	8.10	179.987.950	179.987.950
Rezultatul reportat	8.11	3.257.504	- 4.371.319
Alte rezerve		1.901.854	1.420.638
Total capitaluri proprii		185.147.308	177.037.269
Total datorii si capitaluri proprii		831.562.646	737.682.797

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 17 februarie 2020 de:

Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte

ASuh




Situatia modificarilor capitalurilor proprii

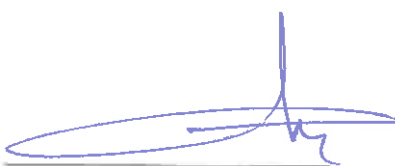
RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	179.987.950	1.420.638	- 4.371.319	177.037.269
Profitul exercitiului financiar	-	-	8.110.039	8.110.039
Rezultat global	179.987.950	1.420.638	3.738.720	185.147.308
Distribuire rezerve legale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

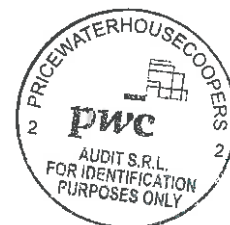
RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2017	138.248.850	1.286.437	- 5.440.164	134.095.123
Rezultat reportat din modificare politici contabile (IFRS9)	-	-	-1.364.371	-1.364.371
Sold la 1 ianuarie 2018	138.248.850	1.286.437	- 6.804.535	132.730.752
Profitul exercitiului financiar	-	-	2.567.417	2.567.417
Rezultat global	138.248.850	1.286.437	- 4.237.118	135.298.169
Distribuire rezerve legale	-	134.201	- 134.201	-
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	41.739.100	-	-	41.739.100
Sold la 31 decembrie 2018	179.987.950	1.420.638	- 4.371.319	177.037.269

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 17 februarie 2020 de:


Alexandra Serbu, Contabil Sef




Ionut Purice, Presedinte



Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

	Nota	2019	2018
RON			
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului inainte de impozitare		9.624.326	2.684.019
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		1.532.914	1.224.836
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		-202.328	6.898.691
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		1.952.668	-1.839.217
Venituri nete din dobanzi		-25.415.244	-18.881.062
Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare		-12.507.664	-9.912.733
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-81.104.300	-121.509.891
Modificarea altor active		-2.094	283.035
Modificarea datoriilor privind clientela		32.430.296	51.774.979
Modificarea altor datorii		2.061.912	647.004
Incasari din dobanzi din activitatea operationala		40.299.472	31.982.999
Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala		-381.646	-770.147
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-956.587	-721.848
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		-20.325.015	-48.317.171
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		-17.214.407	-2.012.157
Dobanzi din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		1.163.025	377.973
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		13.117.504	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		239	100
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		-2.186.099	-1.568.076
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		-5.119.738	-3.202.160
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Crestere de capital		-	41.739.100
Incasari din activitati de finantare de la alte banci		-	25.000.000
Plati de numerar din activitati de finantare-imprumuturi de la ING		-16.666.667	-12.500.000
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-276.234.471	-168.466.399
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		333.182.650	233.601.649
Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului si ING		-7.328.413	-6.829.172
Numerar net din activitatea de finantare		32.953.099	112.545.178

Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

	2019	2018
Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei	153.261.340	92.250.884
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	-20.325.015	-48.317.171
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	-5.119.738	-3.202.160
Flux de numerar din activitatati de finantare	32.953.099	112.545.178
Efectul diferentelor de schimb valutar	-64.765	-15.391
Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	160.704.921	153.261.340

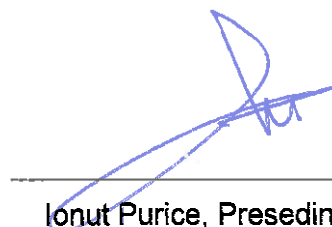
Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci

<i>RON</i>	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	1.357.013	1.009.140
Conturi curente la banci	8.2	4.978.872	7.970.407
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	35.000.000	44.000.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	62.003.272	60.003.167
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	57.365.764	40.278.627
Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci		160.704.921	153.261.340

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 17 februarie 2020 de:



Alexandra Serbu, Contabil Sef



Ionut Purice, Presedinte

1. Entitatea raportoare

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

Pentru anii incheiati la datele de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, 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 (99,999972220%).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2019, 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	Roxana Galan	Membru (Administrator ne-executiv)

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 2019 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat mai sus.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 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 acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active si datorii financiare precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluada 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 denumite in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Activele si datoriile nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei.

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 2019	4,7793	4,2608	4,4033
Anul incheiat la 31 decembrie 2018	4,6639	4,0736	4,1404

b) Dobanzi

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

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul al costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Banca estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (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 comisiunile 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.

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

b) Dobanzi (continuare)

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) Plati de leasing

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

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

f) Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

f) Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

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 2019, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2018: 16%).

g) Active si datorii financiare

i) Clasificare si masurare

Conform IFRS 9, activele financiare se clasifică in următoarele categorii: Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere (FVPL); Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI); Active financiare la cost amortizat

Activele financiare detinute de Banca:

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

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

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar sunt alocate categoriei AC.

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

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

La prima data de aplicare a cerintelor de clasificare si evaluare IFRS 9, 1 ianuarie 2018, fiecare instrument financiar a fost alocat unei categorii de masurare IFRS 9, in toate cazurile categoria rezultata in urma analizei fiind costul amortizat.

Modelul de afaceri

Evaluarea modelului de afaceri

Banca face o evaluare a obiectivului unui model de afaceri in care un activ financiar este detinut la nivel de portofoliu, deoarece aceasta reflecta cel mai bine modul in care este gestionata afacerea, iar informatiile sunt furnizate conducerii. Informatiile luate in considerare includ:

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificare si masurare (continuare)

- Politicile si obiectivele declarate pentru portofoliu si modul in care aceste politici functioneaza in practica. In particular, daca strategia conducerii se concentreaza asupra incasarii veniturilor din dobanzi contractuale, mentinerii unui profil specific al ratei dobanzii, alinierea duratei activelor financiare la durata datoriilor care finanteaza aceste active sau realizarea fluxurilor de numerar prin vanzarea activelor;
- modul in care performanta portofoliului este evaluata si raportata conducerii Bancii;
- riscurile care afecteaza performanta modelului de afaceri (si activele financiare detinute in cadrul acelui model de afaceri) si modul in care sunt gestionate aceste riscuri;
- modul in care managerii sunt compensati – de exemplu in cazul in care compensatia se bazeaza pe fluxurile de numerar colectate in baza contractelor incheiate; si
- Frecventa si volumul vanzarilor in perioadele anterioare, motivele acestor vanzari si asteptarile privind activitatea viitoare de vanzari. Cu toate acestea, informatiile privind activitatea de vanzare nu este luata in considerare in mod izolat, ci ca parte a unei evaluari generale a modului in care obiectivul declarat al Bancii privind gestionarea activelor financiare este atins si modul in care se realizeaza fluxurile de numerar.

Activele financiare care sunt detinute pentru tranzactionare si ale caror performante sunt evaluate la valoarea justa sunt masurate la FVTPL („Fair value through profit and loss”) deoarece nu sunt detinute nici pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale si nici pentru a colecta aceste fluxuri a vinde active financiare.

Evaluarea modelului de afaceri al Bancii pentru portofoliul sau de credite

Obiectivul Bancii pentru portofoliul de credite este de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.

Cu toate acestea, Banca trebuie, de asemenea, sa demonstreze ca fluxurile de numerar sunt realizate prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale; astfel, este necesar sa se ia in considerare frecventa, valoarea si calendarul vanzarilor in perioadele anterioare si, de asemenea, asteptarile privind activitatea viitoare de vanzare.

In perioada 2014-2019, Banca nu a avut vanzari din portofoliul de credite. Asteptarile Bancii privind viitoarele vanzari in legatura cu portofoliul de credite sunt in concordanta cu modelul istoric.

Pe baza celor de mai sus, se poate concluziona ca modelul de afaceri al Bancii pentru portofoliul de credite este detinut pentru colectare.

Criteriul SPPI

Testul SPPI („Solely payments of principal and interest”) evalueaza daca fluxurile de numerar contractuale ale unui instrument financiar reprezinta numai plati de capital si dobanzi.

Clasificarea in categoria AC sau FVOCI („Fair value through other comprehensive income”) prevede, de asemenea, ca fluxurile de numerar din activul financiar sunt numai plati de capital si de dobanda. Criteriul SPPI trebuie indeplinit pentru ca un activ sa poata fi clasificat in categoria AC sau FVOCI.

In cazul in care criteriul SPPI nu este indeplinit, adica fluxurile de numerar nu constau numai in plati de capital si dobanzi, activul financiar trebuie sa fie atribuit la categoria FVTPL.

Platile de dobanzi reprezinta o apreciere a valorii in timp a banilor, a riscului de credit, a riscului de lichiditate si a costurilor administrative si pot include o marja de profit si, daca este cazul, costul (de reglementare) al capitalului. Platile catre debitor din cauza ratelor negative ale dobanzii, prin urmare, nu contravin criteriului SPPI. Platile principale sunt rambursari ale sumei principale, adica valoarea justa la recunoasterea initiala.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificare si masurare (continuare)

Toate contractele care nu indeplinesc criteriul SPPI trebuie evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Aceasta cerinta inseamna ca criteriul SPPI este esential pentru clasificarea activelor financiare in conformitate cu IFRS 9. Spre deosebire de determinarea modelului de afaceri, criteriul SPPI trebuie evaluat la nivel de contract individual sau pe baza unui grup omogen de contracte.

ii) Recunoastere

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

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

iii) Derecunoastere

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

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 au fost recunoscute in situatia rezultatului global este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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

iv) Compensari

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

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

v) Evaluarea la cost amortizat

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

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) Identificarea si evaluarea deprecierii

Banca recunoaste pierderile preconizate din credite ("ECL") pentru urmatoarele instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

- Active financiare care sunt instrumente de datorie;
- Credite si avansuri;
- Contracte de garantie financiara emise; si
- Angajamente de creditare emise.

Banca recunoaste ajustari pentru pierderile din credit preconizate pe 12 luni sau pe toata durata de viata a instrumentului financiar. Pierderile din credit preconizate pe durata de viata sunt pierderile din credit preconizate care rezulta din toate evenimentele posibile de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe durata de viata a unui instrument financiar, in timp ce pierderile din credit preconizate pe 12 luni reprezinta partea de pierderi din credit preconizate care rezulta din toate posibilele evenimentele de neindeplinire a obligatiilor contractuale care pot aparea in 12 luni de la data raportarii.

Banca recunoaste o ajustare pentru pierderile din credit preconizate pe toata durata de viata a instrumentului financiar, cu exceptia cazurilor de mai jos, in care ajustarea pentru pierderea recunoscuta va fi egala cu pierderile din credit preconizate pe o durata de 12 luni:

- instrumentele de datorie avand un risc de credit scazut la data raportarii. Banca considera ca un instrument de datorie are risc de credit scazut atunci cand rating-ul acestuia este echivalentul definitiei rating-ului „investment grade” inteleasa la nivel global; si
- alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala.

Cerintele privind deprecierea conform IFRS 9 sunt complexe si necesita utilizarea de rationamente, estimari si ipoteze din partea conducerii, in special in ceea ce priveste cele de mai jos:

- evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit pentru un instrument financiar de la recunoasterea initiala si
- incorporarea de informatii cu caracter prospectiv in evaluarea pierderilor din credit preconizate.

Evaluarea pierderilor din credit preconizate

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

- **active financiare care nu sunt depreciate ca urmare a riscului de credit la data raportarii:** valoarea actualizata a tuturor deficitelor de numerar – respectiv, diferenta dintre fluxurile de trezorerie datorate Bancii conform contractului si fluxurile de trezorerie pe care Banca se asteapta sa le primeasca;
- **active financiare depreciate ca urmare a riscului de credit la data raportarii:** diferenta dintre valoarea contabila bruta si valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate;
- **angajamente de credit neutilizate:** valoarea actualizata a diferentei dintre fluxurile de trezorerie care ii sunt datorate Bancii in cazul in care angajamentul de credit este utilizat si fluxurile de trezorerie pe care Banca se asteapta sa le primeasca; si
- **contracte de garantie financiara:** valoarea actualizata a platilor preconizate pentru a fi rambursate titularului mai putin orice sume pe care Banca se asteapta sa le recupereze.

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

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

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

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

Alocarea in stadii si ajustarea pentru pierdere

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

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

Pentru a stabili daca riscul de credit (respectiv, riscul de nerambursare) aferent unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, Banca are in vedere toate informatiile rezonabile si justificabile, care sunt relevante si disponibile fara eforturi sau costuri nejustificate, incluzand atat informatii cantitative si calitative, cat si analize bazate pe informatiile istorice ale Bancii, evaluari de credit realizate de experti si informatii cu caracter prospectiv.

Criteriile in baza carora se stabileste daca riscul de credit a crescut semnificativ variaza in functie de portofoliu si includ si o masura de siguranta bazata pe abateri. Banca considera in mod prezumtiv ca o crestere semnificativa a riscului de credit apare in momentul in care un activ este restant de mai mult de 30 de zile. Banca calculeaza numarul de zile de cand platile sunt restante de la prima data a scadentei la care nu s-a primit plata integrala.

Principalele criterii pentru clasificarea in stadiul 2 sunt:

- zile restante intre 31-90 de zile sau peste 90 de zile, dar restanta peste 90 zile nu este semnificativa din expunerea pe debitor (prag de semnificatie: Retail: 1% sau 150 RON/ Alte expuneri decat retail: 1% sau 1,000 RON);
- contractul este restructurat din motive care nu indica dificultati financiare ale clientului sau
- deteriorarea situatiei financiare a clientului (ratingul curent al clientului s-a depreciat in comparatie cu ratingul la semnarea contractului).

Daca se identifica o crestere semnificativa a riscului de credit ("SICR") de la recunoasterea initiala, instrumentul financiar este mutat in "Stadiul 2", dar nu este inca considerat a fi depreciat.

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

Principalele criterii pentru clasificarea in stadiul 3 sunt:

- Situatia juridica a clientului (Litigii, insolventa, faliment);
- Clientul are cel putin un contract activ restructurat din motive care indica dificultati financiare;
- Expunerea este clasificata ca fiind exigibila; si
- Zile restante > 90 si suma restanta peste 90 zile este semnificativa (> 150 RON (retail) sau > 900 RON (alte expuneri decat retail) si >1% din expunerea pe debitor).

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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

Modificarea in calitatea creditului de la recunoasterea initiala

←	→	
Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3
(Recunoasterea initiala)	(Cresterea semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala)	(Active depreciate)
Ajustari pentru pierderi asteptate in urmatoarele 12 luni	Ajustari pentru pierderi asteptate pe parcursul duratei de viata a activului	Ajustari pentru pierderi asteptate pe parcursul duratei de viata a activului

POCI - In cazul in care exista deja o dovada obiectiva a deprecierei la recunoasterea initiala a activului financiar, o ajustare pentru pierdere este recunoscuta in valoarea LT ECL. Faptul ca a fost cumparat la un discount foarte mare sau a existat o modificare care a determinat derecunoasterea activului financiar si recunoasterea unui nou activ financiar poate indica faptul ca acesta a fost depreciat la recunoasterea initiala.

Spre deosebire de stadiul 3, valoarea PD la masurarea ulterioara nu trebuie neaparat sa fie 100%, deoarece calitatea creditului activului se poate imbunatati pe parcursul vietii sale. Venitul din dobanzi se calculeaza pe baza valorii contabile nete utilizand o rata efectiva ajustata a creditului.

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

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

Calculul pierderii asteptate 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 – „Loss given default”) cu expunerea in momentul intrarii in incapacitate de plata a debitorului (EAD – „Exposure at default”). In acelasi timp, valoarea banilor in timp se reflecta prin aplicarea ratei de actualizare.

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datoriile financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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;
- Credite de investitii acordate catre dealeri;
- Credite finantare camioane si remorci.

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 sapte ani.

Efectele rezultate din aplicarea initiala a modelului de depreciere sunt recunoscute in rezultatul raportat la data de 01 ianuarie 2018. Aceeasi procedura se efectueaza, de asemenea, pentru ajustarile de pierdere pentru creantele intragrup. Perioadele anterioare nu sunt retratate.

Calculul PD si LGD

Calculul ajustarilor pentru depreciere va lua in considerare probabilitatea de nerambursare determinata la nivelul intregului portofoliu de credite, segmentat pe grupuri omogene in functie de tipul de expunere.

Pentru fiecare grup omogen sunt determinate procente de PD si LGD ajustate in functie de durata scursa de la acordarea creditului si de stadiul in care se afla creditul.

In scopul estimarii PD-urilor, Banca colecteaza informatii de performanta si nerambursare referitoare la expunerile de risc de credit analizate, pe debitori si pe tipuri de produs. Banca utilizeaza modele statistice pentru a analiza datele colectate si a genera estimari ale expunerii pe durata de viata ramasa si modul in care se asteapta ca acestea sa se schimbe ca urmare a trecerii timpului. Aceasta include identificarea si calibrarea relatiilor dintre modificarile ratelor de neplata si modificarile factorilor macroeconomici cheie – produsul intern brut ("PIB").

LGD este o estimare bazata pe istoricul ratelor de recuperare a creantelor impotriva debitorilor in caz de nerambursare. Scopul calculului LGD este de a reflecta fluxurile de trezorerie provenite din diferitele surse de recuperare a creditelor, nu numai pe parcursul procedurilor de executare. Prin urmare, se determina urmatoarele doua componente: experienta de recuperare a garantiilor colaterale ale Bancii in functie de tipul de garantie si recuperarea expunerii negarantate pentru fiecare grupa omogena.

Forward Looking Information (FLI)

IFRS 9 cere institutiilor sa utilizeze scenarii multiple pentru a genera pierderi asteptate pe durata de viata (lifetime ECL) ajustate cu probabilitatea de aparitie.

Banca a utilizat pentru calculul PD (probability of default) scenarii bazate pe cresterea PIB (produsul intern brut).

Clasificare si masurare

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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.

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 valoare justa prin contul de profit si pierdere sau ca disponibile pentru vanzare. Investitiile detinute pana la scadenta includ in cazul Bancii titluri de stat.

Depreciere

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, 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.

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:

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

- 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.

Titluri de valoare

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

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

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

La 31 decembrie 2019 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania clasificate ca fiind detinute pana la scadenta. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

h) Numerar si echivalent de numerar

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

i) 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).

j) Titluri de valoare

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

Titlurile de valoare sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactiei initiale si ulterior inregistrate pe baza costului amortizat.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

j) Titluri de valoare (continuare)

Titlurile de valoare detinute sunt prezentate la cost amortizat. Orice vanzare sau reclasificare cu o valoare semnificativa de titluri de valoare inregistrate pe baza costului amortizat inainte de a ajunge la maturitate va determina reclasificarea titlurilor pastrate in titluri disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2019 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, alocate categoriei cost amortizat scadenta. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

k) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

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

(ii) Costurile ulterioare

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

k) Imobilizari corporale (continuare) (iii) Amortizarea (continuare)

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

l) 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.

m) Deprecierea activelor altele decat active financiare

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

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

In scopul testarii deprecierei, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in grupuri mai mici de active care genereaza, prin utilizarea lor continua, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar"). Daca exista vreun indiciu ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia ii apartine activul.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. 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 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

n) 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.

o) 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.

o) Provizioane (continuare)

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.

Provizion pentru litigii

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 litigii sunt recunoscute in cazul litigiilor cu o estimare a probabilitatii de pierdere de peste 50%.

Provizion fidelitate

Se inregistreaza un provizion pentru suma estimata a fi platita pentru angajatii cu vechime de 10, 15, 20 si 25 de ani in companiile din grupul Porsche.

p) Garantii financiare

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

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

q) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributiile 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

q) Beneficiile angajatilor (continuare)

i) Beneficii pe termen scurt (continuare)

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, asigurările 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.

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

iii) Alte beneficii aferente serviciilor pe termen lung

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

r) Persoane aflate in relatii speciale

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

s) **Standarde sau interpretari IASB in vigoare pentru prima data la 1 Ianuarie 2019**
Urmatoarele standarde modificate au intrat in vigoare de la 1 ianuarie 2019, dar nu au avut impact semnificativ asupra Bancii:

- Leasing IFRS 16 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu data de la 1 ianuarie 2019 sau ulterior). Banca are contracte de inchiriere pentru sediu si pentru masini de companie folosite de unii angajati. Banca are un contract de inchiriere pentru sediul central al companiei, care este detinut de o entitate a grupului. Caracteristicile contractului sunt stabilite astfel incat orice parte poate rezilia contractul in orice moment, fara repercusiuni materiale. Prin urmare, acest contract se incadreaza in exceptarea aplicabila in cazul contractelor de inchiriere pe termen scurt si nu are efect asupra situatiilor financiare.
- IFRIC 23 „Incertitudine privind tratamente fiscale pe venit” (emis la 7 iunie 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2019 sau ulterior).
- Caracteristici de plata in avans cu compensare negativa - Modificari la IFRS 9 (emise la 12 octombrie 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior).
- Modificari la IAS 28 „Interesele pe termen lung pentru asociati si asocieri in participatie” (emise la 12 octombrie 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2019 sau ulterior).
- Imbunatatiri anuale ale ciclului IFRS 2015-2017 - modificari la IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2019 sau ulterior).
- Modificari la IAS 19 „Modificare, reducere sau decontare a planului” (emis la 7 februarie 2018 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2019 sau ulterior).
- Modificare la IAS 12, Impozit pe profit, incluse in imbunatatirile anuale ale ciclului IFRS 2015-2017. IFRIC 23 „Incertitudine privind tratamentul impozitului pe profit” (emis la 7 iunie 2017 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior).

t) **Standarde sau interpretari IASB care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pe care Banca nu le-a adoptat in avans**

Modificari ale Cadrului Conceptual pentru Raportarea Financiara (emis la 29 martie 2018 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2020 sau ulterior). Cadrul conceptual revizuit include un nou capitol privind evaluarea; indrumari privind raportarea performantei financiare; definitii si indrumari imbunatatite - in special definitia unei datorii; si clarificari in domenii importante, precum rolurile administrarii, prudentei si incertitudinii de masurare in raportarea financiara. Banca evalueaza in prezent impactul amendamentelor asupra situatiilor sale financiare.

Definitia unei afaceri - Modificari la IFRS 3 (emise la 22 octombrie 2018 si aplicabile pentru achizitii de la inceputul perioadei de raportare anuala care incepe la 1 ianuarie 2020 sau ulterior). Modificarile revizuiesc definitia unei afaceri. O afacere trebuie sa aiba contributii si un proces de fond care impreuna sa contribuie in mod semnificativ la capacitatea de a genera rezultate. Noile modificari ofera un cadru pentru a evalua momentul in care exista o contributie si un proces de fond, inclusiv pentru companiile din stadiul incipient care nu au generat rezultate. O forta de munca organizata ar trebui sa fie prezenta ca o conditie pentru clasificarea ca o intreprindere, daca nu exista rezultate. Definitia termenului „rezultate” este restransa pentru a se concentra pe bunurile si serviciile furnizate clientilor, generarea de venituri din investitii si alte venituri si exclude castigurile sub forma unor costuri mai mici si alte avantaje economice. De asemenea, nu mai este necesar sa se evalueze daca participantii la piata sunt capabili sa infocuiasca elementele lipsa sau sa integreze activitatile si activele achizitionate. O entitate poate aplica un „test de concentrare”. Activele dobandite nu ar reprezenta o afacere daca in mare parte toata valoarea justa a activelor brute achizitionate este concentrata intr-un singur activ (sau un grup de active similare). Banca evalueaza in prezent impactul amendamentelor asupra situatiilor sale financiare.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

t) Standarde sau interpretari IASB care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pe care Banca nu le-a adoptat in avans (continuare)

Definitia materialitatii - Modificari la IAS 1 si IAS 8 (emise la 31 octombrie 2018 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2020 sau ulterior). Modificarile clarifica definitia termenului material si modul in care ar trebui aplicat prin includerea in definitie a clarificarilor care pana acum existau in alte parti din IFRS. In plus, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. In cele din urma, modificarile se asigura ca definitia este consecventa la toate standardele IFRS. Informatiile sunt materiale daca omiterea, raportarea eronata sau ascunderea lor ar putea fi in mod rezonabil de asteptat sa influenteze deciziile pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acestor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare despre o anumita entitate raportoare. In prezent, Banca evalueaza impactul amendamentelor asupra situatiilor sale financiare.

Vanzarea sau contributia cu active intre un investitor si asociatul sau sau o asociere in participatiune - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 (emise la 11 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la o data care urmeaza sa fie stabilita de IASB sau ulterior). Aceste modificari abordeaza o inconsecventa intre cerintele din IFRS 10 si cele din IAS 28 in ceea ce priveste vanzarea sau contributia cu active intre un investitor si asociatul sau joint venture. Principala consecinta a modificarilor este ca un castig sau pierdere este recunoscuta complet atunci cand o tranzactie implica o afacere. Un castig sau pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt detinute de o subsidiara. In prezent, Banca evalueaza impactul modificarilor asupra situatiilor financiare consolidate.

Modificari la Cadrul Conceptual pentru Raportare Financiara (emis la 29 martie 2018 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior). Cadrul conceptual revizuit include un nou capitol privind evaluarea; indrumari privind raportarea performantei financiare; definitii si indrumari imbunatatite - in special definitia unei datorii; si clarificari in domenii importante, precum rolurile administrarii, prudentei si incertitudinii de masurare in raportarea financiara.

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

4. Politici de gestionare a riscurilor

a) Introducere

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

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

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

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

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

Cadrul gestionarii riscurilor

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

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

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

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

Consiliul de Administratie al Bancii este responsabil pentru stabilirea si monitorizarea gestionarii cadrului de gestionare a riscurilor. Consiliul de Administratie al Bancii a infiintat Comitetul de Gestionare al Activelor si Pasivelor (ALCO), Comitetul de Audit si Risc si Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii in 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 arile de audit intern si administrare a riscurilor.

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

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

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

imbunatatirii permanente a procedurilor care privesc administrarea expunerii Bancii la diversele categorii de riscuri.

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

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

Rata NPL—rata creditelor neperformante (conform specificatiilor ABE)

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

- Procentul de credite restructurate - retail
Se calculeaza ca raport intre expunerile din principal ale creditelor restructurate (exclusiv dealerii) si expunerea totala din principal pe portofoliu.
- Valoare medie LTV
Se calculeaza ca raport intre expunerea bilantiera si suma garantiilor ajustate, excluzandu-se creditele pentru care s-au initiat procedurile judiciare.
- Rata write-off
Se calculeaza ca raport intre expunerea bilantiera a creditelor derecunoscute in cursul unei luni si expunerea bilantiera totala de la inceputul lunii.

Indicator	Risc scazut	Risc scazut-mediu	Risc mediu	Risc mediu-ridicat	Risc ridicat
NPL (%)	<=3%	(3%-4%]	(4%-5%]	(5%-6%]	>6%
Procentul de credite restructurate - retail	<=2%	(2%-5%]	(5%-10%]	(10%-15%]	>15%
Valoare medie LTV	<=70%	(70%-80%]	(80%-85%]	(85%-95%]	>95%
Rata write-off	<=0.5%	(0.5%-1%]	(1%-1.5%]	(1.5%-3%]	>3%

Indicator	2019	2018	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	2.27%	2.66%	5%	7%
Procentul de credite restructurate - retail	1.02%	0.68%	10%	16%
Valoare medie LTV	74.90%	77.67%	85%	96%
Rata write-off*	0.08%	0.29%	1.5%	4%

* Rata medie pentru anul 2019 0.02%. rata min. in trimestrul I - III 2019 0.00%. rata max. in trimestrul IV 2019 0.08%.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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

Creditele sunt clasificate pe grade de risc în funcție de performanța financiară a clientului și serviciul datoriei, "fără risc" fiind clientul cu cea mai bună performanță financiară/serviciu al datoriei iar "risc inacceptabil" fiind clientul cu cea mai slabă performanță financiară/serviciu al datoriei.

Încadrarea în gradul de risc se realizează conform matricei următoare, clienții pentru care au fost declanșate procedurile judiciare fiind clasificați ca 'risc inacceptabil', indiferent de performanța financiară.

Performanța financiară	A	B	C	D	E
Serviciul datoriei					
0-15 zile	Fără risc	Fără risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc în limita acceptabilă	Risc semnificativ
16-30 zile	Fără risc semnificativ	Risc acceptabil	Risc în limita acceptabilă	Risc semnificativ	Risc semnificativ
31-60 zile	Risc acceptabil	Risc în limita acceptabilă	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ
61-90 zile	Risc în limita acceptabilă	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ	Risc semnificativ
peste 90 zile	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil	Risc inacceptabil

Expunerea maximă la riscul de credit aferent activelor din bilanț și din afara bilanțului este următoarea (valori nete de ajustări pentru depreciere):

RON	2019	2018
Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei	93.722.777	85.287.766
Plasamente la banci	66.982.145	67.973.574
Titluri de valoare	18.345.531	15.082.726
Credite si avansuri acordate clientilor	644.681.898	563.550.948
<i>Credit auto</i>	595.995.330	523.277.081
<i>Capital circulant</i>	24.489.201	19.179.917
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	24.048.241	20.850.117
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	149.126	243.833
Alte active financiare	572.696	613.729
Total active financiare	824.305.047	732.508.743

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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.

ii) Expunerea la riscul de credit

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

RON	Credite si avansuri acordate clientilor		Plasamente la banci		Titluri de valoare	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Active la cost amortizat						
Curente						
Fara risc	131.552.754	116.522.866	66.982.145	67.973.574	18.345.531	15.082.726
Fara risc semnificativ	135.400.168	104.196.332	-	-	-	-
Risc acceptabil	150.700.568	122.512.217	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	33.880.943	38.803.445	-	-	-	-
Risc semnificativ	13.001.364	11.839.294	-	-	-	-
Risc inacceptabil	-	-	-	-	-	-
Valoare bruta	464.535.797	393.874.154	66.982.145	67.973.574	18.345.531	15.082.726
Ajustari pentru depreciere	-6.628.826,00	-6.130.618,97	-	-	-	-
Valoare contabila neta	457.906.971	387.743.535	66.982.145	67.973.574	18.345.531	15.082.726
Restante nedepreciate						
Fara risc	8.555.835	8.229.643	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	30.198.939	15.105.994	-	-	-	-
Risc acceptabil	41.026.872	46.050.675	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	54.115.048	55.825.843	-	-	-	-
Risc semnificativ	55.130.303	45.787.180	-	-	-	-
Risc inacceptabil	518.183	1.282.264	-	-	-	-
Valoare bruta	189.545.180	172.281.600	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	-8.440.334,00	-7.087.212,65	-	-	-	-
Valoare contabila neta	181.104.846	165.194.387	-	-	-	-
Depreciate						
Fara risc	-	246.235	-	-	-	-
Fara risc semnificativ	-	88.552	-	-	-	-
Risc acceptabil	34.903	284.164	-	-	-	-
Risc in limita acceptabila	360.974	2.090.253	-	-	-	-
Risc semnificativ	2.944.558	5.204.313	-	-	-	-
Risc inacceptabil	14.706.756	15.883.856	-	-	-	-
Valoare bruta	18.047.191	23.777.372	-	-	-	-
Ajustari pentru depreciere	-12.377.110,00	-13.184.346,78	-	-	-	-
Valoare contabila neta	5.670.081	10.613.026	-	-	-	-
Total valoare contabila neta - cost amortizat	644.681.898	563.550.948	66.982.145	67.973.574	18.345.531	15.082.726

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2019 in suma de 67.071.554 RON (31 decembrie 2018: 56.570.189 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Credite, plasamente si titluri de investitii depreciate

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

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

Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate

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

Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate

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

Credite cu clauze renegotiate

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

Toate creditele cu clauze renegotiate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2019 este de 19.992.636 RON (31 decembrie 2018: 18.461.467 RON), iar expunerea neta este de 15.495.726 RON (31 decembrie 2018: 10.937.188 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;

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

- debitor - retail sau corporate (cu exceptia dealeri) care au expuneri garantate restante de mai mult de 360 de zile si provizionate integral;
- debitorul, persoana juridica, se afla in cadrul procedurilor de insolventa, reorganizare sau faliment, inregistreaza creante restante cu o vechime de cel putin 365 de zile, iar probabilitatea obiectiva de incasare a acestor restante este redusa.

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

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

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

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

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

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	Rating 31 decembrie 2019
Conturi curente Nostro	4.978.872	7.970.407	
- Raiffeisen Bank	16.178	7.563.641	BAA3
- Unicredit Bank	4.962.694	406.766	BBB

Miscarea expunerilor brute si a ajustarilor de valoare intre stadii in cursul perioadei este prezentata in tabelele de mai jos:

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3 / POCI	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2019	433.675.335	132.545.565	23.712.226	589.933.126
Credite noi acordate in cursul anului	312.092.386	-	-	312.092.386
Transfer in Stadiul 1	30.858.615	-30.388.541	-470.074	-
Transfer in Stadiul 2	-87.561.822	91.859.383	-4.297.561	-
Transfer in Stadiul 3	-4.019.017	-6.324.895	10.343.912	-
Rambursari / derecunoasteri	-179.197.690	-39.458.342	-11.241.312	-229.897.344
Sold final la 31 decembrie 2019	505.847.807	148.233.170	18.047.191	672.128.168

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3 / POCI	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2019	7.146.771	6.071.104	13.164.303	26.382.178
Credite noi acordate in cursul anului	7.995.297	-	-	7.995.297
Transfer in Stadiul 1	694.635	-688.704	-5.931	-
Transfer in Stadiul 2	-4.859.421	5.249.375	-389.954	-
Transfer in Stadiul 3	-2.411.095	-3.967.139	6.378.234	-
Rambursari / derecunoasteri	-1.270.757	1.109.094	-6.769.542	-6.931.205
Sold final la 31 decembrie 2019	7.295.430	7.773.730	12.377.110	27.446.270

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3 / POCI	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2018	388.398.757	70.827.856	16.396.672	475.623.285
Credite noi acordate in cursul anului	296.189.014	-	3.565.449	299.754.463
Transfer in Stadiul 1	10.203.219	-9.871.523	-331.696	-
Transfer in Stadiul 2	-98.389.394	98.850.506	-461.112	-
Transfer in Stadiul 3	-5.192.981	-3.074.323	8.267.304	-
Rambursari / derecunoasteri	-157.533.280	-24.186.951	-3.724.391	-185.444.622
Sold final la 31 decembrie 2018	433.675.335	132.545.565	23.712.226	589.933.126

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3 / POCI	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2018	7.177.657	2.969.959	10.687.983	20.835.599
Credite noi acordate in cursul anului	8.875.046	-	891.362	9.766.408
Transfer in Stadiul 1	184.628	-176.848	-7.780	-
Transfer in Stadiul 2	-5.112.340	5.128.702	-16.362	-
Transfer in Stadiul 3	-2.024.030	-1.543.181	3.567.211	-
Rambursari / derecunoasteri	-1.954.190	-307.528	-1.958.111	-4.219.829
Sold final la 31 decembrie 2018	7.146.771	6.071.104	13.164.303	26.382.178

Miscarea expunerilor intre stadii a fost detaliata pe baza situatiei initiale la 01 ianuarie 2019 si a celei de la 31 decembrie 2019. Linia de rambursari / derecunoasteri prezinta expunerile pe coloana corespunzatoare stadiului initial de la 01 ianuarie 2019.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

	Expuneri brute	Ajustari pentru depreciere	Ajustari pentru depreciere in expuneri brute	Expuneri nete 2019	Expuneri nete 2018
Credit auto dealeri					
STADIUL 1	76.296.603	-1.897.930	2,49%	74.398.673	55.904.780
STADIUL 2	3.935.228	-149.153	3,79%	3.786.075	1.307.311
STADIUL 3	794.034	-768.411	96,77%	25.623	209.837
Credit auto dealeri Total	81.025.865	-2.815.494	3,47%	78.210.371	57.421.928
Credit auto retail					
STADIUL 1	401.862.431	-4.774.700	1,19%	397.087.731	352.219.461
STADIUL 2	120.511.706	-5.458.935	4,53%	115.052.771	106.498.157
STADIUL 3	17.253.157	-11.608.699	67,28%	5.644.458	5.367.468
Credit auto retail Total	539.627.294	-21.842.334	4,05%	517.784.960	464.085.086
Credite de investitii					
STADIUL 1	9.518.262	-302.334	3,18%	9.215.928	5.916.438
STADIUL 2	16.905.305	-2.072.992	12,26%	14.832.313	12.041.341
STADIUL 3	-	-	-	-	4.662.406
Credite de investitii Total	26.423.567	-2.375.326	8,99%	24.048.241	22.620.185
Credite ipotecare angajati					
STADIUL 1	153.384	-4.258	2,78%	149.126	243.833
Credite ipotecare angajati Total	153.384	-4.258	2,78%	149.126	243.833
Linii de credit					
STADIUL 1	18.017.127	-316.208	1,76%	17.700.919	12.244.051
STADIUL 2	6.880.931	-92.650	1,35%	6.788.281	6.627.653
STADIUL 3	-	-	-	-	308.212
Linii de credit Total	24.898.058	-408.858	1,64%	24.489.200	19.179.916
Grand Total	672.128.168	-27.446.270	4,08%	644.681.898	563.550.948

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Expunerile se clasifica in functie de tip si stadiu de depreciere dupa cum urmeaza:

Clase expuneri	STADIUL 1	STADIUL 2	STADIUL 3	Total expuneri brute 2019	Total ajustari de valoare 2019	Total expuneri nete 2019	Total expuneri nete 2018
Credit auto dealeri	76.296.603	3.935.228	794.034	81.025.865	-2.815.494	78.210.371	57.421.928
Credit auto retail	401.862.431	120.511.706	17.253.157	539.627.294	-21.842.334	517.784.960	464.085.085
Credite de investitii	9.518.262	16.905.305	0	26.423.567	-2.375.326	24.048.241	22.620.184
Linii de credit	18.017.127	6.880.931	0	24.898.058	-408.858	24.489.200	19.179.917
Credite ipotecare angajati	153.384	0	0	153.384	-4.258	149.126	243.834
Total expuneri brute	505.847.807	148.233.170	18.047.191	672.128.168	-27.446.270	644.681.898	563.550.948
Total ajustari de valoare	-7.295.430	-7.773.730	-12.377.110	-27.446.270			
Total expuneri nete	498.552.377	140.459.440	5.670.081	644.681.898			

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

31.dec.19	Credite subgarantate		Credite supragarantate		Total expunere bruta
	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite auto	209.322.296	180.579.882	411.330.863	646.309.992	620.653.159
Credite de investitii	4.693.426	3.337.098	21.730.141	35.945.986	26.423.567
Linii de credit	20.438.243	8.735.508	4.459.815	9.548.010	24.898.058
Credite ipotecare angajati	153.384	-	-	-	153.384
Total credite brute	234.607.349	192.652.488	437.520.819	691.803.988	672.128.168
Ajustare pentru pierderi asteptate	-18.270.246	-	-9.176.024	-	-27.446.270
Total credite nete	216.337.103		428.344.795		644.681.898

31 decembrie 2018

31 decembrie 2018	Credite subgarantate		Credite supragarantate		Total expunere bruta
	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite auto	198.525.938	171.403.936	341.626.147	520.110.413	540.152.085
Credite de investitii	7.369.053	134.043	22.542.981	34.684.372	29.912.034
Linii de credit	14.525.710	5.707.439	5.098.402	11.732.995	19.624.112
Credite ipotecare angajati	244.895	-	-	-	244.895
Total credite brute	220.665.596	177.245.418	369.267.530	566.527.780	589.933.126
Ajustare pentru pierderi asteptate	-17.160.623	-	-9.221.555	-	-26.382.178
Total credite nete	203.504.973		360.045.975		563.550.948

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

(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.

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 neaparalela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de actualizare a pretului asemanatoare si optiunile incorporate in produsele Bancii.

Masurarea riscului de dobanda aferent activitatilor din afara portofoliului de tranzactionare se face prin indicatorul "Modificarea potentiala a valorii economice" care evalueaza variatia rezultatului comparativ cu nivelul fondurilor proprii in conditiile cresterii/descresterii ratelor de dobanda cu 200 bps. Nivelul inregistrat de indicatorul mentionat a fost de 12.77% la 31.12.2019 (10,43% la 31.12.2018), apetitul la risc asumat fiind mediu (15%).

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 si EURIBOR. Pe partea de depozite, Banca ofera rate de dobanda fixe numai pentru perioade scurte de timp. Pentru perioade de maturitate mai lungi, depozitele au rate de dobanda variabile (in concordanta cu politica Bancii sau ratele de referinta de dobanda indexate).

Pozitia neta de risc a Bancii bazata pe modelul de actualizare a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt prezentate urmatorul tabel. Activele si datoriile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.

Banca are contractate la 31 decembrie 2019 de la Porsche Corporate Finance imprumuturi cu dobanda variabila (EUR, RON) si imprumuturi cu dobanda fixa (EUR) iar de la ING Bank a contractat un imprumut in RON cu dobanda fixa.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	2019	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	92.365.764	-	-	-	-	-	1.357.013	93.722.777
Plasamente la banci	66.982.145	-	-	-	-	-	-	66.982.145
Investitii detinute pana la scadenta	2.015.574	12.218.562	-	-	4.111.395	-	-	18.345.531
Credite si avansuri acordate clientilor	264.659.815	35.770.979	65.307.127	278.199.230	744.747	-	-	644.681.898
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	572.696	572.696
Total active financiare	426.023.298	47.989.541	65.307.127	282.310.625	744.747	1.929.709	824.305.047	
Datorii financiare								
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	-	394.581	394.581
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	427.382.557	8.348.554	15.502.283	16.114.917	-	-	-	467.348.311
Depozite de la clienti	43.077.959	17.854.091	9.306.033	3.054.947	-	-	90.994.055	164.287.085
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-	2.979.885	2.979.885
Total datorii financiare	470.460.516	26.202.645	24.808.316	19.169.864	-	-	94.368.521	635.009.862
Total pozitii neta	-44.437.218	21.786.896	40.498.811	263.140.761	744.747	-92.438.812	189.295.185	



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	Mai putin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
2018							
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	84.276.793	-	-	-	-	1.010.973	85.287.766
Plasamente la banci	67.973.574	-	-	-	-	-	67.973.574
Titluri de investitii	6.084.488	7.013.000	-	1.985.238	-	-	15.082.726
Credite si avansuri acordate clientilor	221.137.527	32.121.221	59.453.586	250.179.610	659.004	-	563.550.948
Alte active financiare	-	-	-	-	-	613.729	613.729
Total active financiare	379.472.382	39.134.221	59.453.586	252.164.848	659.004	1.624.702	732.508.743
Datorii financiare							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	385.674	385.674
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	390.539.740	9.996.542	18.244.121	1.011.758	-	363.915	420.156.076
Depozite de la clienti	47.259.424	6.040.090	3.622.084	-	-	74.783.061	131.704.659
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	2.565.048	2.565.048
Total datorii financiare	437.799.164	16.036.632	21.866.205	1.011.758	-	78.097.698	554.811.457
Total pozitie neta	-58.326.782	23.097.589	37.587.381	251.153.090	659.004	-76.472.996	177.697.286



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 se datoreaza facilitatilor de credit reinnobile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa neta in interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. Singura valuta detinuta de Banca la 31 decembrie 2019 este EUR. 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 sau de a nu atinge profitul estimat datorita fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata. La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si gestionarii riscului valutar stau, conform politicilor Bancii, elementele din portofoliul Bancii denumite in valuta.

Indicatorul pozitia valutara deschisa totala a inregistrat valoarea de 1,46% la 31.12.2019 (1,22% la 31.12.2018), apetitul la risc asumat fiind de 6%, risc mediu.

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;

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 2019 astfel:

2019	RON		USD		EUR		CHF		RON		USD		EUR		CHF		TOTAL		
	RON	RON	USD	USD	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	USD	USD	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE																			
Numerar si echivalente de numerar	69.034.700		-	5.165.626			-		69.034.700		-	24.688.077						93.722.777	
Investitii detinute pana la scadenta	14.234.135		-	860.251			-		14.234.135		-	4.111.396						18.345.531	
Plasamente la banci	62.003.280		-	1.041.756			-		62.003.280		-	4.978.865						66.982.145	
- la vedere	62.003.280		-	1.041.756			-		62.003.280		-	4.978.865						66.982.145	
Credite si avansuri acordate clientilor	367.985.563		-	57.894.741			-		367.985.563		-	276.696.335						644.681.898	
Alte active financiare	549.042		-	4.949			-		549.042		-	23.654						572.696	
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	513.806.720		-	64.967.323			-		513.806.720		-	310.498.327						824.305.047	
DATORII FINANCIARE																			
Depozite de la banci	22.809		-	77.788			-		22.809		-	371.772						394.581	
- la vedere	22.809		-	77.788			-		22.809		-	371.772						394.581	
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	179.216.009		-	60.287.553			-		179.216.008		-	288.132.303						467.348.311	
Depozite de la clienti	139.986.363		-	5.084.573			-		139.986.363		-	24.300.702						164.287.085	
- depozite, din care:			-				-				-								
- depozite la vedere			-				-				-								
- depozite la termen	49.233.972		-	3.065.613			-		49.233.972		-	14.651.487						63.885.459	
- conturi curente	90.752.411		-	2.018.960			-		90.752.411		-	9.649.215						100.401.626	
Alte datorii financiare	2.799.241		-	37.797			-		2.799.241		-	180.644						2.979.885	
TOTAL DATORII	322.024.442		-	65.487.711			-		322.024.441		-	312.985.421						635.009.862	
POZITIA BILANTIERA NETA	191.782.278		-	-520.388			-		191.782.279		-	-2.487.094						189.295.185	



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 2018 astfel:

2018	RON		USD		EUR		CHF		RON		CHF		EUR		RON		TOTAL		
	RON	RON	USD	USD	EUR	EUR	CHF	CHF	RON	RON	CHF	CHF	RON	RON	EUR	EUR	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE																			
Numerar si echivalente de numerar	61.659.089		14.644		5.038.542		16.850		61.659.089	59.654		69.765		23.499.258				85.287.766	
Investitii detinute pana la scadenta	8.998.237		-		1.304.592		-		8.998.237	-		-		6.084.489				15.082.726	
Plasamente la banci	60.050.740		79.570		1.614.252		16.904		60.050.740	324.135		69.990		7.528.709				67.973.574	
- la vedere	60.050.740		79.570		1.614.252		16.904		60.050.740	324.135		69.990		7.528.709				67.973.574	
Credite si avansuri acordate clientilor	309.587.232		-		54.125.220		369.313		309.587.232	-		1.529.104		252.434.612				563.550.948	
Alte active financiare	593.464		-		4.345		-		593.464	-		-		20.265				613.729	
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	440.888.762		94.214		62.086.951		403.067		440.888.762	383.789		1.668.859		289.567.333				732.508.743	
DATORII FINANCIARE																			
Depozite de la banci	22.879		-		77.788		-		22.879	-		-		362.796				385.675	
- la vedere	22.879		-		77.788		-		22.879	-		-		362.796				385.675	
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	146.782.478		-		58.241.779		420.193		146.782.478	-		1.739.766		271.633.833				420.156.077	
Depozite de la clienti	111.804.069		112.532		4.168.648		5		111.804.069	458.410		21		19.442.159				131.704.659	
- depozite, din care:	33.381.938		92.324		2.709.269		-		33.381.938	376.091		-		12.635.762				46.393.791	
- depozite la vedere			-		-		-			-		-		-				-	
- depozite la termen	33.381.938		92.324		2.709.269		-		33.381.938	376.091		-		12.635.762				46.393.791	
- conturi curente	78.422.131		20.208		1.459.379		5		78.422.131	82.319		21		6.806.397				85.310.868	
Alte datorii financiare	2.535.869		-		6.256		-		2.535.869	-		-		29.179				2.565.048	
TOTAL DATORII FINANCIARE	261.145.295		112.532		62.494.471		420.198		261.145.295	458.409		1.739.787		291.467.967				554.811.458	
POZITIA BILANTIERA NETA	179.743.467		-18.318		-407.520		-17.131		179.743.467	-74.621		-70.926		-1.900.635				177.697.285	



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de dobanda

Analiza senzitivitatii

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

Senzitivitatea ratelor cursului de schimb: tabelul urmatoar rezuma impactul unei modificari potential rezonabile din valoarea in lei comparativ cu moneda straina in contul de profit si pierdere si situatia venitului global al Bancii calculate prin aplicarea modificarii instrumentelor financiare monetare 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 2019			
Rata dobanzii +/- 1%	+/-1.479.354	+/-1.479.354	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-510.386	+/-510.386	-
31 decembrie 2018			
Rata dobanzii +/- 1%	+/-1.055.178	+/-1.055.178	-
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-418.085	+/-418.085	-

La 31 decembrie 2019, 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 510.386 RON mai mic / mai mare (2018: cu 20% fata de valutele relevante – toate celelalte variabile fiind mentinute constant = profitul aferent anului ar fi fost cu 418.085 RON mai mare / mai mic).

La 31 decembrie 2019, 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 1.479.354 RON (2018: 1.055.178 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 pozitiilor 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:

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

Indicator	2019	2018	Apetitul la risc
Active lichide / Depozite	108,7%	127,45%	30%
Credite / Total active	77,7%	77,01%	87%
Indicator de lichiditate impus de BNR	1,2247	1,2097	1,05

Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2019, respectiv la 31 decembrie 2018 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 2019, respectiv la data de 31 decembrie 2018. 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 2019 se datoreaza facilitatilor de credit reinnoibile primite de la Porsche Corporate Finance cu actualizare a dobanzii la trei luni. Pozitia negativa neta in interval nu reflecta riscul de lichiditate, facilitatile fiind oferite pe perioada nedeterminata, sub rezerva perioadei anulare cu notificare de 13 luni.

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

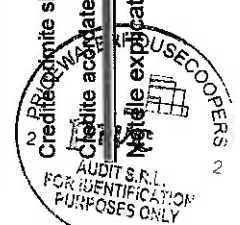
e) Riscul de lichiditate (continuare)

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

	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
2019								
ACTIVE FINANCIARE								
Numerar si echivalente de numerar	92.365.778	-	-	-	-	-	1.356.999	93.722.777
Plasamente la banci	66.982.145	-	-	-	-	-	-	66.982.145
Credite si avansuri acordate clientilor	260.527.945	31.084.850	42.981.860	79.741.524	360.772.896	1.075.825	-	776.184.900
Investitii detinute pana la scadenta	2.015.573	-	12.218.562	-	4.111.396	-	-	18.345.531
Alte active financiare	572.696	-	-	-	-	-	-	572.696
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	422.464.137	31.084.850	55.200.422	79.741.524	364.884.292	1.075.825	1.356.999	955.808.049
DATORII FINANCIARE								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	158.400.494	265.327.913	4.250.285	7.275.900	12.045.004	-	-	447.299.596
Depozite de la banci	394.581	-	-	-	-	-	-	394.581
- la vedere	394.581	-	-	-	-	-	-	394.581
Depozite de la clienti	131.624.238	236.663	18.005.161	11.562.290	3.368.774	-	-	164.797.126
- depozite la termen	31.222.613	236.663	18.005.161	11.562.290	3.368.774	-	-	64.395.501
- conturi curente	100.401.625	-	-	-	-	-	-	100.401.625
Alte datorii financiare	2.979.885	-	-	-	-	-	-	2.979.885
TOTAL DATORII FINANCIARE	293.399.198	265.564.576	22.255.446	18.838.190	15.413.778	-	-	615.471.188
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	129.064.939	-234.479.726	32.944.976	60.903.334	349.470.514	1.075.825	1.356.999	340.336.861
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	129.064.939	-105.414.787	-72.469.811	-11.566.477	337.904.037	338.979.862	340.336.861	
POZITIE EXTRABILANTIERA								

2
Credite permise si neutilizate
66.403.350
Credite acordate si neutilizate
67.071.554
2

Note explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datoriiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos:

	2018						Total RON
	Pana la o luna 1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	Fara maturitate RON	
ACTIVE FINANCIARE							
Numerar si echivalente de numerar	84.278.639	-	-	-	-	1.009.127	85.287.766
Plasamente la banci	67.973.574	-	-	-	-	-	67.973.574
Credite si avansuri acordate clientilor	218.940.274	38.174.333	71.300.241	316.085.921	962.861	-	671.546.576
Titluri de investitii	6.242.119	7.566.442	-	2.162.518	-	-	16.016.080
Alte active financiare	613.729	-	-	-	-	-	613.729
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	378.048.335	45.740.775	71.300.241	318.248.439	962.861	1.009.127	841.437.725
DATORII FINANCIARE							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	109.198.542	10.512.793	19.087.420	48.747.170	-	-	423.516.046
Depozite de la banci	385.674	-	-	-	-	-	385.674
- la vedere	385.674	-	-	-	-	-	385.674
Depozite de la clienti	111.167.849	9.468.211	3.676.958	37.311	-	-	131.823.489
- depozite la termen	25.856.981	9.468.211	3.676.958	37.311	-	-	46.512.621
- conturi curente	85.310.868	-	-	-	-	-	85.310.868
Alte datorii financiare	2.565.048	-	-	-	-	-	2.565.048
TOTAL DATORII FINANCIARE	223.317.113	19.981.004	22.764.378	48.784.481	-	-	558.290.257
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	154.731.222	-217.315.335	48.535.863	269.463.958	962.861	1.009.127	283.147.468
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	154.731.222	-62.584.113	11.711.523	281.174.480	282.138.342	283.147.468	-
POZITIE EXTRABILANTIERA							
Credite primite si neutilizate	117.091.052	-	-	-	-	-	117.091.052
Credite acordate si neutilizate	-56.570.189	-	-	-	-	-	-56.570.189

Credite primite si neutilizate
Credite acordate si neutilizate

AUDIT S.R.L.
FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY

NOTE explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 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 piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.
- Nivelul 3: Tehnici de evaluate bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

La data de 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, Banca nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

g) Riscul aferent impozitarii

Sistemul de impozitare romanesc se afla intr-un proces continuu de consolidare si armonizare cu legislatia 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

Stabilitatea financiara a ramas robusta in 2019, 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 macroeconomic severe.

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

h) Mediul de afaceri (continuare)

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

i) Adecvarea capitalului

Pentru anii 2019 si 2018, 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 2019 si 31 decembrie 2018, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabellele urmatoare:

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

31.12.2018 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	172.033.909	172.033.909
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	31,30%	23,44%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	43.965.217	58.708.588

5. Estimari contabile si judecati semnificative

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

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

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

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

Analiza senzitivitatii

Pentru estimarea impactului riscului de credit asupra contului de profit si pierdere a fost ales un scenariu care presupune cresterea PD cu 10% in cazul creditelor provizionate prin evaluarea colectiva, respectiv un scenariu care presupune o crestere cu 20% a valorii LGD pentru creditele auto.

Analiza de senzitivitate din primul scenariu (crestere PD 10% / evaluare colectiva toate creditele) a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de 727.306.630 RON la 31.12.2019, rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de ajustari pentru pierderi asteptate de 1.522.368 RON la 31.12.2019.

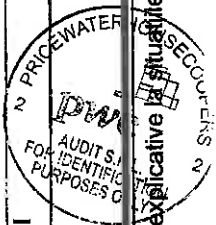
Analiza de senzitivitate din al doilea scenariu a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de RON 614.657.795 la 31 Decembrie 2019 (crestere LGD 20% pentru credite auto), relevand un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 3.948.564 RON la 31 Decembrie 2019.

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 2019				31 Decembrie 2018			
	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	-	93.722.777	-	93.722.777	-	85.287.766	-	85.287.766
Plasamente la banci	-	66.982.145	-	66.982.145	-	67.973.574	-	67.973.574
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	635.847.707	644.681.898	-	-	551.351.547	563.550.948
Investitii definite pana la scadenta/ Investitii in titluri	-	18.094.558	-	18.345.531	-	14.938.861	-	15.082.726
Alte active financiare	-	-	572.696	572.696	-	-	613.729	613.729
Total	-	178.799.480	636.420.403	824.305.047	-	168.200.201	551.965.276	732.508.743
In RON								
Datorii financiare								
Depozite de la banci	-	394.581	-	394.581	-	385.674	-	385.674
Depozite de la clienti	-	161.751.641	-	164.287.085	-	128.124.837	-	131.704.660
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	467.052.651	467.348.311	-	-	419.914.791	420.156.076
Alte datorii financiare	-	-	2.979.885	2.979.885	-	-	2.565.048	2.565.048
Total	-	162.146.222	470.032.536	635.009.862	-	128.510.511	422.479.839	554.811.458



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	2019	2018
Venituri din dobanzi – conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	898.569	556.476
Venituri din dobanzi – depozite la banci	1.800.240	1.089.076
Venituri din dobanzi – credite acordate clientilor, din care:	30.369.118	24.139.436
aferente creditelor depreciate	400.138	362.576
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	302.436	237.105
TOTAL	33.370.364	26.022.093

7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

RON	2019	2018
Cheltuieli cu dobanzile – depozite plasate de banci	-1	-587
Cheltuieli cu dobanzile – depozite de la clienti	-542.681	-190.464
Cheltuieli cu dobanzile – imprumuturi de la institutii financiare	-7.412.438	-6.949.980
TOTAL	-7.955.120	-7.141.031

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

RON	2019	2018
Venituri din comisioane	2.035.231	1.520.025
Cheltuieli cu comisioane	-570.979	-420.915
Total venituri nete din comisioane	1.464.252	1.099.110

Veniturile din comisioane inregistrate de Banca in 2019 au rezultat din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente ale si din comisioane de rambursare anticipata a creditelor.

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

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



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

7.4. CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOI FINANCIARE

RON	2019	2018
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	-1.288.219	-7.442.988
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	-135.946	-224.365
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	1.455.681	711.968
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate	128.418	56.694
Alte venituri	42.394	-
TOTAL	202.328	-6.898.691

7.5. CHELTUIELI CU SALARIATII

RON	2019	2018
Salarii	-7.330.180	-5.649.178
Costurile asigurarilor sociale	-136.253	-130.015
Alte cheltuieli	-9.926	-17.574
TOTAL	-7.476.360	-5.796.767

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmatoI:

RON	2019	2018
Responsabilitati executive si administrative	27	25
Responsabilitati management	15	17
Total	42	42

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2019 au fost in suma de 3.260.854 RON (2018: 3.485.311 RON).

7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

RON	2019	2018
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-7.019.645	-5.995.865
Alte venituri/ cheltuieli operationale (net) (ii)	-3.772.610	298.322
TOTAL	-10.792.255	-5.697.543



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

7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)

(i) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

RON	2019	2018
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-1.526.368	-1.310.287
Publicitate si marketing	-715.247	-325.226
Telecomunicatii	-626.869	-564.803
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-45.613	-16.682
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-155.785	-118.291
Transport, deplasari	-104.139	-98.063
Suport IT	-1.513.802	-1.508.924
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-992.914	-821.952
Alte cheltuieli administrative	-1.338.910	-1.231.637
TOTAL	-7.019.645	-5.995.865

(*) Auditul pentru situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 a fost asigurat de Pricewaterhousecoopers Audit SRL. Cheltuiala cu serviciile de audit pentru situatiile financiare la 31 decembrie 2019 a fost in suma de 75.944 RON (2018: 63.145 RON). Suplimentar, auditorul financiar a oferit alte servicii de audit, in valoare totala de 21.700 RON (2018: 18.144 RON) aferente pachetelor de raportare catre Volkswaggen AG si Porsche Bank AG, precum si 55.000 EUR (2018: 37.000 EUR) aferent auditului formularului F04 FINREP la data de raportare 30.06.2019.

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

(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

RON	2019	2018
Cheltuieli cu chirile	-1.011.390	-926.959
(Cheltuieli)/ Venituri cu litigiile (i)	-1.693.110	565.053
Cheltuiala neta program fidelizare clientela	-	306.826
Alte cheltuieli operationale (net)	-1.068.110	353.402
TOTAL	-3.772.610	298.322

7.7. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

RON	2019	2018
Cheltuiala din impozitul curent	-1.971.417	-
Cheltuiala din impozitul amanat	-50.436	-182.504
Venit din impozitul amanat	507.565	65.901
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	-1.514.287	-116.605

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

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

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 cheltuiiala 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	2019	2018
Profit inainte de impozit	9.624.326	2.684.020
Impozit conform rata statutar 16%	-1.539.892	-429.443
- Venituri neimpozabile / elemente asimilate	170.483	543.969
- Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	-144.878	-231.129
Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent	-1.514.287	-116.603

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

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozitul curent (activ)	1.323.021	366.434
Impozitul curent (datorii)	-1.971.417	-
Impozitul amanat (activ)	981.888	524.759
	333.492	891.193

Impozitul curent (activ) in sold la 2018 de 366.434 RON a fost compensat partial cu suma de 232.220 RON datorata pentru plata anticipata in contul impozitului pe profit aferenta trimestrului II 2019.

Pe parcursul anului 2019, Banca a platit in avans impozit pe profit trimestrial in suma totala de 1.188.807 RON. La 31 decembrie 2019 Banca inregistreaza un profit fiscal de 12.612.636 RON, prin urmare datoreaza un impozit in valoare de 1.971.417 RON (dupa deducerea creditului fiscal de 46.605 RON).

La 31 decembrie 2019 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2018: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

RON	2019	2018
Alte diferente temporare	981.888	474.323
Impozit amanat aferent pierderii fiscale la 31 decembrie de recuperat	-	50.436
Impozit amanat la 31 decembrie	981.888	524.759

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

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

<i>In RON</i>	1 Ianuarie 2019	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2019
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Ajustare pentru depreciere credite</i>	-	-	-
<i>Estimari costuri</i>	468.181	236.668	704.848
<i>Provizion litigii</i>	6.142	270.898	277.040
<i>Alte provizioane</i>	-	-	-
<i>Pierdere fiscala reportata inainte de data de 1 Ianuarie 2014</i>	50.436	-50.436	-
Creanta din impozit amanat	524.759	457.130	981.888
<i>Pierdere fiscala reportata dupa data de 1 Ianuarie 2014</i>	-	-	-
Datorie din impozit amanat	-	-	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	524.759	457.130	981.888
<i>Creanta din impozit amanat recunoscut</i>	524.759	457.129	981.888
<i>Datorie din impozit amanat recunoscut</i>	-	-	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	524.759	457.129	981.888
<i>In RON</i>	1 Ianuarie 2018	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2018
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Ajustare pentru depreciere credite</i>	56.765	-56.765	-
<i>Estimari costuri</i>	438.954	29.227	468.181
<i>Provizion litigii</i>	96.551	-90.409	6.142
<i>Alte provizioane</i>	49.092	-49.092	-
<i>Pierdere fiscala reportata</i>	-	50.436	50.436
Creanta din impozit amanat	641.362	-116.603	524.759
Creanta / datorie neta din impozit amanat	641.362	-116.603	524.759
<i>Creanta din impozit amanat recunoscut</i>	641.362	-116.603	524.759
<i>Datorie din impozit amanat recunoscut</i>	-	-	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	641.362	-116.603	524.759

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare



8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar in casa	1.357.013	1.009.140
Cont curent la Banca Centrala	57.365.764	40.278.626
Depozit la vedere la Banca Centrala	35.000.000	44.000.000
Total	93.722.777	85.287.766

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 (2019: 8%, 2018: 8%), aplicabil mediei soldurilor zilnice avand in componenta depozite, imprumuturi si alte fonduri atrase de catre Banca. Excesul de rezerva detinuta de Banca peste nivelul mediu cerut nu este remunerat de catre Banca Nationala a Romaniei.

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

Rezerva minima obligatorie este inclusa in conturile curente tinute la BNR la sfarsitul anului 2019 si la sfarsitul anului 2018.

La sfarsitul anului 2019 Banca a plasat la BNR suma de 35.000.000 lei intr-un depozit overnight cu dobanda 1,5% p.a.

Ratingul Romaniei Fitch 2019: BBB- (actualizat in Nov 2019).

La 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, 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 2019	31 decembrie 2018
Conturi curente	4.978.872	7.970.407
Depozite la banci	62.003.272	60.003.167
Total	66.982.145	67.973.574

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 2018 si 31 Decembrie 2019 vezi note 4b (ii).

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

<i>In RON</i>	2019	2018
Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie	15.289.129	13.417.839
Achizitii	17.214.407	2.012.157
Rascumparari	-13.117.504	-
Estimare venit din dobanda	302.435	237.106
Dobanda incasata	-1.163.025	-377.973
Valoare bruta contabila bruta la 31 Decembrie	18.525.442	15.289.129
Ajustare de valoare – IFRS 9	-179.911	-206.403
Valoare neta	18.345.531	15.082.726

La 31 decembrie 2019, 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 18.525.442 RON (2018: 15.289.129 RON).

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

La 31 decembrie 2019 s-a inregistrat un provizion conform IFRS 9 de depreciere pentru titluri in suma de 179.911 RON (2018: 206.403 RON).

La 31 decembrie 2019, 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:

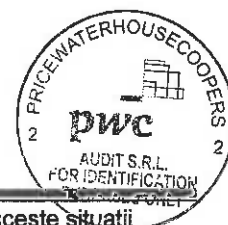
RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Credite brut (principal in sold)	658.739.843	577.924.533
Creante atasate	2.313.921	2.035.520
Costuri incrementale amanate	11.074.404	10.095.310
Depreciere de valoare	-27.446.270	-26.504.415
Total, net	644.681.898	563.550.948



8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE

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



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

31 decembrie 2018	RON	EUR	CHF	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	55.798.598	48.620.591	1.522.713	105.941.902
Credite auto	50.205.777	15.118.172	7.383	65.331.332
Capital circulant	4.718.821	11.898.585	1.515.330	18.132.736
Credite de investitii (persoane juridice)	874.000	21.603.834	0	22.477.834
Valori Brute - credite alti clienti	267.846.474	216.137.690	7.060	483.991.224
Credite auto	267.846.474	214.401.420	7.060	482.254.954
Capital circulant	-	1.491.375	-	1.491.375
Credite de investitii (persoane fizice)	-	244.895	-	244.895
TOTAL	323.645.072	264.758.281	1.529.773	589.933.126
Depreciere de valoare - credite dealer	-6.418.896	-1.412.036	-665	-7.831.598
Credite auto	-5.696.244	-66.437	-18	-5.762.699
Capital circulant	-347.480	-93.054	-647	-441.181
Credite pentru echipament	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane juridice)	-375.172	-1.252.546	-	-1.627.718
Depreciere de valoare - credite alti clienti	-7.638.943	-10.911.633	-4	-18.550.580
Credite auto	-7.638.943	-10.907.559	-4	-18.546.506
Capital circulant	-	-3.013	-	-3.013
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-1.061	-	-1.061
TOTAL	-14.057.839	-12.323.670	-670	-26.382.178
Valori Nete - credite dealer	49.379.702	47.208.555	1.522.048	98.110.305
Credite auto	44.509.533	15.051.735	7.365	59.568.633
Capital circulant	4.371.341	11.805.531	1.514.683	17.691.555
Credite pentru echipament	-	-	-	-
Credite de investitii (persoane juridice)	498.828	20.351.289	-	20.850.117
Valori Nete - credite alti clienti	260.207.531	205.226.056	7.056	465.440.643
Credite auto	260.207.531	203.493.861	7.056	463.708.448
Capital circulant	-	1.488.362	-	1.488.362
Credite de investitii (persoane fizice)	-	243.833	-	243.833
TOTAL	309.587.233	252.434.611	1.529.104	563.550.948



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

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 2019 si la 31 decembrie 2018 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018 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 2019 sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

RON	31 decembrie 2019	% din total	31 decembrie 2018	% din total
Comert	175.435.884	26,1%	148.718.486	25,2%
Industrie	38.066.304	5,7%	29.302.711	5,0%
Persoane fizice	244.054.443	36,3%	212.430.401	36,0%
Servicii	74.877.700	11,1%	60.674.870	10,3%
Constructii	18.803.552	2,8%	16.039.018	2,7%
Agricultura	10.566.240	1,6%	7.984.732	1,4%
Altele	110.324.045	16,4%	114.782.908	19,4%
Total	672.128.168	100,0%	589.933.126	100,0%

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

(d) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din depreciari

RON	1 Ianuarie 2019	Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.4)	Efectul diferentelor de curs valutar	Efectul de diminuare afereent creditelor scoase din	31 Decembrie 2019
<i>Credite auto</i>	-25.937.862	1.510.483	-718.044	487.594	-24.657.829
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	2.769	-2.709.919	331.824	-	-2.375.326
<i>Capital circulant</i>	-447.085	42.787	-4.559	-	-408.857
<i>Credite pentru echipamente</i>	-	-	-	-	-
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	-	-3.153	-1.105	-	-4.258
	-26.382.178	-1.159.802	-391.884	487.594	-27.446.270
Ajustare individuala de valoare	-11.836.689	3.803.117	781.988	-	-7.251.584
Ajustare colectiva de valoare	-14.545.489	-4.962.919	-1.173.872	487.594	-20.194.686
TOTAL	-26.382.178	-1.159.802	-391.884	487.594	-27.446.270

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)
(d) Miscarea provizioanelor pentru pierderi din deprecieri (continuare)

RON	1 Ianuarie 2018 (dupa tranzitie IFRS9)	Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 7.4)	Efectul diferentelor de curs valutar	Scoatere in afara bilantului	31 Decembrie 2018
Credite auto	-21.247.957	-6.381.999	-94.022	1.786.116	-25.937.862
Credite de investitii (persoane juridice)	947.391	-597.159	-347.463	-	2.769
Capital circulant	-41.539	-407.155	1.609	-	-447.085
Credite pentru echipamente	-20	20	-	-	-
Credite de investitii (persoane fizice)	-	-	-	-	-
	-20.342.125	-7.386.293	-439.876	1.786.116	-26.382.178
Ajustare individuala de valoare	-9.112.847	-2.314.133	-409.709	-	-11.836.689
Ajustare colectiva de valoare	-11.229.278	-5.072.160	-30.167	1.786.116	-14.545.489
TOTAL	-20.342.125	-7.386.293	-439.876	-1.786.116	-26.382.178



PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2019

-RON-

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



8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2018

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar	
	Sold initial	Intrari	Transferuri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial final	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE										
Imobilizari necorporale in curs	243.656	587.749	-693.023	138.382	-	-	-	-	243.656	138.382
Imobilizari necorporale	8.851.653	859.214	693.023	10.403.890	6.868.163	1.154.400	-	8.022.563	1.983.490	2.381.327
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	9.095.309	1.446.963	-	10.542.272	6.868.163	1.154.400	-	8.022.563	2.227.146	2.519.709
IMOBILIZARI CORPORALE										
Echipeamente tehnologice	573.613	14.526	-	585.788	563.817	9.341	-1.971	571.188	9.796	14.600
Aparatura de masura si control	383.743	86.313	-	470.056	305.607	49.402	-	355.009	78.136	115.047
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	218.637	20.653	-	239.290	170.798	11.693	-	182.490	47.839	56.800
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	1.175.993	121.492	-	1.295.134	1.040.222	70.436	-1.971	1.108.687	135.771	186.447



8.4. Imobilizari corporale si necorporale(continuare)

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2019 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principalele intrari inregistrata in cursul anului 2019 se refera la upgrade-ul sistemului informatic INTBANK si la proiectul de implementare PSD2.

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 2019	31 decembrie 2018
Alte active financiare (i)	572.696	613.730
Alte active nefinanciare, din care:	1.593.347	1.576.705
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	198.455	155.304
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	1.394.892	1.421.401
Total	2.166.043	2.190.435

(i) La data de 31 decembrie 2019 alte active financiare contin suma de 385.524 RON (2018: 339.843 RON) reprezentand sumele care trebuie recuperate de la clienti din comisioane de recuperare a creditelor. Din total suma de 61.733 RON (2018: 66.407 RON) este clasificata ca restanta si nu este depreciata iar suma de 323.791 RON (2018: 273.435 RON) este depreciata si este provizionata integral.

(ii) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2019 in principal suma de 157.402 lei (2018: 114.251 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.

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

8.6. DEPOZITE DE LA BANCII

In relatia cu Banca, transferurile catre si de la Porsche Bank AG nu se opereaza prin conturi Loro. Ca atare, Porsche Bank AG efectueaza tranzactii prin intermediul conturilor curente deschise la Banca. Dat fiind specificul restrictiv al activitatii sale, Porsche Bank AG nu opereaza cu conturi de tip Loro in nici una din bancile Grupului.



8.7. DEPOZITE DE LA CLIENTI

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Depozite la vedere		
din care: - persoane fizice	-	-
- persoane juridice	-	-
Total depozite la vedere		
Depozite la termen		
din care: - persoane fizice	13.063.930	11.799.106
- persoane juridice	50.821.529	34.594.686
Total depozite la termen	63.885.459	46.393.792
Conturi curente		
din care: - persoane fizice	6.960.957	5.749.125
- persoane juridice	93.440.669	79.561.743
Total conturi curente	100.401.626	85.310.868
Total	164.287.085	131.704.660

8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

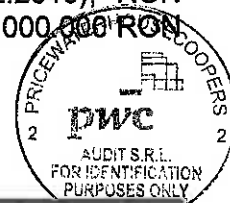
RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imprumuturi de la alte banci (i)	20.901.863	37.614.213
Imprumuturi de la institutii financiare nebancale din Grup (ii)	446.446.448	382.541.863
Total	467.348.311	420.156.076

(i) Banca a incheiat in 2017 un contract de imprumut cu ING Bank N.V. Amsterdam - Bucuresti Branch, pentru o valoare totala de 50.000.000 RON. Rambursarile se efectueaza in rate egale la 3 luni. Plata dobanzilor se efectueaza trimestrial. Prima transa din contractul cu ING Bank N.V. Amsterdam - Bucuresti Branch, in valoare de 25.000.000 RON a fost utilizata pe 15.12.2017, cu maturitate finala 24 decembrie 2020. A doua transa de 25.000.000 RON a fost utilizata pe 25.05.2018, cu scadenta finala 25.05.2021.

La 31 decembrie 2019 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiara atasati la facilitatea de credit de la ING Bank N.V. Amsterdam - Bucharest Branch.

(ii) Banca utilizeaza alte 3 facilitati de credit reînnoibile de la Porsche Corporate Finance. Pentru facilitatatea in EUR dobanda este calculata luand in considerare 3M EURIBOR / 3M LIBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt trimestriale. Pentru facilitatile 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.

Limitele celor 3 facilitati de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2019: EUR 60.000.000 (54.500.000 EUR utilizati la 31.12.2019), RON 59.000.000 (59.000.000 RON utilizati la 31.12.2019), RON 120.000.000 (99.000.000 RON utilizati la 31.12.2019)



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

Banca a semnat in data de 30 noiembrie 2018 un contract pentru o noua linie de credit reînnoibilă de la Porsche Corporate Finance în suma de 4.000.000 EUR. Această linie de credit furnizează finanțare în eventualitatea unei situații de criză și nu a fost utilizată pe parcursul anului 2019. Dobanda este calculată luând în considerare 1M EURIBOR.

De asemenea, Banca beneficiază de la Porsche Corporate Finance de împrumuturi cu dobândă fixă în EUR, cu rambursări de principal și dobândă trimestriale. La 31 decembrie 2019, soldul acestor facilități era de 5.750.000 EUR (2018: 10.000.000).

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 nu există clauze sau indicatori de performanță financiară atașați la facilități de credit de mai sus atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH.

8.8.1. Reconciliere datorii nete

Tabelul de mai jos prezintă o analiză a datoriei Bancii și a evoluției datoriei pentru fiecare dintre perioadele prezentate (principal). Elementele datoriei sunt cele care sunt raportate ca fiind finanțare în situația fluxurilor de trezorerie:

	<i>Datorii din activitatea de finanțare</i>	
Datorii nete la 01 Ianuarie 2019	420.156.076	420.156.076
Intrări de numerar împrumut	333.182.650	333.182.650
Iesiri de numerar împrumut	-292.901.138	-292.901.138
Cheltuiala cu dobândă	7.412.438	7.412.438
Iesiri numerar dobândă	-7.328.413	-7.328.413
Ajustări din diferențe de schimb valutar	6.826.698	6.826.698
Alte mișcări non-cash	-	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2019	467.348.311	467.348.311

	<i>Datorii din activitatea de finanțare</i>	
<i>In RON</i>	Alte fonduri împrumutate	Total
Datorii nete la 1 Ianuarie 2018	342.127.032	342.127.032
Intrări de numerar împrumut	258.601.649	258.601.649
Iesiri de numerar împrumut	-180.966.399	-180.966.399
Cheltuiala cu dobândă	6.949.981	6.949.981
Iesiri numerar dobândă	-6.283.201	-6.283.201
Ajustări din diferențe de schimb valutar	-272.986	-272.986
Alte mișcări non-cash	-	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2018	420.156.076	420.156.076



8.9. ALTE DATORII

RON	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte datorii financiare		
Creditori diversi	554.766	436.254
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate	2.272.443	2.073.877
Alte datorii financiare	152.676	54.917
	2.979.885	2.565.048
Alte datorii nefinanciare		
Salarii si alte taxe aferente datorate	4.241.772	2.390.242
Provizioane litigii	4.063.450	2.370.340
Alte sume datorate (TVA de plata)	36.502	43.867
Altele datorii (ii)	1.092.336	1.029.621
	9.434.059	5.834.070
Total	12.413.944	8.399.118

(i) Pozitia "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2019 include:

- Estimari de costuri generale si administrative – 836.087 RON (2018: 591.783 RON)
- Comisioane dealeri care nu sunt inca facturate – 1.436.356 RON (2018: 1.482.094 RON)

(ii) Pozitia „Alte datorii” la data de 31 decembrie 2019 include:

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

Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

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

<i>In RON</i>	Total
Valoare contabila la 1 ianuarie 2018	-4.862.812
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-1.641.091
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	3.104.978
Valoare contabila la 31 decembrie 2018	-3.398.925



8.10. CAPITAL SOCIAL

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	179.987.900	179.987.900
Porsche Versicherungs AG Saizburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
Total	<u>179.987.950</u>	<u>179.987.950</u>

Structura capitalului la 31 decembrie este urmatoarea:

Investitie	2019		2018	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Porsche Bank AG Saizburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	3.599.758	99,99997222%	3.599.758	99,99997222%
Porsche Versicherungs AG Saizburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00002778%	1	0,00002778%
Total	<u>3.599.759</u>	<u>100%</u>	<u>3.599.759</u>	<u>100%</u>

Capitalul social a fost majorat pe parcursul anului 2018 prin aportul in numerar in valoare de 41.739.100 RON, efectuat de actionarul principal, Porsche Bank AG.

8.11. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind la 31 decembrie 2019 rezerve legale in suma de 1.901.854 RON (31 decembrie 2018 : 1.420.638 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 2019.

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

RON	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Scrisori de garantie	15.048.704	9.638.416
Angajamente de imprumut	67.071.554	56.570.189
Total	<u>82.120.258</u>	<u>66.208.605</u>

9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

La 31 decembrie 2019 se inregistreaza o ajustare pentru depreciere pentru angajamente de imprumut acordate in valoare de 166.212 RON (2018: 132.858 RON), iar pentru scrisori de garantie o ajustare pentru depreciere in valoare de 19.039 RON (2018: 24.668 RON).

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 Immobilien. Conform acestor contracte platile viitoare sunt:

RON	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
31 decembrie 2019 (RON)				
Masini de firma	364.702	-	-	364.702
Cladire	797.616	-	-	797.616
Total plati viitoare pentru chirie	1.162.318	-	-	1.162.318
				Total
31 decembrie 2018 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	
Masini de firma	249.683	-	-	249.683
Cladire	724.612	-	-	724.612
Total plati viitoare pentru chirie	974.295	-	-	974.295

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

Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul preturilor de transfer. Ne reprezentarea 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 Bancii considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil.



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

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

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

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

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

La 31 decembrie 2019 si la 31 decembrie 2018, 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:



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31.12.2019			TOTAL
	Management, administratori si angajati	Peretia Baza AG	Peretia Variabila, Succesala si Indiferent	
Active				
Credite acordate asociatilor de afilieri			3.581.775	3.581.775
Credite acordate asociatilor de afilieri	82.632			82.632
Active in valuta straine				
Debituri				
Depozite la banca depozite la cont curent	1.069.070	351.581	85.593.842	119.059.231
Impozite pe dividende si venituri financiare (creste)				
Alte debite asociate	2.401.880		445.146.448	446.446.448
Alte debite asociate				
TOTAL				
				493.181

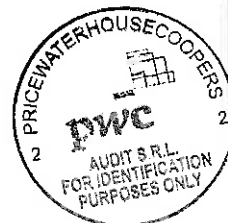
Descriere	31.12.2019			TOTAL
	Management, administratori si angajati	Peretia Baza AG	Peretia Variabila, Succesala si Indiferent	
Active				
Credite acordate asociatilor de afilieri			6.885.855	6.885.855
Credite acordate asociatilor de afilieri	17.140			17.140
Active in valuta straine				
Debituri				
Depozite la banca depozite la cont curent	755.400	355.674	27.069.196	93.849.415
Impozite pe dividende si venituri financiare (creste)				
Alte debite asociate	2.215.171		382.541.133	382.541.133
Alte debite asociate				
TOTAL				
				228.533



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31.12.2016				TOTAL
	Management, administrare si activitati	Porsche Bank AG	Porsche Leasing AG	Entitatea Mama Group	
Venituri din activitati de servicii	3.234			226.257	229.491
Debituri din activitati de servicii	4.836		276.768	6.018.511	6.300.115
VENITURI COMISORII	83	70	25.233	522.954	636.866
Activitate bancara				2.428.707	2.428.707

Descriere	31.12.2015				TOTAL
	Management, administrare si activitati	Porsche Bank AG	Porsche Leasing AG	Entitatea Mama Group	
VENITURI COMISORII				244.824	244.824
Debituri din activitati de servicii			77.284	5.312.500	5.389.784
VENITURI COMISORII		25	25.343	485.837	512.213
Activitate bancara				2.002.137	2.002.137



10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 636.886 RON (2018: 512.211 RON) reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherungs – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare.

O suma de 6.300.133 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2019 (2018: 5.389.584 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 2.428.707 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 2019 (2018: 2.002.397 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 2019, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoielnice aferente sumelor datorate de afiliati.


11. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data aprobarii situatiilor financiare este in vigoare o ordonanta de urgenta emisa la inceputul lunii ianuarie 2020 care abroga taxa bancara incepand cu 1 ianuarie 2020.

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

