

SC FINACO SECURITIES SA

Situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

SC FINACO SECURITIES SA

Continut

Pagina

- | | |
|---|--|
| 3 | Situatia pozitiei financiare |
| 4 | Situatia rezultatului global |
| 5 | Situatia fluxurilor de trezorerie |
| 6 | Situatia modificarilor capitalurilor proprii |
| 7 | Note la situatiile financiare |

**SC FINACO SECURITIES SA
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2011**

Descriere	Nota	31-Dec-10	31-Dec-11
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale si necorporale	3	44626	40157
Titluri detinute ca imobilizari	4	422717	422717
Alte creante imobilizate		0	0
Total		467343	462874
Active curente			
Creante comerciale si alte creante	5	57704	61145
Titluri finaciare detinute pe termen scurt	6	0	0
Plati in avans			
Numerar si echivalente de numerar	7	1602568	1572066
Total		1660272	1633211
Total Active		2127615	2096085
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	8	400000	400000
Rezerve		916843	916843
Rezultatul exercitiului		-19649	-39342
Rezultatul reportat		0	-19649
Total capitaluri proprii		1297194	1257852
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	9	830421	838233
Total capitaluri proprii si datorii		2127615	2096085

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
LA 31 DECEMBRIE 2011**

Descriere	Nota	31-Dec-10	31-Dec-11
Venituri	10	18058	66013
Alte venituri		0	37
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	11	0	0
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	54773	47711
Deprecieri si provizioane		4515	4577
Alte cheltuieli	13	146539	128305
Profit operational		-187769	-114543
Venituri finaciare nete	14	174570	75201
Profit inainte de impozitare		-13199	-39342
Cheltuiala cu impozitul pe profit		6450	0
Profit an curent		-19649	-39342
Alte elemente ale rezultatului global		0	0
Active finaciare disponibile in vederea vanzarii		0	0
Acoperiri ale fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor		0	0
Parte din alte elemente ale rezultatului global al entitatilor asociate		0	0
Impozit pe profit provenit din componentele altor elemente ale rezultatului global		0	0
Rezultatul global al anului curent		-19649	-39342

**Situatia fluxurilor de trezorerie
LA 31 DECEMBRIE 2011**

	31-Dec-10	31-Dec-11
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	-13199	-39342
Ajustari pentru:	0	0
Depreciere si amortizare	4515	4577
Provizioane	0	
Castig din evaluarea titlurilor tranzactionabile la valoarea de piata	0	0
Ajustari de valoare a imobiliarilor finaciare	0	0
Venituri din dobanzi	-7066	-5350
Venituri din dividende	-111579	-70264
Alte ajustari	0	0
Rezultat inaintea variatiei nevoii Fondului de rulment	-127329	-110379
Reducerea/cresterea creantelor comerciale si altor creante	-26992	-3549
Reducerea/cresterea cheltuielilor in avans	0	0
Cresterea/descrerea datoriilor	-242427	7812
Numerar generat din exploatare	-262419	4263
Impozit pe profit platit	6450	0
Numerar net din activitati de exploatare	-262969	-106116
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de imobilizari finaciare pe termen scurt	0	0
Dobanzi incasate	7066	5350
Dividende incasate	111579	70264
Numerar net din activitati de investitii	118645	75614
Fluxuri de trazorerie din activitati de finantare		
Dobanzi platite	0	0
Dividende platite	243808	0
Incasari din majorarea capitalului social	0	0
Modificari la imprumuturile pe termen mediu si lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasingului finaciar	0	0
Numerar net din activitati de finantare	-243808	0
Cresterea/descrerea neta de numerar si echivalente de numerar	-388132	-30502
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1990700	1602568
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	1602568	1572066

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii
LA 31 DECEMBRIE 2011**

	Capital social RON	Rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Total exercitiului RON	Total capitaluri proprii RON
Sold la 1 ianuarie 2010	400000	916843	-147994	391802	1560651
Sold retratat	400000	913843	-147994	391802	1560651
Acoperire pierdere			147994	-391802	-243808
Rezultatul global al exercitiului curent	0			-19649	-19649
Sold la 31 decembrie 2010	400000	916843	0	-19649	1297194
Actiuni primite cu titlu gratuit		0			0
Acoperire pierdere				0	0
Rezultatul global al exercitiului curent				-39342	-39342
Dividende distribuite		0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2011	400000	916843	0	-58991	1257852

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1 Informatii generale

SC FINACO SECURITIES SA este persoana juridica romana, infiintata in anul 1997 ca societate pe actiuni si se supune prevederilor Legii nr.297/2004 privind piata de capital precum si celorlalte reglementari emise de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, si este autorizata de CNVM sa desfasoare o parte din gama de activitati permise conform Regulamentului CNVM nr.32/2006 privind autorizarea si exercitarea intermediarii de valori mobiliare.

SC FINACO SECURITIES SA are sediul in Bucuresti, sector 1, str. Av. Petre Cretu, nr 17, ap. 1, este inmatriculata la Registrul Comertului cu numarul J40/7278/1997 si are codul unic de inregistrare 9881370. Obiectul principal de activitate il reprezinta „Alte intermediari financiari n.c.a.” cod CAEN 6649.

2.Politici contabile

(a) Consideratii generale

Situatiile financiare cuprinse in prezentul raport sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate (IFRS). Situatiile financiare au la baza principiul continuitatii in exploatare.

(b) Bazele prezentarii, moneda de raportare si conversia

Societatea tine evidentele contabile statutare in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti in moneda nationala „LEI”. Situatiile financiare cuprinse in prezentul raport intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) au la baza Situatiile financiare statutare , intocmite pe principiul costului istoric, cu ajustari si reclasari in scopul prezentarii fidele in conformitate cu IFRS.

(c) Utilizarea estimarilor

In vederea intocmirii situatiilor financiare in conformitate cu IFRS, conducerea Societatii trebuie sa faca estimari care ar putea afecta sumele raportate ale activelor si datoriilor, precum si prezentarea unor posibile active si datorii la data intocmirii situatiilor financiare, si cheltuielile si veniturile inregistrate pe durata perioadei raportate. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate.

(d) Imobilizari corporale

Costul initial al imobilizarilor corporale cuprinde pretul de achizitie, inclusiv taxe vamale si de import, alte taxe nerecuperabile si alte costuri direct atribuibile aducerii activului in locatia si starea de functionare necesare pentru a fi folosit in scopul propus.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt evidentiatare in cheltuielile de exploatare in momentul efectuarii lor, iar imbunatatirile care duc la marirea duratelor de viata sau a valorii activelor sunt capitalizate.

Cand activele sunt vandute sau casate , costul lor si amortizarea cumulata sunt eliminate din conturi si orice pierdere sau castig rezultate din aceasta operatiune sunt incluse in situatia venitului global. Amortizarea este calculata utilizand metoda liniara bazata pe duratele de viata normale ale respectivelor active imobilizate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

(e) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in situatia pozitiei financiare in mod similar cu imobilizarile corporale. Acestea sunt amortizate liniar .

(f) Deprecierea valorii imobilizarilor

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de depreciere. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea sa recuperabila, pierderea aparuta se recunoaste imediat la cheltuieli.

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate se determina ca fiind maximul dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilizare. Pretul net de vanzare este suma ce ar putea fi obtinuta din vanzarea acestuia intr-o tranzactie de piata , in timp ce valoarea de utilizare este valoarea prezenta a fluxurilor viitoare ce se estimeaza sa fie obtinute din folosirea in continuare a unui activ si din iesirea acestuia la sfarsitul vietii lui utile. Sumele recuperabile se estimeaza pentru fiecare activ in parte, sau, daca nu este posibil, pe unitate generatoare de numerar. Deprecierile recunoscute in anii anteriori pot fi reluate la venituri atunci cand se constata ca evenimentele ce au dus la recunoasterea deprecierei pentru un activ au incetat sau s-au diminuat.

(g) Investitii si alte active financiare

Activele financiare sunt clasificate in functie de natura si caracteristicile lor precum si in functie de scopul pentru care au fost achizitionate. Aceste active sunt recunoscute initial la cost de achizitie care reprezinta valoarea lor justa plus, in anumite cazuri costurile de tranzactionare.

(h) Creante

Creantele sunt prezentate la cost, mai putin ajustarile de valoare pentru deprecierea clientilor incerti, estimate pe baza unor factori ce afecteaza capacitatea de colectare a creantelor.

(i) Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile lichide si alte valori sunt reprezentate de numerar si echivalente de numerar (disponibilitati la vedere si depozite overnight sau cu scadenta pana la 3 luni). Conform IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie, echivalentele de numerar reprezinta investitiile financiare pe termen scurt , extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Echivalentele de numerar sunt detinute, mai degraba, in scopul indeplinirii angajamentelor in numerar pe termen scurt , decat pentru investitii sau in alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar , acesta trebuie sa fie usor convertibil intr-o suma prestabilita de numerar si sa fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare , o investitie este de regula calificata drept echivalent de numerar doar atunci cand are o scadenta mica de trei luni sau mai putin de la data achizitiei.

(j) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit poate fi clasificat in impozit curent si impozit amanat. Potrivit IAS 12 Impozit pe profit, atunci cand valorile fiscale si cele contabile ale activelor si datoriilor sunt diferite, apar diferente temporare deductibile sau impozabile. Acestea conduc la recunoasterea unor creante si datorii privind impozitul amanat.

Atunci cand valoarea contabila a unui activ depaseste baza sa fiscala, suma beneficiilor economice impozabile va depasi valoarea ce va fi permisa sub forma deducerilor in scopuri fiscale. Aceasta diferenta reprezinta o diferenta temporara impozabila , iar obligatia de a plati impozitele pe profitul rezultat in perioadele viitoare reprezinta o datorie privind impozitul amanat. Pe masura ce entitatea recupereaza valoarea contabila a activului, diferenta temporara impozabila se va relua si entitatea va avea profit impozabil. Acest lucru va face posibila generarea beneficiilor economice de catre entitate sub forma impozitelor ce urmeaza a fi platite.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

(j) Impozitul pe profit(continuare)

Daca valoarea contabila a unui activ este mai mica decat baza sa fiscala, diferenta duce la aparitia unei creante privind impozitul amanat in legatura cu impozitele pe profit ce vor fi recuperabile in perioadele viitoare.

(k)Provizioane

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta. Aceasta este recunoscut numai in momentul in care entitatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si entitatea poate realiza o estimare credibila a valorii obligatiei. Provizioanele se revizuiesc la data fiecarei situatii a pozitiei financiare si vor fi ajustate pentru a reflecta cat mai corect estimarea curenta. Cand actualizarea valorii este semnificativa, valoarea provizionului este valoarea prezenta a cheltuielilor ce s eastepta a fi necesare pentru a stinge obligatia.

(l) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice unei tranzactii sa vina catre societate si valoarea acestor venituri poate fi masurata adecvat.

Veniturile si cheltuielile sunt inregistrate conform contabilitatii de angajamente.

(m)Leasing financiar si operational

Leasingurile prin care Societatea preia riscurile si beneficiile legate de utilizarea activului subiect al contractului de leasing , sunt clasificate ca leasinguri financiare. Acestea sunt capitalizate la inceputul contractului la valoarea minima intre valoarea justa a activului si valoarea prezenta a platilor viitoare de leasing.

Datoriile provenind din platile de leasing nete de cheltuieli financiare sunt recunoscute ca si cheltuieli. Cheltuielile financiare sunt recunoscute pe durata contractului de leasing. Activele achizitionate prin contracte de leasing sunt amortizate pe o durata stabilita ca minimul intre durata de viata a activului si perioada de expirare a contractului de leasing.

Inchirierile prin care locatorul nu transfera riscurile si beneficiile utilizarii sunt clasificate ca leasinguri operationale. Platile facute in cadrul acestor contracte sunt recunoscute in situatia venitului global pe durata contractului.

(n) Dividende

Distributia de dividende este recunoscuta ca si datorie in urma aprobarii repartizarii de profit in Adunarea Generala A Actionarilor

(o)Partile afiliate

Sunt considerate parti afiliate acele persoane juridice sau fizice care au prin proprietate , prin drepturi contractuale, prin relatii familiale, abilitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte.

O parte este afiliata unei entitati daca direct sau indirect, prin unul sau mai multi intermediare:

- (a) controleaza, este controlata de sau se afla sub controlul comun al entitatii (aceasta include societatile mama, filialele sau filialele membre
- (b) are un interes intr-o entitate care ii ofera influenta semnificativa asupra entitatii respective:
- (c) detine controlul comun asupra entitatii

(p)Active si datorii contingente

Un activ contingent este un activ posibil care este generat de evenimente din trecut si a carui existenta va fi confirmata doar de aparitia sau de absenta unuia sau mai multor evenimente viitoare care nu sunt in totalitate sub controlul entitatii. Un exemplu in acest sens il constituie o creanta ce constituie obiectul unui proces in care este implicata entitatea , al carui rezultat este incert.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

(p)Active si datorii contingente(continuare)

Un activ contingent trebuie prezentat in cazul in care este probabila aparitia unei intrari de beneficii economice.

IAS 37 defineste o datorie contingenta ca fiind o posibila obligatie ce apare in urma unor evenimente trecute , al caror rezultat va fi confirmat numai la producerea unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure , care nu se afla in intregime sub controlul entitatii . Entitatea nu trebuie sa recunoasca o datorie contingenta, poate prezenta informatii cu privire la o datorie contingenta , cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care sa incorporeze beneficiile economice este indepartata.

(q)Beneficiile angajatilor si alte beneficii ulterioare pensionarii

Beneficiile angajatilor reprezinta toate formele de contraprestatii acordate de entitate in schimbul serviciului prestat de angajati

SC FINACO SECURITIES SA efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate , somaj, in contul angajatilor, la cotele prevazute de legislatia in vigoare.

Societatea nu finanteaza pensiile si nu are un plan de beneficii in cazul pensionarii pentru angajatii sai. Toti angajatii Societatii fac parte dintr-un plan de pensii de stat, astfel, Societatea nu are nici o obligatie cu privire la planul de pensii.

(r) Prezentarea evenimentelor ulterioare datei Situatiei pozitiei financiare

Evenimentele ulterioare datei Situatiei financiare sunt acele evenimente , atat favorabile, cat si nefavorabile , care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Pot fi identificate doua tipuri de evenimente:

- (a) cele care fac dovada conditiilor care au existat la data bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care conduc la ajustarea situatiilor financiare) si
- (b) cele care ofera indicatii despre conditii aparute ulterior datei bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare)

Entitatea va ajusta valorile recunoscute in situatiile financiare pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei bilantului. Entitatea trebuie sa prezinte data la care situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere, precum si cine a dat aceasta autorizare.

Daca entitatea declara dividendele detinatorilor de instrumente de capitaluri proprii dupa data bilantului, dar inainte ca situatiile financiare sa fie autorizate pentru emitere, entitatea nu va recunoaste acele dividende la data bilantului. Astfel dividendele sunt prezentate in note , in conformitate cu IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare

Daca entitatea primeste , ulterior datei bilantului, informatii despre conditiile ce au existat la data bilantului, entitatea va actualiza prezentarile de informatii ce se refera la acestea in lumina noilor informatii aparute.

Daca evenimentele care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt semnificative , neprezentarea lor ar putea influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situatiilor financiare.

(s)Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt convertite in lei in functie de cursul de schimb valabil la data tranzactiei. Activele si datoriile exprimate in valuta la data intocmirii bilantului sunt convertite in lei utilizand ratele de schimb valabile la sfarsitul perioadei. Toate diferentele rezultate la decontarea si conversia sumelor in valuta sunt recunoscute la profit sau pierdere in anul in care acestea au aparut.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

3. Active corporale si necorporale

Soldurile si miscarile legate de activele corporale si necorporale pentru exercitiul finaciar cu inchidere la 31 decembrie 2011 se prezinta :

Descriere	Terenuri si Cladiri	Instalatii teh. mobilier	Alte active	Total active corporale	Imobilizari necorporale	Total active imobilizate
Cost la 31.12.2010	-	70514	0	70514	20597	91111
Intrari	-	-	-		108	108
Iesiri	-	-	-			
Cost la 31.12.2011	-	70514	0	70514	20705	91219
Amortizare la 31.12.2010	-	39997	0	39997	6488	46485
Cresteri	-	3815	0	3815	762	4577
Reduceri	-	-				
Amortizare la 31.12.2011	-	43812	0	43812	7250	51062
Valoare Contabila neta						
La 31.12.2010		30517	0	30517	14109	44626
La 31.12.2011		26702	0	26702	13455	40157

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

4. Titluri detinute ca imobilizari

Nu este cazul.

5.Situatia creantelor

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Creante comerciale	30712	30712
Garantii fonduri garantare piata de capital	26992	30433
Alte garantii	0	0
Ajustari pentru deprecierea crenatelor comerciale	0	0
Creante la bugetul de stat	0	0
Dobanzi de incasat	0	0
Total, din care	57704	61145
Creante aferente partilor afiliate	0	0

Toate crentele au lichiditate mai mica de 1 an.

Societatea nu considera necesara inregistrarea vreunei ajustari de depreciere pentru creante la 31 decembrie 2011.

6.Investitii financiare pe termen scurt

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Titluri de stat	0	0
Total	0	0

Investitiile financiare pe termen scurt reprezinta titluri de stat necotate cu o scadenta de pana la 12 luni.

7.Numerar si echivalente de numerar

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Numerar la banci	1559113	1567555
Depozite bancare	0	0
Numerar in caserie	43455	4511
Total	1602568	1572066

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

8. Capital social

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Capital social subscris si varsat	400000	400000
Total	400000	400000

La 31 decembrie 2011 , capitalul social este de 400000 RON . Capitalul social subscris a fost integral varsat.

9.Situatia datoriilor

Situatia datoriilor la 31 decembrie 2011:

Descriere	31-Dec-11	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale(nota 9.1)	1912	1912	0	0
Clientsi creditorii	832284	832284	0	0
Sume datorate ca dividende, din care	0	0	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0
datorii catre salariatii	2342	2342	0	0
alte datorii fiscale	256	256	0	0
si datorii pentru asigurari sociale(nota 9.2)	1377	1377	0	0
Creditori diversi	62	62	0	0
Total	838233	838233	0	0

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

9. Situatia datoriilor

Situatia datoriilor la 31 decembrie 2010:

Descriere	31-Dec-10	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale(nota 9.1)	2297	2297	0	0
Clienti creditor	822652	822652		
Sume datorate ca dividende, din care	0	0	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0
datorii catre salariat	2233	2233	0	0
alte datorii fiscale	470	470	0	0
si datorii pentru asigurari sociale(nota 7.2)	2769	2769	0	0
Creditori diversi	0	0	0	0
Total	830421	830421	0	0

9.1 Datorii comerciale	31-Dec-10	31-Dec-11
Furnizori interni	2297	1912
Total	2297	1912

Soldul furnizorilor la 31 decembrie este format din facturi aferente lunii decembrie care au fost achitate in luna ianuarie a anului urmator.

9.2 Alte datorii , inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Asigurari sociale	1271	652
Contributia personalului pentru pensii	641	327
Cass unitate	368	188
cass salariat	337	170
Contributia unitatii la fondul de somaj	46	24
Contributia personalului la fondul de somaj	33	16
Impozitul pe profitul curent	0	0
Impozit pe salarii	470	256
Fonduri speciale-taxa si varsaminte asimilate	73	0
Alte datorii sociale	0	0
Creditori diversi	0	0
Total	3239	1633

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

10. Venituri

Cifra neta de afaceri inregistrata de societate in anul 2011 reprezinta venituri din comisionul aferent tranzactiilor derulate de clientii SC FINACO SECURITIES SA.

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Venituri din comisioane tranzactii	18058	66013
Alte venituri	0	37
Total venituri din exploatare	18058	66050

11. Cheltuieli cu materii prime si consumabile

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	0	0
Total	0	0

12 . Cheltuieli cu beneficiile angajatilor

Conducerea societatii este asigurata de Consiliul de Administratie .

Societatea nu plateste indemnizatii membrilor consiliului de administratie.

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Total numar angajati	5	4
Cheltuieli cu renumeratiile personalului	42884	37338
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	11889	10373
Total	54773	47711

SC FINACO SECURITIES SA efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate , somaj , in contul anagajatilor sai, la cotele prevazute de legislatia in vigoare.

In anul 2011 , societatea nu a realizat, in numele angajatilor, cheltuieli la schemele facultative si nici cheltuieli cu primele de asigurare voluntara de sanatate, contribuind doar la programul national obligatoriu de pensii si sanatate conform legislatiei in vigoare.

De asemenea , societatea nu a acordat avansuri si credite membrilor Consiliului de Administratie si nici membrilor din conducerea executiva si nu si-a asumat angajamente in numele acestora sub forma de garantii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

13. Alte cheltuieli

Cheltuielile privind prestatiile externe cuprind cheltuielile aferente comisioanelor platite operatorilor de piata , a furnizorile de servicii de telefonie si internet precum si cheltuielile aferente serviciilor de audit, chirie, asigurari.

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Cheltuieli privind combustibilul	8744	3142
Cheltuieli privind piesele de schimb	0	0
Cheltuieli privind obiectele de inventar	367	1767
Cheltuieli privind materialele nestocate	247	812
Cheltuieli privind energia si apa	4556	5270
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	0	2349
Cheltuieli cu chiriile	0	0
Cheltuieli cu primele de asigurare	0	0
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	30674	33698
Cheltuieli cu reclama	0	0
Cheltuieli de protocol	319	0
Cheltuieli deplasari	16013	0
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	45582	43095
Cheltuieli cu serviciile bancare	2097	1673
Cheltuieli cu alte servicii furnizate de terti	37520	36479
Cheltuieli cu alte impozite la bugetul de stat	0	0
Cheltuieli cu despagubirii si penalitati	0	0
Cheltuieli cu donatii acordate	0	0
Cheltuieli cu amortizarile	4515	4577
Cheltuieli cu diferente de curs din activitatea curenta	0	413
Venituri din diferente de curs din activitatea curenta	-55925	0
Cheltuieli active cedate	0	0
Alte cheltuieli	390	20
Total	95129	133295

14. Venituri financiare nete

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Venituri dividende	111579	70264
Venituri dobanzi	7066	5350
Cheltuieli cu dobanzile	0	0
Ajustari de valoare a imobilizarilor financiare	0	0
Rezultat financiar net	118645	75614

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

15.Determinarea impozitului pe profit

Modalitatea de calcul a impozitului pe profit este prezentata in continuare:

Descriere	31-Dec-10	31-Dec-11
Venituri totale	192628	141664
Cheltuieli totale	212277	181006
Rezultatul exercitiului	-19649	-39342
Cheltuieli nedeductibile fiscal	6769	6926
Venituri neimpozabile	0	0
Rezultatul inainte de reportarea pierderii fiscale	-12881	-36993
Pierdere fiscala de recuperat		-12881
Rezultatul impozabil	-12881	-49874
Impozit pe profit	6450	0
Rezultatul net contabil	-19649	-39342

AJUSTARI

AJUSTARI AFERENTE SITUATIEI POZITIEI FINACIARE 31 decembrie 2010

Element ajustat	Valori conform RAS	Valori conform IFRS	Ajustare	Explicatii
Imobilizari financiare	449709	422717	-26992	Garantiile in suma de 26992 lei au fost reclassificate la creante comerciale
Alte creante	0	0	0	
Creante comerciale si alte creante	30712	57704	26992	Garantiile au fost reclassificate la creante comerciale in suma de 26992 lei
Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0	
Numerar si echivalente de numerar	1602568	1602568	0	
Datorii comerciale si alte datorii curente	830421	830421	0	

AJUSTARI AFERENTE SITUATIEI POZITIEI FINACIARE 31 decembrie 2011

Element ajustat	Valori conform RAS	Valori conform IFRS	Ajustare	Explicatii
Imobilizari financiare	453150	422717	-30433	Imobilizarile financiare au fost ajustate cu suma de 30433 lei prin reclassificarea garantiilor la creante comerciale
Alte creante	0	0	48990	
Creante comerciale si alte creante	30712	61145	30433	Garantiile in suma de 30433 lei au fost reclassificate la creante comerciale
Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0	
Numerar si echivalente de numerar	1572066	1572066	0	
Datorii comerciale si alte datorii curente	838233	838233	0	

AJUSTARI AFERENTE REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2010

Element ajustat	Valori conform RAS	Valori conform IFRS	Ajustare	Explicatii
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	0	0	0	
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	54773	54773	0	
Alte cheltuieli	146539	146539	0	
Ajustari privind amortizarile si provizioanele	4515	4515	0	
Venituri financiare nete	174570	174570	0	
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	

AJUSTARI AFERENTE REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2011

Element ajustat	Valori conform RAS	Valori conform IFRS	Ajustare	Explicatii
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	0	0	0	
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	47711	47711	0	
Alte cheltuieli	128305	128305	0	
Ajustari privind amortizarile si provizioanele	4577	4577	0	
Venituri financiare nete	75201	75201	0	
Cheltuieli extraordinare	0	0	0	

17. Alte informatii

Managementul riscului

a) Riscul de piata

Riscul de piață este riscul ca modificarea prețurilor pieței, precum prețurile acțiunilor, ratele de dobândă și cursurile de schimb să afecteze veniturile societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute.

Obiectivul în administrarea riscului de piață este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piață în parametrii acceptabili, în condițiile optimizării rentabilității.

Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă riscul ca valoarea unui astfel de instrument să fluctueze ca urmare a modificărilor prețurilor de pe piață, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

(b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul producerii unei pierderi financiare în condițiile în care cealaltă parte contractuală nu își îndeplinește obligațiile, și este în principal aferent numerarului, depozitelor la bănci

Numerar și depozite la bănci

Expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent numerarului și depozitelor la bănci a fost de 1572066 RON la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 1602568 RON).

Societatea deține numerar la :
- ING BANK ROMANIA

c) Riscul valutar

Societatea efectuează tranzacții exprimate în alte valute, în special euro (EUR). Ratele oficiale de schimb pentru anii încheiați la 31 decembrie 2011 și 2010 au fost de 4.3197 și 4.2848 euro.

Entitatea se protejează în privința riscului valutar prin corelarea încasărilor în valută cu plățile în valută

Director General
PAUL DAN VIOREL

Intocmit,
GHINEA MARIA