

PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
la 31 decembrie 2021

PORSCHE BANK ROMANIA SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
31 decembrie 2021

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



Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., District 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Porsche Bank Romania S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale Porsche Bank Romania S.A. („Banca”) cu sediul social in Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, Ilfov, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO 16489311, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2021, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

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

Pentru fiecare aspect de mai jos am prezentat o descriere a modului în care a fost abordat în auditul nostru, în acel context.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor gândite să răspundă evaluării noastre privind riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit

Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței

Evaluarea de către conducere a indiciilor de depreciere și determinarea Pierderilor Așteptate din Credite și Avansuri acordate clienței este un proces complex care presupune utilizarea raționamentului profesional.

O astfel de evaluare este în mod inerent incertă, presupunând predicția condițiilor macroeconomice viitoare în mai multe scenarii, precum și o evaluare a Riscului de nerambursare, a Pierderii în caz de nerambursare și a Expunerii la momentul nerambursării utilizând modele bazate pe o serie de date istorice și tehnici cantitative.

Incertitudinile din mediul economic în contextul crizei Covid-19, inclusiv moratoriile și măsurile guvernamentale de sprijin, au condus la o complexitate crescută a estimării Pierderilor Așteptate din Credite materializată prin ajustări post-model (overlays) și evaluări ale criteriilor privind clasificarea pe stadii.

Efectul potențial al aspectelor menționate mai sus este un grad ridicat de incertitudine al estimării Pierderilor Așteptate din Credite, cu un număr ridicat de rezultate plauzibile care pot fi semnificativ diferite de estimarea actuală a Ajustărilor pentru deprecierea creditelor.

Notele 3.g.vi), 4, 5 și 8.3 la situațiile financiare prezintă mai multe informații privind estimarea ajustării pentru pierderi din credite și avansuri acordate clienței.

Având în vedere importanța creditelor și avansurilor acordate clienței (reprezentând 74% din activele totale ale Bancii) și a incertitudinii aferente estimării, acesta este considerat un aspect cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea metodologiei Bancii referitoare la identificarea indiciilor de depreciere si determinarea pierderilor asteptate din credite, inclusiv guvernanta privitoare la exercitarea rationamentelor profesionale cele mai importante. Acestea includ si determinarea scenariilor macroeconomice si a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor si modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit, precum Probabilitatea de nerambursare, Pierderea in caz de nerambursare si Expunerea la momentul nerambursarii.

Am evaluat de asemenea proiectarea si eficacitatea operationala a controalelor interne privitoare la monitorizarea calitatii creditelor si avansurilor acordate clientilor si a celor privitoare la determinarea ajustarilor pentru pierderi, inclusiv a celor privind sistemele relevante si calitatea datelor care au stat la baza calculului.

Am examinat revizuirea de catre conducere a scenariilor macroeconomice si am evaluat rezonabilitatea scenariilor si a ponderilor aferente, inclusiv ajustarile post model ("overlays") si evaluarea referitoare la criteriile de clasificare pe stadii.

Am evaluat adecvarea calculului estimarii Pierderilor Asteptate din Credite ale bancii revizuit pentru a lua in considerare implicatiile Covid 19.

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual analiza noastra s-a concentrat pe creditele cu un impact potential mare asupra situatiilor financiare si a avut in vedere ipotezele cheie care au stat la baza identificarii si cuantificarii deprecierei, cum sunt cele privind estimarea fluxurilor de numerar asteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabila a garantiilor si estimarile de recuperare in caz de nerambursare.

Pentru pierderile asteptate din credite evaluate colectiv fie in Stadiul 1, 2 sau 3 am testat modelele pentru cei mai importanti parametri de risc implicand specialistii nostri in riscul de credit, am refacut incadrarea in Stadii si am recalculat pierderile asteptate din credite.

De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informatiilor prezentate de Banca in situatiile financiare cu privire la expunerea la riscul de credit.

Aspect cheie de audit

Tehnologia informatiei (IT) si sistemele relevante pentru raportarea financiara

O parte semnificativa a operatiunilor Bancii si a procesului de raportare financiara se bazeaza pe sisteme IT ce presupun procese si controale automatizate asupra capturarii, stocarii si procesarii informatiei. O componenta importanta a acestui sistem de control intern presupune existenta si aderarea la procese si controale de acces al utilizatorului si de management al modificarilor cu caracter adecvat. Aceste controale sunt in special importante pentru ca asigura ca accesul si modificarile asupra sistemelor si datelor IT sunt efectuate de persoane autorizate intr-un mod adecvat.

Mediul IT al Bancii este complex, avand un numar semnificativ de sisteme si baze de date interconectate. Dat fiind gradul ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara si data fiind complexitatea mediului IT al Bancii, o mare parte a procedurilor de audit s-a concentrat asupra acestui aspect. De aceea consideram ca acest domeniu reprezinta un aspect-cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Ne-am axat procedurile de audit pe acele sisteme si controale IT care sunt semnificative pentru procesul de raportare financiara. Deoarece procedurile de audit asupra sistemelor IT necesita o pregatire specifica, am implicat specialistii nostri IT in efectuarea procedurilor de audit.

Auditul nostru a inclus, printre altele, urmatoarele proceduri:

- Intelegerea si evaluarea mediului de control IT in ansamblu si a controalelor existente, inclusiv a celor care se refera la accesul la sisteme si date, precum si la modificarea sistemelor IT. Am particularizat abordarea de audit in functie de importanta sistemului pentru raportarea financiara;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor privind acordarea drepturilor de acces pentru a determina daca doar utilizatorii desemnati aveau posibilitatea de a crea, modifica sau sterge conturi de utilizatori pentru aplicatiile relevante;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor legate de dezvoltarea si modificarea aplicatiilor pentru a determina daca acestea sunt autorizate, testate si implementate in mod corespunzator;
- Am evaluat si testat eficacitatea proiectarii si operarii controalelor incorporate in aplicatii IT si a celor dependente de aplicatii IT din procesele relevante pentru auditul nostru.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul Administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legatură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a cita aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Bancii are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și clarificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă să evalueze abilitatea Bancii de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și să prezinte, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, mai puțin în cazul în care conducerea intenționează să lichideze Banca sau să înceteze activitatea sau nu are nicio alternativă reală decât să procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiară a Bancii.

Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă și de a emite un raport de audit care să includă opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu este o garanție că un audit desfășurat în conformitate cu standardele 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 preconiza, în mod rezonabil, că acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoielei semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, actiunile intreprinse pentru eliminarea amenintarilor cu privire la independenta sau masurile de protectie aplicate pentru a reduce acele amenintari.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Adiministratorului, noi am citit Raportul Adiministratorului si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Administratorului nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021, atasate;
- b) Raportul Adiministratprului, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 12-17;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificativ prezentate in Raportul Administratorului.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Bancii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 20 aprilie 2021 pentru a audita situatiile aferente exercitiilor financiare care se incheie la 31 decembrie 2021. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori, a fost de 2 ani, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 17 februarie 2022.

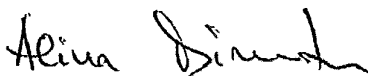
Servicii non-audit

Nu am furnizat Bancii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Banca in derularea auditului.

Nu am furnizat Bancii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

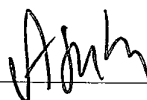
Auditor financiar: Dimitriu Alina
Registrul Public Electronic: AF1272

Bucuresti, Romania
17 februarie 2022

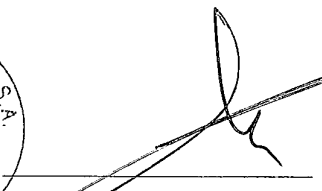
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

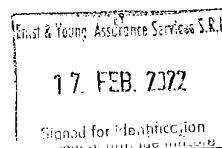
RON	Nota	2021	2020
Venituri din dobanzi	7.1	38.853.942	36.903.662
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-11.781.663	-10.416.918
Venituri nete din dobanzi		27.072.279	26.486.744
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.4	-9.135.193	-13.394.454
Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei		17.937.086	13.092.290
Venituri din speze si comisioane	7.3	2.098.509	1.980.052
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3	-779.992	-785.585
Castiguri nete din diferente de curs		2.926.006	2.319.418
Alte venituri operationale		59.811	76.232
Cheltuieli cu salariatii	7.5	-7.067.813	-6.926.719
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-2.464.973	-2.217.405
Alte cheltuieli operationale	7.6	-6.887.213	-7.484.390
Profit inainte de impozitare		5.821.421	53.893
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.7	-540.737	-266.353
Pierdere / profitul exercitiului financiar		5.280.684	-212.460
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		5.280.684	-212.460

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2022 de:


 Alexandra Serbu, Contabil Sef



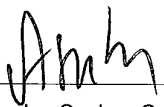

 Ionut Purice, Presedinte



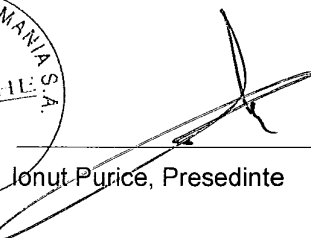
Situatia pozitiei financiare
la 31 decembrie 2021

RON	Nota	2021	2020
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	124.158.388	112.245.484
Plasamente la banci	8.2	90.871.926	66.022.587
Titluri de investitii	8.2	19.939.458	19.160.241
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	698.683.686	702.828.217
Creante privind impozitul curent	7.7	44.773	915.830
Imobilizari corporale	8.4	5.760.832	5.470.591
Imobilizari necorporale	8.4	2.865.003	3.317.396
Creante privind impozitul amanat	7.7	557.894	744.162
Alte active	8.5	2.319.073	2.499.839
Total active		945.201.033	913.204.347
Datorii			
Depozite de la banci	8.6	407.542	401.505
Depozite de la clienti	8.7	159.910.584	153.979.598
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	580.349.114	557.244.086
Datorii privind impozitul curent	7.7	354.470	28.627
Alte datorii	8.9	13.963.791	16.615.683
Total datorii		754.985.501	728.269.499
Capitaluri proprii			
Capital social	8.10	179.987.950	179.987.950
Rezultatul reportat	8.11	8.031.962	3.042.349
Alte rezerve		2.195.620	1.904.549
Total capitaluri proprii		190.215.532	184.934.848
Total datorii si capitaluri proprii		945.201.033	913.204.347

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2022 de:


 Alexandra Serbu, Contabil Sef



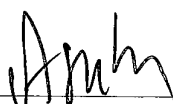

 * 5 * Ionut Purice, Presedinte

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

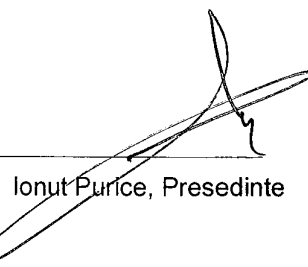
RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	179.987.950	1.904.549	3.042.349	184.934.848
Profitul exercitiului financiar	-	-	5.280.684	5.280.684
Rezultat global	179.987.950	1.904.549	8.323.033	190.215.532
Distribuire rezerve legale	-	-291.071	-291.071	-
Sold la 31 decembrie 2021	179.987.950	2.195.620	8.031.962	190.215.532

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	179.987.950	1.901.854	3.257.504	185.147.308
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-212.460	-212.460
Rezultat global	179.987.950	1.901.854	3.045.044	184.934.848
Distribuire rezerve legale	-	2.695	-2.695	-
Sold la 31 decembrie 2020	179.987.950	1.904.549	3.042.349	184.934.848

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2022 de:


Alexandra Serbu, Contabil Sef




Ionut Purice, Presedinte

Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

	Nota	2021	2020
RON			
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului inainte de impozitare		5.821.421	53.893
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		2.464.973	2.217.404
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		9.135.193	13.394.454
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		-2.630.043	-57.578
Venituri nete din dobanzi		-27.072.278	-26.486.744
Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare		-12.280.735	-10.878.571
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-8.942.709	-74.285.766
Modificarea altor active		157.367	-573.025
Modificarea datoriilor privind clientela		6.219.141	-10.402.735
Modificarea altor datorii		584.864	-930.109
Incasari din dobanzi din activitatea operationala		47.319.801	44.841.685
Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala		-916.844	-749.094
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-73.397	-1.564.225
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		32.067.488	-54.541.840
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		-20.426.294	-15.528.616
Dobanzi din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		1.420.479	1.526.465
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		18.641.625	13.900.000
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		-46.388	-
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		-1.942.929	-2.448.090
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		-2.353.507	-2.550.241
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Plati de numerar din activitati de finantare-imprumuturi de la alte banci		-4.166.667	-16.666.667
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-152.354.337	-419.517.650
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		174.795.200	520.430.900
Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului si alte banci		-10.992.592	-9.344.986
Numerar net din activitatea de finantare		7.281.604	74.901.597

PORSCHE BANK ROMANIA SA

Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021

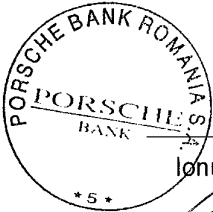
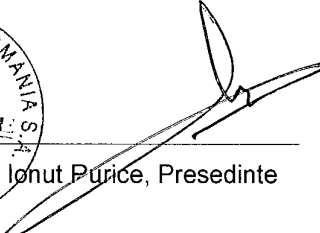
	2021	2020
Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei	178.268.071	160.704.922
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	32.067.488	-54.541.840
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	-2.353.507	-2.550.241
Flux de numerar din activitatati de finantare	7.281.604	74.901.597
Efectul diferentelor de schimb valutar	-233.343	246.367
Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	215.030.314	178.268.071

Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci

RON	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	49.766	49.390
Conturi curente la banci	8.2	40.869.495	14.520.727
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	65.000.000	66.000.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	50.002.431	51.501.860
Conturi curente la Banca Nationala a Romahniei	8.1	59.108.623	49.196.095
Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci		215.030.314	178.268.071

Situatiile financiare de la paginile 1 la 72 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 15 februarie 2022 de:


 Alexandra Serbu, Contabil Sef

 
 Ionut Purice, Presedinte

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

a) Declaratie de conformitate

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 statutare 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.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat mai sus.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 nu pot fi modificate dupa aprobarea Consiliului de Administratie.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite exclusiv pe baza costului istoric si costului amortizat.

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 ipoteze 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.

Ratele de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

	RON/EUR	RON/USD	RON/CHF
Anul incheiat la 31 decembrie 2020	4,8694	3,9660	4,4997
Anul incheiat la 31 decembrie 2021	4,9481	4.3707	4.7884

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, dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile prezentate in situatia rezultatului global includ dobanda aferenta activelor si datoriilor financiare masurate la cost amortizat calculata folosind metoda dobanzii efective.

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

Banca recunoaste dobanzile contractuale pentru creditele si avansurile acordate clientilor, pana la data la care acestea devine neperformante. Veniturile din dobanzi sunt ajustata in cazul creditelor neperformante cu un factor de corectie pana la nivelul veniturilor din dobanzi calculate la expunerea neta. 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.

Pentru creditele POCI venitul din dobanzi se calculeaza pe baza valorii contabile nete utilizand o rata efectiva ajustata a creditului.

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.

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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

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. Plati de leasing

Un contract este sau contine un contract de inchiriere daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Banca ca locatar

Banca aplica abordarea de recunoastere si evaluare pentru contractele de leasing, cu exceptia inchirierilor pe termen scurt. Banca recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si activele din dreptul de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor subiacente. Pentru leasingul pe termen scurt, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de inchiriere.

Active privind dreptul de utilizare

Banca recunoaste activele dreptului de utilizare la data inceperii contractului de inchiriere (adica data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt masurate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare a activului include valoarea datoriilor de inchiriere recunoscute, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de inchiriere.

Datorii de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Banca recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de inchiriere pot include plati fixe, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume preconizate sa fie platite sub garantii de valoare reziduala. Platile de inchiriere pot include, de asemenea, platile cu penalitati pentru incetarea contractului de inchiriere, in cazul in care durata contractului reflecta optiunea de incetare a contractului.

Detalii despre active recunoscute ca drept de utilizare si datoriile din leasing aferente sunt oferite in nota 8.4.

e) 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
f) Active si datorii financiare (continuare)
i) Clasificare si masurare (continuare)

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

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:

- 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 2014-2020, 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

f) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificare si masurare (continuare)

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.

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 imprumuturile 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. Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral acoperite cu ajustari pentru depreciere si transferarea acestora in conturi de evidenta extrabilantiera, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiera

Modificari ale activelor financiare

In anumite circumstante, nu este necesara o analiza cantitativa in vederea analizei de derecunoastere. Astfel, in cadrul Bancii modificarea clauzelor contractuale va fi considerată semnificativa pentru a determina derecunoasterea conform principiilor din IFRS 9, paragraful 3.2.3 in baza analizei calitative in urmatoarele situatii:

- Reesalonarea: incadrarea creditului in alta categorie, dupa caz (termen mediu, termen lung);
- Refinantarea: acordarea unui nou credit pentru rambursarea creditului/creditelor in derulare, prin aplicarea operatiunilor descrise mai jos:
 - ✓ incheierea unui nou contract de credit, in functie de produsul ales, cu posibilitatea de a modifica si moneda creditului;
 - ✓ consolidarea a doua sau mai multe credite intr-unul singur, creditul nou acordat avand caracteristicile unuia din cele restructurate;
 - ✓ durata de creditare nu va depasi durata maxima de creditare a produsului ales pentru noul credit.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

f) Active si datorii financiare (continuare)

iii) Derecunoastere (continuare)

- Transferul:
 - ✓ acordarea unui credit catre un alt client, prin care se finanteaza transferul de proprietate al bunului gajat, clientul initial urmand sa ramburseze anticipat creditul aflat in derulare. - conventia prin care partile unui raport juridic obligational sting o obligatie existenta, inlocuind-o cu o noua obligatie prin schimbare de obiect, substituire de debitor sau substituire de creditor;
 - ✓ novatia:- prin care partile unui raport juridic obligational sting o obligatie existenta, inlocuind-o cu o noua obligatie prin schimbare de obiect, substituire de debitor sau substituire de creditor, conform prevederilor art.1609-Cod Civil.

Modificari contractuale ale creditelor pentru care este necesare o analiza calitativa/cantitativa in vederea derecunoasterii:

- Rescudentarea: modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a uneia/mai multor rate de credit in sold fara depasirea duratei initiale de acordare a creditului prin aplicarea uneia sau mai multor operatiuni cum sunt cele metionate mai jos, fara a se limita insa doar la acestea:
 - ✓ modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit din scadentarul initial;
 - ✓ acordarea unei perioade de gratie de pana la 12 luni, in care clientul va achita numai dobanzile;
 - ✓ acordarea, in cazuri exceptionale, a unei perioade de gratie totala de pana la 12 luni, in care clientul nu va plati rate de principal, comisioane si nici dobanzi aferente. Aceste sume vor fi platite la sfarsitul perioadei de gratie sau esalonat, prin includerea acestora, lunar, in soldul creditului.
- Reesalonarea: modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a uneia sau mai multor rate de credit in sold cu depasirea duratei initiale de acordare a creditului si/sau incadrarea creditului in alta categorie, dupa caz (termen mediu, termen lung), dar fara a depasi durata maxima de creditare pentru produsul in cauza. Banca aplica de regula una din urmatoarele operatiuni:
 - ✓ depasirea duratei initiale de acordare a creditului se poate face cu incadrarea in perioada maxima de creditare pentru produsul respectiv;
 - ✓ modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit din scadentarul initial;
 - ✓ acordarea unei perioade de gratie, de regula, de pana la 12 luni, in care clientul va achita numai dobanzile;
 - ✓ acordarea, in cazuri exceptionale, a unei perioade de gratie totala de pana la 12 luni, in care clientul nu va plati rate de principal, comisioane si nici dobanzi aferente. Aceste sume se pot plati integral la sfarsitul perioadei de gratie sau esalonat, prin includerea acestora, lunar, in soldul creditului.

In cazul in care modificarile contractuale de mai sus ar conduce la o alta clasificare a creditului ca urmare a efectuarii testului SPPI sau impactul modificarilor asupra fluxurilor contractuale de numerar depaseste pragul de 10%, Banca va derecunoaste expunerea. In toate celelalte cazuri, Banca va recunoaste o pierdere sau un castig din modificare.

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 primate 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
f) Active si datorii financiare (continuare)
vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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.

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).

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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
f) Active si datorii financiare (continuare)
vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

Criteriile 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 cu un nivel in comparatie cu ratingul la semnarea contractului). Scala de rating a evaluarii performantei financiare contine 5 niveluri, de la A la E, unde A este cel mai bun nivel (cea mai buna performanta financiara) si E este cea mai scazut nivel.

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 deprecierei 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 1.000 RON (alte expuneri decat retail) si >1% din expunerea pe debitor).

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
f) Active si datorii financiare (continuare)
vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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 (ECL) **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. (LGD – „Loss given default”) si cu expunerea in caz de nerambursare (EAD). 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.

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 urmatoarele categorii principale:

- Credite auto acordate persoanelor juridice;
- Credite auto persoane fizice;
- Credite de investitii acordate catre dealeri;
- Credite finantare camioane si remorci.

Banca determina PD-urile si LGD-urile pentru fiecare dintre segmentele enumerate mai sus, pe baza unei analize statistice care a utilizat date istorice (perimetru de analiza sapte ani)), incorporand de asemenea in estimare si Informatii financiarare prospective („Forward looking information”).

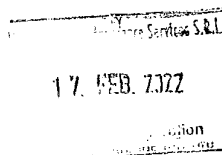
Calcul PD si LGD

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 (prezentate in paragraful anterior).

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").

Rata de default (PD) este determinata prin observatia statistica a evolutiei a fiecarui segment al portofoliului de credite pe perioada de analiza, fiind derivata din raportul dintre numarul clientilor intrati in default pe un orizont de observare de 12 luni si numarul clientilor inclusi in baza de estimare. Procesul este repetat pentru finalul fiecărei perioade de raportare, rezultand o Rata de default in serie („rolling



3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
f) Active si datorii financiare (continuare)
vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

PD”). Un PD mediu pentru fiecare segment este obtinut ca medie a ratelor de default inregistrate pe parcursul perioadei de observatie.

TTC PDs (Trough the Cycle) obtinuti conform descrierii de mai sus sunt convertiti in PIT PDs (Point in Time) folosind factorii macroeconomici incorporati in Informatia Financiara Prospectiva („FLI”).

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.

LGD este determinat de asemenea la nivelul fiecarui segment relevant, ca medie aritmetica ponderata cu expunerea intre LGD in caz de realizare („Realisation LGD”) si LGD in caz de recuperare („Recovery LGD”).

Informatii Financiare Prospective („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.

Estimarea factorilor macro-economici este determinata folosind modelul ARIMA.

Banca a utilizat scenarii bazate pe evolutia PIB (produsul intern brut) si a raportului creditelor neperformante (NPL ratio). Sunt folosite trei scenarii: Scenariul de baza, Scenariul optimist si Scenariul pesimist avand la baza predictiile Bloomberg, rezultatele fiind ponderate (70%/ 15%/ 15%) pentru a determina factorii scalari.

In baza factorilor scalari obtinuti, TTC PDs (Trough the Cycle) au fost convertiti in PIT PDs (Point in Time) pentru a reflecta situatia economica curenta si previzionata.

g) 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.

h) 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.

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 se va analiza pentru a determina daca aceasta este permisa in conformitate cu modelul de afaceri in functie de care este gestionat portofoliul de titluri.

La 31 decembrie 2021 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

i) 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.

(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. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

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.

Actiunile corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in Situatiia profitului sau pierderii in anul in care activul este derecunoscut.

j) Imobilizari necorporale

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

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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
j) Imobilizari necorporale (continuare)

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.

Imobilizarea necorporala este derecunoscuta la cedare (adica la data la care cel care o primeste obtine controlul) sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa. Orice castig sau pierdere care rezulta din derecunoasterea activului (calculat ca diferenta dintre veniturile nete din cedare si valoarea contabila a activului) este inclus in contul de profit si pierdere. 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. Pierderea 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.

k) 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.

l) 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
l) 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%.

m) 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.

n) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

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

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

ii) Planuri de contributii determinate

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

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

n) Beneficiile angajatilor (continuare)

ii) Planuri de contributii determinate

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

iii) Alte beneficii aferente serviciilor pe termen lung

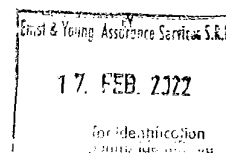
Beneficiile la incetarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Banca are un angajament demonstrabil, fara posibilitati realiste de anulare, generat de un plan de restructurare ce implica incetarea contractului de munca, altfel decat prin pensionare sau ca rezultat al unei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

Beneficii sub forma bonusurilor de fidelitate

Banca acorda angajatilor bonusuri pentru fidelizare, platibile ca si beneficiu salarial aditional in momentul in care acestia ating 10, 15, 20 sau 25 de ani de vechime in companie. La fiecare final de exercitiu financiar, Banca inregistreaza o estimare a acestor beneficii, modelul de calcul incluzand probabilitati de a atinge fiecare dintre bornele de vechime mentionate mai sus si un factor de actualizare a sumelor platite.

o) 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)

p) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- **Modificare la IFRS 10 Situatiile financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie**

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)**

Initial modificarile ar fi trebuit sa intre in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare timpurie permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilei mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

In luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere (ED), care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. In special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revoca efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entitatilor sa clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar in urmatoarele douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare, daca aceste angajamente financiare nu sunt indeplinite la sfarsitul perioadei de raportare. In schimb, propunerile ar impune entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai in termen de douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, daca entitatile nu respecta astfel de angajamente viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentari de informatii suplimentare. Propunerile vor intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa se amane in mod corespunzator data intrarii in vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitatile nu vor fi obligate sa schimbe practicile curente inainte de intrarea in vigoare a amendamentelor propuse. Aceste modificari, inclusiv propunerile incluse in ED, nu a fost inca adoptate de UE.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)**

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

p) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente)** actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente)** modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse pe parcursul perioadei in care societatea pregateste activul respectiv pentru functionare in maniera dorita de conducere. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
 - **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente)** modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.
 - **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing
- **IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 dupa data de 30 iunie 2021 (Amendament)**
Amendamentul se aplica pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 aprilie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la data emiterii amendamentului. In martie 2021, Consiliul a modificat conditiile solutiei practice prevazuta in IFRS 16, care acorda locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la modificarea contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19. Ca urmare a amendamentului, solutia practica se aplica in prezent pentru concesiile privind chiria pentru care orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2022 sau inainte de aceasta data, daca sunt indeplinite celelalte conditii pentru aplicarea solutiei practice.
 - **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr. 2 : Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, modificarile la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se emit rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.
 - **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)**
Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Modificarile introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, modificarile clarifica ce reprezinta

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

p) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

• **IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. In mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12 si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pentru tranzactii cum ar fi leasingurile si obligatiile de dezafectare. Conform modificarilor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

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

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

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. monitorizarea activitatii de creditare si/sau asumare de angajamente de plata pentru a se desfasura 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 Executiv de Administrare a Riscurilor, Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor, Comitetul de Audit, precum si Departamentele Bancii in vederea imbunatatirii permanente a procedurilor care privesc administrarea expunerii Bancii la diversele categorii de riscuri.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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

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

- Rata NPL-rata creditelor neperformante (conform specificatiilor ABE)

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

- 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	2021	2020	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	4,20%	4,14%	5%	7%
Procentul de credite restructurate - retail	4,68%	2,36%	10%	16%
Valoare medie LTV	69,17%	75,76%	85%	96%
Rata write-off*	0,14%	0%	1,5%	4%

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

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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

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

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

RON	2021	2020
Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei	124.158.388	112.245.484
Plasamente la banci	90.871.926	66.022.587
Titluri de valoare	19.939.458	19.160.241
Credite si avansuri acordate clientilor	698.683.686	702.828.217
<i>Credit auto</i>	629.353.487	628.978.810
<i>Capital circulant</i>	38.617.604	40.615.698
<i>Credite pentru echipamente</i>	379.176	-
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	30.285.651	33.162.705
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	47.766	71.004
Alte active financiare	413.614	907.277
Total active financiare bilantiere	934.067.072	901.163.806

RON	2021	2020
Scrisori de garantie	11.893.337	17.554.982
Angajamente de imprumut	116.875.522	77.203.603
Total expuneri extrabilantiere	128.768.859	94.758.585

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

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit

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

31 Decembrie 2021

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Performante					
High grade	0-0,5%	258.034.663	1.822.360	-	259.857.023
Standard grade	0,5%-10%	316.969.557	108.175.153	-	425.144.710
Sub-standard grade	10%-20%	18.814.986	1.585.844	-	20.400.830
Neperformante					
Depreciate	100%	-	-	30.789.323	30.789.323
Total		593.819.206	111.583.357	30.789.323	736.191.886

31 Decembrie 2020

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Performante					
High grade	0-0,5%	259.801.919	1.466.348	-	261.268.267
Standard grade	0,5%-10%	292.088.344	143.380.216	-	435.468.561
Sub-standard grade	10%-30%	11.029.129	-	-	11.029.129
Low grade	30%-32%	4.445.565	-	-	4.445.565
Neperformante					
Depreciate	100%	-	-	32.497.403	32.497.403
Total		567.364.958	144.846.564	32.497.403	744.708.925

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 nu exista expuneri clasificate ca si POCI.

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2021 in suma de 116.875.522 RON (31 decembrie 2020: 83.246.116 RON), incheiate in principal cu contrapartide avand gradele de risc pana la un nivel acceptabil.

Credite, plasamente si titluri de investitii depreciate

Creditele, plasamentele si titlurile depreciate sunt active financiare pentru care exista o dovada obiectiva a 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.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit

Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate

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

Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate

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

Credite cu clauze renegociate

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

Toate creditele cu clauze renegociate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2021 este de 27.690.581 RON (31 decembrie 2020: 44.769.805 RON), iar expunerea neta este de 23.790.970 RON (31 decembrie 2020: 38.569.622 RON).

Politica de scoatere in afara bilantului

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

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

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

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;

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

- 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 agreeati 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.

Sumele datorate de alte banci nu sunt garantate. Analiza privind calitatea plasamentelor la banci la data de 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020, in functie de scalele agentilor de rating este prezentata mai jos, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	Rating 31 decembrie 2021
Conturi curente Nostro	40.869.495	14.520.727	
- Raiffeisen Bank	21.632.472	2.949.460	BAA1
- Unicredit Bank	19.237.023	11.571.267	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 2021	567.364.958	144.846.564	32.497.403	-	744.708.925
Credite noi acordate in cursul anului	322.152.288	0	0	-	322.152.288
Transfer in Stadiul 1	22.127.877	-21.579.703	-548.174	-	0
Transfer in Stadiul 2	-22.863.214	25.239.897	-2.376.683	-	0
Transfer in Stadiul 3	-15.455.562	-8.741.331	24.196.893	-	0
Accrual dobanda	1.441.665	229.749	58.026	-	1.729.440
Rambursari	-265.808.043	-28.411.820	-23.038.142	-	-317.258.005
Derecunoasteri	-	-93.667	-15.047.095	-	-15.140.762
Sold final la 31 decembrie 2021	608.959.969	111.489.689	15.742.228	-	736.191.886

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 2021	11.247.851	9.355.811	21.277.046	-	41.880.708
Credite noi acordate in cursul anului	12.833.846	0	0	-	12.833.846
Transfer in Stadiul 1	771.890	-756.379	-15.511	-	0
Transfer in Stadiul 2	-1.482.712	1.622.514	-139.802	-	0
Transfer in Stadiul 3	-8.554.578	-682.017	9.236.595	-	0
Efectul transferului intre stadii	-444.246	-1.383.529	7.995.088	-	6.167.313
Rambursari	-633.655	-740.931	-8.366.924	-	-9.741.510
Unwinding	-	-	-341.582	-	-341.582
Derecunoasteri	-	-7.460	-13.283.115	-	-13.290.575
Sold final la 31 decembrie 2021	13.738.396	7.408.009	16.361.795	-	37.508.200

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2020	505.847.807	148.233.170	18.047.191	-	672.128.168
Credite noi acordate in cursul anului	319.643.855	0	0	-	319.643.855
Transfer in Stadiul 1	23.116.260	-22.797.870	-318.390	-	0
Transfer in Stadiul 2	-62.501.921	62.637.122	-135.201	-	-
Transfer in Stadiul 3	-9.355.506	-8.339.331	17.694.838	-	-
Accrual dobanda	10.893.318	2.032.048	290.709	-	13.216.075
Rambursari	220.278.855	-36.918.575	-3.081.743	-	-260.279.174
Sold final la 31 decembrie 2020	567.364.958	144.846.564	32.497.403	-	744.708.925

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2020	7.295.430	7.773.730	12.377.110	-	27.446.270
Credite noi acordate in cursul anului	10.745.909	-	-	-	10.745.909
Transfer in Stadiul 1	746.438	-746.301	-137	-	-
Transfer in Stadiul 2	-2.197.064	2.204.262	-7.198	-	-
Transfer in Stadiul 3	-2.830.462	-4.562.100	7.392.561	-	-
Efectul transferului intre stadii	-4.756.821	3.662.968	1.654.888	-	561.035
Efect al modificarilor de PD/LGD	4.082.535	1.365.097	148.822	-	5.596.454
Rambursari	-1.838.115	-341.845	-500.841	-	-2.680.801
Unwinding	-	-	211.841	-	211.841
Sold final la 31 decembrie 2020	11.247.851	9.355.811	21.277.046	-	41.880.708

In anul 2021 nu au existat modificari ai parametrilor de calcul pentru ajustarile de valoare (PD si LGD)

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Pentru data de 31 decembrie 2020 ajustarea de valoare include ajustarea pentru dobanda aferenta creditelor depreciate (unwinding) in suma de 211.841 RON. La data de 31 decembrie 2021 aceasta ajustare in valoare (unwinding) de 341.582 RON a fost prezentata in linia „Creante atasate”

La 31 decembrie 2020 nu exista expuneri clasificate ca si POCI. Pe parcursul anului 2020 nu au fost efectuate derecunoasteri parțiale sau totale.

La 31 decembrie 2021 nu exista expuneri clasificate ca si POCI. Pe parcursul anului 2021 au fost efectuate derecunoasteri totale in suma de 15.140.762RON.

Miscarea expunerilor intre stadii a fost detaliata pe baza situatiei initiale la 01 ianuarie 2021 si a celei de la 31 decembrie 2021. Linia de rambursari / derecunoasteri prezinta expunerile pe coloana corespunzatoare stadiului initial de la 01 ianuarie 2021.

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 2021	Expuneri nete 2020
Credit auto dealeri					
STAGE1	80.146.741	-2.763.573	3,45%	77.383.168	90.003.753
STAGE2	11.310.772	-442.354	3,91%	10.868.418	1.645.463
STAGE3	1.117.276	-782.093	70,00%	335.183	148.047
Credit auto dealeri Total	92.574.789	-3.988.020	4,31%	88.586.769	91.797.264
Credit auto retail					
STAGE1	448.209.084	-8.861.107	1,98%	439.347.977	406.485.570
STAGE2	93.932.983	-6.566.709	6,99%	87.366.274	119.629.516
STAGE3	29.539.122	-15.486.653	52,43%	14.052.469	11.066.459
Credit auto retail Total	571.681.189	-30.914.469	5,41%	540.766.720	537.181.546
Credite de investitii					
STAGE1	29.157.159	-1.202.155	4,12%	27.955.004	25.771.125
STAGE2	2.591.286	-260.639	10,06%	2.330.647	7.391.580
STAGE3	0	0	0,00%	0	
Credite de investitii Total	31.748.445	-1.462.794	4,61%	30.285.651	33.162.705
Credite ipotecare angajati					
STAGE1	49.767	-2.001	4,02%	47.766	71.004
Credite ipotecare angajati Total	49.767	-2.001	4,02%	47.766	71.004
Linii de credit					
STAGE1	36.256.456	-905.400	2,50%	35.351.056	33.785.654
STAGE2	3.748.315	-142.468	3,80%	3.605.847	6.824.194
STAGE3	132.925	-93.048	70,00%	39.877	5.850
Linii de credit Total	40.137.696	-1.140.916	2,84%	38.996.780	40.615.698
Grand Total	736.191.886	-37.508.200	5,09%	698.683.686	702.828.217

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)
b) Riscul de credit (continuare)
ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Dupa gradul de acoperire cu garantii, expunerile totale se clasifica in credite subgarantate si supragarantate, dupa cum urmeaza: - creditele supragarantate sunt cele pentru care valoarea de piata a garantiei depaseste valoarea expunerii brute; - creditele subgarantate sunt cele pentru care expunerea bruta depaseste valoarea de piata a garantiei.

<u>31 decembrie 2021</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	210.479.165	93.485.326	453.776.813	730.810.901	664.255.979
Credite de investitii	16.202.383	8.529.115	15.546.061	28.114.708	31.748.445
Linii de credit	37.266.616	11.725.745	2.871.080	6.095.786	40.137.696
Credite ipotecare angajati	49.767	-	-	-	49.767
Total credite brute	263.997.931	113.740.186	472.193.955	765.021.395	736.191.886
Ajustare pentru pierderi asteptate	-17.094.942		-20.413.257		-37.508.200
Total credite nete	246.902.989		451.780.697		698.683.686

<u>31 decembrie 2020</u>	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		<u>Total expunere bruta</u>
	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	<u>Expunere bruta bilantiera</u>	<u>Valoare justa garantii</u>	
Credite auto	233.321.179	196.351.886	434.107.147	687.296.316	667.428.326
Credite de investitii	15.592.520	12.134.138	19.921.298	33.522.508	35.513.818
Linii de credit	34.332.025	18.789.166	7.361.176	20.381.965	41.693.201
Credite ipotecare angajati	73.581	-	-	-	73.581
Total credite brute	283.319.304	227.275.190	461.389.621	741.200.789	744.708.926
Ajustare pentru pierderi asteptate	-26.342.757		-15.537.952		-41.880.709
Total credite nete	256.976.548		445.851.669		702.828.217

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 datoriiilor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei radamentului (evolutia ne paralela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si datoriiilor 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 6,52% la 31.12.2021 (12,21% la 31.12.2020), apetitul la risc asumat fiind mediu (15%).

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

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 2021 si 31 decembrie 2020 sunt prezentate urmatoarul 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 2021 de la Porsche Corporate Finance imprumuturi cu dobanda variabila (EUR, RON) si imprumuturi cu dobanda fixa (EUR).

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

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	Neputatoare de dobanda*	Total
2021							
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	124.108.623	-	-	-	-	49.765	124.158.388
Plasamente la banci	90.871.926	-	-	-	-	-	90.871.926
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	15.573.434	4.366.024	-	-	19.939.458
Credite si avansuri acordate clientilor	289.445.528	42.087.117	71.088.443	295.070.562	992.036	-	698.683.686
Alte active financiare	-	-	-	-	-	413.614	413.614
Total active financiare	504.426.077	42.087.117	86.661.877	299.436.586	992.036	463.379	934.067.072
Datorii financiare							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	407.542	407.542
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	530.868.113,75	-	-	49.481.000	-	-	580.349.114
Depozite de la clienti	54.150.659	14.959	41.760	-	-	105.703.205	159.910.583
Alte datorii financiare	180.140	180.140	360.279	2.882.235	2.161.676	3.202.644	8.967.114
Total datorii financiare	585.198.913	195.099	402.039	52.363.235	2.161.676	109.313.391	749.634.353
Total pozitii neta	-80.772.836	41.892.018	86.259.838	247.073.351	-1.169.640	-108.850.012	184.432.719

Coloana "Neputatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostro plasate la alte banci, iar in linia datorii financiare conturile curente ale clientelei - care au stabilita dobanda zero

17. FEB. 2022
 Signed for identification
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

2020	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Neputatoare de dobanda*	Total
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	112.196.095	-	-	-	-	49.390	112.245.484
Plasamente la banci	66.022.587	-	-	-	-	-	66.022.587
Titluri de investitii	4.171.130	12.971.510	2.017.601	-	-	-	19.160.241
Credite si avansuri acordate clientilor	288.431.350	43.533.321	71.595.086	298.398.707	869.752	-	702.828.217
Alte active financiare	-	-	-	-	-	907.277	907.277
Total active financiare	470.821.163	56.504.831	73.612.687	298.398.707	869.752	956.666	901.163.806
Datoriile financiare							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	401.505	401.505
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	497.336.628	5.126.708	6.086.750	48.694.000	-	-	557.244.086
Depozite de la clienti	27.880.588	21.092.714	12.067.943	973.371	-	91.964.981	153.979.598
Alte datorii financiare	147.575	147.575	295.150	2.361.199	2.361.199	2.327.950	7.640.647
Total datorii financiare	525.364.790	26.366.998	18.449.843	52.028.569	2.361.199	94.694.436	719.265.835
Total pozitii neta	-54.543.628	30.137.833	55.162.844	246.370.138	-1.491.446	-93.737.770	181.897.970

*Coloana "Neputatoare de dobanda" include in linia active financiare soldurile conturilor nostro plasate la alte banci, iar in linia datorii financiare conturile curente ale clientelei - care au stabilita dobanda zero

Cross & Young Assurance Services S.R.L.
 17. FEB. 2022
 Signed for identification
 Senior Internal Auditor

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 se datoreaza facilitatilor de credit reînnoibile 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 datoriiilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. Singura valuta detinuta de Banca la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2021 este EUR. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au inca o volatilitate crescuta, prin urmare pozitiiile 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.

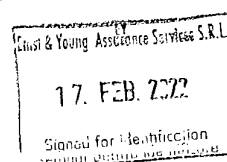
Riscul valutar este riscul de a avea pierderi sau de a nu atinge profitul estimat datorita fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata. La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si gestionarii riscului valutar stau, conform politicilor Bancii, elementele din portofoliul Bancii denumite in valuta.

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

- Banca nu va avea pozitie valutara deschisa peste limita interna mentionata in politica de risc de piata; Activele si datoriiile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2021 astfel:

2021	RON		EUR		TOTAL RON
	RON	EUR	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE					
Numerar si echivalente de numerar	103.796.932	4.115.005	103.796.932	20.361.456	124.158.388
Investitii detinute pana la scadenta	15.573.434	882.364	15.573.434	4.366.024	19.939.458
Plasamente la banci	50.074.065	8.245.157	50.074.065	40.797.861	90.871.926
- la vedere	50.074.065	8.245.157	50.074.065	40.797.861	90.871.926
Credite si avansuri acordate clientilor	422.924.414	55.730.335	422.924.414	275.759.272	698.683.686
Alte active financiare	385.929	5.595	385.928	27.686	413.614
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	592.754.774	68.978.456	592.754.773	341.312.299	934.067.072
DATORII FINANCIARE					
Depozite de la banci	22.639	77.788	22.639	384.903	407.542
- la vedere	22.639	77.788	22.639	384.903	407.542
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	285.748.688	59.538.091	285.748.688	294.600.426	580.349.114
Depozite de la clienti	120.216.318	8.022.123	120.216.318	39.694.265	159.910.583
- depozite, din care:	31.817.999	2.935.572	31.817.999	14.525.503	-
- depozite la vedere	-	-	-	-	-
- depozite la termen	31.817.999	2.935.572	31.817.999	14.525.503	46.343.501
- conturi curente	88.398.320	5.086.551	88.398.320	25.168.762	113.567.082
Alte datorii financiare	3.139.113	1.177.826	3.139.113	5.828.001	8.967.114
TOTAL DATORII FINANCIARE	409.126.758	68.815.827	409.126.758	340.507.595	749.634.353
POZITIA BILANTIARA NETA	183.628.016	162.629	183.628.016	804.703	184.432.719

Notele 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)

d) Riscul valutar (continuare)

Activele si datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2020 astfel:

2020	RON		EUR		TOTAL RON
	RON	EUR	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE					
Numerar si echivalente de numerar	94.837.356	3.575.005	94.837.356	17.408.128	112.245.484
Investitii detinute pana la scadenta	14.989.111	856.600	14.989.111	4.171.130	19.160.241
Plasamente la banci	51.531.080	2.976.035	51.531.080	14.491.507	66.022.587
- la vedere	51.531.080	2.976.035	51.531.080	14.491.507	66.022.587
Credite si avansuri acordate clientilor	417.304.825	58.636.258	417.304.825	285.523.392	702.828.217
Alte active financiare	858.384	10.041	858.384	48.893	907.277
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	579.520.756	66.053.939	579.520.756	321.643.050	901.163.806
DATORII FINANCIARE					
Depozite de la banci	22.724	77.788	22.724	378.780	401.504
- la vedere	22.724	77.788	22.724	378.780	401.504
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	269.783.746	59.034.037	269.783.746	287.460.340	557.244.085
Depozite de la clienti	118.495.977	7.287.062	118.495.977	35.483.619	153.979.596
- depozite, din care:	39.545.617	3.705.058	39.545.617	18.041.410	57.587.027
- depozite la vedere	-	-	-	-	-
- depozite la termen	39.545.617	3.705.058	39.545.617	18.041.410	57.587.027
- conturi curente	78.950.360	3.582.004	78.950.360	17.442.209	96.392.569
Alte datorii financiare	2.290.785	1.098.670	2.290.785	5.349.861	7.640.646
TOTAL DATORII FINANCIARE	390.593.232	67.497.557	390.593.232	328.672.600	719.265.831
POZITIA BILANTIARA NETA	188.927.524	-1.443.618	188.927.524	-7.029.550	181.897.975

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

PORSCHER BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datorii financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2021 este prezentata mai jos:

2021	Pana la o luna RON	1 - 3 luni RON	3 - 6 luni RON	6 - 12 luni RON	1 an - 5 ani RON	Peste 5 ani RON	Fara maturitate RON	Total RON
ACTIVE FINANCIARE								
Numerar si echivalente de numerar	124.108.623	-	-	-	-	-	49.766	124.158.389
Plasamente la banci	90.871.926	-	-	-	-	-	-	90.871.926
Credite si avansuri acordate clientilor	285.411.049	33.779.150	50.233.095	86.785.523	378.225.975	1.396.850	-	835.831.842
Investitii detinute pana la scadenta	-	2.000	209.677	15.624.827	4.366.024	-	-	20.202.528
Alte active financiare	413.615	-	-	-	-	-	-	413.615
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	500.805.213	33.781.150	50.442.772	102.410.350	382.591.999	1.396.850	49.766	1.071.478.100
DATORII FINANCIARE								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	285.876.938	232.884.034	2.236.249	256.559	50.262.924	-	-	571.516.704
Depozite de la banci	407.542	-	-	-	-	-	-	407.542
- la vedere	407.542	-	-	-	-	-	-	407.542
Depozite de la clienti	145.069.635	10.912.831	14.986	3.654.212	308.423	-	-	159.960.087
- depozite la termen	31.502.555	10.912.831	14.986	3.654.212	308.423	-	-	46.393.007
- conturi curente	113.567.080	-	-	-	-	-	-	113.567.080
Alte datorii financiare	3.262.691	120.093	180.140	360.279	2.882.235	2.161.676	-	8.967.114
TOTAL DATORII FINANCIARE	434.616.806	243.916.958	2.431.375	4.271.050	53.453.582	2.161.676	-	740.851.447
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	66.188.407	(210.135.808)	48.011.397	98.139.300	329.138.417	(764.826)	49.766	330.626.653
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	66.188.407	(143.947.401)	(95.936.004)	2.203.296	331.341.713	330.576.887	330.626.653	330.626.653
POZITIE EXTRABILANTIERA								
Credite primite si neutilizate	186.228.450	-	-	-	-	-	-	-
Credite acordate si neutilizate	116.875.522	-	-	-	-	-	-	-

Notele 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

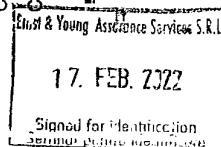
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datorii financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2020 este prezentata mai jos:

	2020	RON	1 - 3 luni	RON	3 - 6 luni	RON	6 - 12 luni	RON	1 an - 5 ani	RON	Peste 5 ani	RON	Total
			RON		RON		RON		RON		RON		RON
ACTIVE FINANCIARE													
Numerar si echivalente de numerar	112.196.113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.372	112.245.485
Plasamente la banci	66.022.587	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.022.587
Credite si avansuri acordate clientilor	286.651.440	31.764.382	51.906.352	388.128.604	1.242.422	-	-	-	-	-	-	-	847.241.191
Titluri de investitii	-	4.173.099	13.181.186	2.068.994	-	-	-	-	-	-	-	-	19.423.279
Alte active financiare	907.277	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	907.277
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	465.777.417	35.937.481	65.087.538	89.616.984	388.128.604	1.242.422	49.372	1.045.839.818					
DATORII FINANCIARE													
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	265.695.590	232.232.853	5.307.438	6.368.986	49.967.064	-	-	-	-	-	-	-	559.571.931
Depozite de la banci	401.505	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401.505
- la vedere	401.505	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	401.505
Depozite de la clienti	108.860.700	7.340.686	21.292.408	15.734.164	1.614.806	-	-	-	-	-	-	-	154.842.764
- depozite la termen	12.468.131	7.340.686	21.292.408	15.734.164	1.614.806	-	-	-	-	-	-	-	58.450.195
- conturi curente	96.392.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.392.569
Alte datorii financiare	2.377.142	98.383	147.575	295.150	2.361.199	2.361.198	-	-	-	-	-	-	7.640.647
TOTAL DATORII FINANCIARE	377.334.937	239.671.922	26.747.421	22.398.300	53.943.069	2.361.198	-	722.456.847					
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	88.442.480	(203.734.442)	38.340.117	67.218.684	334.185.536	(1.118.776)	49.372	323.382.969					
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	88.442.480	(115.291.963)	(76.951.846)	(9.733.161)	324.452.374	323.333.598	323.382.969						
POZITIE EXTRABILANTIERA	168.908.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite primite si neutilizate	83.246.116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite acordate si neutilizate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Notele 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 (prezentate in nota 6) :

- 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 2021 si 31 decembrie 2020, 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

In anul 2021 economia Romaniei a crescut cu 6.3%, comparativ cu declinul de -3.9% inregistrat in 2020, cand a fost afectata semnificativ de impactul pandemiei COVID 19. Rata anuala a inflatiei a crescut semnificativ: 5.1% (fata de 2.6% in 2020).

Dupa impactul semnificativ al pandemiei COVID in 2020, cand piata de autovehicule noi din Romania s-a contractat cu 22,2% (comparativ cu 2021), aceasta a scazut cu inca 2% in 2021, ca urmare a problemelor de productie generate de criza microchip-urilor.

Porsche Bank Romania si-a concentrat activitatea in 2021 pe mentinerea portofoliului de contracte active si mentinerea clientilor cheie, in conditiile unei analize atente a riscului fiecarei finantari acordate.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

i) Adecvarea capitalului (continuare)

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

31.12.2021 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	182.069.846	182.069.846
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	23,87%	18,79%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	61.013.135	77.514.437

31.12.2020 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	181.617.453	181.617.453
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	26,13%	19,98%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	55.612.894	72.706.777

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.

COVID-19

Pandemia COVID-19 a determinat reactii sociale si economice semnificative la nivel mondial. In cadrul UE, statele membre au implementat o gama larga de masuri de sprijin care vizeaza minimizarea impactului economic pe termen mediu si lung al pandemiei. Raspunsul a inclus cateva forme de moratoriu pentru platile obligatiilor de credit introduse fie la nivelul intregii jurisdicții (moratoriu legislativ), fie initiative voluntare din intreaga industrie sau individuale ale institutiilor (moratoriu non-legislativ). In Romania, moratoriul reflecta o combinatie de legislatie la nivel national (OUG 37/2020 si OUG 227/2021) dublata de diverse initiative ale sistemului bancar. In plus fata de dispozitiile legislative moratorii adoptate prin OUG 37/2020 si normele sale de aplicare, Banca a conceput, de asemenea, programe interne de amanare la plata pentru

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

a sprijini debitorii sai in situatia de criza temporara. Aceste masuri se incadreaza in categoria non-legislativa. Pentru debitorii eligibili, modificarile la contract legate de moratoriu nu sunt considerate automat masuri de restructurare, prin urmare nu exista un declansator implicit de default. Banca nu a marcat automat creditele care beneficiaza de suspendarea platilor ca fiind depreciate (Stadiul 3) sau ca imprumuturi cu crestere semnificativa a riscului de credit (Stadiul 2), in conformitate cu indrumarile privind tratamentul moratoriilor generale.

La data de 31 decembrie 2021 distribuirea creditelor pe stadii se prezinta astfel:

- creditelor cu moratorii pe stadii este: 51% Stadiul 1, 28% Stadiul 2, 21% Stadiul 3;
- portofoliul total al Bancii pe stadii este: 84% Stadiul 1, 11% Stadiul 2, 5% Stadiul 3.

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 in stadiul 1 si in stadiul 2, respectiv un scenariu care presupune o crestere cu 20% a valorii LGD pentru creditele auto, segmentul de baza in activitatea bancii.

Analiza de senzitivitate din primul scenariu (crestere PD 10%) a fost aplicata unui portofoliu de credite cu o expunere totala de 705.402.563 RON la 31.12.2021, reprezentand portofoliul in stadiul 1 si 2. Rezultatul simularii relevand un necesar suplimentar de ajustari pentru pierderi asteptate este de 2.592.423 RON la 31.12.2021.

Analiza de senzitivitate din al doilea scenariu a fost aplicata unui portofoliu de credite auto cu o expunere totala de RON 664.255.979 la 31 Decembrie 2021 (crestere LGD 20% pentru credite auto), relevand un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 2.766.694 RON 31 Decembrie 2021.

PORSCHER 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:

In RON	31 Decembrie 2021			31 Decembrie 2020		
	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	124.158.388	-	-	124.158.388	-	-
Plasamente la banci	90.871.926	-	-	90.871.926	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	701.064.374	-	698.683.686	-	705.808.797
Investitii definite pana la scadenta/ investitii in titluri	19.755.012	-	-	19.939.458	-	-
Alte active financiare	-	-	413.614	413.614	-	907.278
Total	234.785.326	701.477.988	701.477.988	934.067.072	197.399.775	706.716.075
						901.163.806
Datorii financiare						
Depozite de la banci	-	407.542	-	407.542	-	-
Depozite de la clienti	159.812.790	-	-	159.910.584	149.961.746	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	579.593.007	580.349.114	-	557.276.338
Alte datorii financiare	-	-	8.967.114	8.967.114	-	7.640.647
Total	160.220.332	588.560.121	588.560.121	749.634.354	150.363.251	564.916.985
						719.265.836

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 17. FEB. 2022
 Signed for identification
 Camelia Petre, Director General

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 72 fac parte integranta din aceste situatii financiare 49

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

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: Valoarea justa a creditelor si avansurilor este estimata pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda medii ale creditelor acordate de Banca in ultima luna a anului pentru care se intocmeste raportarea. Estimarea include ipoteze pentru riscurile de credit, probabilitatea de pierdere si pierderea asteptata pe parcursul vietii creditului (LGD – „Loss given default”). In plus, estimarea este ajustata cu un procent de rambursare anticipata a creditului calculat pe baza istoricului ultimelor 12 luni. Pentru creditele clasificate in stadiul 3 avand proceduri judiciare demarate, valoarea justa este reduca la nivelul valorii contabile nete.

Titlurile de stat sunt clasificate drept instrumente financiare la cost amortizat, fiind masurate folosind o tehnica de evaluare bazata pe cotații din piata, publicate de Bloomberg.

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 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	2021	2020
Venituri din dobanzi calculate utilizand rata efectiva a dobanzii		
Venituri din dobanzi – conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	334.422	284.390
Venituri din dobanzi – depozite la banci	1.129.975	1.748.927
Venituri din dobanzi – credite acordate clientilor, din care:	36.972.772	34.245.284
aferente creditelor depreciate	1.143.641	287.424
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	416.773	625.061
TOTAL	38.853.942	36.903.662

7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

RON	2021	2020
Cheltuieli cu dobanzile calculate utilizand rata efectiva a dobanzii		
Cheltuieli cu dobanzile – depozite plasate de banci	-2.061	-1
Cheltuieli cu dobanzile – depozite de la clienti	-583.121	-799.168
Cheltuieli cu dobanzile – imprumuturi de la institutii financiare	-11.196.482	-9.617.749
TOTAL	-11.781.663	-10.416.918

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

RON	2021	2020
Venituri din comisioane	2.098.509	1.980.052
Cheltuieli cu comisioane	-779.992	-785.585
Total venituri nete din comisioane	1.318.517	1.194.467

Veniturile din comisioane inregistrate de Banca in 2021 au rezultat din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente 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 ACTIVELOR FINANCIARE

RON	2021	2020
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	-10.218.980	-13.887.770
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	-22.168	-54.781
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	842.505	437.948
Efectul de reducere a veniturilor din dobanzi aferent creditelor depreciate	344.924	110.149
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-81.474	-
TOTAL	-9.135.193	-13.394.454

Pozitia „Cheltuieli nete cu deprecierea altor active” include cheltuiala neta cu deprecierea titlurilor de valoare si a comisioanelor.

7.5. CHELTUIELI CU SALARIATII

RON	2021	2020
Salarii	-6.850.553	-6.755.140
Costurile asigurarilor sociale	-182.518	-144.999
Alte cheltuieli	-34.742	-26.580
TOTAL	-7.067.813	-6.926.719

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmatoar:

RON	2021	2020
Responsabilitati executive si administrative	28	31
Responsabilitati management	16	15
Total	44	46

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2021 au fost in suma de 5.012.138 RON (2020: 3.542.310 RON).

7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

RON	2021	2020
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-9.134.694	-6.607.046
Alte venituri/ cheltuieli operationale (net) (ii)	2.247.481	-877.344
TOTAL	-6.887.213	-7.484.390

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

7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)

(i) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

RON	2021	2020
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-3.025.988	-1.443.069
Publicitate si marketing	-586.104	-104.254
Telecomunicatii	-779.061	-709.174
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-45.767	-46.575
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-121.714	-104.837
Transport, deplasari	-242.249	-143.155
Suport IT	-1.921.063	-1.705.873
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-911.653	-1.089.459
Alte cheltuieli administrative	-1.501.096	-1.260.650
TOTAL	-9.134.694	-6.607.046

(*) Serviciile pentru audit statutar la 31 decembrie 2021 au fost asigurate de Ernst&Young Assurance Service SRL. Cheltuiala cu serviciile de audit statutar pentru situatiile financiare la 31 decembrie 2021 a fost in suma de 16.849 EUR + TVA. Suplimentar, auditorul financiar a oferit alte servicii de audit, in valoare de 1.872 EUR + TVA aferente pachetelor de raportare catre Volkswagen AG si Porsche Bank AG, precum si 300.255 RON (TVA inclus) aferent auditului formularului F18 FINREP la data de raportare 30 iunie 2021.

Pozitia "Alte cheltuieli administrative" include in principal cheltuieli cu paza, cursuri de specializare, cheltuieli cu reparatiile si de recuperare creante.

(ii) ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

RON	2021	2020
Cheltuieli cu chiriile	-393.561	-457.854
Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile (net)(i)	1.404.407	-294.271
Alte venituri operationale (net)	1.236.635	-125.219
TOTAL	2.247.481	-877.344

Banca a ales sa aplice exceptie a calculului Dreptului de utilizare pentru contractele sub un an. Contractele de chirie incluse in aceasta exceptie (leasing pe termen scurt) se refera la inchirieri autovehicule pentru uzul angajatilor (utilizare sub 12 luni) sau la contracte chirie pentru suprafete destinate locatiei de back-up (Disaster Recovery Site) care au clauza de reziliere unilaterala de 60 de zile fara plata de penalizari. Pentru leasingul pe termen scurt, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de inchiriere.

Incepand cu 1 ianuarie 2020 societatea a aplicat prevederile IFRS 16 sediului inchiriat, asa cum este detaliat in nota 8.4.

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

7.7. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

RON	2021	2020
Cheltuiala din impozitul curent	-354.470	-28.627
Cheltuiala din impozitul amanat	-287.284	-389.123
Venit din impozitul amanat	101.017	151.397
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	-540.737	-266.353

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

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

RON	2021	2020
Profit inainte de impozit	5.821.421	53.893
Impozit conform rata statutar 16%	-931.427	-8.623
- Venituri neimpozabile / elemente asimilate	800.975	30.885
- Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	-410.285	-288.615
Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent	-540.737	-266.353
Rata efectiva a impozitului	9,29%	494,23%

Venituri neimpozabile cuprind in principal venituri din reversarea de provizioane considerate nedeductibile la constituire (litigii, alte riscuri si cheltuieli).
 Cheltuieli nedeductibile cuprind in principal cheltuieli cu constituirea de provizioane, cheltuieli cu vehiculele de companie, elemente nedeductibile fiscal integral sau cu deductibilitate limitata.

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

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Impozitul curent (activ)	44.773	915.830
Impozitul curent (datorii)	-354.470	-28.627
Impozitul amanat (activ)	557.894	744.162
	248.197	1.631.365

Pe parcursul anului 2020, Banca a platit in avans impozit pe profit trimestrial in suma totala de 781.615 RON suma care a fost compensata pe parcursul anului 2021 cu obligatii la bugetul de stat si obligatii la bugetul asigurarilor sociale. La 31 decembrie 2021 Banca inregistreaza un profit fiscal de 2.769.294 RON, prin urmare datoreaza un impozit in valoare de 354.470 RON (dupa deducerea creditului fiscal reprezentand sponsorizare in valoare de 88.617 RON).

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

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

La 31 decembrie 2021 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2020: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

RON	2021	2020
Alte diferente temporare	557.894	744.162
Impozit amanat la 31 decembrie	557.894	744.162

	1 Ianuarie 2021	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2021
<i>In RON</i>			
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Estimari costuri (i)</i>	686.648	-161.813	524.835
<i>Provizion litigii</i>	191	-191	-
<i>IFRS16</i>	57.322	-24.264	33.059
Creanta din impozit amanat	744.162	-186.268	557.894
Datorie din impozit amanat	-	-	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	744.162	-186.268	557.894
<hr/>			
<i>Creanta din impozit amanat recunoscut</i>	744.162	-186.268	557.894
<i>Datorie din impozit amanat recunoscut</i>	-	-	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	744.162	-186.268	557.894
<hr/>			
	1 Ianuarie 2020	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2020
<i>In RON</i>			
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Estimari costuri (i)</i>	704.848	-18.200	686.648
<i>Provizion litigii</i>	277.040	-276.849	191
<i>IFRS16</i>	-	57.322	57.322
Creanta din impozit amanat	981.888	-237.726	744.162
Datorie din impozit amanat	-	-	-
Creanta / datorie neta din impozit amanat	981.888	-237.726	744.162

(i) Costurile estimate considerate in calculul impozitului amanat includ bonusul de performanta angajati, bonusul de fidelitate angajati si estimarea unor actiuni de marketing.

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar in casa	49.766	49.390
Cont curent la Banca Centrala	59.108.623	46.196.094
Depozit la vedere la Banca Centrala	65.000.000	66.000.000
Total	124.158.388	112.245.484

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

Algoritmul se bazeaza pe un procentaj stabilit (2021: RON 8%, EUR 5%, 2020: RON 8%, EUR 5%), 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 2021 si la sfarsitul anului 2020.

La sfarsitul anului 2021 Banca a plasat la Unicredit Bank SA suma de 50.000.000 RON intr-un depozit la termen cu dobanda 1,75% p.a., iar la Banca Nationala a Romaniei suma de 65.000.000 RON intr-un depozit overnight cu dobanda 1,00% p.a.

Ratingul Romaniei Fitch 2020: BBB- (actualizat in Oct 2020).

Incepand cu luna iulie 2020, casieria din cadrul sediului central a fost inchisa si au fost implementate cai alternative prin care clientii pot retrage numerar din conturi.

La 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020, numerarul si echivalentele de numerar nu sunt colateralizate, conturile curente si depozitelor nu sunt restante si nici depreciate.

8.2. PLASAMENTE LA BANCI

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Conturi curente	40.869.495	14.520.727
Depozite la banci	50.002.431	51.501.860
Total	90.871.926	66.022.587

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.

Ratingurile aferente plasamentelor la banci la 31 Decembrie 2021 si 31 Decembrie 2020 sunt detaliate in nota 4b (ii).

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

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

<i>In RON</i>	2021	2020
Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie	19.160.241	18.525.442
Achizitii	20.518.710	15.528.546
Rascumparari	-18.641.625	-13.900.000
Estimare venit din dobanda	416.770	625.131
Dobanda incasata	-1.420.480	-1.526.465
Valoare bruta contabila bruta la 31 Decembrie	20.033.616	19.252.654
Ajustare de valoare – IFRS 9	-94.158	-92.413
Valoare neta	19.939.458	19.160.241

La 31 decembrie 2021, 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 20.033.616 RON (2020: 19.252.654 RON).

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

La 31 decembrie 2021 s-a inregistrat o ajustare de valoare conform IFRS 9 de depreciere pentru titluri in suma de 94.158 RON (2020: 92.413 RON).

La 31 decembrie 2021, 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 2021	31 decembrie 2020
Credite brut (principal in sold)	723.179.443	730.612.203
Creante atasate	2.313.171	2.646.421
Costuri incrementale amanate	10.699.272	11.450.302
Depreciere de valoare	-37.508.201	-41.880.709
Total, net	698.683.686	702.828.217

Pentru data de 31 decembrie 2020 linia „Depreciere de valoare” include ajustarea pentru dobanda aferenta creditelor depreciate in suma de 211.841 RON. Pentru data de 31 decembrie 2021 aceasta ajustare in valoare de 341.582 RON este cuprinsa in linia „Creante atasate”

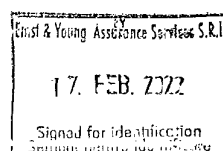
**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
 (continuare)**

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(b) ANALIZA PE TIPURI DE CREDITE

31 Decembrie 2021	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	94.755.942	60.039.377	154.795.320
Credite auto	74.149.186	18.425.602	92.574.789
Capital circulant	18.667.043	11.410.027	30.077.070
Credite pentru echipament	395.016	-	395.016
Credite de investitii (persoane juridice)	1.544.696	30.203.749	31.748.445
Valori Brute - credite alti clienti	341.505.625	239.890.941	581.396.566
Credite auto	341.505.625	230.175.564	571.681.189
Capital circulant	-	9.665.610	9.665.610
Credite de investitii (persoane fizice)	-	49.767	49.767
TOTAL	436.261.568	299.930.318	736.191.886
Valori ajustare depreciere - credite dealer	3.747.254	2.386.076	6.133.330
Credite auto	3.147.079	840.941	3.988.020
Capital circulant	459.463	207.213	666.675
Credite pentru echipament	15.840	-	15.840
Credite de investitii (persoane juridice)	124.872	1.337.922	1.462.794
Valori ajustare depreciere - credite alti clienti	9.589.901	21.784.970	31.374.870
Credite auto	9.589.901	21.324.569	30.914.469
Capital circulant	-	458.400	458.400
Credite de investitii (persoane fizice)	-	2.001	2.001
TOTAL	13.337.154	24.171.046	37.508.200
Valori Nete - credite dealer	91.008.689	57.653.301	148.661.990
Credite auto	71.002.106	17.584.661	88.586.767
Capital circulant	18.207.580	11.202.814	29.410.394
Credite pentru echipament	379.176	-	379.176
Credite de investitii (persoane juridice)	1.419.824	28.865.826	30.285.651
Valori Nete - credite alti clienti	331.915.725	218.105.971	550.021.696
Credite auto	331.915.725	208.850.995	540.766.720
Capital circulant	-	9.207.209	9.207.209
Credite de investitii (persoane fizice)	-	47.766	47.766
TOTAL	422.924.414	275.759.272	698.683.686

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
 (continuare)

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

31 decembrie 2020	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	98.936.368	54.303.944	153.240.312
Credite auto	75.945.205	19.950.025	95.895.230
Capital circulant	22.047.213	10.483.570	32.530.783
Credite de investitii (persoane)	943.950	23.870.349	24.814.299
Valori Brute - credite alti clienti	333.361.194	258.107.420	591.468.614
Credite auto	332.875.248	238.657.849	571.533.097
Capital circulant	485.946	8.676.472	9.162.418
Credite de investitii (persoane)	-	10.773.099	10.773.099
TOTAL	432.297.562	312.411.364	744.708.926
Depreciere de valoare - credite	3.930.758	2.839.738	6.770.496
Credite auto	3.448.734	649.233	4.097.967
Capital circulant	391.954	383.559	775.513
Credite de investitii (persoane)	90.070	1.806.946	1.897.016
Depreciere de valoare - credite	11.061.978	24.048.235	35.110.213
Credite auto	11.061.978	23.289.571	34.351.549
Capital circulant	-	301.991	301.991
Credite de investitii (persoane)	-	456.673	456.673
TOTAL	14.992.736	26.887.973	41.880.709
Valori Nete - credite dealer	95.005.610	51.464.206	146.469.816
Credite auto	72.496.471	19.300.792	91.797.263
Capital circulant	21.655.259	10.100.011	31.755.270
Credite de investitii (persoane)	853.880	22.063.403	22.917.283
Valori Nete - credite alti clienti	322.299.216	234.059.185	556.358.401
Credite auto	321.813.270	215.368.278	537.181.548
Capital circulant	485.946	8.374.481	8.860.427
Credite de investitii (persoane)	-	10.316.426	10.316.426
TOTAL	417.304.826	285.523.391	702.828.217

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 2021 si la 31 decembrie 2020 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2021 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 2021 si la 31 decembrie 2020 sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 17. FEB. 2022
 Signed for identification

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
(continuare)**

8.3. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

RON	31 decembrie 2021	% din total	31 decembrie 2020	% din total
Comert	200.540.418	27,2%	212.688.654	28,6%
Industrie	37.998.900	5,2%	38.995.221	5,2%
Persoane fizice	261.040.588	35,5%	266.194.198	35,7%
Servicii	100.856.169	13,7%	89.542.845	12,0%
Constructii	25.591.276	3,5%	23.121.762	3,1%
Agricultura	15.890.378	2,2%	16.392.881	2,2%
Altele	94.274.156	12,8%	97.773.365	13,1%
Total	736.191.886	100,0%	744.708.926	100,0%

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

PORSCHKE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

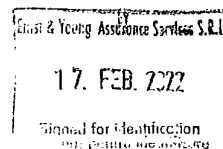
8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2021

-RON-

	Valoarea de inventar			Depreciere si amortizare			Valoarea neta de inventar	
	Sold initial	Intrari	Transferuri lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE								
Imobilizari necorporale in curs	98.642	322.839	-362.605	58.876	-	-	-	98.642
Imobilizari necorporale	14.205.699	942.608	362.605	15.510.912	-10.986.946	1.717.840	-12.704.786	3.218.754
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	14.304.342	1.265.447	-	15.569.789	-10.986.946	1.717.840	-12.704.786	3.317.396
IMOBILIZARI CORPORALE								
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	5.775.510	984.713	-	6.760.223	-577.551	624.820	-1.202.372	5.197.959
Echipamente tehnologice	388.164	26.846	-128.256	286.754	-353.992	22.631	-248.367	34.172
Aparatura de masura si control	448.433	29.269	-31.300	446.402	-298.702	84.528	-351.931	149.730
Mobilier, aparatura biroutica, echipamente de protectie	230.424	936	-22.222	209.137	-141.694	19.543	-139.015	88.729
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	6.842.531	1.041.763	-	7.702.517	-1.371.940	751.522	-1.941.685	5.470.591
								5.760.832

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



PORSCHÉ BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2020

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				-RON-		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	564.506	902.053	-1.367.916		98.643	-	-	-	-	564.506	98.643
Imobilizari necorporale	12.095.274	742.509	1.367.916	14.205.699	9.464.294	1.522.652	-	10.986.946	2.630.980	3.218.753	
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	12.659.780	1.644.562	-	14.304.342	9.464.294	1.522.652	-	10.986.946	3.195.486	3.317.396	
IMOBILIZARI CORPORALE											
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	-	5.775.510	-	5.775.510	-	577.551	-	577.551	-	-	5.197.959
Echipamente tehnologice	593.697	39.874	-245.405	388.165	580.732	18.663	-245.402	353.993	12.965	34.172	
Aparatura de masura si control	495.789	129.379	-176.736	448.433	393.948	81.491	-176.736	298.702	101.841	149.731	
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	248.564	65.257	-83.397	230.423	199.513	22.188	-80.007	141.694	49.051	88.729	
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	1.338.050	6.010.020	-505.538	6.842.531	1.174.193	699.893	-502.145	1.371.940	163.857	5.470.591	

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. FEB. 2022
Signed for identification

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

8.4. Imobilizari corporale si necorporale(continuare)

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2021 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principalele intrar inregistrata in cursul anului 2021 se refera la upgrade-ul sistemului informatic INTBANK si al modulului de rapoarte bancare.

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.

Banca isi desfasoara activitatile intr-un sediu inchiriat in Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari Ilfov.

In urma clarificarii cluzelor contractului de inchiriere la inceputul anului 2020, Banca a recunoscut pentru prima data la 1 ianuarie 2020 dreptul de utilizare aferent sediului inchiriat, in conformitate cu prevederile IFRS16.

Contractul de inchiriere are un termen nedeterminat, cu o perioada de notificare in vederea rezilierii de 6 luni. Banca a estimat dreptul de utilizare a activului si datoria din leasing corespunzatoare pe o perioada de 10 ani. A fost avuta in vedere perioada máxima de bugetare la nivel de grup de 10 ani, imbunatatirile semnificative aduse sediului si faptul ca nu exista intentia schimbarii sediului mai devreme de acest interval de timp.

Evolutia soldului datoriei de leasing (reflectat si in nota 8.9 Alte datorii) este prezentata mai jos:

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
1 ianuarie	5.312.697	-
Intrari aferente dreptului de utilizare	984.713	5.775.510
Dobanzi	49.546	52.096
Plati	-642.035	-605.432
Diferente de curs	59.549	90.523
Sold la 31 decembrie	5.764.470	5.312.697

Banca a platit datorii aferente contractelor de leasing in valoare de 642.035 RON (2020: 605.432 RON).

Impactul total in contul de profit si pierdere ce rezulta din contractele de chirii este prezentat mai jos:

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Amortizare drept de utilizare cladire	-624.820	-577.551
Cheltuieli cu dobanzile aferente dreptului de utilizare	-49.546	-52.096
Cheltuieli cu chiriile aferente contractelor pe termen scurt	-393.561	-457.854
Total	-1.067.927	-1.087.501

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

8.5. ALTE ACTIVE

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Alte active financiare (i)	413.614	907.277
Alte active nefinanciare, din care:	1.905.459	1.592.562
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	100.139	95.870
Cheltuieli inregistrate in avans-si-venituri angajate (iii)	1.805.320	1.496.692
Total	2.319.073	2.499.839

(i) La data de 31 decembrie 2021 alte active financiare contin 200.362 RON reprezentand sumele care trebuie recuperate de la clienti din comisioane de recuperare a creditelor (2020: 519.635 RON). Din total suma de 33.242 RON (2020: 50.265 RON) este clasificata ca restanta si nu este depreciata iar suma de 167.120 RON (2020: 469.370 RON) este depreciata si este provizionata integral.

(ii) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2021 in principal suma de 59.087 lei (2020: 48.893 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.

(iii) Pozitia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” reprezinta diverse cheltuieli administrative aferente perioadelor viitoare si costurile deferate aferente creditelor acordate clientelei (inca nefacturate).

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 2021	31 decembrie 2020
Depozite la termen		
<i>din care:</i> - persoane fizice	13.679.463	17.606.195
- persoane juridice	32.664.039	39.980.833
Total depozite la termen	46.343.502	57.587.028
Conturi curente		
<i>din care:</i> - persoane fizice	8.634.824	7.671.083
- persoane juridice	104.932.258	88.721.487
Total conturi curente	113.567.082	96.392.570
Total	159.910.584	153.979.598

**8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
(continuare)**

8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi de la alte banci (i)	-	4.186.794
Imprumuturi de la institutii financiare nebancale din Grup (ii)	580.349.114	553.057.292
Total	580.349.114	557.244.086

- (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. Imprumutul a fost rambursat integral la scadenta.
- (ii) Banca utilizeaza alte 2 facilitati de credit reînnoibile de la Porsche Corporate Finance. Pentru facilitatea in EUR dobanda este calculata luand in considerare 3M EURIBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt trimestriale. Pentru facilitatea in RON dobanda este calculata luand in considerare 1M ROBOR plus marja, iar platile de dobanda sunt lunare. Facilitatile sunt de tip revolving, fiind acordate pe termen nelimitat. Facilitatile sunt rambursabile in 13 luni din momentul primirii unei notificari de expirare de la Porsche Corporate Finance.

Limitele celor 2 facilitati de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2021: EUR 70.000.000 (49.500.000 EUR utilizati la 31.12.2021), RON 350.000.000 (285.000.000 RON utilizati la 31.12.2021).

Banca a semnat in data de 30 noiembrie 2018 un contract pentru o noua linie de credit reînnoibila de la Porsche Corporate Finance in suma de 4.000.000 EUR. Aceasta linie de credit furnizeaza finantare in eventualitatea unei situatii de criza si nu a fost utilizata pe parcursul anului 2021. Dobanda este calculata luand in considerare 1M EURIBOR.

De asemenea, Banca a beneficiat de la Porsche Corporate Finance de un imprumut cu dobanda fixa in EUR, cu rambursari de principal si dobanda trimestriale. La 31 decembrie 2021, soldul acestei facilitati a ajuns la maturitatea finala si a fost rambursat integral (2020: 2.500.000).

Suplimentar, in luna iunie 2020 Banca a semnat alte doua contracte, fiecare in valoare de 5 mil. EUR, cu maturitate de 3, respectiv 5 ani cu Porsche Corporate Finance GMBH, cu rambursari trimestriale de dobanda.

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiare atasati la facilitati de credit de mai sus atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH.

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

8.8.1. Reconciliere datorii nete

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

	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>
In RON	Alte fonduri imprumutate
Datorii nete la 01 Ianuarie 2021	557.244.086
Intrari de numerar imprumut	174.795.200
Iesiri de numerar imprumut	-156.521.004
Cheltuiala cu dobanda	11.146.936
Iesiri numerar dobanda	-11.008.774
Ajustari din diferente de schimb valutar	4.692.670
Alte miscari non-cash	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2021	580.349.114

	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>
In RON	Alte fonduri imprumutate
Datorii nete la 1 Ianuarie 2020	467.348.311
Intrari de numerar imprumut	520.430.900
Iesiri de numerar imprumut	-436.184.317
Cheltuiala cu dobanda	9.565.653
Iesiri numerar dobanda	-9.380.171
Ajustari din diferente de schimb valutar	5.463.710
Alte miscari non-cash	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2020	557.244.086

8.9. ALTE DATORII

RON	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Alte datorii financiare		
Creditori diversi	223.319	87.298
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate (i)	2.959.506	2.219.008
Datorii din leasing (IFRS 16)(ii)	5.764.470	5.312.697
Alte datorii financiare	19.819	21.644
	8.967.114	7.640.647
Alte datorii nefinanciare		
Salarii si alte taxe aferente datorate	3.412.145	3.846.483
Provizioane litigii	621.366	4.357.723
Alte sume datorate (TVA de plata)	23.882	33.451
Altele datorii	939.284	737.379
	4.996.677	8.975.036
Total	13.963.791	16.615.683

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 (continuare)

8.9. ALTE DATORII (continuare)

(i) Pozitia "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2021 include:

- Estimari de costuri generale si administrative 1.382.199 RON (2020: 628 535 RON)
- Comisioane dealeri care nu sunt inca facturate 1.577.308 RON (2020: 1.590.473 RON)
 - (ii) Banca a recunoscut pentru prima data la 1 ianuarie 2020 dreptul de utilizare aferent sediului inchiriat si datoria din leasing, in conformitate cu prevederile IFRS16 (mai multe detalii fiind oferite in nota 8.4.

Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

<i>In RON</i>	Total
Valoare contabila la 1 ianuarie 2021	-5.028.933
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-1.778.565
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	5.290.607
Valoare contabila la 31 decembrie 2021	-1.516.891

Pe parcursul anului 2021 Banca a reversat provizioane de riscuri si cheltuieli si litigii in urma expirarii sau prescrierii riscurilor acoperite.

<i>In RON</i>	Total
Valoare contabila la 1 ianuarie 2020	-5.155.169
Constituii inregistrate in contul de profit si pierdere	-1.297.149
Provizion utilizat	-
Sume neutilizate reversate	1.423.385
Valoare contabila la 31 decembrie 2020	-5.028.933

8.10. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	179.987.900	179.987.900
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	50	50
Total	179.987.950	179.987.950

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (continuare)

8.10. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura capitalului la 31 decembrie este urmatoarea:

Investitie	2021		2020	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	3.599.758	99,99997222%	3.599.758	99,99997222%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	1	0,00002778%	1	0,00002778%
Total	3.599.759	100%	3.599.759	100%

8.11. ALTE REZERVE

Alte rezerve cuprind la 31 decembrie 2021 rezerve legale in suma de 2.195.620 RON (31 decembrie 2020 : 1.904.549 RON).

Rezevele 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 2021.

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

RON	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Scrisori de garantie	11.893.337	17.554.982
Angajamente de imprumut	116.875.522	77.203.603
Total	128.768.859	94.758.585

La 31 decembrie 2021 se inregistreaza o ajustare pentru depreciere pentru angajamente de imprumut acordate in valoare de 322.041 RON (2020: 211.893 RON), iar pentru scrisori de garantie o ajustare pentru depreciere in valoare de 8.974 RON (2020: 35.584 RON).

Angajamente viitoare – Banca in calitate de utilizator

Banca a incheiat contracte de chirie pe termen scurt (sub 12 luni) pentru masini cu Porsche Mobility SRL si pentru spatiu aferent locatiei de back-up (Disaster recovery). Asa cum a fost detaliat in nota 7.6 (ii), Banca a ales sa aplice exceptie a calculului Dreptului de utilizare pentru contractele sub un an. De asemenea, Banca a incheiat un contract de chirie pentru cladirea in care isi are sediul social cu Porsche Imobilien, pentru care a recunoscut un drept de utilizare si datoria de leasing conform IFRS 16, asa cum este detaliat in nota 8.4

9. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Platile viitoare pentru contractele de chirie masini si pentru locatia de back up sunt prezentate in tabelul de mai jos:

RON

31 decembrie 2021 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	279.738	-	-	279.738
Locatie back-up	48.684	194.736	-	243.420
Total plati viitoare pentru chirie	328.422	194.736	-	523.158

31 decembrie 2020 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	289.708	-	-	289.708
Locatie back-up	61.817	-	-	61.817
Total plati viitoare pentru chirie	351.525	-	-	351.525

Actiuni in instanta

Banca este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii, in principal in calitate de reclamant (pentru recuperarea datoriilor indoelnice). 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. Neprezentarea dosarului preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului preturilor de transfer, autoritatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de

interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultate din ajustarea preturilor de transfer. Conducerea 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 2021 si la 31 decembrie 2020, soldurile in relatie cu managementul, administratorii, angajatii si partile afiliate nu sunt restante sau depreciate.

PORSCHER BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Descriere	31-Dec-21				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
Venituri din dobanzi (Linii de credit/credit auto)	6.781	-	-	385.607	392.388
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	1.485	-	330.402	11.097.377	11.429.265
Venituri din comisioane	34	85	18.641	492.830	511.591
Alte cheltuieli administrative	-	-	-	3.053.732	3.053.732
Alte venituri - refacturari	-	-	-	33.613	33.613

Descriere	31-Dec-20				TOTAL
	Management, administratori si angajati	Porsche Bank AG - actionar	Porsche Versicherungs, Sucursala Bucuresti - actionar	Entitati afiliate grup*	
Venituri din dobanzi (Linii de credit/credit auto)	4.941	-	-	325.199	330.140
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	8.307	-	471.352	8.940.535	9.420.194
Venituri din comisioane	34	85	20.878	506.096	527.094
Alte cheltuieli administrative	-	-	-	2.655.317	2.655.317
Alte venituri - refacturari	-	-	-	53.445	53.445

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
17. FEB. 2022
Signed for authentication

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

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 511.591 RON (2021: 527.094 RON) reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherungen – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare.

O suma de 11.429.265 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2021 (2020: 9.420.194 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.

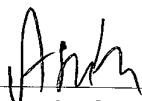
Suma de 3.053.732 RON reprezinta cheltuieli cu marketing, suport IT, chirie pentru masinile de firma, deplasari etc., consultanta furnizate de Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Romania, Porsche Immobilien si Porsche Bank AG pe parcursul anului 2021 (2020: 2.655.317 RON).

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 2021, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoelnice aferente sumelor datorate de afiliati.

11. EVENIMENTE ULTERIOARE

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

