

PORSCHE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
la 31 decembrie 2023

PORSCHE BANK ROMANIA SA
SITUATII FINANCIARE
Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana
31 decembrie 2023

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 –73

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 16489311, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si notele explicative la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2023, 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.

Evidentierea unor aspecte

Atragem atentia asupra Notei 2.f) la aceste situatii financiare, care descrie procesul de reorganizare a bancii. Opinia noastra nu este emisa cu rezerve in legatura cu acest aspect.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor gandite sa raspunda evaluarii noastre privind riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit

Deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor

Valoarea neta contabila a creditelor si avansurilor acordate clientilor in suma de 61,039,865 RON reprezinta un procent semnificativ (17%) din valoarea activelor totale ale Bancii la 31 decembrie 2023.

Evaluarea de catre conducere a indicilor de depreciere si determinarea Pierderilor de Risc de Credit (Pierderilor Asteptate) pentru credite si avansuri acordate clientilor este un proces complex care presupune utilizarea rationamentului profesional. O astfel de evaluare este in mod inerent incerta, presupunand predictia viitoarelor conditii macroeconomice in mai multe scenarii, evaluarea probabilitatii fiecarui scenariu, a impactului acestora asupra Pierderilor asteptate. De asemenea, implica si evaluarea Riscului de nerambursare, a Pierderii in caz de nerambursare si a Expunerii la momentul intrarii in stare de nerambursare utilizand modele bazate pe o serie de date istorice si tehnici cantitative.

Evolutiile din mediu economic in contextul schimbarii comportamentului consumatorilor, problemelor geopolitice, inflatiei si dobanzilor ridicate, riscului de securitate energetica au afectat o parte din sectoarele economice, crescand incertitudinea in privinta scenariilor macroeconomice posibile in urmatoorii cativa ani si a ponderilor acestora. Acest fapt a dus, de asemenea, la anumite limitari ale relevantei datelor istorice in estimarea ratelor de default si recuperare si limiteaza capacitatea tehnicilor statistice de a diferentia impactul intre sectoarele economice. Astfel de incertitudini si limitari au condus la o complexitate crescuta a estimarii pierderii asteptate si necesita ajustari ulterioare modelului/asa numitele „management overlays”.

Efectul potential al aspectelor mentionate mai sus este un nivel ridicat de incertitudine in estimarea deprecierei, cu un numar ridicat de rezultate rezonabile, semnificativ diferite de estimarile inregistrate ale ajustarilor pentru pierderi..Notele 3.g.vi), 4 b), 5 si 8.3 la situatiile financiare prezinta mai multe informatii privind estimarea ajustarii pentru pierderi din credite si avansuri acordate clientilor.

Avand in vedere importanta creditelor si avansurilor acordate clientilor, incertitudinea in estimare si complexitatea tehnicilor de estimare, consideram Deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor 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 proiectarea si eficacitatea operationala a controalelor interne privitoare la monitorizarea calitatii creditelor si avansurilor acordate clientilor, modelele pentru determinarea parametrilor, scenariile macroeconomice si ponderile aferente, ajustarile ulterioare modelului/asa numitele "management overlays", calculul Pierderilor asteptate precum si controalele asupra calitatii datelor care au stat la baza calculelor si a sistemelor relevante.

De asemenea, am evaluat scenariile macroeconomice si ponderile aferente si am examinat abordarea utilizata pentru determinarea ajustarilor ulterioare modelului "management overlays".

Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual (Stadiul 3) 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 fluxurile 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. In plus, noul mod de lucru adoptat in toate zonele Bancii aduce schimbari si complexitate crescuta.

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.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a cita aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare 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, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Bancii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Banca sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, inasa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii 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 frauda 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 frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda 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 constatarile 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 Administratorilor, noi am citit Raportul Administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Administratorilor 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 2023, atasate;
- b) Raportul Administratorilor, 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, respectiv punctele 32-34;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificativ prezentate in Raportul Administratorilor.

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 2 mai 2023 pentru a audita situatiile aferente exercitiilor financiare care se incheie la 31 decembrie 2023. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori, a fost de 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2020 pana la 31 decembrie 2023.

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 28 februarie 2024.

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: Simona Matei
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF4584

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

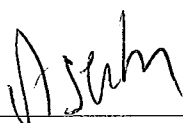
Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Matei Simona Elena
Registrul Public Electronic: AF4584



Bucuresti, Romania
28 februarie 2024

Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

RON	Nota	2023	2022
Venituri din dobanzi	7.1	20.769.444	33.842.030
Cheltuieli cu dobanzi	7.2	-3.409.944	-9.735.817
Venituri nete din dobanzi		17.359.500	24.106.213
Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei	7.4	3.325.259	13.280.321
Venituri nete din dobanzi dupa deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei		20.684.759	37.386.534
Venituri din speze si comisioane	7.3.1	1.017.795	1.746.778
Cheltuieli cu speze si comisioane	7.3.1	-234.115	-631.599
Castiguri nete din diferente de curs	7.3.2	2.027.480	2.363.678
Alte venituri operationale	8.3 (d)	10.729	4.363.070
Cheltuieli cu salariatii	7.5	-5.050.633	-6.285.989
Cheltuieli cu amortizarea	8.4	-2.059.907	-2.313.990
Alte cheltuieli operationale	7.6	-7.550.074	-8.275.839
Profit inainte de impozitare		8.846.034	28.352.643
Cheltuiala cu impozitul pe profit	7.7	1.333.807	-6.885.663
Pierdere / profitul exercitiului financiar		10.179.841	21.466.980
Rezultatul global aferent exercitiului financiar		10.179.841	21.466.980

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 27 februarie 2024 de:


 Alexandra Serbu, Contabil Sef

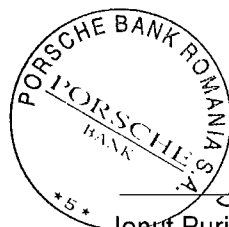


 Ionut Purice, Presedinte

Situatia pozitiei financiare
la 31 decembrie 2023

RON	Nota	2023	2022
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	196.711.759	103.922.247
Plasamente la banci	8.2	75.288.433	228.694.945
Titluri de investitii	8.2	12.121.408	19.570.232
Credite si avansuri acordate clientilor	8.3	61.039.865	125.205.327
Creante privind impozitul curent	7.7	5.075.551	377.585
Imobilizari corporale	8.4	4.698.389	5.051.856
Imobilizari necorporale	8.4	1.316.665	1.943.733
Creante privind impozitul amanat	7.7	311.878	526.684
Alte active	8.5	520.860	546.031
Total active		357.084.808	485.838.640
Datorii			
Depozite de la banci	8.6	322.781	407.402
Depozite de la clienti	8.7	165.159.924	165.316.745
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	8.8	61.685.040	91.535.758
Datorii privind impozitul curent	7.7	-	6.854.453
Alte datorii	8.9	8.020.017	10.041.770
Total datorii		235.187.762	274.156.128
Capitaluri proprii			
Capital social	8.10	80.022.643	179.987.950
Rezultatul reportat	8.11	37.818.849	28.081.310
Alte rezerve		4.055.554	3.613.252
Total capitaluri proprii		121.897.046	211.682.512
Total datorii si capitaluri proprii		357.084.808	485.838.640

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 27 februarie 2024 de:

Alexandra Serbu, Contabil Sef



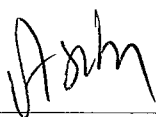
Ienut Purice, Presedinte

Situatia modificarilor capitalurilor proprii


RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	179.987.950	3.613.252	28.081.310	211.682.512
Profitul exercitiului financiar	-	-	10.179.841	10.179.841
Rezultat global	179.987.950	3.613.252	38.261.151	221.862.353
Distribuire rezerve legale	-	443.302	- 443.302	-
Modificarea capitalurilor proprii din tranzactiile cu actionarii	-99.965.307	-	-	-99.965.307
Sold la 31 decembrie 2023	80.022.643	4.055.554	37.818.849	121.897.046

RON Element al capitalului propriu	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	179.987.950	2.195.620	8.031.962	190.215.532
Profitul exercitiului financiar	-	-	21.466.980	21.466.980
Rezultat global	179.987.950	2.195.620	29.498.942	211.682.512
Distribuire rezerve legale	-	1.417.632	-1.417.632	-
Sold la 31 decembrie 2022	179.987.950	3.613.252	28.081.310	211.682.512

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 27 februarie 2024 de:



Alexandra Serbu, Contabil Sef

Ionut Purice, Presedinte

Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2023

	Nota	2023	2022
RON			
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului inainte de impozitare		8.846.034	28.352.643
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		2.059.907	2.313.990
Ajustari de depreciere aferente activelor financiare		-3.325.259	-13.280.321
Alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar		18.569	-2.232.218
Venitul in urma transferului de business		-	-4.308.992
Venituri nete din dobanzi		-17.359.499	-24.106.213
		-9.760.248	-13.261.111
Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare			
Modificarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		67.590.263	259.426.779
Modificarea altor active		20.659	1.736.085
Modificarea datoriilor privind clientela		-251.030	5.473.620
Modificarea altor datorii		-326.549	-1.019.102
Incasari din dobanzi din activitatea operationala		20.408.935	40.672.077
Incasari in urma transferului de business		-	35.684.524
Plati aferente dobanzilor din activitatea operationala		-197.175	-287.610
Plati in numerar reprezentand impozitul pe profit		-11.372.057	-731.982
		66.112.797	327.693.280
Numerar net utilizat in activitati de exploatare			
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de titluri de investitii		-16.267.273	-14.974.866
Dobanzi din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		858.329	351.853
Incasari din rascumpararea titlurilor de investitii ajunse la scadenta		23.540.753	15.588.810
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		3.428	9.197
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale		-1.427.554	-1.309.063
		6.707.683	-334.069
Numerar net utilizat in activitatea de investitii			
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Plati de numerar din activitati de finantare-diminuare de capital social		-99.965.307	-
Plati in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		-52.318.140	-374.720.350
Incasari in numerar din activitati de finantare - imprumuturi de la companii din cadrul Grupului		22.106.200	174.879.900
Plati de dobanda pentru creditele din cadrul Grupului si alte banci		-3.212.038	-9.771.398
		-133.389.285	-209.611.848
Numerar net din activitatea de finantare			

Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

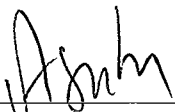
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023

	2023	2022
Numerar sau echivalente de numerar la inceputul perioadei	332.617.191	215.030.314
Flux de numerar utilizat in activitati de exploatare	66.112.797	327.693.280
Flux de numerar utilizat in activitati de investitii	6.707.683	-334.069
Flux de numerar din activitatati de finantare	-133.389.285	-209.611.848
Efectul diferentelor de schimb valutar	-48.194	-160.485
Numerar sau echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	272.000.192	332.617.192


Analiza numerarului, echivalentelor de numerar si a plasamentelor la banci

RON	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar in casierie si ATM-uri	8.1	49.898	49.762
Conturi curente la banci	8.2	4.294.527	67.907.287
Depozite la Banca Nationala a Romaniei cu maturitate mai mica de 3 luni	8.1	179.000.000	81.500.000
Depozite la banci cu maturitate mai mica de 3 luni	8.2	70.993.906	160.787.658
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	8.1	17.661.861	22.372.485
Total numerar, echivalent de numerar si plasamente la banci		272.000.192	332.617.192

Situatiile financiare de la paginile 1 la 73 s-au autorizat pentru emitere si s-au semnat in numele Consiliului de Administratie la 27 februarie 2024 de:


Alexandra Serbu, Contabil Sef




Ionut Purice, Presedinte

1. Entitatea raportoare

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

Pentru anii incheiati la datele de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, cel mai inalt perimetru de consolidare este in situatiile financiare consolidate ale Volkswagen AG, iar cel mai scazut perimetru de consolidare este in situatiile financiare consolidate Porsche Bank AG. Situatiile financiare consolidate ale Volkswagen sunt disponibile pentru consultare la adresa www.volkswagenag.com (sectiunea “Relatii cu investitorii”).

Adresa sediului central al Bancii este: Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, Romania, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99,999972220%).

Banca este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J23/812/2004, iar identificatorul Bancii (codul LEI) este 529900XIGDAMPGRLP324.

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

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

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

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

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

Porsche Bank Romania SA deruleaza contracte de finantare sub forma de credit auto adresat atat persoanelor fizice, cat si celor juridice, dar si produse de finantare destinate exclusiv retelei de dealeri a grupului. In prezent, avand in vedere contextul descris in nota 2 f), Banca nu mai acorda credite noi.

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

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

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

Consiliul de Administratie este responsabil cu elaborarea politicilor privind functionarea Bancii si monitorizeaza implementarea acestora. Consiliul de Administratie este format din cinci membri numiti de Adunarea Generala a Actionarilor. La data de 31 decembrie 2023 componenta Consiliului de Administratie a ramas nemodificata fata de data de 31 decembrie 2022, dupa cum urmeaza:

1	Ionut Purice	Membru (Administrator executiv)
2	David Gedlicka	Vice presedinte (Administrator executiv)
3	Alexander Philip Nekolar	Presedinte (Administrator ne-executiv)
4	Constantin Rotaru	Membru (Administrator ne-executiv)
5	Roxana Galan	Membru (Administrator ne-executiv)

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.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii mentionat mai sus.

Situatiile financiare ale Bancii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 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.

e) Continuitatea activitatii

Conducerea a evaluat capacitatea Bancii de a-si continua activitatea, inclusiv in contextul unui proces de reorganizare in desfasurare descris in Nota 2 f), si nu are la cunostinta sa existe incertitudini semnificative care ar putea ridica indoiele semnificative cu privire la capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. Rezultatele evaluarii au concluzionat ca Banca dispune de resursele necesare pentru a continua sa opereze in viitorul previzibil, asa cum este descris in Nota 2 f).

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

f) Procesul de reorganizare al bancii

Banca este implicata intr-un proces de reorganizare, supus aprobarii Bancii Nationale a Romaniei, avand doua elemente principale:

- 1) Transfer de activitate semnificativa catre Porsche Leasing Romania IFN SA, urmat de
- 2) Vanzare Bancii catre un investitor roman din afara Grupului Porsche

Transferul semnificativ de activitate:

In data de 23 septembrie 2022 a fost semnat un contract de transfer semnificativ de activitate cu Porsche Leasing Romania IFN SA pentru: portofoliu de credite (active), credite de refinantare (pasive), anumiti angajati si echipamente IT si furnizori.

Acordul de transfer de activitate a fost aprobat de BNR in iulie 2022, iar in 1 octombrie 2022 a fost implementata prima faza, fiind transferat aproximativ 70% din portofoliul de credite impreuna cu pasivele aferente (imprumuturi de refinantare) si 6 angajati.

Portofoliul ramas in Porsche Bank este inca activ si genereaza venituri. La 31 decembrie 2023, exista 264 de credite active cu o valoare contabila neta de 61,04 mil RON si o datorie din imprumuturi de refinantare primite de la Porsche Corporate Finance (PCF) de - 61,69 mil RON. Numar de angajati: 25.

Vanzarea Bancii

Contractul de vanzare a fost semnat cu investitorul interesat in noiembrie 2021. Vanzarea Bancii catre Cumparator a fost aprobata de Consiliul Concurentei in Iunie 2022, iar in prezent este supusa aprobarii Bancii Nationale a Romaniei (BNR). La data emiterii situatiilor financiare, dosarul de aprobare a investitorului ca actionar al Bancii este in analiza BNR.

Conducerea Bancii a analizat posibilele scenarii pentru anul 2024 concluzionand urmatoarele:

Scenariul 1 - Banca Nationala a Romaniei va aproba tranzactia de vanzare a Bancii pe parcursul anului 2024 (scenariul preferat)

Actionarii Porsche Bank Romania si Cumparatorul sunt in continuare interesati sa deruleze contractul de vanzare. La data curenta, dosarul aprobarii investitorului ca actionar al Bancii este in analiza BNR. In cazul unui raspuns pozitiv, Banca va fi transferata noului actionar si principiul continuitatii activitatii va fi respectat pentru urmatoarele 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare.

Scenariul 2 - Banca Nationala a Romaniei nu va aproba tranzactia de vanzare a Bancii catre investitorul desemnat contractual.

In scenariul mai putin probabil in care Banca Nationala nu va aproba cumparatorul interesat, decizie estimata a fi obtinuta in mai 2024, actionarii vor continua procesul de identificare a unui nou potential cumparator. In cazul in care noul potential cumparator nu va fi aprobat de Banca Nationala in termen mai rezonabil de 6 luni de la depunerea documentatiei, conducerea va demara procesul de lichidare a bancii. Procesul de lichidare presupune insa o perioada de implementare de cel putin doi ani calendaristici de la data situatiilor financiare.

Avand in vedere incertitudinea privind decizia Bancii Nationale a Romaniei pentru Scenariul 1 si intervalul de timp pentru implementarea Scenariului 2, conducerea Bancii au decis sa pregateasca bugetul pentru Porsche Bank Romania pentru 2024 pentru o perioada de 12 luni de la data aprobarii situatiilor financiare si au evaluat bazele de intocmire a situatiilor financiare.

2. Bazele întocmirii situatiilor financiare (continuare)

f) Procesul de reorganizare al bancii (continuare)

În urma analizei scenariilor prezentate mai sus, conducerea Bancii a concluzionat următoarele:

- Intrarea Bancii în procesul de reorganizare nu este sinonimă cu o decizie de lichidare (iminentă sau viitoare), incertitudinile prezente permitând redefinirea traiectoriei și strategiei pe termen mediu;
- Banca dispune de alternative realiste la scenariul de vânzare, ceea ce demonstrează că intenția managementului și a acționarilor nu este aceea de a realiza o lichidare iminentă sau viitoare a Bancii;
- Conducerea bancii a întocmit bugetul previzionat pe o perioadă de 24 luni de la data închiderii situațiilor financiare de la 31.12.2023;
- Banca va continua să genereze, pe o durată estimată de minim 12 luni, venituri din dobânzi și comisioane, asigurându-și astfel finanțarea necesară susținerii activității curente și respectării obligațiilor față de creditorii;
- Conducerea Bancii nu anticipează probleme legate de finanțarea pe termen scurt sau mediu a datorii și obligațiilor, întrucât acestea sunt exclusiv din cadrul grupului;
- Având în vedere supracapitalizarea Bancii (capital propriu depășind cu mult valoarea activelor la risc) precum și excedentul de lichiditate (plasat la Banca Națională și bancile corespondente), Banca va respecta indicatorii prudențiali pe un orizont de timp de minim 12 luni de la data semnării situațiilor financiare.

Departamentul financiar al Porsche Bank AG a emis o Scrisoare de Comfort în care își exprimă suportul pentru susținerea activității Bancii și realizarea tuturor datorii și creanțelor până la scadența astfel încât Banca să își poată îndeplini toate obligațiile.

În următoarele 12 luni de la data aprobării acestor situații financiare, acționarii Bancii nu au în vedere lichidarea sau încetarea permanentă a activității, acest scenariu nefiind cert și nici prevăzut mai devreme de 24 de luni de la data situațiilor financiare de la 31.12.2023.

Urmare a analizei tuturor aspectelor de mai sus, evaluarea conducerii este că continuitatea activității este adecvată pentru Bancă, prin urmare, situațiile financiare la 31.12.2023 sunt întocmite pe baza principiului continuității activității.

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 2023	4,9746	4,4958	5,3666
Anul incheiat la 31 decembrie 2022	4,9474	4,6346	5,0289

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 si a expunerii prezentate in linia "Credite si avansuri acordate clientilor".

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

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

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.

e) 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.

f) Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

f) Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

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

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

La 31 decembrie 2023, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amanat si curent a fost de 16% (2022: 16%).

g) Active si datorii financiare

i) Clasificare si masurare

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

Activele financiare detinute de Banca:

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

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

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

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

Numerarul si echivalentele de numerar sunt alocate categoriei AC.

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

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

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.

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.

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

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 2014-2023, Banca nu a avut vanzari din portofoliul de credite.

In anul 2022, Banca a semnat un contract de vanzare business cu entitatea Porsche Leasing Romania IFN SA in cadrul caruia s-a transferat portofoliul de credite clientela cu dobanda fixa si imprumuturile atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH cu dobanda fixa si variabila. Tranzactia s-a concretizat in luna Octombrie 2022, transferandu-se urmatoarele solduri:

	<i>EUR</i>	<i>RON</i>	<i>Total in echiv. RON</i>
Active			
Credite si avansuri acordate clientilor, din care:	18.637.433	227.667.593	319.904.247
Expunere bruta	20.800.829	235.215.859	338.159.161
Ajustari de valoare	-2.163.396	-7.548.266	-18.254.914
Datorii			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-44.059.004	-70.480.704	-288.528.714
Valoare neta transferata	-25.421.571	157.186.889	31.375.533

Banca isi pastreaza modelul de afaceri pentru portofoliul de credite ramas ca fiind detinut pentru colectare.

Criteriul SPPI

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

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

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

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

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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
g) Active si datorii financiare (continuare)

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 extrabilantiere, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiere

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 considerata 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.
- 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:

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

iii) Derecunoastere (continuare)

- Rescadentarea: 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 efectuării 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 primite mai putin orice datorie noua asumata) si (ii) orice beneficii sau pierderi care au fost recunoscute in situatia rezultatului global este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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

Reducerea directa a valorii creditelor (write-off)

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

iv) Compensari

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

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)
g) Active si datorii financiare (continuare)

v) *Evaluarea la cost amortizat*

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

vi) *Identificarea si evaluarea deprecierei*

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

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

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

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

- instrumentele de datorie avand un risc de credit scazut la data raportarii. Banca considera ca un instrument de datorie are risc de credit scazut atunci cand rating-ul acestuia este echivalentul definitiei rating-ului „investment grade” inteleasa la nivel global (vezi nota 8.2.2); si

- alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala. Alocarea in stadiul 2 si calculul ajustarii pentru pierdere sunt detaliate in pagina urmatoare.

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

- evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit pentru un instrument financiar de la recunoasterea initiala si

- incorporarea de informatii cu caracter prospectiv in evaluarea pierderilor din credit preconizate. Scenariile folosite de Banca sunt detaliate in paragraful Informatii Financiare Prospective (Forward Looking Information -FLI) mai jos.

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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) *Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)*

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 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.

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%.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) **Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)**

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.

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

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

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

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

Calculul pierderii asteptate (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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

g) Active si datorii financiare (continuare)

vi) Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

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 financiare 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 fiecarei perioade de raportare, rezultand o Rata de default in serie („rolling

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 Prospectiv („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 converiti in PIT PDs (Point in Time) pentru a reflecta situatia economica curenta si previzionata.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

h) Numerar si echivalent de numerar

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

i) 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 2023 Banca detinea certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania, alocate categoriei cost amortizat. Investitiile Bancii in titluri sunt contabilizate la data decontarii.

j) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si evaluare

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

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

(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 cheltuieli 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.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

j) Imobilizari corporale (continuare)

(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.

Activele 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.

k) 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.

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 fiecarei perioade de raportare pentru a identifica indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata.

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

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

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

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

O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

l) 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.

m) 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.

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%.

n) 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 atunci cand plata a devenit probabila. Garantii financiare la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor estimate sunt incluse in alte datorii.

o) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

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

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

o) Beneficiile angajatilor (continuare)

i) Beneficii pe termen scurt (continuare)

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

ii) Planuri de contributii determinate

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

Banca efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, 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.

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 a incuraja plecarile voluntare. Beneficiile pentru plecarile voluntare sunt recunoscute daca Banca a facut o oferta in acest sens care este probabil sa fie acceptata, iar numarul de plecari poate fi estimat realist. Daca beneficiile sunt acordate intr-un termen mai mare de 12 luni, acestea sunt discountate pentru a fi aduse la valoarea prezenta. In cazul Bancii nu au fost acordate astfel de beneficii.

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.

p) 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.

q) Factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG)

Factorii ESG sunt acele elemente de mediu, sociale sau de guvernanta care pot avea un efect pozitiv sau un impact negativ asupra performantei financiare, situatiei activelor, fluxurilor de numerar, solvabilitatii sau reputatiei Bancii.

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

q) Factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG) (continuare)

Riscurile asociate factorilor ESG in ceea ce priveste conditiile financiare ale imprumutatilor, in special impactul potential al factorilor de mediu si al schimbarilor climatice, au fost identificate ca un risc care se estimeaza a avea un impact atat asupra capacitatii financiare a clientilor, cat si a Bancii.

Banca nu priveste riscurile de sustenabilitate ca un tip de risc separat, ci mai degrabă ca avand implicatii in mai multe tipuri de risc (riscul de credit, riscul de valoare reziduală, riscul de lichiditate și riscul reputational). Implicatiile corespunzatoare sunt incluse in modelele de risc.

Ca parte a unei monitorizari regulate, grupul Porsche calculeaza emisiile de CO² pentru portofoliul de vehicule finantate.

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

Politicele contabile adoptate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Banca la 1 ianuarie 2023:

Modificari in politicile contabile si prezentare

• IFRS 17: Contracte de asigurare

Standardul este in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023. Acesta este un nou standard de contabilitate cu privire la contractele de asigurare, care acopera recunoasterea, masurarea si prezentarea de informatii. IFRS 17 se aplica tuturor tipurilor de contracte de asigurare emise, precum si anumitor garantii si instrumente financiare cu contracte de participare discreționara. Banca nu emite contracte care intra in domeniul de aplicare al IFRS 17; prin urmare, aplicarea acestora nu influenteaza performanta financiara a Bancii, pozitia financiara si fluxurile de numerar. In consecinta, Standardul si modificarile sale nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

• IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica 2 IFRS: Prezentarea politicilor contabile (modificari)

Amendamentele sunt in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023. Amendamentele ofera indrumari cu privire la aplicarea rationamentelor de semnificatie la prezentarea privind politicile contabile. In special, modificarile la IAS 1 inlocuiesc cerinta de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerinta de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de semnificatie atunci cand se face rationamente cu privire la prezentarea de politici contabile. Modificarile nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

• IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia estimarilor contabile (amendamente)

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023 si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa inceputul acelei perioade. Modificarile introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare, daca acestea nu rezulta dintr-o corectie a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifica ce sunt modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si corectiile erorilor. Modificarile nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Bancii

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

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

• **IAS 12 Impozite pe profit: Impozit amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023. Modificarile restrang domeniul de aplicare si ofera o claritate suplimentara cu privire la exceptia de recunoastere initiala conform IAS 12 si specifica modul in care companiile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat aferent activelor si pasivelor care decurg dintr-o singura tranzactie, cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Modificarile clarifica faptul ca, in cazul in care platile care sting o datorie sunt deductibile in scopuri fiscale, este o chestiune de judecata, avand in vedere legislatia fiscala aplicabila, daca astfel de deducteri sunt atribuibile in scopuri fiscale datoriei sau componentei de activ aferente. Conform modificarilor, exceptia de recunoastere initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare egale imposabile si deductibile. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing (sau a unei componente de dezafectare si a unei componente a activului de dezafectare) dau nastere la diferente temporare imposabile si deductibile care nu sunt egale. Modificarile nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Bancii

• **IAS 12 Impozite pe profit: Reforma fiscala internationala - Reguli model pilonului doi (amendamente)**

Modificarile intra in vigoare imediat dupa emitere, dar anumite cerinte de publicare intra in vigoare ulterior. Organizatia pentru Cooperare si Dezvoltare Economica (OCDE) a publicat regulile model pentru pilonul doi in decembrie 2021 pentru a se asigura ca marile companii multinationale vor fi supuse unei cote de impozitare de minim 15%. La 23 mai 2023, IASB a emis Reforma fiscala internationala – Reguli model pilonului doi – Amendamente la IAS 12. Modificarile introduc o exceptie temporara obligatorie la contabilizarea impozitelor amanate care decurg din implementarea juridictionala a regulilor model de pilonul doi si cerintele de prezentare pentru entitatilor afectate cu privire la expunerea potentiala la impozitul pe profit din Pilonul doi. Amendamentele impun, pentru perioadele in care legislatia Pilonului Doi este (in mod substantial) adoptata, dar nu este inca in vigoare, publicarea de informatii cunoscute sau estimabile in mod rezonabil, care ajuta utilizatorii situatiilor financiare sa inteleaga expunerea entitatii care decurge din impozitul pe profit din Pilonul Doi. Pentru a respecta aceste cerinte, o entitate este obligata sa prezinte informatii calitative si cantitative despre expunerea sa la impozitul pe profit din Pilonul doi la sfarsitul perioadei de raportare. Prezentarea cheltuielilor curente cu impozitul aferent impozitelor pe venit din Pilonul doi si dezvaluirile referitoare la perioadele inainte de intrarea in vigoare a legislatiei sunt necesare pentru raportarea anuala pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, dar nu sunt necesare pentru nicio perioada intermediara care se incheie la sau inainte de 31 decembrie 2023.

Banca a aplicat exceptia obligatorie la recunoasterea si prezentarea informatiilor despre creantele si datoriile privind impozitul amanat care decurg din impozitul pe profit din Pilonul doi, conform modificarilor la IAS 12.

Legislatia pilonului doi a fost adoptata aproape de data de raportare. Prin urmare, Banca se afla inca in proces de evaluare a potentialei expuneri la impozitele pe profit din Pilonul doi la 31 decembrie 2023. Expunerea potentiala, daca exista, la impozitul pe profit din Pilonul doi nu este in prezent cunoscuta sau estimabila in mod rezonabil. Banca se asteapta sa fie in masura sa estimeze expunerea potentiala in cursul anului 2024.

• **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca curente sau necurente (amendamente)**

Modificarile sunt efective pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anterioara permisa si vor trebui aplicate retroactiv in conformitate cu IAS 8. Obiectivul modificarilor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea pasivelor ca fiind curente sau necurente. Amendamentele clarifica semnificatia dreptului de a amana decontarea, cerinta ca acest drept sa existe la sfarsitul perioadei de raportare, faptul ca intentia conducerii nu afecteaza clasificarea curenta sau non-curenta, ca optiunile contrapartidei care ar putea duce la decontare prin transferul instrumentelor proprii de capitaluri proprii ale entitatii nu afecteaza

3. Rezumatul politicilor contabile semnificative (continuare)

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

clasificarea curenta sau non-curenta. De asemenea, amendamentele specifica ca numai acordurile pe care o entitate trebuie sa le respecte la sau inainte de data de raportare vor afecta clasificarea unei datorii. Publicari suplimentare sunt, de asemenea, necesare pentru datorii imobilizate care decurg din acorduri de imprumut care sunt supuse unor obligatii care trebuie respectate in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare. Modificarile nu au impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

• **IFRS 16 Contracte de leasing: Datorii de leasing intr-o vanzare si leaseback (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anterioara permisa. Modificarile sunt menite sa imbunatateasca cerintele pe care un vanzator-locatar le foloseste in masurarea datoriilor de leasing care decurg dintr-o tranzactie de vanzare si leaseback in IFRS 16, in timp ce nu modifica contabilizarea contractelor de leasing care nu au legatura cu tranzactiile de vanzare si leaseback. In special, vanzatorul-locatar determina „plati de leasing” sau „plati de leasing revizuite” in asa fel incat vanzatorul-locatar sa nu recunoasca nicio suma din castigul sau pierderea care are legatura cu dreptul de utilizare pe care il pastreaza. Aplicarea acestor cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca, in profit sau pierdere, orice castig sau pierdere legat de incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing. Un vanzator-locatar aplica modificarea retroactiv, in conformitate cu IAS 8, tranzactiilor de vanzare si leaseback incheiate dupa data aplicarii initiale, fiind inceputul perioadei anuale de raportare in care o entitate a aplicat pentru prima data IFRS 16. Modificarile nu au impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

• **IAS 7 Situatia fluxurilor de numerar si IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare - Acorduri de finantare a furnizorilor (amendamente)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2024, cu aplicarea anterioara permisa. Amendamentele completeaza cerintele existente deja din IFRS si impun unei entitati sa prezinte termenii si conditiile acordurilor de finantare a furnizorilor. In plus, entitatile trebuie sa prezinte, la inceputul si la sfarsitul perioadei de raportare, valorile contabile ale datoriilor financiare ale acordului de finantare a furnizorilor si randurile elementelor in care sunt prezentate acele datorii, precum si valorile contabile ale datoriilor financiare si ale randurilor de elemente, pentru care furnizorii de finantare au decontat deja datoriile comerciale corespunzatoare. Entitatile ar trebui sa prezinte, de asemenea, tipul si efectul modificarilor non-monetare ale valorilor contabile ale pasivelor financiare ale acordurilor de finantare a furnizorilor, care impiedica valorile contabile ale datoriilor financiare sa fie comparabile. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Modificarile nu au impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

• **IAS 21 Efectele modificarilor cursurilor de schimb valutar: lipsa de convertibilitate (amendamente)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2025, cu aplicarea anterioara permisa. Amendamentele specifica modul in care o entitate ar trebui sa evalueze daca o moneda este convertibila si cum ar trebui sa determine un curs de schimb la vedere atunci cand lipseste posibilitatea de schimb. Amendamentele nu au fost inca aprobate de UE. Modificarile nu au impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

• **Modificarea IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in asociatii si asocieri in participatie: vanzarea sau contributia de active intre un investitor si asociatul sau asociatia sa in participatie**

Amendamentele abordeaza o inconsecventa recunoscuta intre cerintele din IFRS 10 si cele din IAS 28, in tratarea vanzarii sau aportului de active intre un investitor si asociatul sau asociere in participatie. Principala consecinta a modificarilor este ca un castig sau o pierdere completa este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica o afacere (fie ca este gazduita sau nu intr-o filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscut atunci cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt gazduite intr-o filiala. Modificarile nu au fost inca aprobate de UE. Modificarile nu au impact asupra situatiilor financiare ale Bancii.

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.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

a) Introducere (continuare)

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	2023	2022	Apetitul la risc	Toleranta la risc
NPL	0,34%	0,35%	5%	7%
Procentul de credite restructurate - retail	5,42%	6,56%	10%	16%
Valoare medie LTV	58,48%	68,79%	85%	96%
Rata write-off*	0,06%	0,09%	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 Serviciul datoriei	A	B	C	D	E
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 riscul de credit aferent activelor din bilant si din afara bilantului este urmatoarea:

RON	2023		2022	
	Valori brute	Valori nete	Valori brute	Valori nete
Numerar, rezerva minima si depozitul plasat la Banca Nationala a Romaniei	196.711.759	196.711.759	103.922.247	103.922.247
Plasamente la banci	75.315.547	75.288.433	228.694.945	228.694.945
Titluri de valoare	12.177.424	12.121.408	19.712.160	19.570.232
Credite si avansuri acordate clientilor	64.074.609	61.039.865	130.900.507	125.205.327
<i>Credit auto</i>	29.548.632	27.590.686	66.980.483	63.015.789
<i>Capital circulant</i>	20.341.749	20.218.446	35.559.073	35.057.568
<i>Credite pentru echipamente</i>	225.410	207.855	424.721	410.140
<i>Credite de investitii (persoane juridice)</i>	13.931.283	12.996.641	27.897.440	26.684.542
<i>Credite de investitii (persoane fizice)</i>	27.535	26.237	38.790	37.288
Alte active financiare	58.904	58.904	164.399	164.399
Total active financiare bilantiere	348.338.243	345.220.369	483.394.258	477.557.150
Angajamente de imprumut	14.074.754	14.074.754	24.322.281	24.322.281
Total expuneri extrabilantiere	14.074.754	14.074.754	24.322.281	24.322.281

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 urmatoar:

31 Decembrie 2023

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Performante					
High grade	0-0,5%	280.746	22.923	-	303.669
Standard grade	0,5%-10%	49.575.282	13.035.651	-	62.610.933
Neperformante					
Depreciate	100%	-	-	1.160.990	1.160.990
Total		49.856.027	13.058.574	1.160.990	64.075.591

31 Decembrie 2022

Internal rating grade	PD range	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Performante					
High grade	0-0,5%	729.519	32	-	729.551
Standard grade	0,5%-10%	97.054.687	27.714.176	-	124.768.863
Sub-standard grade	10%-20%	3.894.919	-	-	3.894.919
Neperformante					
Depreciate	100%	-	-	1.507.174	1.507.174
Total		101.679.125	27.714.208	1.507.174	130.900.507

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 nu exista expuneri clasificate ca si POCI.

In plus, Banca are angajamente de creditare date la 31 decembrie 2023 in suma de 14.074.754 RON (31 decembrie 2022: 24.322.281 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 (continuare)

Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate

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

Credite, plasamente si titluri de investitii fara restante si nedepreciate

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

Credite cu clauze renegotiate

Creditele cu clauze renegotiate sunt credite care au fost restructurate ca urmare a deteriorarii situatiei financiare a debitorilor, Banca putand acorda, la cererea acestora, unele concesi 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 renegotiate sunt analizate individual sau evaluate in grup pentru depreciere. Expunerea bruta a creditelor restructurate la 31 decembrie 2023 este de 2.311.698 RON (31 decembrie 2022 este de 5.486.667 RON), iar expunerea neta este de 2.084.277 RON (31 decembrie 2022: 5.127.877 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;

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 2022, respectiv 31 decembrie 2023, in functie de scalele agentilor de rating este prezentata mai jos, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Rating 31 decembrie 2023
Conturi curente Nostro	4.294.527	67.907.287	
- Raiffeisen Bank Romania	1.718.952	55.732.479	BAA1
- Raiffeisen Bank International	2.306.085	3.797.210	
- Unicredit Bank	269.491	8.377.598	BBB

Miscarea expunerilor brute si a ajustarilor de valoare intre tabelele de mai jos:

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2023	101.679.125	27.714.209	1.507.174	130.900.507
Credite noi acordate in cursul anului	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 1	6.265.503	-6.244.804	-20.699	-
Transfer in Stadiul 2	-7.960.430	7.960.430	-	-
Transfer in Stadiul 3	-312.344	-531.965	844.309	-
Accrual dobanda	254.647	58.304	6.748	319.699
Rambursari	-48.102.730	-17.081.260	-1.829.849	-67.013.839
Derecunoasteri	-	-	-170.301	-170.301
Sold final la 31 decembrie 2023	51.823.771	11.874.914	337.381	64.036.066

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	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2023	3.340.654	1.367.480	987.046	5.695.180
Credite noi acordate in cursul anului	-	-	-	-
Transfer in Stadiul 1	59.865	-59.658	-206	-
Transfer in Stadiul 2	-533.866	533.866	-	-
Transfer in Stadiul 3	-203.024	-345.795	548.819	-
Efectul transferului intre stadii	-336.010	358.897	549.273	572.160
Rambursari	-856.211	-1.045.161	-1.150.500	-3.051.873
Unwinding	-	-	-9.440	-9.440
Derecunoasteri	-	-	-170.301	-170.301
Sold final la 31 decembrie 2023	1.471.408	809.629	754.690	3.035.727

Expuneri brute	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2022	608.959.969	111.489.689	15.742.228	736.191.886
Credite noi acordate in cursul anului	5.233.574	888.915	-	6.122.489
Transfer in Stadiul 1	17.238.264	-17.053.012	-185.252	-
Transfer in Stadiul 2	-17.172.122	17.451.563	-279.441	-
Transfer in Stadiul 3	-50.041	-84.520	134.562	-
Accrual dobanda	228.719	71.104	1.680	301.503
Rambursari	-169.466.450	-33.536.288	-1.942.907	-204.945.645
Transfer catre Porsche Leasing	-343.292.787	-51.513.189	-9.637.438	-404.443.414
Derecunoasteri	-1	-53	-2.326.258	-2.326.312
Sold final la 31 decembrie 2022	101.679.125	27.714.209	1.507.174	130.900.507

Ajustari de valoare	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Sold initial la 01 ianuarie 2022	13.738.396	7.408.009	16.361.795	37.508.200
Credite noi acordate in cursul anului	173.445	60.652	-	234.097
Transfer in Stadiul 1	673.198	-670.428	-2.770	-
Transfer in Stadiul 2	-819.322	841.721	-22.399	-
Transfer in Stadiul 3	-14.985	-40.139	55.124	-
Efectul transferului intre stadii	-335.378	-1.402.589	-392.355	-2.130.322
Rambursari	-4.386.526	-1.357.962	-6.220.269	-11.964.757
Transfer catre Porsche Leasing	-5.688.174	-3.471.784	-7.190.251	-16.350.209
Unwinding	-	-	-16.781	-16.781
Derecunoasteri	-	-	-1.585.048	-1.585.048
Sold final la 31 decembrie 2022	3.340.654	1.367.480	987.046	5.695.180

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

In anul 2023, din motive de prudenta, paramentru LGD pentru anumite persoane fizice si dealeri a fost crescut la 46,47% (2022: 24,20%), respectiv la 46,47% (2022: 35,41%). Acesti clienti sunt clienti in Stadiu 3, iar majorarea indicatorului LGD a fost realizat pentru a mari gradul de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante in linie cu media pe sistemul bancar.

La 31 decembrie 2023 si 2022 nu exista expuneri clasificate ca si POCI. Pe parcursul anului 2023 au fost efectuate derecunoasteri totale in suma de 170.301 RON (in 2022 in suma derecunoasterilor efectuate fiind de 2.326.312 RON)

Miscarea expunerilor intre stadii a fost detaliata pe baza situatiei initiale la 01 ianuarie 2023 si a celei de la 31 decembrie 2023. Linia de rambursari / derecunoasteri prezinta expunerile pe coloana corespunzatoare stadiului initial de la 01 ianuarie 2023.

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 2023	Expuneri nete 2022
Credit auto dealeri					
STAGE1	12.965.450	-600.086	4,63%	12.365.364	3.621.313
STAGE2	1.968.673	-133.733	6,79%	1.834.940	1.401.537
STAGE3	433.226	-281.600	65,00%	151.626	0
Credit auto dealeri Total	15.367.349	-1.015.419	6,61%	14.351.930	5.022.850
Credit auto retail					
STAGE1	14.492.529	-547.542	3,78%	13.944.987	43.138.924
STAGE2	5.839.034	-289.081	4,95%	5.549.953	14.473.680
STAGE3	682.718	-443.809	65,01%	238.909	503.995
Credit auto retail Total	21.014.281	-1.280.432	6,09%	19.733.849	58.116.599
Credite de investitii					
STAGE1	4.723.382	-223.950	4,74%	4.499.432	23.720.077
STAGE2	2.516.723	-361.062	14,35%	2.155.661	3.261.227
STAGE3	45.046	-29.280	65,00%	15.766	0
Credite de investitii Total	7.285.151	-614.292	8,43%	6.670.859	26.981.304
Credite ipotecare angajati					
STAGE1	27.535	-1.297	4,71%	26.237	37.288
Credite ipotecare angajati Total	27.535	-1.297	4,71%	26.237	37.288
Linii de credit					
STAGE1	17.647.133	-98.533	0,56%	17.548.600	27.831.152
STAGE2	2.734.144	-25.753	0,94%	2.708.391	7.210.284
STAGE3					5.850
Linii de credit Total	20.381.277	-124.286	0,61%	20.256.991	35.047.286
Grand Total	64.075.593	-3.035.726	4,74%	61.039.866	125.205.327

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.

31 decembrie 2023

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		Total expunere bruta
	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite auto	6.346.266	5.919.957	30.035.363	50.046.338	36.381.629
Credite de investitii	3.001.900	652.604	4.283.251	10.538.897	7.285.151
Linii de credit	12.433.868	38.912	7.947.409	32.011.794	20.381.277
Credite ipotecare angajati	27.535	0	0	0	27.535
Total credite brute	21.809.569	6.611.473	42.266.023	92.597.029	64.075.591
Ajustare pentru pierderi asteptate	-837.189		-2.198.538		-3.035.727
Total credite nete	20.972.380		40.067.485		61.039.865

31 decembrie 2022

	<u>Credite subgarantate</u>		<u>Credite supragarantate</u>		Total expunere bruta
	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoare justa garantii	
Credite auto	23.916.016	16.436.238	43.177.845	70.010.644	67.093.861
Credite de investitii	2.794.942	649.036	25.413.840	53.765.573	28.208.782
Linii de credit	24.912.330	7.940.748	10.646.744	29.592.859	35.559.074
Credite ipotecare angajati	38.790	-	-	-	38.790
Total credite brute	51.662.078	25.026.022	79.238.429	153.369.076	130.900.507
Ajustare pentru pierderi asteptate	-1.915.050		-3.780.130		-5.695.180
Total credite nete	49.747.028		75.458.299		125.205.327

c) Riscul de dobanda

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

Principalele surse ale riscului de dobanda o reprezinta corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau data actualizarii pretului (pentru rate de dobanda variabile) aferente activelor si datoriilor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei radamentului (evolutia ne paralela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de actualizare a pretului asemanatoare si alternativele 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 0,18% la 31.12.2023 (0,15% la 31.12.2022), 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 2023 si 31 decembrie 2022 sunt prezentate urmatorul tabel. Activele si datoriile financiare au fost clasificate pe cea dintai banda dintre data modificarii dobanzii si data scadentei contractuale.

Banca are contractate la 31 decembrie 2023 de la Porsche Corporate Finance imprumuturi cu dobanda variabila (EUR, RON).

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
2023							
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	196.661.861	-	-	-	-	49.898	196.711.759
Plasamente la banci	75.288.433	-	-	-	-	-	75.288.433
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	7.287.901	-	-	4.833.506	12.121.408
Credite si avansuri acordate clientilor	58.844.651	173.181	328.587	1.693.446	-	-	61.039.865
Alte active financiare	-	-	-	-	-	58.904	58.904
Total active financiare	330.794.945	173.181	7.616.488	1.693.446	-	4.942.309	345.220.370
Datorii financiare							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	322.781	322.781
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	61.685.040,00	-	-	-	-	-	61.685.040
Depozite de la clienti	53.207.689	-	-	-	-	111.952.236	165.159.924
Alte datorii financiare	171.787	171.787	343.574	2.748.589	1.374.294	625.982	5.436.013
Total datorii financiare	115.064.516	171.787	343.574	2.748.589	1.374.294	112.900.999	232.603.758
Total pozitii neta	215.730.429	1.395	7.272.915	-1.055.143	-1.374.294	-107.958.690	112.616.611

*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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

2022	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda*	Total
Active financiare							
Numerar si echivalente de numerar	103.872.485	-	-	-	-	49.762	103.922.247
Plasamente la banci	228.694.945	-	-	-	-	-	228.694.945
Titluri de investitii	-	-	7.274.058	-	-	12.296.174	19.570.232
Credite si avansuri acordate clientilor	122.282.434	267.800	497.841	2.157.253	-	-	125.205.327
Alte active financiare	-	-	-	-	-	164.400	164.400
Total active financiare	454.849.864	267.800	7.771.899	2.157.253	-	12.510.336	477.557.150
Datorii financiare							
Depozite de la banci	-	-	-	-	-	407.402	407.402
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	91.535.758	-	-	-	-	-	91.535.758
Depozite de la clienti	29.270.055	-	-	-	-	136.046.689	165.316.744
Alte datorii financiare	183.492	183.492	366.984	2.935.869	1.467.935	664.797	5.802.569
Total datorii financiare	120.989.304	183.492	366.984	2.935.869	1.467.935	137.118.888	263.062.472
Total pozitii neta	333.860.559	84.308	7.404.915	-778.617	-1.467.935	-124.608.553	214.494.678

*Dobanda "Nepurtatoare 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

2-8 FEB. 2024
 Signed for identification
 Semnat pentru identificare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Pozitia neta negativa din intervalul "fara dobanda", la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 reflecta decizia ALCO de a stabili dobanda zero pentru conturile curente.

Pozitia neta negativa din intervalul "mai putin de 3 luni", la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 se datoreaza facilitatilor de credit Evergreen 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.

Analiza senzitivitatii

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

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

	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>
31 decembrie 2023		
Rata dobanzii +/- 1%	+/-124.856	+/-124.856
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-52.156	+/-52.156
	<u>Total senzitivitate</u>	<u>Senzitivitate cont de profit si pierdere inainte de impozit</u>
31 decembrie 2022		
Rata dobanzii +/- 1%	+/-855.173	+/-855.173
Cursul de schimb, aprecierea/deprecierea cu 20% a monedei functionale	+/-2.814.836	+/-2.814.836

La 31 decembrie 2023, daca ratele de piata ale dobanzii ar fi fost cu 1% mai mari / mai mici pentru lei, cu 1% mai mari / mai mici pentru EUR, toate celelalte variabile fiind mentinute constant, profitul brut aferent anului ar fi fost cu 124.856 RON (2022: 855.173 RON) mai mare/mai mic.

La 31 decembrie 2023, daca leul s-ar fi apreciat / depreciat cu 20% fata de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind mentinute constante) profitul brut aferent anului ar fi fost cu 52.156 RON mai mic / mai mare (2022: cu 20% fata de valutele relevante – toate celelalte variabile fiind mentinute constant - profitul brut aferent anului ar fi fost cu 2.814.836 RON mai mare / mai mic).

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb. Singura valuta detinuta de Banca la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 este EUR. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au inca o volatilitate crescuta, prin urmare pozitile 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 datoriile financiare in lei si in valuta ale Bancii pot fi analizate la 31 decembrie 2023 astfel:

2023	RON	EUR	RON	EUR	TOTAL
ACTIVE FINANCIARE	RON	EUR	RON	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	189.721.278	1.405.235	189.721.278	6.990.481	196.711.759
Investitii detinute pana la scadenta	12.121.408	-	12.121.408	-	12.121.408
Plasamente la banci	56.129.987	3.851.254	56.129.987	19.158.446	75.288.433
- la vedere	56.129.987	3.851.254	56.129.987	19.158.446	75.288.433
Credite si avansuri acordate clientilor	8.543.266	10.552.929	8.543.265	52.496.600	61.039.865
Alte active financiare	57.632	255	57.632	1.272	58.904
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	266.573.571	15.809.673	266.573.570	78.646.799	345.220.369
DATORII FINANCIARE					
Depozite de la banci	35.308	57.788	35.308	287.473	322.781
- la vedere	35.308	57.788	35.308	287.473	322.781
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	12.400.000	-	61.685.040	61.685.040
Depozite de la clienti	153.045.428	2.435.270	153.045.428	12.114.496	165.159.924
- depozite la termen	37.376.736	131.965	37.376.736	656.471	38.033.207
- conturi curente	115.668.692	2.303.305	115.668.692	11.458.025	127.126.717
Alte datorii financiare	614.940	969.138	614.940	4.821.073	5.436.013
TOTAL DATORII FINANCIARE	153.695.676	15.862.196	153.695.676	78.908.082	232.603.758
POZITIA BILANTIARA NETA	112.877.895	-52.523	112.877.894	-261.283	112.616.611

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 2022 astfel:

2022	RON		EUR		TOTAL
	RON	EUR	RON	RON	
ACTIVE FINANCIARE					
Numerar si echivalente de numerar	93.507.863	2.105.022	93.507.863	10.414.384	103.922.247
Investitii detinute pana la scadenta	15.256.381	871.943	15.256.381	4.313.851	19.570.232
Plasamente la banci	161.257.231	13.630.940	161.257.231	67.437.714	228.694.945
- la vedere	161.257.231	13.630.940	161.257.231	67.437.714	228.694.945
Credite si avansuri acordate clientilor	32.426.070	18.753.134	32.426.070	92.779.257	125.205.327
Alte active financiare	136.258	5.689	136.258	28.142	164.400
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	302.583.803	35.366.728	302.583.803	174.973.348	477.557.151
DATORII FINANCIARE					
Depozite de la banci	22.554	77.788	22.554	384.848	407.402
- la vedere	22.554	77.788	22.554	384.848	407.402
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	18.501.791	-	91.535.759	91.535.759
Depozite de la clienti	101.605.735	12.877.675	101.605.735	63.711.008	165.316.743
- depozite la termen	24.129.587	1.134.542	24.129.587	5.613.034	29.742.621
- conturi curente	77.476.148	11.743.133	77.476.148	58.097.974	135.574.122
Alte datorii financiare	584.786	1.054.651	584.786	5.217.783	5.802.569
TOTAL DATORII FINANCIARE	102.213.075	32.511.905	102.213.075	160.849.398	263.062.473
POZITIA BILANTIARA NETA	200.370.728	2.854.823	200.370.728	14.123.950	214.494.678

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate

i) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

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

ii) Expunerea la riscul de lichiditate

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

Banca monitorizeaza lichiditatea in functie de indicatorii prudentiali LCR si NSFR. La data de 31 decembrie 2023 indicatorul LCR a inregistrat valoarea de 536,15% (31 decembrie 2022: 513,94%), iar indicatorul NSFR a inregistrat valoarea de 476,71% (31 decembrie 2022: 349,76%)

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

Indicator	2023	2022	Apetitul la risc
Active lichide / Depozite	171,69%	212,50%	90%
Credite / Total active	17,34%	26,10%	87%
Indicator de lichiditate impus de BNR	1,3244	1,6285	1,05

Banca isi stabileste un profil de risc de lichiditate mediu-ridicat, conform apetitului si tolerantei la risc. Tabelele de mai jos prezinta datoriile financiare la 31 decembrie 2023, respectiv la 31 decembrie 2022 pe baza maturitatii lor contractuale ramase. Sumele prezentate in tabel reprezinta fluxurile de numerar contractuale neactualizate, angajamente brute de imprumut si garantii financiare. Fluxurile de numerar nediscountate difera de sumele incluse in bilant, deoarece suma din bilant reprezinta fluxuri actualizate.

Tabelele de mai jos prezinta analiza de maturitate a activelor financiare non-derivative la valoarea contabila si pe baza maturitatilor contractuale la data de 31 decembrie 2023, respectiv la data de 31 decembrie 2022. Asemenea active financiare sunt incluse in analiza de maturitate pe baza datei estimate de maturitate. Creditele depreciate sunt prezentate la valoarea contabila neta de provizion, si pe baza estimarii de rambursare.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datoriiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2023 este prezentata mai jos:

2023	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 - 6 luni	6 - 12 luni	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
ACTIVE FINANCIARE								
Numerar si echivalente de numerar	196.661.861	-	-	-	-	-	49.898	196.711.759
Plasamente la banci	75.288.433	-	-	-	-	-	-	75.288.433
Credite si avansuri acordate clientilor	30.550.868	37.116.346	199.415	381.342	1.959.404	-	-	70.207.376
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	12.518.501	-	-	-	-	12.518.501
Alte active financiare	58.904	-	-	-	-	-	-	58.904
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	302.560.067	37.116.346	12.717.916	381.342	1.959.404	-	49.898	354.784.974
DATORII FINANCIARE								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	65.208.078	-	-	65.208.078
Depozite de la banci	322.781	-	-	-	-	-	-	322.781
- la vedere	322.781	-	-	-	-	-	-	322.781
Depozite de la clienti	164.913.594	153.279	-	98.423	-	-	-	165.165.296
- depozite la termen	37.786.877	153.279	-	98.423	-	-	-	38.038.579
- conturi curente	127.126.717	-	-	-	-	-	-	127.126.717
Alte datorii financiare	683.245	114.525	171.787	343.574	2.748.589	1.374.294	-	5.436.013
TOTAL DATORII FINANCIARE	165.919.620	267.804	171.787	441.996	67.956.667	1.374.294	-	236.132.168
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	136.640.447	36.848.542	12.546.129	-60.654	-65.997.263	-1.374.294	49.898	118.652.805
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	136.640.447	173.488.990	186.035.118	185.974.465	119.977.202	118.602.907	118.652.805	
POZITIE EXTRABILANTIERA								
Credite primite si neutilizate	172.579.960							
Credite acordate si neutilizate	14.074.754							

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

PORSCHE BANK ROMANIA SA
Note explicative la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor si datoriiilor financiare in functie de maturitatea contractuala (fluxurile de numerar neactualizate) la 31 decembrie 2022 este prezentata mai jos:

2022	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	103.872.485	-	-	-	-	-	49.762	103.922.247
Plasamente la banci	228.694.945	-	-	-	-	-	-	228.694.945
Credite si avansuri acordate clientilor	140.017.754	394.626	302.252	565.788	2.551.584	-	-	143.832.004
Titluri de investitii	-	12.445.824	-	7.426.434	-	-	-	19.872.258
Alte active financiare	164.399	-	-	-	-	-	-	164.399
TOTAL ACTIVE FINANCIARE	472.749.583	12.840.450	302.252	7.992.222	2.551.584	-	49.762	496.485.853
DATORII FINANCIARE								
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	92.203.975	-	-	92.203.975
Depozite de la banci	407.402	-	-	-	-	-	-	407.402
- la vedere	407.402	-	-	-	-	-	-	407.402
Depozite de la clienti	161.168.869	152.305	-	3.900.000	98.423	-	-	165.319.597
- depozite la termen	25.594.746	152.305	-	3.900.000	98.423	-	-	29.745.474
- conturi curente	135.574.123	-	-	-	-	-	-	135.574.123
Alte datorii financiare	725.961	122.328	183.492	366.984	2.935.869	1.467.935	-	5.802.569
TOTAL DATORII FINANCIARE	162.302.232	274.633	183.492	4.266.984	95.238.267	1.467.935	-	263.733.543
DIFERENTA NETA DE LICHIDITATE	310.447.351	12.565.817	118.76	3.725.239	-92.686.683	-1.467.935	49.762	232.752.312
DIFERENTA CUMULATA DE LICHIDITATE	310.447.351	323.013.168	323.131.928	326.857.167	234.170.484	232.702.549	232.752.312	
POZITIE EXTRABILANTIERA								
Credite primite si neutilizate	142.058.100	-	-	-	-	-	-	142.058.100
Credite acordate si neutilizate	24.322.281	-	-	-	-	-	-	24.322.281

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Banca a revizuit prezentarea datoriilor financiare in functie de maturitatea contractuala, mai exact prezentarea imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare ca fiind 1– 5 ani conform conditiilor contractuale. În consecință, banca a modificat și perioada comparativă pentru aceste datorii.

f) 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.

Incepand cu anul 2024 se instituie un impozit suplimentar pentru institutiile de credit – persoane juridice romane si sucursalele din Romania ale institutiilor de credit – persoane juridice straine. Astfel, acestea datoreaza, suplimentar impozitului pe profit, un impozit pe cifra de afaceri de 2% pentru perioada 1 ianuarie 2024 – 31 decembrie 2025 și de 1% începând cu data de 1 ianuarie 2026.

g) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu doar 2% in 2023 (fata de 4,8% produs intern brut inregistrat in 2022), iar rata inflatiei a inregistrat la final de an un nivel de 6,6% (fata de 16,4% inregistrat in 2022).

Ratele dobanzilor in RON s-au stabilizat, 1M ROBOR a inregistrat 6,04% la final de 2023, in timp ce ratele dobanzilor in EUR au crescut semnificativ (1M EURIBOR a inregistrat 3,85% la final de 2023, fata de 1,88% la final de 2022).

Cursul RON EUR a incheiat anul la un nivel in crestere (4,9746) fata de decembrie 2022 (4.9474). Rata somajului a inregistrat un nivel de 5,4% la final de noiembrie 2023, reflectand o presiune sporita pe piata muncii.

Dupa o perioada de stagnare, piata de autovehicule noi a inregistrat in 2023 o crestere importanta, de 12,2%. Compania nu a fost afectata in mod direct de criza din Ucraina si Rusia si de conflictul armat declasant intre Israel si Palestina, neavand relatii cu terti, clienti cheie sau furnizori din aceste tari, concentrandu-si astfel activitatea in 2023 pe cresterea portofoliului de contracte active si mentinerea clientilor cheie.

Estimarile macroeconomice pentru anul 2024 sunt rezervate, estimandu-se o crestere economica de 3,4% (produs intern brut) si o rata anuala a inflatiei de 4,6%. Piata de vehicule noi a inregistrat o scadere in luna ianuarie 2024.

Sunt asteptate intrari importante de sume in EUR in urma programului PNRR, care vor contribui la dezvoltarea economica a Romaniei in perioada urmatoare.

Totusi, conducerea Bancii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare. Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Bancii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare.

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Mediul de afaceri (continuare)

Conducerea Bancii considera ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini activitatea Bancii in conditiile de piata curente prin:

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

h) Adecvarea capitalului

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

- Cerinta minima de capital pentru riscul de credit in conformitate cu cerintele Pilonului I;
- Cerinta minima de capital pentru riscul de piata in conformitate cu cerintele Pilonului I (riscul valutar total);
- Cerinta minima de capital pentru riscul operational in conformitate cu cerintele Pilonului I;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de concentrare (utilizarea indicilor de concentrare SCI si ICI);
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, in functie de rezultatul aplicarii metodei standardizate de calcul;
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru alte riscuri – rezerva generala de capital aferenta Pilonului II (10% din cerinta minima de capital totala aferenta Pilonului I).

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

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Banca indeplinea cerintele de capital impuse de Banca Nationala a Romaniei, structura acestora fiind detaliata in tabelele urmatoare:

31.12.2023 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	110.400.540	110.400.540
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	48,80%	40,39%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	18.097.588	21.869.512

31.12.2022 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	188.271.800	188.271.800
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	52,51%	43,06%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	28.684.680	34.979.248

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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.

La data de 31 decembrie 2023 distribuirea creditelor pe stadii se prezinta astfel : 78% Stadiul 1, 20% Stadiul 2, 2% 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 62.875.075 RON la 31.12.2023, reprezentand portofoliul in stadiul 1 si 2. Rezultatul simulării relevand un necesar suplimentar de ajustari pentru pierderi asteptate este de 396.621 RON la 31.12.2023.

Analiza de senzitivitate din al doilea scenariu a fost aplicata unui portofoliu de credite auto cu o expunere totala de RON 36.381.631 la 31 Decembrie 2023 (crestere LGD 20% pentru credite auto), relevand un necesar suplimentar de provizioane in valoare de 442.568 RON 31 Decembrie 2023.

PORSCHE BANK ROMANIA SA

Note explicative la situatiile financiare

6. Active si datorii financiare – valoare justa

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

	31 Decembrie 2023			31 Decembrie 2022		
	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3	Valoare justa nivel 1	Valoare justa nivel 2	Valoare justa nivel 3
<i>In RON</i>						
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	196.711.759	-	-	103.922.247	-	-
Plasamente la banci	75.288.433	-	-	228.694.945	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	58.678.984	-	-	115.311.219
Investitii detinute pana la scadenta/ Investitii in titluri	12.135.925	-	-	19.974.838	-	-
Alte active financiare	-	-	58.904	-	-	164.399
Total	284.136.117	-	58.737.888	352.592.030	-	115.475.618
						477.557.150
Datorii financiare						
Depozite de la banci	-	322.781	-	-	407.402	-
Depozite de la clienti	-	165.121.206	-	-	165.072.714	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	61.132.687	-	-	90.975.362
Alte datorii financiare	-	-	5.436.013	-	-	5.802.569
Total	-	165.443.987	66.568.700	165.480.116	-	96.777.931
						263.062.474

Note explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare 49

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

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

La data de 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, Banca nu detine instrumente financiare evaluate la valoarea justa.

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 redusa 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 cotatii 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	2023	2022
Venituri din dobanzi calculate utilizand rata efectiva a dobanzii		
Venituri din dobanzi – conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	7.373.922	1.347.548
Venituri din dobanzi – depozite la banci	6.018.737	5.172.645
Venituri din dobanzi – credite acordate clientilor, din care:	6.779.712	26.677.497
aferente creditelor depreciate	104.660	1.029.291
Venituri din discount titluri de stat/obligatiuni	597.073	644.340
TOTAL	20.769.444	33.842.030

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.

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.

7.2. CHELTUIELI CU DOBANZI

RON	2023	2022
Cheltuieli cu dobanzile calculate utilizand rata efectiva a dobanzii		
Cheltuieli cu dobanzile – depozite plasate de banci	-3	-3
Cheltuieli cu dobanzile – depozite de la clienti	-155.036	-165.233
Cheltuieli cu dobanzile – imprumuturi de la institutii financiare	-3.254.905	-9.570.580
TOTAL	-3.409.944	-9.735.817

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

RON	2023	2022
Venituri din comisioane	1.017.795	1.746.778
Cheltuieli cu comisioane	-234.115	-631.599
Total venituri nete din comisioane	783.680	1.115.179

Veniturile din comisioane inregistrate de Banca in 2023 au rezultat din comisioanele de incasari/plati aferente conturilor curente si din comisioane de rambursare anticipata a creditelor.

Cheltuielile cu comisioanele aferente perioadei reprezinta in principal comisioanele platite Bancii Nationale a Romaniei pentru operatiunile pe piata interbancara.

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

7.3.2 Castiguri nete din diferente de curs

RON	2023	2022
Castiguri nete din diferente de curs -tranzactii interbancare	-235.371	-507.436
Castiguri nete din diferente de curs -tranzactii clientela	2.201.273	2.950.160
Castiguri nete din diferente de curs din reevaluare	61.578	-79.046
TOTAL	2.027.480	2.363.678

7.4. CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA VALORII ACTIVELOR FINANCIARE

RON	2023	2022
Cheltuieli nete cu provizioane credite (nota 8.3)	2.492.994	11.415.790
Cheltuieli nete cu deprecierea altor active	168.252	-120.565
Recuperari ale creditelor scoase din gestiune	773.060	2.099.548
Cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a creantelor	-109.047	-114.452
TOTAL	3.325.259	13.280.321

Pozitia „Cheltuieli nete cu deprecierea altor active” include cheltuiuala neta cu deprecierea titlurilor de valoare si a comisioanelor de recuperare credite restante.

7.5. CHELTUIELI CU SALARIATII

RON	2023	2022
Salarii	-4.867.689	-6.107.798
Costurile asigurarilor sociale	-156.224	-158.904
Alte cheltuieli	-26.720	-19.288
TOTAL	-5.050.633	-6.285.989

Numarul mediu de angajati este prezentat in tabelul urmatoar:

RON	2023	2022
Responsabilitati executive si administrative	15	24
Responsabilitati management	16	15
Total	31	39

Cheltuielile cu salariile aferente conducerii Bancii aferente anului financiar 2023 au fost in suma de 4.091.961 RON (2022: 3.657.282 RON).

7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

RON	2023	2022
Cheltuieli generale si cheltuieli administrative(i)	-6.811.797	-6.967.898
Alte venituri/ cheltuieli operationale (net) (ii)	-738.277	-1.307.940
TOTAL	-7.550.074	-8.275.838

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

7.6. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE (continuare)

(i) CHELTUIELI GENERALE SI CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

RON	2023	2022
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT) *	-1.550.196	-796.944
Publicitate si marketing	-121.708	-331.091
Telecomunicatii	-646.983	-713.414
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-44.899	-67.622
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-76.137	-105.781
Transport, deplasari	-36.343	-54.821
Suport IT	-2.033.651	-2.445.384
Servicii externalizate (call center, arhiva documente, direct mailing recuperare creante)		-1.027.279
Alte cheltuieli administrative	-1.470.888	-1.425.562
TOTAL	-6.811.797	-6.967.898

(*) Serviciile pentru audit statutar la 31 decembrie 2023 au fost asigurate de Ernst&Young Assurance Service SRL. Cheltuiala cu serviciile de audit statutar pentru situatiile financiare la 31 decembrie 2023 a fost in suma de 21.565 EUR + TVA. Suplimentar, auditorul financiar a oferit alte servicii de audit, in valoare de 2.396 EUR + TVA aferente pachetului de raportare catre Volkswagen si 35.000 EUR + TVA aferent raportarii FIN18 la iunie 2023.

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	2023	2022
Cheltuieli cu chirile	-465.080	-404.073
Venituri/(Cheltuieli) cu litigiile (net)(i)	-3.777	-
Alte venituri operationale (net)	-276.975	-903.867
TOTAL	-738.277	-1.307.940

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.

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

7.7. CHELTUIELI/VENITURI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit

RON	2023	2022
Venit net din impozitul curent (i)	1.549.613	-6.854.453
Cheltuiala din impozitul amanat	-214.806	-31.210
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	1.333.807	-6.885.663

(i) Aceasta pozitie include efectul rectificarii impozitului pe profit aferent anului 2022 in suma de 2.697.971, asa cum este prezentat la punctul (ii).

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	2023	2022
Profit inainte de impozit	8.846.034	28.352.643
Impozit conform rata statutar 16%	-1.415.365	-4.536.423
- Venituri neimpozabile / elemente asimilate	-188.578	2.786
- Cheltuieli nedeductibile / elemente asimilate	203.462	-2.483.334
- Credit fiscal reprezentand sponsorizare	36.318	131.307
Venit din impozit curent – rectificare aferenta anului 2022(ii)	2.697.971	-
Impozit pe profit (cheltuiala) in anul curent	1.333.807	-6.885.663
Rata efectiva a impozitului	15,42%	24,29%

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

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Impozitul curent (activ)	6.224.909	377.585
Impozitul curent (datorii)	-1.149.358	-6.854.453
Impozitul amanat (activ)	311.878	526.684
	5.387.429	5.950.184

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

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

La 31 decembrie 2023 Banca inregistreaza un profit fiscal de 7.410.472 RON, prin urmare datoreaza un impozit in valoare de 1.149.358 RON (dupa deducerea creditului fiscal reprezentand sponsorizare in valoare de 36.318 RON).

La 31 decembrie 2022 Banca inregistreaza un profit fiscal de 43.661.000 RON, prin urmare datoreaza un impozit in valoare de 6.854.453 RON (dupa deducerea creditului fiscal reprezentand sponsorizare in valoare de 131.307 RON).

Pe parcursul anului 2023, Banca a declarat plati anticipate in contul impozitului pe profit trimestrial in suma totala de 6.033.992 RON (2022: 377.512 RON), care au fost partial achitate prin virament (trimestrele 1 si 2 in suma de 3.756.240 RON), partial compensate cu creantele din impozit existente (trimestrele 3 si 4 in suma de 2.277.752 RON).

La finalul anului, in urma calculatie finale de impozit pe profit, platile anticipate au fost stornate, rezultand o creanta din impozit de recuperat in valoare de 3.526.938 RON, suma care impreuna cu creanta rezultata din impozitul pe profit aferent anului 2022 prezentata la punctul (ii) de mai jos in valoare de 2.697.971 RON, formeaza soldul de „Impozit de recuperat” la data de 31 decembrie 2023 in valoare de 6.224.909 RON.

(ii) Rectificarea impozitului pe profit aferent anului 2022:

In luna noiembrie 2021, Banca a solicitat autoritatilor fiscale emiterea unei opinii privind tratamentul fiscal in cazul transferului de creante ca parte a unui transfer de activitate intre doua persoane juridice, intrucat Codul Fiscal nu prezenta in mod clar tratamentul fiscal in astfel de situatii.

Avand in vedere aceasta incertitudine fiscala, pentru anul 2022 Banca a calculat impozitul pe profit adoptand o abordare prudenta prin aplicarea pragul de deductibilitate stipulat in Codul Fiscal in cazul cesiunilor de creanta.

In urma primirii raspunsului din partea Autoritatii Fiscale in luna august 2023 s-a concluzionat faptul ca pragul de deductibilitate aplicabil in cazul cesiunilor de creanta nu este aplicabil in cazul operatiunii complexe de transfer de business inregistrata intre Banca si Porsche Leasing Romania IFN SA.

Astfel, ca urmare a clarificarilor primite de la Autoritatea fiscala, Banca a revizuit in anul 2023 calculul impozitului pe profit datorat pentru anul 2022, in urma caruia a rezultat recunoasterea unei creante in valoare de 2.697.971 RON, care va fi folosita pentru compensarea obligatiilor viitoare la bugetul de stat si la bugetul asigurarilor sociale.

La 31 decembrie 2023 s-a recunoscut o creanta cu impozitul amanat de activ (31 decembrie 2022: creanta cu impozitul amanat) dupa cum urmeaza:

RON	2023	2022
Alte diferente temporare	311.878	526.684
Impozit amanat la 31 decembrie	311.878	526.684

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

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

	1 Ianuarie 2022	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2022
<i>In RON</i>			
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Estimari costuri (iii)</i>	524.835	-30.989	493.846
<i>IFRS16</i>	33.059	-221	32.838
Creanta din impozit amanat	557.894	-31.210	526.684

	1 Ianuarie 2023	Venit/Cheltuiala in contul de profit si pierdere	31 Decembrie 2023
<i>In RON</i>			
Efectul fiscal al diferentelor temporare deductibile / (impozabile) si pierderilor fiscale			
<i>Estimari costuri (iii)</i>	493.846	-218.077	275.769
<i>IFRS16</i>	32.838	3.271	36.109
Creanta din impozit amanat	526.684	-214.806	311.878

(iii) Costurile estimate considerate in calculul impozitului amanat includ bonusul de performanta angajati si bonusul de fidelitate angajati.

8. INFORMATII PRIVIND POSTURI DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

8.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar in casa	49.898	49.762
Cont curent la Banca Centrala	17.661.861	22.375.485
Depozit la vedere la Banca Centrala	179.000.000	81.500.000
Total	196.711.759	103.922.247

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

Algoritmul se bazeaza pe un procentaj stabilit (2023: RON 8%, EUR 5 %, 2022: 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 2023 si la sfarsitul anului 2022.

La sfarsitul anului 2023 Banca a plasat la Unicredit Bank SA suma de 56.000.000 RON intr-un depozit la termen cu dobanda 5,95% p.a. si suma de 3.000.000 EUR intr-un depozit la termen cu dobanda 3,75% p.a., iar la Banca Nationala a Romaniei suma de 179.000.000 RON intr-un depozit overnight cu dobanda 6,00% 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 retrace numerar din conturi.

La 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022, numerarul si echivalentele de numerar nu sunt colateralizate, conturile curente si depozitelor nu sunt restante si nici depreciate.

8.2. PLASAMENTE LA BANCII

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi curente	4.294.527	67.907.287
Depozite la banci	70.993.906	160.787.658
Total	75.288.433	228.694.945

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 2023 si 31 Decembrie 2022 sunt detaliate in nota 4b (ii).

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

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

<i>In RON</i>	2023	2022
Valoare contabila bruta la 1 Ianuarie	19.712.160	20.033.616
Achizitii	16.267.272,35	14.974.860
Rascumparari	-23.540.753,06	-15.588.810
Creante atasate	597.073,40	644.347
Dobanda incasata	-858.328,96	-351.853
Valoare bruta contabila bruta la 31 Decembrie	12.177.424	19.712.160
Ajustare de valoare – IFRS 9	-56.016	-141.928
Valoare neta	12.121.408	19.570.232

La 31 decembrie 2023, 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 12.177.424 RON (2022: 19.712.160 RON).

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

La 31 decembrie 2023 s-a inregistrat o ajustare de valoare de stadiul I conform IFRS 9 pentru titluri in suma de 56.016 (2022: 141.928 RON).

La 31 decembrie 2023, 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 2023	31 decembrie 2022
Credite brut (principal in sold)	63.821.847	130.455.998
Creante atasate	232.774	344.157
Costuri incrementale amanate	19.988	100.353
Depreciere de valoare	-3.034.744	-5.695.181
Total, net	61.039.864	125.205.327

**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 2022	RON	EUR	Total
Descriere	echivalent RON	echivalent RON	echivalent RON
Valori Brute - credite dealer	23.748.973	27.631.431	51.380.403
Credite auto	4.523.567	1.943.840	6.467.408
Capital circulant	15.431.882	9.601.085	25.032.968
Credite pentru echipament	310.283	-	310.283
Credite de investitii	3.483.240	16.086.505	19.569.745
Valori Brute - credite alti	9.720.919	69.799.185	79.520.104
Credite auto	9.720.918	50.792.156	60.513.075
Capital circulant	-	10.526.106	10.526.106
Credite pentru echipament	-	114.438	114.438
Credite de investitii	-	8.366.484	8.366.484
TOTAL	33.469.892	97.430.615	130.900.507
Depreciere de valoare -	689.970	781.765	1.471.735
Credite auto	92.039	37.299	129.337
Capital circulant	417.384	41.160	458.545
Credite pentru echipament	14.581	-	14.581
Credite de investitii	165.967	703.306	869.272
Depreciere de valoare -	353.851	3.869.594	4.223.445
Credite auto	353.851	3.481.506	3.835.357
Capital circulant	-	42.960	42.960
Credite pentru echipament	-	-	-
Credite de investitii	-	345.127	345.127
TOTAL	1.043.821	4.651.358	5.695.180
Valori Nete - credite dealer	23.059.002	26.849.666	49.908.668
Credite auto	4.431.529	1.906.542	6.338.070
Capital circulant	15.014.498	9.559.925	24.574.423
Credite pentru echipament	295.702	-	295.702
Credite de investitii	3.317.274	15.383.199	18.700.473
Valori Nete - credite alti	9.367.068	65.929.591	75.296.659
Credite auto	9.367.067	47.310.650	56.677.717
Capital circulant	-	10.483.145	10.483.145
Credite pentru echipament	-	114.438	114.438
Credite de investitii	-	8.021.357	8.021.357
TOTAL	32.426.070	92.779.257	125.205.327

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 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 2023	RON echivalent RON	EUR echivalent RON	Total echivalent RON
Descriere			
Valori Brute - credite dealer	5.399.410	16.021.135	21.420.545
Credite auto	111.852	17.706	129.558
Capital circulant	2.734.144	11.490.259	14.224.403
Credite pentru echipament	225.410	-	225.410
Credite de investitii (persoane juridice)	2.328.004	4.513.170	6.841.174
Valori Brute - credite alti clienti	3.645.416	39.008.648	42.654.064
Credite auto	3.645.411	25.773.659	29.419.075
Capital circulant	-	6.117.346	6.117.346
Credite de investitii	-	7.117.643	7.117.643
TOTAL	9.044.826	55.029.783	64.074.609
Valori ajustare depreciere - credite dealer	392.209	274.629	666.839
Credite auto	5.133	521	5.654
Capital circulant	24.770	58.122	82.892
Credite pentru echipament	17.560	-	17.560
Credite de investitii (persoane juridice)	344.747	215.986	560.734
Valori ajustare depreciere - credite alti clienti	109.350	2.258.554	2.367.904
Credite auto	109.350	1.842.937	1.952.288
Capital circulant	-	40.411	40.411
Credite de investitii	-	375.205	375.205
TOTAL	501.560	2.533.183	3.034.743
Valori Nete - credite dealer	5.007.200	15.746.506	20.753.706
Credite auto	106.719	17.185	123.904
Capital circulant	2.709.375	11.432.137	14.141.512
Credite pentru echipament	207.850	-	207.850
Credite de investitii (persoane juridice)	1.983.257	4.297.183	6.280.440
Valori Nete - credite alti clienti	3.536.065	36.750.094	40.286.159
Credite auto	3.536.060	23.930.722	27.466.782
Capital circulant	-	6.076.934	6.076.934
Credite de investitii	-	6.742.438	6.742.438
TOTAL	8.543.266	52.496.600	61.039.865

Creditele de investitii pentru persoanelor juridice aflate in sold la data de 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 sunt acordate dealerilor pentru finantarea spatiilor showroom-urilor auto.

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 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)

Creditele de investitii pentru persoane fizice prezente in sold la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 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 2023 si la 31 decembrie 2022 sunt prezentate in nota 10 – Solduri si tranzactii cu partile afiliate.

(c) ANALIZA PE SECTOARE DE ACTIVITATE – Valori brute

RON	31 decembrie 2023	% din total	31 decembrie 2022	% din total
Comert	27.697.820	43,2%	61.646.767	47,1%
Industrie	4.509.506	7,0%	11.634.944	8,9%
Persoane fizice	331.203	0,5%	691.034	0,5%
Servicii	16.759.253	26,2%	28.695.681	21,9%
Constructii	469.415	0,7%	905.388	0,7%
Agricultura	2.437.797	3,8%	3.213.010	2,5%
Altele	11.869.613	18,5%	24.113.683	18,4%
Total	64.074.607	100,0%	130.900.507	100,0%

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

(d) Transfer semnificativ de activitate

In data de 1 octombrie 2022, Banca a implementat prima faza a transferului semnificativ de afaceri catre Porsche Leasing Romania IFN SA (conform celor mentionate la nota nota 3 g) i)), tranzactie din care Banca a realizat un venit de 4.353.872,81 RON. In anul 2023 nu a mai fost cazul inregistrarii unui astfel de venit.

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

8.4. Imobilizari corporale si necorporale

31 decembrie 2022

-RON-

	Valoarea de inventar			Depreciere si amortizare			Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold initial	Sold final	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE									
Imobilizari necorporale in curs	58.876	402.532	-185.980	-	-	-	-	58.876	275.428
Imobilizari necorporale	15.510.912	192.928	185.980	-12.704.786	1.516.729	-	-14.221.515	2.806.126	1.668.305
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	15.569.789	595.460	-	-12.704.786	1.516.729	-	-14.221.515	2.865.002	1.943.733
IMOBILIZARI CORPORALE									
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	6.760.223	79.328	-	-1.202.372	704.646	-	-1.907.018	5.557.851	4.932.533
Echipamente tehnologice	286.754	3.531	-13.103	-248.367	23.784	-13.100	-259.051	38.387	18.131
Aparatura de masura si control	446.402	12.132	-	-351.931	65.032	-25.995	-390.967	94.471	41.572
Mobilier, aparatura biroutica, echipamente de protectie	209.137	3.180	-	-139.015	13.681	-	-152.696	70.122	59.620
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	7.702.517	98.171	-39.098	-1.941.685	807.143	-39.095	-2.709.732	5.760.832	5.051.856

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

8.4. Imobilizari corporale si necorporale (continuare)

31 decembrie 2023

-RON-

	Valoarea de inventar				Depreciere si amortizare				Valoarea neta de inventar		
	Sold initial	Intrari	Transferuri	lesiri	Sold final	Sold initial	Intrari	lesiri	Sold final	Sold initial	Sold final
IMOBILIZARI NECORPORALE											
Imobilizari necorporale in curs	275.428	316.209	-450.537	-	141.100					275.428	141.100
Imobilizari necorporale	15.889.820	305.157	450.537	-11.882	16.633.632	-14.221.515	1.236.552	-	-15.458.067	1.668.305	1.175.565
TOTAL IMOBILIZARI NECORPORALE	16.165.248	621.366	-	-11.882	16.774.732	-14.221.515	1.236.552	-	-15.458.067	1.943.733	1.316.665
IMOBILIZARI CORPORALE											
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	6.839.551	415.876	-	-	7.255.427	-1.907.018	764.058	-	-2.671.076	4.932.533	4.584.351
Echipamente tehnologice	277.179	4.444	-	-5.404	276.219	-259.048	15.719	-3.180	-271.587	18.131	4.632
Aparatura de masura si control	432.539	49.160	-	-72.945	408.754	-390.966	32.119	-72.945	-350.140	41.573	58.614
Mobilier, aparatura biroatica, echipamente de protectie	212.315	3.401	-	-	215.716	-152.696	12.228	-	-164.924	59.619	50.792
TOTAL IMOBILIZARI CORPORALE	7.761.584	472.881	-	-78.349	8.156.116	-2.709.728	824.124	-76.125	-3.457.727	5.051.856	4.698.389

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

63

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

8.4. Imobilizari corporale si necorporale(continuare)

Alte imobilizari necorporale in sold la sfarsitul anului 2023 reprezinta licentele si software-ul folosit de Banca in activitatile operationale. Principalele intrari inregistrate in cursul anului 2023 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 clauzelor 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 initial dreptul de utilizare a activului si datoria din leasing corespunzatoare pe o perioada de 10 ani. A fost avuta in vedere perioada maxima 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 2023	31 decembrie 2022
1 ianuarie	5.137.771	5.764.470
Intrari aferente dreptului de utilizare	415.876	79.328
Dobanzi	51.725	54.774
Plati	-784.961	-726.156
Diferente de curs	-10.381	-34.645
Sold la 31 decembrie	4.810.031	5.137.771

Banca a platit datorii aferente contractelor de leasing in valoare de 784.961 RON (2022: 726.156 RON).

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

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Amortizare drept de utilizare cladire	-764.058	-704.646
Cheltuieli cu dobanzile aferente dreptului de utilizare	-51.725	-54.774
Cheltuieli cu chiriile aferente contractelor pe termen scurt	-465.080	-404.073
Diferente de curs	-10.381	-34.645
Total	-1.291.244	-1.198.138

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

8.5. ALTE ACTIVE

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Alte active financiare (i)	58.904	164.399
Alte active nefinanciare, din care:	461.956	381.632
Sume de recuperat de la Bugetul de stat (ii)	96.178	102.978
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (iii)	365.778	278.654
Total	520.860	546.031

(i) La data de 31 decembrie 2023 alte active financiare contin 24.592 RON reprezentand sumele care trebuie recuperate de la clienti din comisioane de recuperare a creditelor (2022: 118.048 RON). Din total suma de 184 RON (2022: 2.995 RON) este clasificata ca restanta si nu este depreciata iar suma de 24.409 RON (2022: 115.052 RON) este depreciata si este provizionata integral.

(ii) Pozitia „Sume de recuperat de la Bugetul de stat” include la date de 31 decembrie 2023 in principal suma de 55.125 RON (2022: 61.925 RON) reprezentand concedii medicale de recuperat.

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

8.6. DEPOZITE DE LA BANCI

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 2023	31 decembrie 2022
Depozite la termen		
<i>din care: - persoane fizice</i>	656.471	657.298
<i>- persoane juridice</i>	37.376.737	29.085.324
Total depozite la termen	38.033.208	29.742.622
Conturi curente		
<i>din care: - persoane fizice</i>	840.228	14.339.894
<i>- persoane juridice</i>	126.286.488	121.234.229
Total conturi curente	127.126.716	135.574.123
Total	165.159.924	165.316.745

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

8.8. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Imprumuturi de la institutii financiare nebankare din Grup	61.685.040	91.535.758
Total	61.685.040	91.535.758

- (i) La finalul anului 2023, Banca utilizeaza doua facilitati de credit reinnuibile semnate cu Porsche Corporate Finance in luna septembrie 2022.

Limitele celor doua facilitati de credit prezentate mai sus sunt urmatoarele la data de 31 decembrie 2023: 22.000.000 EUR (din care 12.400.000 EUR utilizati la 31.12.2023), 109.900.000 (integral neutilizata la 31.12.2023).

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.

De asemenea, Banca detine o linie de credit reinnuibila de la Porsche Corporate Finance in suma de 3.000.000 EUR (2022: limita 4.000.000 EUR), reprezentand finantare in eventualitatea unei situatii de criza. Aceasta linie nu a fost utilizata pe parcursul anului 2023. Dobanda este calculata luand in considerare 1M EURIBOR.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 nu exista clauze sau indicatori de performanta financiare atasati la facilitati de credit de mai sus atrase de la Porsche Corporate Finance GMBH.

8.8.1. Reconciliere datorii nete

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

In RON	Datorii din activitatea de finantare
	Alte fonduri imprumutate
Datorii nete la 01 Ianuarie 2023	91.535.758
Intrari de numerar imprumut	22.106.200
Iesiri de numerar imprumut	-52.318.140
Cheltuiala cu dobanda	3.203.180
Iesiri numerar dobanda	-3.225.914
Ajustari din diferente de schimb valutar	383.956
Alte miscari non-cash	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2023	61.685.040

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

8.8.1. Reconciliere datorii nete (continuare)

In RON	<i>Datorii din activitatea de finantare</i>
	Alte fonduri imprumutate
Datorii nete la 1 Ianuarie 2022	580.349.114
Intrari de numerar imprumut	174.879.900
Iesiri de numerar imprumut	-374.720.350
Iesiri in cadrul contractului de Transfer de Business	-288.528.714
Cheltuiala cu dobanda	9.515.806
Iesiri numerar dobanda	-9.779.907
Ajustari din diferente de schimb valutar	-180.091
Alte miscari non-cash	-
Datorii nete la 31 Decembrie 2022	91.535.758

8.9. ALTE DATORII RON

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Alte datorii financiare		
Creditori diversi	121.203	198.734
Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate (i)	447.642	438.930
Datorii din leasing (IFRS 16)(ii)	4.810.031	5.137.771
Alte datorii financiare	57.137	27.134
	5.436.013	5.802.569
Alte datorii nefinanciare		
Salarii si alte taxe aferente datorate	742.534	2.416.049
Provizioane litigii (iii)	617.589	621.366
Alte sume datorate (TVA de plata)	43.854	17.635
Alte provizioane (iii)	1.180.027	1.184.151
	2.584.004	4.239.201
Total	8.020.017	10.041.770

(i) Pozitia "Venituri inregistrate in avans si cheltuieli angajate" la data de 31 Decembrie 2023 include:

- Estimari de costuri generale si administrative 447.643 RON (2022: 415.319 RON)
- Comisioane dealeri care nu sunt inca facturate 0 RON (2022: 23.611 RON)(ii)

(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.

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

8.9. ALTE DATORII (continuare)

(iii) Miscarile provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli se prezinta astfel:

<i>In RON</i>	Total
Valoare contabila la 1 ianuarie 2023	-1.805.515
Constituirii inregistrate in contul de profit si pierdere	-65.172
Provizion utilizat	73.073
Sume neutilizate reversate	
Valoare contabila la 31 decembrie 2023	-1.797.614

Pe parcursul anului 2022 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 2022	-1.516.891
Constituirii inregistrate in contul de profit si pierdere	-876.280
Provizion utilizat	584.655
Sume neutilizate reversate	
Valoare contabila la 31 decembrie 2022	-1.805.515

8.10. CAPITAL SOCIAL

Conform Hotararii Generale a Actionarilor din data de 22 noiembrie 2022, capitalul social al Bancii s-a redus cu suma de 99.965.307,43 RON, prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 50 RON/ actiune la 22,23 RON/ actiune.

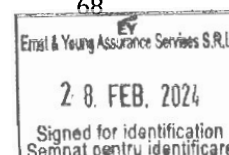
Aceasta operatiune a avut scopul de a alinia valoarea capitalului social la structura redusa a bilantului dupa transferul de afaceri efectuat in data de 1 octombrie 2022.

Reducerea de capital social a fost implementata prin transfer bancar catre actionari in data de 21 februarie 2023.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	80.022.620	179.987.900
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria	22	50
Total	80.022.642	179.987.950

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 6 la 73 fac parte integranta din aceste situatii financiare

68



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

8.10. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura capitalului la 31 decembrie este urmatoarea:

Investitie	2023		2022	
	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 2023 rezerve legale in suma de 4.055 554 RON (31 decembrie 2022 : 3.613.252 RON).

Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul raportat 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 2023.

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

RON	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Angajamente de imprumut	14.074.754	24.322.281
Total	14.074.754	24.322.281

La 31 decembrie 2023 se inregistreaza o ajustare pentru depreciere pentru angajamente de imprumut acordate in valoare de 983 RON (2022: 16.805 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 Immobilien, 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)

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

RON

31 decembrie 2023 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	298.202	-	-	298.202
Locatie back-up	48.945	195.779	-	244.723
Total plati viitoare pentru chirie	347.147	195.779	-	542.926

31 decembrie 2022 (RON)	<1 an	1-5 ani	> 5 ani	Total
Masini de firma	331.619	-	-	331.619
Locatie back-up	48.677	194.708	-	243.385
Total plati viitoare pentru chirie	380.297	194.708	-	575.005

Actiuni in instanta

Banca este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii, in principal in calitate de reclamant (pentru recuperarea datoriilor indoielnice). Conducerea Bancii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare al Bancii.

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 2023 si la 31 decembrie 2022, soldurile in relatie cu managementul, administratorii, angajatii si partile afiliate nu sunt restante sau depreciate.

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIAE (continuare)

Descriere	31-Dec-23				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)	-	-	-	1.004.195	1.004.195
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	-	-	148.161	3.207.931	3.356.093
Venituri din comisioane	69	110	16.620	574.501	591.299
Alte cheltuieli administrative	-	-	-	3.364.883	3.364.883
Alte venituri - refacturari	-	-	-	245	245

Descriere	31-Dec-22				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)	1.979	-	-	597.501	599.480
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	1.039	-	105.689	9.520.711	9.627.439
Venituri din comisioane	6	85	16.309	502.635	519.034
Alte cheltuieli administrative	-	-	-	3.332.722	3.332.722
Alte venituri - refacturari	-	-	-	8.486	8.486

10. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

Venituri si cheltuieli

Pe parcursul perioadei, Banca a inregistrat o suma de 591.299 RON (2022: 519.034 RON) reprezentand venituri din comisioane pentru serviciile furnizate catre Porsche Leasing Romania, Porsche Mobility, Porsche Versicherungs – Romanian Branch, Porsche Broker de Asigurare.

O suma de 3.356.093 RON a fost inregistrata de catre Banca pe parcursul anului 2023 (2022: 9.627.439 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 3.364.883 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 2023 (2022: 3.332.722 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 2023, Banca nu a constituit un provizion pentru datoriile indoielnice 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



*5 Ionut Purice, Presedinte

Cuprins

1. Consideratii generale	3
1.1. Activitatea Porsche Bank Romania, "Banca", componenta a Grupului Porsche in Romania	3
1.2. Obiectivele Porsche Bank Romania SA	4
2. Situatiile financiare ale PORSCHÉ BANK ROMANIA SA la 31 decembrie 2023.....	4
2.1 Situatia patrimoniului	5
2.1.1 Posturi de active	6
2.1.2 Posturi de datorii.....	7
2.2 Analiza contului de profit si pierdere	8
2.2.1 Venituri nete din dobanzi.....	9
2.2.2 Venituri nete din comisioane	9
2.2.3 Alte venituri si cheltuieli operationale.....	9
2.3 Investitii in mijloace fixe efectuate in cursul exercitiului	10
2.4 Capital social	11
3. Estimari privind evolutia in anul 2024.....	11
4. Informatii relevante	12
4.1. Administrarea riscurilor.....	12
4.2. Fonduri proprii.....	17
4.3. Adecvarea capitalului pe clase de expuneri.....	17
4.4. Elemente restante si elemente depreciate, descrierea abordarilor folosite la calculul ajustarilor pentru depreciere	21
4.5. Riscul operational.....	21
5. Evenimente ulterioare	22
6. Concluzii	22

1. Consideratii generale

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

Pentru anul incheiat la datele de 31 decembrie 2022, cel mai inalt perimetru de consolidare este in situatiile financiare consolidate ale Volkswagen AG, iar cel mai scazut perimetru de consolidare este in situatiile financiare consolidate Porsche Bank AG. Situatiile financiare consolidate ale Volkswagen sunt disponibile pentru consultare la adresa www.volkswagenag.com (sectiunea “Relatii cu investitorii”).

Adresa sediului central al Bancii este: Bulevardul Pipera, nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, Romania, Cladirea Porsche, iar actionarul principal este Porsche Bank AG - Austria (99,999972220%). Banca nu are sucursale.

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

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

1.1. Activitatea Porsche Bank Romania, “Banca”, componenta a Grupului Porsche in Romania

□ **Grupul Porsche** activeaza in Romania prin intermediul Porsche Romania SRL, principalul vanzator de autovehicule straine din Romania, Porsche Inter Auto SRL, dealer auto, cat si prin entitatile financiare: Porsche Leasing Romania IFN SA, una din cele mai importante societati de leasing, Porsche Broker de Asigurare SRL, Porsche Bank Romania SA, Porsche Versicherungs AG si Porsche Mobility SRL. In plus, grupul contine firmele Porsche Immobilien SRL si Porsche Group SRL, care furnizeaza servicii administrative si suport pentru celelalte companii din grup.

□ **Porsche Romania** detine drepturi de exclusivitate pentru vanzarea si distribuirea pe piata romaneasca a urmatoarelor marci de automobile: Porsche, Audi, Volkswagen, Skoda, Seat, Bentley si Lamborghini. Societatea pune la dispozitia clientilor si operatiuni de service si piese de schimb, fie direct sau indirect prin intermediul retelei de dealeri.

Porsche Romania colaboreaza cu o retea de aproximativ 64 de dealeri ce acopera intreg teritoriul tarii.

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

□ **Porsche Bank Romania SA** ofera finantare sub forma de credit auto adresat atat persoanelor fizice cat si celor juridice, dar si produse de finantare specifice, destinate exclusiv retelei de dealeri a grupului. Banca opereaza exclusiv prin intermediul sediului central.

□ **Porsche Mobility** completeaza paleta de produse financiare ale grupului prin leasingul operational

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

□ **Porsche Grup SRL** este entitatea care ofera societatilor din grupul Porsche incepand din 2020 servicii de procesare documente contabile primare (facturi) si servicii suport pentru arhivarea informatiilor din SAP.

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

1.2. Obiectivele Porsche Bank Romania SA

Economia Romaniei a crescut cu doar 2% in 2023 (fata de 4,8% produs intern brut inregistrat in 2022), iar rata inflatiei a inregistrat la final de an un nivel de 6,6% (fata de 16,4% inregistrat in 2022).

Dupa o perioada de stagnare, piata de autovehicule noi a inregistrat in 2023 o crestere importanta, de 12,2%. Compania nu a fost afectata in mod direct de criza din Ucraina si Rusia si de conflictul armat declasant intre Israel si Palestina, neavand relatii cu terti, clienti cheie sau furnizori din aceste tari, concentrandu-si astfel activitatea in 2023 pe cresterea portofoliului de contracte active si mentinerea clientilor cheie.

Banca a semnat in anul 2022 un contract cu Porsche Leasing Romania IFN SA cu privire la transferul semnificativ de activitate ("Business Transfer"). Transferul semnificativ de afaceri a fost aprobat in prealabil de Banca Nationala a Romaniei in luna iulie 2022 iar in 1 octombrie 2022 a fost implementata prima faza a acestui transfer.

A doua parte a transferului de activitate se va realiza pe parcursul anului 2024.

Toti indicatorii prudentiali si de profitabilitate au fost respectati dupa transferul efectuat in 2022 si vor fi in continuare respectati conform proiectiilor financiare (buget) pregatite pentru anul 2024. Porsche Bank va continua sa isi desfasoare activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii si pe parcursul anului financiar 2024, dar portofoliul de credite active va fi semnificativ diminuat.

2. Situatiile financiare ale PORSCHKE BANK ROMANIA SA la 31 decembrie 2023

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 sunt disponibile la cerere la sediul Bancii.

Bilantul Bancii a fost intocmit pe baza balantei de verificare in care au fost inregistrate toate documentele, legal intocmite, privind operatiunile economico-financiare referitoare la perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2023, cu respectarea obligatiilor prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, a principiilor contabilitatii (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii) si cu respectarea prevederilor Legii contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile ulterioare.

Evidentele contabile ale Bancii sunt intocmite in lei, in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei.

Banca nu desfasoara activitatile din domeniul cercetarii si dezvoltarii. Banca nu a avut achizitii de actiuni proprii in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

2.1 Situația patrimoniului

Principalele grupe de posturi din situația patrimoniului PORSCHÉ BANK ROMANIA SA, la 31 decembrie 2023 sunt prezentate în tabelul următor, în comparație cu valorile istorice ale acestora la 31 decembrie 2022 prezentate conform IFRS:

	31-Dec-23 (RON)	31-Dec-22 (RON)	Variație (%)
Active			
Numerar și echivalente de numerar	196,711,759	103,922,247	89.3%
Plasamente la bănci	75,288,433	228,694,945	-67.1%
Titluri de investiții/ Investiții deținute până la scadență	12,121,408	19,570,232	-38.1%
Credite și avansuri acordate clienților	61,039,865	125,205,327	-51.2%
Creanțe privind impozitul curent	5,075,551	377,585	1244.2%
Imobilizări corporale	4,698,389	5,051,856	-7.0%
Imobilizări necorporale	1,316,665	1,943,733	-32.3%
Creanțe privind impozitul amânat	311,878	526,684	-40.8%
Alte active	520,860	546,031	-4.6%
Total active	357,084,808	485,838,640	-26.5%
Datorii			
Depozite de la bănci	322,781	407,402	-20.8%
Depozite de la clienți	165,159,924	165,316,745	-0.1%
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare	61,685,040	91,535,758	-32.6%
Datorii privind impozitul curent	0	6,854,453	-100.0%
Alte datorii	8,020,017	10,041,770	-20.1%
Total datorii	235,187,762	274,156,128	-14.2%
Capitaluri proprii			
Capital social	80,022,643	179,987,950	-55.5%
Deficit acumulat	28,081,310	8,031,962	249.6%
Rezultatul exercitiului	10,179,841	21,466,980	-52.6%
Alte rezerve	4,055,554	3,613,252	12.2%
Repartizarea profitului	-442,302	-1,417,632	-68.8%
Total capitaluri proprii	121,897,046	211,682,512	-42.4%
Total datorii și capitaluri proprii	357,084,808	485,838,640	-26.5%

In cele ce urmeaza prezentam mai in detaliu principalele posturi bilantiere care fie prin valoarea absoluta, fie prin evolutia lor, sunt semnificative pentru pozitia financiara a Bancii in cursul anului 2023.

2.1.1 Posturi de active

Disponibilitatile din casa si conturile existente la Banca Nationala a Romaniei au inregistrat o crestere cu 89,3% fata de soldul la sfarsitul anului precedent.

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Numerar in casa	49,898	49,762	0.3%
Cont curent la Banca Centrala	17,661,861	22,375,485	-21.1%
Depozit la vedere la Banca Centrala	179,000,000	81,500,000	119.6%
Total	196,711,759	103,925,247	89.3%

Incepand cu luna iulie 2021, casieria din cadrul sediului central a fost inchisa si au fost implementate cai alternative prin care clientii pot retrage numerar din conturi.

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Conturi curente	4,294,527	67,907,287	-93.7%
Depozite la banci	70,993,906	160,787,658	-55.85%
Total	75,288,433	228,694,945	-67.08%

Valoare plasamentelor la banci a inregistrat o variatie pozitiva corelata cu cresterea conturilor curente, a depozitelor si a imprumuturilor atrase pe parte de pasiv.

Structura activelor financiare ale Bancii la data de 31 decembrie 2023 pe benzi de scadenta poate fi analizata conform informatiilor prezentate in tabelul urmatoare:

Banda scadenta Descriere	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Numerar si echivalente de numerar	196,661,861	-	-	-	-	49,898	196,711,759
Plasamente la banci	75,288,433	-	-	-	-	-	75,288,433
Titluri de investitii/ Investitii detinute pana la scadenta	-	-	7,287,901	-	-	4,833,506	12,121,407
Creante asupra clientelei	58,844,651	173,181	328,587	1,693,446	-	-	61,039,865
Alte active financiare	-	-	-	-	-	58,904	58,904
Total	330,794,945	173,181	7,616,488	1,693,446	-	4,942,308	345,220,368

Descriere	31.dec.23	RON echivalent RON	EUR echivalent RON	Total echivalent RON
Valori Nete - credite dealer		5,007,200	15,746,510	20,753,711
Credite auto		106,719	17,185	123,904
Capital circulant		2,709,375	11,432,142	14,141,517
Credite pentru echipament		207,850	0	207,850
Credite de investitii		1,983,257	4,297,183	6,280,440
Valori Nete - credite alti clienti		3,536,060	36,750,094	40,286,154
Credite auto		3,536,060	23,930,722	27,466,782
Working capital		0	6,076,934	6,076,934
Credite de investitii		0	6,742,438	6,742,438
TOTAL		8,543,261	52,496,604	61,039,865

2.1.2 Posturi de datorii

Structura datoriilor Bancii la data de 31 Decembrie 2023 este similara cu cea din anul precedent, ponderea semnificativa avand-o imprumuturile atrase de institutii financiare, urmate de depozite de la clienti, in special clienti din Grupul Porsche si depozite de la banci.

Datoriile pentru imprumuturile de la alte institutii financiare au inregistrat o crestere fata de anul precedent, aceasta fiind corelata cu transferul semnificativ de activitate implementat in octombrie 2022 si cu evolutia numarului de credite acordate care au necesitat refinantare.

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Depozite de la banci	322,781	407,402	-20.77%
Depozite de la clienti	165,159,924	165,316,745	-0.09%
<i>din care :</i>			
<i>Depozite la termen</i>	38,033,208	29,742,622	27.87%
<i>Conturi curente</i>	127,126,716	135,574,123	-6.23%
Imprumuturi de la banci si alte institutii	61,685,040	91,535,758	-32.61%
Total depozite si imprumuturi	227,167,745	257,259,905	-11.70%

Structura datoriilor privind institutiile de credit si clientela la 31 Decembrie 2023, pe benzi de scadenta se prezinta astfel:

Banda scadenta	Mai puțin de 3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Depozite la institutiile de credit	-	-	-	-	-	322,781	322,781
Imprumuturi	61,685,040	-	-	-	-	-	61,685,040
Datorii privind clientela	53,207,689	-	-	-	-	111,952,236	165,159,925
Alte datorii financiare	171,787	171,787	343,574	2,748,589	1,374,294	625,982	5,436,013
Total	115,064,516	171,787	343,574	2,748,589	1,374,294	112,900,999	232,603,759

2.2 Analiza contului de profit si pierdere

Porsche Bank Romania SA a inregistrat in cadrul exercitiului financiar 2023 un profit brut de 8,846,034 RON. Structura veniturilor si cheltuielilor Bancii la 31 decembrie 2023 este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Venituri din dobanzi	20,769,444	33,842,030	-38.63%
Cheltuieli cu dobanzi	-3,409,944	-9,735,817	-64.98%
Venituri nete din dobanzi	17,359,500	24,106,213	-27.99%
Venituri din speze si comisioane	1,017,795	1,746,778	-41.73%
Cheltuieli cu speze si comisioane	-234,115	-631,599	-62.93%
Venituri nete din speze si comisioane	783,680	1,115,179	-29.73%
Castiguri nete din diferente de curs	2,027,480	2,363,678	-14.22%
Alte venituri operationale	10,729	4,363,070	-99.75%
Venituri operationale	2,038,209	6,726,748	-69.70%
(Cheltuieli)/Venituri nete din deprecierea valorii activelor financiare	3,325,259	13,280,321	-74.96%
Cheltuieli cu salariatii	-5,050,633	-6,285,989	-19.65%
Cheltuieli cu amortizarea	-2,059,907	-2,313,990	-10.98%
Alte cheltuieli operationale	-7,550,074	-8,275,839	-8.77%
Cheltuieli operationale	-11,335,355	-3,595,497	215.27%
Profit inainte de impozitare	8,846,034	28,352,643	-68.80%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1,333,807	-6,885,663	-119.37%
Profitul exercitiului financiar	10,179,841	21,466,980	-52.58%

Rezultatul global aferent exercitiului financiar	10,179,841	21,466,980	-52.58%
---	-------------------	-------------------	----------------

In cele ce urmeaza prezentam mai multe detalii asupra evolutiei diferitelor tipuri de venituri si cheltuieli pe parcursul anului 2023.

2.2.1 Venituri nete din dobanzi

Evolutia veniturilor nete din dobanzi, principala sursa de venituri a Bancii, a inregistrat o scadere de 38,63 % corelata cu scaderea portofoliului de credite. Astfel, componenta veniturilor din dobanzi poate fi prezentata detaliat dupa cum urmeaza:

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Venituri din dobânzi - conturi curente si depozite la Banca Nationala a Romaniei	7,373,922	1,347,548	447.21%
Venituri din dobânzi - depozite la banci	6,018,737	5,172,645	16.36%
Venituri din dobânzi - credite acordate clientilor	6,779,711	26,677,497	-74.59%
Venituri din discount titluri de stat	597,073	644,340	-7.34%
TOTAL	20,769,443	33,842,030	-38.63%

In acelasi timp, cheltuielile cu dobanzile au inregistrat o scadere cu 64,98%, corelata de asemenea cu scaderea portofoliului de credite in anul 2023 fata de exercitiul precedent :

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Cheltuieli cu dobânzile - depozite plasate de banci	-3	-3	7.00%
Cheltuieli cu dobânzile - depozite de la clienti	-155,036	-165,234	-6.17%
Cheltuieli cu dobânzile - imprumuturi de la institutii financiare	-3,254,905	-9,570,580	-65.99%
TOTAL	-3,409,944	-9,735,817	-64.98%

2.2.2 Venituri nete din comisioane

Veniturile nete din comisioane au inregistrat o scadere in perioada analizata cu 29,73%.

2.2.3 Alte venituri si cheltuieli operationale

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Cheltuieli salariale (RON)	-5,050,633	-6,285,989	-19.65%
Numar mediu de salariatii din care:	31	39	-20.51%
Responsabilitati executive si admin.	15	24	-37.50%

<i>Responsabilitati management</i>	16	15	6.67%
------------------------------------	----	----	-------

Alte cheltuieli operationale au inregistrat o scadere usoara cu 8,8% fata de anul 2022 datorita cresterii costurilor cu dezvoltarile IT.

Descriere	31 Decembrie 2023 (RON)	31 Decembrie 2022 (RON)	Variatie (%)
Servicii de consultanta (audit, juridic, IT)	-1,550,196	-796,944	94.5%
Publicitate si marketing	-121,708	-331,091	-63.2%
Telecomunicatii	-646,983	-713,414	-9.3%
Contributia la Fondul de garantare a Depozitelor	-44,899	-67,622	-33.6%
Materiale de birotica si alte obiecte de inventar	-76,137	-105,781	-28.0%
Transport, deplasari	-36,343	-54,821	-33.7%
Suport IT	-2,033,651	-2,445,384	-16.8%
Servicii externalizate (call center , arhiva documente, direct mailing recuperare creante)	-830,992	-1,027,279	-19.1%
Alte cheltuieli administrative	-1,470,887	-1,425,562	3.2%
Cheltuieli cu chirile	-465,080	-404,073	15.1%
Alte cheltuieli operationale	-273,198	-903,867	-69.8%
Total Alte cheltuieli operationale	-7,550,074	-8,275,838	-8.8%

2.3 Investitii in mijloace fixe efectuate in cursul exercitiului

La finalul anului 2023 PORSCHKE BANK ROMANIA SA inregistreaza in sold urmatoarele valori aferente imobilizarilor corporale si necorporale folosite in desfasurarea activitatii:

Descriere	Valoarea in RON	Durata de amortizare
<u>Imobilizari in curs</u>		
Imobilizari necorporale in curs	141,100	NR
Imobilizari corporale in curs	0	NR
<u>Imobilizari in functiune</u>		
Alte imobilizari necorporale	1,175,565	3 ani
Active reprezentand dreptul de utilizare - cladiri	4,584,351	10 ani
Echipamente tehnologice	4,632	3 ani
Aparatura de masura si control	58,614	3 ani
Mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie	50,792	5 ani

Principalele investitii inregistrate in cursul anului 2023 se refera la imbunatatiri in sistemul informatic INTBANK si in modulul de rapoarte bancare.

In urma clarificarii clauzelor 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 de 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 maxima 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.

2.4 Capital social

Structura actionariatului Bancii la sfarsitul anului 2023 este prezentata mai jos:

Actionar	Nr. actiuni	Echiv. RON	Procent
Porsche Bank AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75. Austria	3.599.758	80.022.620	99,999972220%
Porsche Versicherungs AG Salzburg, Vogelweiderstr. 75. Austria	1	23	0,000027780%
Total	3.599.759	80.022.643	100%

Capitalul social al Bancii este la 31 decembrie 2023 de 80.022.643 RON si este impartit in 3.599.759 actiuni cu o valoare nominala de 50 RON.

Reducere capital social

Conform Hotararii Generale a Actionarilor din data de 22 noiembrie 2022, capitalul social al Bancii se reduce cu suma de 99.965.307,43 RON, prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 50 RON/ actiune la 22,23 RON/ actiune.

Aceasta operatiune a avut scopul de a alinia valoarea capitalului social la structura redusa a bilantului dupa transferul de afaceri efectuat in data de 1 octombrie 2022.

3. Estimari privind evolutia in anul 2024

Estimarile macroeconomice pentru anul 2024 sunt rezervate, estimandu-se o crestere economica de 3,4% (produs intern brut) si o rata anuala a inflatiei de 4,6%. Piata de vehicule noi a inregistrat o scadere in luna ianuarie 2024.

Porsche Bank va continua sa isi desfasoare activitatea pe baza principelui continuitatii activitatii si pe parcursul anului financiar 2024, portofoliul de credite active va fi semnificativ diminuat dar toti indicatorii prudentiali si de profitabilitate vor fi indepliniti.

4. Informatii relevante

4.1. Administrarea riscurilor

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.

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

In conformitate cu cadrul de reglementare si cu specificul activitatii sale, Banca trateaza urmatoarele riscuri prin metode cantitative sau calitative, din perspectiva administrarii activitatii curente si a adecvarii capitalului la 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 piata (riscul de curs valutar)
- Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
- Riscul operational
- Riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit
- Riscul reputational
- Riscul de conformitate si spalarea banilor
- Riscul strategic
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier
- Riscul aferent mediului de reglementare
- Riscul aferent mediului economic
- Riscuri aferente mediului de desfasurare a activitatii institutiei de credit
- Riscul aferent tehnologiei informatiei si comunicatiilor (TIC) si de securitate
- Riscul de conduita
- Riscul de model

Intre aceste riscuri, avand in vedere specificul limitat al activitatii Porsche Bank Romania, modul simplu de functionare in vederea acoperirii nevoilor de lichiditate cat si paleta redusa de operatiuni desfasurate de banca, riscurile care pot avea un impact major asupra rezultatelor financiare sunt in principal cel de credit, lichiditate, piata si operational, acest fapt neexcluzand insa importanta celorlalte tipuri de riscuri.

Luand in considerare analiza principalilor indicatori de risc si estimarea evolutiei acestora, banca si-a stabilit profilul de risc pentru anul 2023, dupa cum urmeaza:

Risc	Apetit la risc
I Riscul de credit	Mediu
II Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar	Mediu

III Riscul de concentrare	Mediu
IV Riscul de lichiditate	Mediu-Ridicat
V Riscul de piata	Mediu
VI Riscul de dobanda din afara portofoliului de tranzactionare	Mediu
VII Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier	Mediu-Scazut
VIII Riscul operational	Mediu
IX Riscul de conformitate	Mediu
X Riscul reputational	Mediu
Profil de risc general	Mediu

Prin toate actiunile sale, banca va urmări mentinerea riscurilor respective în limitele profilului de risc asumat.

Rolul și responsabilitatea entitatilor implicate în administrarea riscurilor bancare

Responsabilitatea evaluării și administrării riscurilor revine Departamentului de Management al Riscurilor, care nu are atribuții în realizarea performanțelor financiare sau comerciale ale Bancii. Acest departament este condus de un șef de departament și este subordonat Vicepresedintelui Bancii cu responsabilități privind controlul intern, față de care răspunde pentru activitatea desfășurată.

Partile implicate în activitatea de administrare a riscurilor bancare sunt următoarele:

- Consiliul de Administratie
- Conducătorii Porsche Bank România
- Comitetul de Credite
- Comitetul de Audit și Risc
- Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor
- Departamentul de Management al Riscurilor
- Departamentul Operațiuni Bancare
- Departamentul Juridic
- Departamentul Trezorerie

Funcțiile entitatilor de mai sus referitoare la administrarea riscurilor sunt definite după cum urmează:
Consiliul de Administratie (CA)

Pentru valabilitatea deciziilor Consiliului de Administratie este necesară prezenta a cel puțin 3 administratori, din care cel puțin un conducător.

Deciziile CA se adoptă cu majoritatea voturilor membrilor prezenți. În caz de paritate, Presedintele, sau Vicepresedintele în cazul în care Presedintele nu este prezent la ședință, va avea votul decisiv. La fiecare ședință a CA se va întocmi un Proces - Verbal, care va cuprinde mențiuni cu privire la locul și data desfășurării ședinței, prezenta administratorilor, ordinea de zi, rezumatul dezbaterilor,

deciziile luate, numărul de voturi întrunite și opiniile separate. Acesta va fi semnat de către toți administratorii prezenți. Procesul verbal va fi înregistrat în Registrul Sedintelor CA, ținut la sediul principal al Bancii.

Referitor la activitatea de administrare a riscurilor bancare, Consiliul de Administrație are, conform statutului, următoarele atribuții:

- a. aproba și reconsidera profilul de risc al Bancii și în acest sens aproba politicile privind administrarea riscurilor, le analizează periodic, cel puțin anual și le revizuieste;
- b. asigură luarea măsurilor necesare de către conducătorii Bancii, așa cum sunt ei definiți la secțiunea Conducătorii, precum și în legea bancară pentru identificarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative;
- c. aproba procedurile de stabilire a competențelor și responsabilităților în domeniul administrării riscurilor;
- d. aproba regulamentul comitetului de administrare a riscurilor;
- e. stabilește și menține un sistem de control intern adecvat și eficient, analizează periodic situația acestuia, asigură implementarea recomandărilor formulate de către auditul intern, de către auditorul financiar și de către Banca Națională a României;
- f. supraveghează activitatea conducătorilor în legătură cu modul în care aceștia monitorizează funcționarea adecvată și eficiența sistemului de control intern;
- g. aproba politica de conformitate și programul de cunoaștere a clienței și le reanalizează periodic în vederea adaptării la cerințele legislației în vigoare;
- h. ia decizia intrării în relații și aproba încheierea de tranzacții în cazul clienților cu grad de risc potențial mai ridicat sau care au o valoare mai mare de 10% din fondurile proprii;

Conducătorii Porsche Bank Romania

Referitor la activitatea de administrare a riscurilor bancare, Conducătorii Bancii au următoarele atribuții:

- a. coordonează procesul de elaborare a procedurilor de identificare, evaluare, monitorizare și control pentru riscurile semnificative;
- b. asigură comunicarea politicilor și procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor personalului implicat în punerea lor în aplicare;
- c. iau măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor;
- d. iau măsuri pentru menținerea unor sisteme de raportare corespunzătoare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri;
- e. iau măsuri pentru menținerea în limitele corespunzătoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Bancii.

Comitetul de Credit

Comitetul de Credit s-a constituit în baza hotărârii Consiliului de Administrație, iar activitatea sa este reglementată în cadrul Regulamentului de organizare și funcționare al Bancii aprobat de către Consiliul de Administrație.

Obiectivele principale ale Comitetului de Credit sunt:

- a. dezvoltarea activității de creditare și/sau asumare de angajamente de plată în conformitate cu politica de creditare și profilul de risc de credit ales al Bancii;
- b. evaluarea condițiilor de finanțare și/sau asumare de angajamente de plată de către Banca în raport cu situația economico-financiară a solicitanților în limita competențelor 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 si Comitetul de Audit si Risc, precum si Departamentele Bancii in vederea imbunatatirii permanente a procedurilor care privesc administrarea expunerilor Bancii la diversele categorii de riscuri.
- In scopul realizarii acestor obiective, Comitetul face propuneri de imbunatatire a activitatii de creditare si optimizarii portofoliului de credite in conformitate cu politica de creditare si strategia Bancii.

Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor

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.

Totodata, Banca dispune de un regulament al Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor, aprobat la nivelul Consiliului de Administratie si revizuit periodic, dupa caz, care va indica componenta, autoritatea si responsabilitatile acestuia si modul de raportare catre Consiliul de Administratie.

Comitetul Executiv de Administrare a riscului are cel putin atributiile prevazute mai jos si, in exercitarea acestora, emite avize si recomandari catre Consiliul de Administratie cu privire la operatiunile Bancii considerate ca avand expunere la risc.

Principalele atributii ale Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor sunt:

- sa asigure informarea Consiliului de Administratie asupra problemelor si evolutiilor semnificative care ar putea influenta profilul de risc al institutiei de credit;
- sa dezvolte si sa transmita spre aprobare Consiliului de Administratie politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative;
- sa propuna metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor;
- sa propuna limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in conformitate cu marimea, complexitatea si situatia financiara a institutiei de credit, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite;
- sa analizeze riscurile semnificative aferente noilor activitati in care institutia de credit se angajeaza;
- sa analizeze masura in care planurile alternative de care dispune Banca corespund situatiilor neprevazute cu care aceasta s-ar putea confrunta;
- sa informeze regulat Consiliul de Administratie asupra situatiei expunerilor institutiei de credit la riscuri si imediat, in cazul in care intervin schimbari semnificative in expunerea curenta sau viitoare a institutiei de credit la riscurile respective;
- sa propuna sisteme de raportare corespunzatoare a aspectelor legate de riscuri;
- sa propuna competentele si responsabilitatile pentru administrarea si controlul expunerilor la riscuri.

Comitetul de Administrare a Activelor si Datoriilor

- analizeaza si avizeaza indicatorii de fundamentare a bugetului de venituri si cheltuieli referitori la resursele si plasamentele Bancii;
- analizeaza lunar realizarea indicatorilor financiari prevazuti in bugetul de venituri si cheltuieli;
- analizeaza in evolutie si structural resursele si plasamentele si stabileste gradul de sensibilitate la nivelul ratei dobanzii a diferitelor categorii de activ si datorii;

- urmareste indicatorii de lichiditate si solvabilitate in evolutie pe baza analizelor prezentate de Departamentul de Trezorerie si Departamentul Financiar - Contabilitate;
- analizeaza informarile periodice ale Departamentului de Trezorerie si Departamentului Financiar - Contabilitate cu privire la realizarea rezervei minime obligatorii;
- analizeaza incadrarea pozitiei valutare totale a Bancii in limitele stabilite prin normele BNR precum si modul in care se asigura corelatia structurii pe valute a datorilor si activelor;
- analizeaza si urmareste corelatia intre nivelul dobanzilor active si pasive in functie de nivelul dobanzilor practicate in sistemul bancar romanesc si propune masuri Consiliului de Administratie pentru stabilirea nivelului de dobanzi;
- elaboreaza prognoze privind evolutia ratelor dobanzilor active si pasive, marja de venit net din dobanda, face evaluari asupra riscului de dobanda prin monitorizarea evolutiei dobanzii medii active si pasive.

Comitetul de Audit si Risc

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. Comitetul de audit si risc are urmatoarele atributii, fara insa a fi limitative:

Audit

- Monitorizeaza eficacitatea controlului intern, auditului intern si administrarii riscurilor.
- Supravegheaza auditorii externi ai institutiei de credit.
- Recomanda aprobarea de catre organul de conducere sau de catre actionari a numirii, remunerarii si revocarii auditorilor externi.
- Analizeaza si aproba sfera de cuprindere si frecventa auditului intern.
- Analizeaza rapoartele de audit intern.
- Verifica adoptarea la timp de catre conducerea superioara a masurilor corective necesare pentru a remedia deficientele legate de control, neconformarea cu cadrul legal si de reglementare, cu politicile, precum si cu alte probleme identificate de auditori.
- Supravegheaza instituirea de politici contabile de catre institutia de credit.

Risc

- Consiliaza organul de conducere cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare, ale institutiei de credit si asista organul de conducere in supravegherea implementarii strategiei respective de catre conducerea superioara.
- Asigura informarea Consiliului de Administratie cu privire la implementarea procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP).
- Asista Consiliul de Administratie la supravegherea gradului de adecvare al politicii de remunerare la profilul de risc al Bancii.
- Verifica daca preturile produselor de datorie si activ oferite clientilor iau in considerare pe deplin modelul de afaceri al institutiei de credit. In cazul in care preturile nu reflecta riscurile in mod corespunzator in conformitate cu modelul de afaceri, se va prezenta organului de conducere un plan de remediere a situatiei.

Departamentul Managementul Riscurilor

Obiectivul principal al Departamentului Managementul Riscurilor este gestiunea globala riscurilor la care Banca este expusa in vederea desfasurarii unei activitati profitabile si prudentiale. Principalele atributii si responsabilitati ale departamentului sunt:

- asigura presedinta Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- participa la dezvoltarea strategiei Bancii si recomanda politicile de management al riscului ce urmeaza a fi avizate de catre Comitetul de Audit si Risc, aprobate de Consiliul de Administratie si incluse in strategie;
- elaboreaza modele de calcul al expunerilor la diferite riscuri asociate activitatilor sau produselor promovate de catre Banca si le propune spre avizare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- elaboreaza si propune spre aprobare Comitetului de Audit si Risc limite de expunere pe tipuri principale de risc si asigura controlul respectarii acestor limite de catre Departamentul Operatiuni Bancare, precum si de catre alte departamente;
- intocmeste prognoze si scenarii privind evolutia unor riscuri in vederea determinarii expunerii Bancii (ca frecventa si amplitudine) si implicit a posibilelor pierderi suferite de aceasta;
- dezvolta si implementeaza un sistem de informare a conducerii astfel incat resursele bancare, precum si riscurile asociate acestora sa poata fi inventariate in mod continuu si sistematizat;
- clasifica resursele Bancii si identifica / evalueaza expunerile la risc asociate fiecareia din aceste resurse;
- elaboreaza reglementari metodologice privind analiza riscului de creditare, precum si norme de lucru privind gestionarea riscului de creditare, metodologia de clasificare a creditelor pe categorii de risc, de constituire si utilizare a provizioanelor de risc, pe care le supune spre avizare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor si aprobare Consiliului de Administratie;
- asigura coordonarea diferitelor tipuri de expuneri la risc astfel incat sa fie diminuat efectul de crestere a expunerii agregate a Bancii prin "efectul de contaminare";
- verifica gradul de acoperire a creditelor cu garantii;
- analizeaza nivelul provizioanelor de risc si propune Conducerii Bancii folosirea acestora, potrivit normelor aprobate;
- elaboreaza si propune spre avizare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor modalitati sau tehnici de acoperire a riscurilor astfel incat costurile ocazionate de acestea sa fie minimizate;
- elaboreaza si propune Conducerii Bancii planuri pentru situatii de criza;
- analizeaza situatia bancii din punctul de vedere al adecvării capitalului la riscuri si prezinta rezultatele analizei Comitetului de Audit si Risc;
- transmite raportari prudentiale specifice catre Banca Nationala a Romaniei.

4.2. Fonduri proprii

Fondurile proprii sunt calculate in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013, la data de 31.12.2023 acestea fiind constituite din fonduri proprii de nivel 1, Banca neavand fonduri proprii de nivel 2.

Acestea pot fi utilizate in orice moment si cu prioritate pentru acoperirea pierderilor, nu includ costuri fixe pentru Banca si sunt efectiv puse la dispozitia Bancii.

Valoarea fondurilor proprii la data de 31.12.2023 este de 110.400.540 RON, fara a include rezultatul net al anului 2023 au urmatoarea structura :

✓	Capitalul social subscris si varsat	80.022.643 RON
✓	Rezerve	27.639.008 RON
✓	Alte rezerve legale	4.055.554 RON
✓	Imobilizari necorporale	-1.316.665 RON

4.3. Adecvarea capitalului pe clase de expuneri

Banca evalueaza adecvarea capitalului prin raportarea fondurilor proprii la expunerea totala la risc conform prevederilor Regulamentului (UE) nr. 575/2013 si Regulamentului BNR nr. 5/2013, pentru

riscurile incluse in Pilonul I al Basel II. Evaluarea interna a adecvarii capitalului ia in considerare si cerintele calculate conform metodologiilor incluse in normele interne privind ICAAP, aferente riscurilor pentru care fie nu exista cerinte de capital reglementate fie acestea nu sunt integral acoperitoare. Apetitul la risc privind nivelul rata fondurilor proprii a fost stabilit la 18% prin strategia de risc a Bancii pentru anul 2023.

Abordările alese pentru determinarea cerintelor de capital, in conformitate cu cerintele Regulamentului (UE) nr. 575/2013 sunt prezentate in urmatoarul tabel:

Categorie riscuri	Tip risc	Abordarea utilizata <i>Capital intern sau Metode calitative de evaluare si diminuare</i>	Capital intern?
Riscuri pentru care exista cerinte de capital reglementate de BNR	Riscul de credit	Capital intern – la nivelul capitalului alocat conform Pilonului 1- Abordarea Standard	Da
	Riscul de piata	Capital intern – la nivelul capitalului alocat conform Pilonului 1- Abordarea standard	Da
	Riscul operational	Capital intern – la nivelul capitalului alocat conform Pilonului 1- Abordarea Indicatorului de baza	Da
Riscuri pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare	Riscuri rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate – subestimarea riscului de credit in contextul utilizarii abordarii standard, subestimarea riscului operational in contextul utilizarii abordarii de baza sau standard	Desi abordările utilizate determinarea cerintelor de capital reglementate de BNR nu sunt sofisticate sau sensibile la risc, avand in vedere marimea si complexitatea activitatilor desfasurate, Banca considera ca modelele din Pilonul 1 sunt conservatoare iar cerinta de capital calculata reflecta pierderile neasteptate	Nu
	Subestimarea pentru pierderea in caz de nerambursare in conditii de criza	Deoarece Banca nu aplica modele interne pentru cuantificarea cerintei de capital pentru riscul de credit, nu este necesara abordarea acestui risc in cadrul ICAAP	Nu

Categorie riscuri	Tip risc	Abordarea utilizata <i>Capital intern sau Metode calitative de evaluare si diminuare</i>	Capital intern?
	Riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit	Deoarece Banca utilizeaza tehnici de diminuare a riscurilor care conduc la un risc rezidual redus (tehnici de diminuare acceptate pentru abordarea standardizata pentru riscul de credit), nu se considera necesara determinarea unui necesar de capital intern pentru acest risc	Nu
	Riscul din securitizare	Banca nu a efectuat astfel de tranzactii, acest risc nu este aplicabil Bancii	Nu
Alte riscuri pentru care nu exista cerinte de capital reglementate	Riscul de rata a dobanzii din activitati din afara portofoliului de tranzactionare	Banca masoara acest risc printr-un model intern bazat pe abordarea Standard din Regulamentul BNR nr. 5/2013	Da
	Riscul de concentrare	Banca masoara acest risc si cuantifica o cerinta interna de capital pe baza analizei indicatorilor de concentrare sectoriala si individuala.	Da
	Riscul de lichiditate	Banca aplica metode calitative de evaluare si diminuare a acestui risc	Nu
	Riscul reputational	Banca aplica pentru aceste riscuri metode calitative de evaluare si diminuare si alocă o rezerva generala de capital intern de 10% din cerintele de capital intern din Pilonul I.	Da
	Riscul strategic		
	Riscul de conformitate		
	Riscul TIC si de securitate		
	Riscul de conduita		
Riscul de model			
Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier			

Categorie riscuri	Tip risc	Abordarea utilizata <i>Capital intern sau Metode calitative de evaluare si diminuare</i>	Capital intern?
Riscuri externe Bancii	Riscuri aferente mediului de reglementare		
	Riscuri aferente mediului economic		
	Riscuri aferente mediului de desfasurare a activitatii Bancii care nu sunt incluse alte categorii		

La data de 31.12.2023, rata fondurilor proprii era 48,80%, cerintele de capital reglementate fiind structurate dupa cum urmeaza :

31.12.2023 (RON)	Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)	110.400.540	110.400.540
Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)	48,80%	40,39%
Cerinte de capital (reglementat si intern)	18.097.588	21.869.512
Riscul de credit	13.947.271	13.947.271
Riscul de piata	-	-
Riscul operational	4.150.317	4.150.317
Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar (abordare interna)	-	1.317.635
Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (abordare interna)	-	20.036
Riscul de concentrare (abordare interna)	-	624.495
Rezerva generala de capital pentru riscuri necuantificabile	-	1.809.759

4.4. Elemente restante si elemente depreciate, descrierea abordarilor folosite la calculul ajustarilor pentru depreciere

Banca determina ajustarile pentru depreciere in conformitate IFRS 9 conform modelului de pierderi de credit preconizate (ECL). Exista o abordare "in trei stadii" care se bazeaza pe schimbarea calitatii creditului pentru activele financiare de la recunoasterea initiala.

Banca determina ajustarile conform „Normei interne privind determinarea ajustarilor pentru pierderile de credit asteptate conform IFRS9”.

In caz de nerecuperare a creantelor pana la momentul implinirii termenului de prescriptie sau in cazul epuizarii posibilitatilor legale de recuperare a creantelor, banca va putea opta pentru derecunoasterea expunerilor respective prin reluarea ajustarilor pentru depreciere.

Aprobarea derecunoasterii creantelor nerecuperabile este de competenta Comitetului de Credit.

La incheierea exercitiului financiar 2022, Porsche Bank Romania SA a inregistrat in situatiile financiare ajustari pentru depreciere in valoare de 5.695.180 RON.

4.5. Riscul operational

Pentru administrarea riscului operational, Porsche Bank Romania SA are in vedere urmatoarele cerinte:

- angajarea unui personal pregatit pentru specificul activitatii bancare, motivat corespunzator si dedicat unei cariere in acest domeniu;
- limitarea si minimizarea erorilor operationale provocate de factorul uman;
- stabilirea atributiilor si responsabilitatilor profesionale ale angajatilor la toate nivelurile organizatorice pentru evitarea conflictelor de interese;
- minimizarea efectelor factorilor neprevazuti (catastrofe naturale, intrerupere utilitati, furt etc);
- implementarea produselor bancare nou aparute si elaborarea de noi proceduri de lucru specifice pentru realizarea acestora;

• cresterea securitatii informatiei arhivate fizic si pe suport electronic.

Principiile generale urmarite in gestionarea riscului operational sunt:

- segregarea activitatii de management a riscului operational pe structurile operationale ale Bancii;
- aprobarea si revizuirea periodica a sistemului de management al riscurilor operationale de catre Consiliul de Administratie cu precizarea clara a principiilor de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor;
- managementul Bancii este responsabil de implementarea unitara si la toate nivelurile a sistemului de gestiune a riscurilor, in conformitate cu hotararile Consiliului de Administratie;
- Comitetul de Administrare a Riscurilor este responsabil pentru stabilirea politicilor, procedurilor si metodelor aplicate in managementul riscurilor operationale, la propunerea Departamentului Managementul Riscurilor, acestea fiind supuse aprobarii Consiliului de Administratie;
- Departamentul Managementul Riscurilor coordoneaza proiectul Planului de Continuitate al Afacerii, cu participarea tuturor departamentelor implicate;

Identificarea si centralizarea pierderilor operationale reprezinta primul pas necesar pentru determinarea si gestionarea expunerii bancii la acest tip de riscuri. Pentru colectarea si analiza evenimentelor de risc operational este utilizata o baza de date gestionata de Departamentul Managementul Riscurilor.

In cadrul procesului intern de adecvare a capitalului, Porsche Bank Romania determina cerinte de capital pentru riscul operational potrivit abordarii de baza.

5. Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente semnificative sau circumstante care sa influenteze situatia financiara a Bancii. Banca va fi implicata pe parcursul anului 2024 intr-un proces de reorganizare, subiect insa al aprobarii Bancii Nationale a Romaniei.

6. Concluzii

Banca a înregistrat un nivel stabil de venituri operationale in anul financiar 2023, tinand cont de reducerea de portofoliu ca urmare a primei faze din transferul de activitate semnificativa.

În același timp, Banca a continuat politica de gestionare a riscurilor și ameliorarea continuă a activității operaționale prin implementarea de noi proceduri și fluxuri de gestiune și a unui control intern riguros, sub îndrumarea conducerii Companiei și a Consiliului de Administrație.

Raport aprobat de Consiliul de Administratie al Porsche Bank Romania SA la data de 27 Februarie 2024.

Administrator,

IONUT PURICE

