

RAPORT

cu privire la cerintele de transparenta si publicare a informatiilor pentru
anul 2014

SSIF FINACO SECURITIES S.A.

1. DATELE DE IDENTIFICARE

Sediul : Bucuresti, str. Av. Petre Cretu 17, sector 1

Tel: 021 666 48 70, fax 021 666 48 70

Nr. Registru CNVM – PJRO1SSIF/ 400018

Inmatriculata la Registrul comertului sub nr. J40/ 7278/ 97

Cod unic de inregistrare: 9881370

Adresa e-mail : finaooffice@yahoo.com sau finaco@rdsmail.ro

Cont Bancar: RO18BTRLROND ECB2 5354 2701 (operatiuni clienti)

BANCA TRANSILVANIA

Presedinte : Dan Paul

2. AUTORITATEA COMPETENTA CARE A EMIS AUTORIZATIA DE FUNCTIONARE

S.S.I.F. FINACO SECURITIES S.A. a fost autorizata ca societate de servicii de investitii financiare de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 2410 din 29.07.2003

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Consiliul De Administratie stabileste politica SSIF;

Componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Paul Dan Viorel-presedinte
- Goldberger Ioan-vicepresedinte
- Aldea Virgil-membru

Deciziile de delegare de competenta se iau in cadrul sedintei CA si se aduc la cunostinta personalului SSIF ori de cate ori este necesar. In ceea ce priveste rapoartele efectuate catre CA, acestea se intocmesc in conformitate cu prevederile legale si de cate ori se considera necesar, in conformitate cu atributiile fiecarui departament.

DEPARTAMENTUL DE CONTROL INTERN SI ADMINISTRARE A RISCULUI

- Responsabilitățile Departamentului de Control Intern si Aministrare a Riscului care trebuie duse la îndeplinire de către acesta și/sau prin intermediul persoanei/persoanelor din cadrul Compartimentului de Control Intern si Administrare a Riscului include, fără a se limita la, următoarele:
- a) monitorizarea si verificarea aplicarea prevederilor legale incidente activitatii S.S.I.F. si a procedurilor interne, tinerea evidentei neregulilor descoperite;

- b) asigurarea informării SSIF și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;
- c) avizarea documentelor transmise de S.S.I.F. către ASF în vederea obținerii autorizațiilor prevăzute de reglementările A.S.F., precum și a raportărilor transmise A.S.F. și entităților pieței de capital, dacă este cazul;
- d) prevenirea și propunerea de măsuri de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare, incidente pieței de capital, sau a procedurilor interne ale SSIF de către S.S.I.F. sau de către angajații acesteia;
- e)ținerea evidenței tuturor reclamațiilor primite de la clienți și a modului de soluționare a acestora;
- f) analizarea materialelor informative/publicitare ale S.S.I.F.;
- g) verificarea utilizării exclusiv personale de către fiecare agent pentru servicii de investiții financiare a codurilor de acces și a parolelor transmise de entitățile pieței de capital;
- h) raportarea către consiliul de administrație, conducători și auditori financiari a situațiilor de încălcare a legislației, a reglementărilor în vigoare sau a procedurilor interne;

COMPARTIMENTUL DE AUDIT

Auditul Intern va fi organizat potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor din România.

SSIF constituie un comitet de audit, format din membri neexecutivi ai consiliului de administrație cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Comitetul de audit se va întruni ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de două ori pe an, pentru analizarea raportului de audit și/sau a opiniei auditorului statutar cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul statutar, precum și cu privire la procesul de raportare financiară, și va recomanda măsurile ce se impun a fi luate

Obiectivele S.S.I.F. de mentinere a capitalului și orizontul de timp necesar pentru atingerea obiectivelor respective

SSIF FINACO SECURITIES nu este semnificativ din punctul de vedere al mărimii, organizării interne, naturii extinderii și complexității activităților conform Regulamentul ASF nr.3/2014.

Societatea păstrează în permanență un nivel al fondurilor proprii

corespunzator obiectului de activitate autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Responsabilul privind administrarea riscurilor va urmari in permanenta incadrarea nivelului fondurilor proprii in cerintele minime obligatorii. In prezent societatea dispune de excedent al fondurilor proprii impuse de reglementarile aplicabile. Pe viitor, obiectivul societatii este acela de mentinere a acestui nivel peste limita impusa de legislatia in vigoare.

Luand in considerare mediul economic si concurential in care societatea isi desfasoara activitatea si rezultatele anilor anteriori, estimarea viitoare este ca se va pastra nivelul actual al volumului activitatii pentru urmatorul an. In acest context societatea va dispune in permanenta de nivelul minim al fondurilor proprii conform autorizatiei acordate.

Strategia SSIF FINACO SECURITIES SA privind procesul de evaluare internă a adecvării capitalului la riscuri urmareste stabilirea de o maniera consistenta, in raport cu profilul de risc si cu conditiile in care societatea isi desfasoara activitatea a tintelor privind raportul dintre nivelul capitalului intern (fonduri proprii) si riscurile asumate.

Metodologia curenta privind determinarea cerintelor de capital, emisa in conformitate cu reglementarile in vigoare prevede o rată a fondurilor proprii totale de 8 %. Departamentul de administrare a riscurilor urmareste in permanenta existenta capitalului necesar pentru acoperirea cerintelor de capital aferente expunerilor asumate. Atingerea unui nivel de 10% a ratei fondurilor proprii constituie un semnal de avertizare pentru luarea de masuri astfel incat sa nu se inregistreze o erodare a capitalului si scaderea ratei de adecvare sub 8%.

La atingerea pragului de 10% se vor lua masuri de remediere a situatiei printr-o politica de eliminare sau reducere a expunerilor la risc pentru care exista cerinte importante de capital, de orientare a strategiei societatii inspre investitii cu grad scazut de risc precum si evaluarea posibilitatilor de majorare a capitalului.

Fondurile proprii ale SSIF FINACO SECURITIES SA

Fondurile proprii ale SSIF FINACO SECURITIES SA la data de 31.12.2014 sunt in valoare de 858,873.00 lei, calculate la nivel individual, se se compun din:

FONDURI PROPRII	858,873.00
FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	858,873.00
FONDURI PROPRII DE NIVEL 1 DE BAZĂ	858,873.00
Instrumente de capital eligibile drept fonduri proprii de nivel 1 de bază	400,000.00
Rezultatul reportat din anii anteriori	-171,916.00
Profitul sau pierderea eligibil(ă)	-274,330.00
Alte rezerve	916,843.00
(-) Valoarea brută a altor imobilizări necorporale	-11,724.00

Societatea urmareste in permanenta incadrarea in limitele legale referitoare la ratele capitalului. Conform procedurilor interne ale societatii SSIF FINACO SECURITIES SA trebuie sa indeplineasca in orice moment urmatoarele cerinte de

fonduri proprii:

- (a) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de bază de 4,5 %;
- (b) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %;
- (c) o rată a fondurilor proprii totale de 8 %.
- (d) fondurile proprii ale unei instituții nu pot scădea sub nivelul capitalului inițial necesar conform autorizației emise de CNVM/ASF

Ratele capitalului se calculeaza dupa cum urmeaza:

- (a) rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază reprezintă fondurile proprii de nivel 1 de bază ale instituției exprimate ca procent din valoarea totală a expunerii la risc;
- (b) rata fondurilor proprii de nivel 1 reprezintă fondurile proprii de nivel 1 ale instituției exprimate ca procent din valoarea totală a expunerii la risc;

La data de 31.12.2014 ratele fondurilor proprii se prezinta astfel:

Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	66.24%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1 de bază	800,527.61
Rata fondurilor proprii de nivel 1	66.24%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1	781,079.15
Rata fondurilor proprii totale	66.24%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii totale	755,147.86

Descrierea riscurilor la care este expusa societatea

Luand din considerare obiectul de activitate autorizat al societatii, SSIF-ul neefectuand operatiuni de tranzactionare pe contul house, s-au identificat la nivelul societatii urmatoarele tipuri de riscuri la care aceasta este expusa:

- riscul de credit
- riscul de piata
- riscul operational
- expuneri mari

Raportarea privind adecvarea capitalului la riscuri se intocmeste trimestrial.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite. Riscul de credit este considerat principalul risc la care este expus SSIF FINACO SECURITIES SA. FINACO SECURITIES SA utilizeaza abordarea standardizata de calculare a riscului de credit, conform capitolului 2, titlul II, partea a treia din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului.

Valoarea expunerii la riscul de credit a unui element de activ este valoarea sa contabilă rămasă după ce au fost aplicate ajustări specifice pentru riscul de credit, ajustări de valoare suplimentare în conformitate cu articolele 34 și cu articolul 110 din Regulamentul 575/2013, precum și alte reduceri ale fondurilor proprii aferente elementului de activ. Valoarea expunerii unui element extrabilanțier este următorul procentaj din valoarea sa nominală, după deducerea ajustărilor specifice pentru riscul de credit:

- (a) 100 % dacă este un element cu risc maxim;
- (b) 50 % dacă este un element cu risc mediu;
- (c) 20 % dacă este un element cu risc moderat;
- (d) 0 % dacă este un element cu risc scăzut.

Fiecare expunere este încadrată în una dintre următoarele clase de expuneri:

- (a) expuneri față de administrații centrale sau bănci centrale;
- (b) expuneri față de administrații regionale sau autorități locale;
- (c) expuneri față de entități din sectorul public;
- (d) expuneri față de bănci de dezvoltare multilaterală;
- (e) expuneri față de organizații internaționale;
- (f) expuneri față de instituții;
- (g) expuneri față de societăți;
- (h) expuneri de tip retail;
- (i) expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile;
- (j) expuneri în stare de nerambursare;
- (k) expuneri asociate unui risc extrem de ridicat;
- (l) expuneri sub formă obligațiunilor garantate;
- (m) elemente reprezentând poziții din securitizare;

(n) expuneri față de instituții și societăți cu o evaluare de credit pe termen scurt;

(o) expuneri sub formă de unități sau acțiuni deținute în organisme de plasament colectiv (OPC);

(p) expuneri provenind din titluri de capital;

(q) alte elemente.

Situația expunerilor la riscul de credit la data de 31.12.2014

VALOAREA TOTALĂ A EXPUNERII LA RISC	1,296,564.20
Din care: Firmele de investiții prevăzute la articolul 95 alineatul (2) și la articolul 98 din CRR	0.00
Din care: Firmele de investiții prevăzute la articolul 96 alineatul (2) și la articolul 97 din CRR	0.00
VALORILE EXPUNERILOR PONDERATE LA RISCUL DE CREDIT, RISCUL DE CONTRAPARTE ȘI RISCUL DE DIMINUARE A VALORII CREANȚEI ȘI TRANZACȚIILE INCOMPLETE	162,766.20
Abordarea standardizată (SA)	162,766.20
Clasele de expuneri din SA excluzând pozițiile din securitizare	162,766.20
Administrații centrale sau bănci centrale	0.00
Administrații regionale sau autorități locale	0.00
Entități din sectorul public	0.00
Bănci multilaterale de dezvoltare	0.00
Organizații internaționale	0.00
Instituții	0.00
Societăți	162,766.20
Retail	0.00
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	0.00
Expuneri în stare de nerambursare	0.00
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	0.00
Obligațiuni garantate	0.00
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	0.00
Organisme de plasament colectiv (OPC)	0.00
Titluri de capital	0.00
Alte elemente	0.00
Pozițiile din securitizare cuprinse în SA	0.00
din care: resecuritizare	0.00
VALOAREA TOTALĂ A EXPUNERII LA RISC PENTRU RISCUL DE POZIȚIE, RISCUL VALUTAR ȘI RISCUL DE MARFĂ	273,698.00
Valoarea expunerii la risc pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă în cadrul abordărilor standardizate (SA)	273,698.00
Titluri de creanță tranzacționate	0.00

Titluri de capital	0.00
Schimb valutar	273,698.00
Mărfuri	0.00
Valoarea expunerii la risc pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă în cadrul modelelor interne (IM)	0.00
VALOAREA TOTALĂ A EXPUNERII LA RISC PENTRU RISCUL OPERAȚIONAL	0.00
Abordarea de bază a riscului operațional	0.00
Abordarea standardizată a riscului operațional / Abordări standardizate alternative	0.00
Abordări avansate de evaluare a riscului operațional	0.00
VALOAREA EXPUNERII SUPLIMENTARE LA RISC DATORATĂ CHELTUIELILOR GENERALE FIXE	860,100.00

Presedinte

Dan Paul

Control intern

Satran Andi