

SC FINACO SECURITIES SA

Situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

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 2012

Descriere	Nota	12/31/11	12/31/12
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale si necorporale	3	40157	37515
Titluri detinute ca imobilizari	4	422717	422717
Alte creante imobilizate		30433	31432
Total		493307	491664
Active curente			
Creante comerciale si alte creante	5	30712	30712
Titluri finaciare detinute pe termen scurt	6	0	0
Plati in avans			
Numerar si echivalente de numerar	7	1572066	872515
Total		1602778	903227
Total Active		2096085	1394891
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	8	400000	400000
Rezerve		916843	916843
Rezultatul exercitiului		-39342	19150
Rezultatul reportat		-19649	-58991
Total capitaluri proprii		1257852	1277002
Datorii curente			
Datorii comerciale si alte datorii	9	838233	117889
Total capitaluri proprii si datorii		2096085	1394891

**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
LA 31 DECEMBRIE 2012**

Descriere	Nota	12/31/11	12/31/12
Venituri	10	66013	17313
Alte venituri		37	91
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	11	0	0
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	12	47711	47688
Deprecieri si provizioane		4577	6325
Alte cheltuieli	13	128305	141604
Profit operational		-114543	-195617
Venituri finaciare nete	14	75201	214767
Profit inainte de impozitare		-39342	19150
Cheltuiala cu impozitul pe profit		0	0
Profit an curent		-39342	19150
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		-39342	19150

**Situatia fluxurilor de trezorerie
LA 31 DECEMBRIE 2012**

	12/31/11	12/31/12
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profit inainte de impozitare	-39342	19150
Ajustari pentru:	0	0
Depreciere si amortizare	4577	6325
Provizioane	0	
Castig din evaluarea titlurilor tranzactionabile la valoarea de piata	0	0
Ajustari de valoare a imobilizarilor financiare	0	0
Venituri din dobanzi	-5350	-2050
Venituri din dividende	-70264	-213221
Alte ajustari	0	0
Rezultat inaintea variatiei nevoii Fondului de rulment	-110379	-189796
Reducerea/cresterea creantelor comerciale si altor creante	-3549	-4682
Reducerea/cresterea cheltuielilor in avans	0	0
Cresterea/descresterea datoriilor	7812	-720344
Numerar generat din exploatare	4263	-725026
Impozit pe profit platit	0	0
Numerar net din activitati de exploatare	-106116	-914822
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati privind cumpararea de imobilizari financiare pe termen scurt	0	0
Dobanzi incasate	5350	2050
Dividende incasate	70264	213221
Numerar net din activitati de investitii	75614	215271
Fluxuri de trazorerie din activitati de finantare		
Dobanzi platite	0	0
Dividende platite	0	0
Incasari din majorarea capitalului social	0	0
Modificari la imprumuturile pe termen mediu si lung	0	0
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	0	0
Numerar net din activitati de finantare	0	0
Cresterea/descresterea neta de numerar si echivalente de numerar	-30502	-699551
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1602568	1572066
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	1572066	872515

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii
LA 31 DECEMBRIE 2012**

	Capital social RON	Rezerve RON	Rezultatul reportat RON	Total exercitiului RON	Total capitaluri proprii RON
Sold la 1 ianuarie 2011	400000	916843	0	-19649	1297194
Sold retratat	400000	913843	0	-19649	1297194
Acoperire pierdere			0	0	0
Rezultatul global al exercitiului curent	0			-39342	-39342
Sold la 31 decembrie 2011	400000	916843	0	-58991	1257852
Actiuni primite cu titlu gratuit		0			0
Acoperire pierdere				0	0
Rezultatul global al exercitiului curent				19150	19150
Dividende distribuite		0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2012	400000	916843	0	-39841	1277002

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 evidentiata 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 veniturii globale. 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 crenatelor.

(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 finaciare 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 finaciari si operational

Leasingurile prin care Societatea preia riscurile si beneficiile legate de utilizarea activului subiect al contractului de leasing , sunt clasificate ca leasinguri finaciare. 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 finaciare sunt recunoscute ca si cheltuieli. Cheltuielile finaciare 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 intermediari:

- (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 2012 se prezinta :

Descriere	Terenuri si Cladiri	Instalatii teh. mobilier	Alte active	Total active corporale	Imobilizari necorporale	Total active imobilizate
Cost la 31.12.2011	-	70514	0	70514	20705	91219
Intrari	-	1284	-	1284	2399	3683
Iesiri	-	-	-			
Cost la 31.12.2012	-	71798	0	71798	23104	94902
Amortizare la 31.12.2011	-	43812	0	43812	7250	51062
Cresteri	-	4296	0	4296	2029	6325
Reduceri	-	-				
Amortizare la 31.12.2012	-	48108	0	48108	9279	57387
Valoare Contabila neta La 31.12.2011		26702	0	26702	13455	40157
La 31.12.2012		23690	0	23690	13825	37515

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

4. Titluri detinute ca imobilizari

Nu este cazul.

5.Situatia creantelor

Descriere	12/31/11	12/31/12
Creante comerciale	30712	30712
Garantii fonduri garantare piata de capital	0	0
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	30712	30712
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 2012.

6.Investitii financiare pe termen scurt

Descriere	12/31/11	12/31/12
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	12/31/11	12/31/12
Numerar la banci	1567555	867641
Depozite bancare	0	0
Numerar in caserie	4511	4874
Total	1572066	872515

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

8. Capital social

Descriere	12/31/11	12/31/12
Capital social subscris si varsat	400000	400000
Total	400000	400000

La 31 decembrie 2012 , capitalul social este de 400000 RON . Capitalul social subscris a fost integral varsat.

9.Situatia datoriilor

Situatia datoriilor la 31 decembrie 2012:

Descriere	12/31/12	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale(nota 9.1)	-316	-316		0
Clients creditorii	113759	113759		0
Sume datorate ca dividende, din care	0	0		0
Sume datorate entitatilor afiliate	0	0		0
datorii catre salariatii	2341	2341		0
alte datorii fiscale	256	256		0
si datorii pentru asigurari sociale(nota 9.2)	1372	1372		0
Creditori diversi	0	0		0
Total	117889	117889		0

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

9. Situatia datoriilor

Situatia datoriilor la 31 decembrie 2011:

Descriere	12/31/11	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale(nota 9.1)	1912	1912	0	0
Clients creditor	832284	832284		
Sume datorate ca dividende, din care	0	0	0	0
Sume datorate entitatilor afiliate	0	0	0	0
datorii catre salariati	2342	2342	0	0
alte datorii fiscale	256	256	0	0
si datorii pentru asigurari sociale(nota 7.2)	1377	1377	0	0
Creditori diversi	0	0	0	0
Total	834196	834196	0	0

9.1 Datorii comerciale

	12/31/11	12/31/12
Furnizori interni	1912	-316
Total	1912	-316

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	12/31/11	12/31/12
Asigurari sociale	652	652
Contributia personalului pentru pensii	327	327
Cass unitate	188	188
cass salariati	170	170
Contributia unitatii la fondul de somaj	24	24
Contributia personalului la fondul de somaj	16	16
Impozitul pe profitul curent	0	0
Impozit pe salarii	256	256
Fonduri speciale-taxe si varsaminte asimilate	0	0
Alte datorii sociale	0	0
Creditori diversi	0	473
Total	1633	2106

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

10. Venituri

Cifra neta de afaceri inregistrata de societate in anul 2012 reprezinta venituri din comisionul aferent tranzactiilor derulate de clientii SC FINACO SECURITIES SA.

Descriere	12/31/11	12/31/12
Venituri din comisioane tranzactii	66013	17313
Alte venituri	37	91
Total venituri din exploatare	66050	17404

11. Cheltuieli cu materii prime si consumabile

Descriere	12/31/11	12/31/12
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	12/31/11	31-Dec-11
Total numar angajati	4	4
Cheltuieli cu renumeratiile personalului	37338	37320
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	10373	10368
Total	47711	47688

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 2012 , 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 prestatii externe cuprind cheltuielile aferente comisiunelor platite operatorilor de piata , a furnizorilor de servicii de telefonie si internet precum si cheltuielile aferente serviciilor de audit, chirie, asigurari.

Descriere	12/31/11	12/31/12
Cheltuieli privind combustibilul	3142	0
Cheltuieli privind piesele de schimb	0	0
Cheltuieli privind obiectele de inventar	1767	353
Cheltuieli privind materialele nestocate	812	1205
Cheltuieli privind energia si apa	5270	3014
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2349	0
Cheltuieli cu chiriile	0	0
Cheltuieli cu primele de asigurare	0	0
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	33698	30158
Cheltuieli cu reclama	0	0
Cheltuieli de protocol	0	673
Cheltuieli deplasari	0	44886
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	43095	39663
Cheltuieli cu serviciile bancare	1673	1832
Cheltuieli cu alte servicii furnizate de terti	36479	37218
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	4577	6325
Cheltuieli cu diferente de curs din activitatea curenta	0	504
Venituri din diferente de curs din activitatea curenta	0	0
Cheltuieli active cedate	0	0
Alte cheltuieli	20	6
Total	133295	165837

14. Venituri financiare nete

Descriere	12/31/11	12/31/12
Venituri dividende	70264	213221
Venituri dobanzi	5350	2050
Cheltuieli cu dobanzile	0	0
Ajustari de valoare a imobilizarilor financiare	0	0
Rezultat financiar net	75614	215271

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

15.Determinarea impozitului pe profit

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

Descriere	12/31/11	12/31/12
Venituri totale	141664	232675
Cheltuieli totale	181006	213525
Rezultatul exercitiului	-39342	19150
Cheltuieli nedeductibile fiscal	6926	44947
Venituri neimpozabile	0	-213221
Rezultatul inainte de reportarea pierderii fiscale	-36993	-149124
Pierdere fiscala de recuperat	-12881	-56642
Rezultatul impozabil	-49874	-205766
Impozit pe profit	0	0
Rezultatul net contabil	-39342	19150

AJUSTARI

AJUSTARI AFERENTE SITUATIEI POZITIEI FINACIARE 31 decembrie 2011

Element ajustat	Valori conform RAS	Valori conform IFRS	Ajustare	Explicatii
Imobilizari financiare	453150	422717	-30433	Garantiile in suma de 30433 lei au fost reclasificate la creante comerciale
Alte active financiare	0	879199	879199	Disponibilitatile bancare ale clientilor au fost reclasificate la alte active financiare in suma de 879199 lei
Creante comerciale si alte creante	30712	61145	30433	Garantiile au fost reclasificate la creante comerciale in suma de 30433 lei
Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0	
Numerar si echivalente de numerar	1572066	692867	-879199	Suma de 879199 lei, disponibilitati bancare ale clientilor, a fost reclasificata la alte active financiare
Datorii comerciale si alte datorii curente	838233	838233	0	

AJUSTARI AFERENTE SITUATIEI POZITIEI FINACIARE 31 decembrie 2012

Element ajustat	Valori conform RAS	Valori conform IFRS	Ajustare	Explicatii
Imobilizari financiare	453150	422717	-31432	Imobilizarile financiare au fost ajustate cu suma de 31432 lei prin reclasificarea garantiilor la creante comerciale
Alte active financiare	0	113759	113759	Disponibilitatile bancare ale clientilor au fost reclasificate la alte active financiare in suma de 113759 lei
Creante comerciale si alte creante	30712	62144	31432	Garantiile in suma de 30433 lei au fost reclasificate la creante comerciale
Investitii financiare pe termen scurt	0	0	0	
Numerar si echivalente de numerar	872515	758756	-113759	Suma de 113759 lei, disponibilitati bancare ale clientilor, a fost reclasificata la alte active financiare
Datorii comerciale si alte datorii curente	117889	117889	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	

**AJUSTARI AFERENTE REZULTATULUI GLOBAL
31 decembrie 2012**

Element ajustat	Valori conform RAS	Valori conform IFRS	Ajustare	Explicatii
Cheltuieli cu materii prime si consumabile	0	0	0	
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	47688	47688	0	
Alte cheltuieli	141604	141604	0	
Ajustari privind amortizarile si provizioanele	6325	6325	0	
Venituri financiare nete	214767	214767	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 societatii 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 872515 RON la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 1572066 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 2012 și 2011 au fost de 4.4291 și 4.3197 ron/ euro.

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

**Director General
PAUL DAN VIOREL**

**Intocmit,
GHINEA MARIA**