

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Consiliului de Administrație și Acționarilor SSIF BROKER S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **S.S.I.F. BROKER S.A.** ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2013, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar și situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 41. Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii: 62.713.652 lei
- Rezultatul net (pierdere) al exercițiului financiar: -1.378.628 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată și Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Europene aplicabile entităților autorizate și supraveghete de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea setului de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia fără rezerve

6. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2013, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată și Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Europene aplicabile entităților autorizate și supraveghete de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

Alte aspecte

7. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor/asociaților Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor/asociaților Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii/asociații acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
8. Situațiile financiare individuale anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor, fluxurilor de numerar și un set complet la situațiile financiare individuale în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare individuale anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Europene aplicabile entităților autorizate și supraveghete de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

9. În concordanță cu Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011, Secțiunea 7, articolul 278, noi am citit raportul administratorilor. Acesta nu face parte din situațiile financiare individuale. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.

BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 1003/2010

Dan Apostol
Auditor financiar



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 1671/25.06.2006

Cluj-Napoca, Romania

28.03.2014



SSIFBROKER

intermediem succesului

***Situații financiare
individuale RAS
la 31 decembrie
2013***



Cuprins

	Pagina
Situații financiare individuale	
Bilanț	3
Contul de profit și pierdere	5
Date informative	7
Situația modificărilor capitalurilor proprii	11
Situația fluxurilor de trezorerie	12
Note explicative la situațiile financiare individuale	13

SSIF BROKER SA

Cluj-Napoca, Calea Motilor nr.119

Tel: 0364-401709

Cod unic: 6738423

Nr.Reg Com: J12/3038/1994

ACTIVITATEA PREPONDERENTA:

Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare

Cod clasa CAEN:6612

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 31 Decembrie 2013

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	lei-	
		SOLD LA	
		01/01/2013	31/12/2013
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	1	0	0
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	2	0	0
3. concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	102,402	788,944
4. fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	4	0	0
5. avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	5	908,815	1,390,357
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	1,011,217	2,179,301
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	7	5,583,871	5,370,167
2. instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	8	242,377	146,154
3. alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	9	80,559	56,110
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	16,325	23,050
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5,923,132	5,595,481
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12	10,365,105	8,753,882
2. împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	506,257	2,651,393
3. interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	4,586,234	2,939,519
4. împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	256,478	1,807,853
5. titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265+ 266 - 2966 - 2962 - 2964)	16	10,430,167	15,670,665
6. alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966- 2969)	17	391,705	409,856
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	26,535,946	32,233,168
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	33,470,295	40,007,950
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 +351 - 392 - 395)	20	0	0
2. servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21	0	0
3. avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	0	0
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale* (ct. 2675* + 2676*+2678*+2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	98,338	17,891
2. sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	9,359,810	14,162,095
5. creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28		
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	9,458,148	14,179,986
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30		0
2. alte investiții pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597- 598+ 5113 + 5114)	31	25,812,061	23,545,758
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	25,812,061	23,545,758
IV. CASA ȘI CONȚURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	18,006,540	16,506,723
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	53,276,749	54,232,467

C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	78,201	113,887
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	38	11,395,894	23,126,448
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	195,349	573,947
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40	0	0
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	0	0
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	3,611,914	2,227,991
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	15,203,157	25,928,386
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 -	45	38,151,793	28,417,968
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	71,622,088	68,425,918
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49		
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51		
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54	29,808	0
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	29,808	0
H. PROVIZIOANE			
1. provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56		
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57		
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	7,500,000	5,712,266
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	7,500,000	5,712,266
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.60.1+60.2 + 60.3) din care:	60	0	0
1. subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1		
2. venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	0	0
3. fond comercial negativ (ct.2075)	60.3		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61	84,670,467	84,670,467
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	84,670,467	84,670,467
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	5,355	5,355
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	1,255,678	1,255,678
Sold D	66		
IV. REZERVE (rd. 68 +69+70+71+72+73)	67	5,025,716	5,025,716
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	4,587,875	4,587,875
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69		
3. rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70		
4. rezerve de reevaluarea valoarea justă (ct.1066) **	71		
5. rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	72	437,841	437,841
6. alte rezerve (ct.1068)	73		
Acțiuni proprii (ct.109)	74	144,000	144,000
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	75		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	76	649	649
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	77		
Sold D	78	27,169,011	26,720,286
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	79	448,724	0
Sold D	80	0	1,378,628
Repartizarea profitului (ct. 129)	81		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82	64,092,280	62,713,652

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Buliga Mihai
Semnatura:
Ștampila

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Covaciu Laura Nicoleta
Calitatea: Director economic
Semnatura:

SSIF BROKER SA

Cluj-Napoca, Calea Motilor nr.119

Tel: 0364-401709

Cod unic: 6738423

Nr.Reg Com: J12/3038/1994

ACTIVITATEA PREPONDERENTA:

Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare

Cod clasa CAEN:6612

Contul de profit si pierdere la data de 31.12.2013

Formularul 20

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		31/12/2012	31/12/2013
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1	2,982,712	5,446,868
a) Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	2	2,982,712	5,446,868
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3		
2. Variația stocurilor (ct. 711)			
sold C	4	0	0
sold D	5	0	0
3. Veniturile producției imobilizate (ct. 721 + 722)	6	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417 + 758 +7815)	7	62,128	23,709
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 - 05 + 06 + 07)	8	3,044,840	5,470,578
5. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9	288,823	312,527
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602 - 7412)	10	134,190	133,298
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	11	32,141	58,206
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605 - 7413)	12	122,492	121,023
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14 + 15)	13	3,316,003	4,405,736
a) Salarii (ct. 641 + 642 + 644 - 7414)	14	2,461,632	3,281,555
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 - 7415)	15	854,371	1,124,181
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	843,997	539,827
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813)	17	843,997	539,827
a.2) Venituri (ct. 7813 + 7815)	18	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19	0	0
b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	20	0	0
b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	5,933,916	9,505,493
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 - 7416)	23	3,259,938	5,060,024
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	132,699	169,055
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	25	2,541,279	4,276,414
d) Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	-2,512,635	-1,940,682
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	0	2,343,976
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	2,512,635	4,284,658
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	7,870,104	12,822,901
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 08 - 29)	30	0	0
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31	4,825,264	7,352,324
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	2,452,988	2,837,869
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	33	0	0
10. Venituri din alte investiții financiare și împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611 + 7612)	34	0	0
- din care, venituri obținute din acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	36	804,209	1,022,066
- din care venituri obținute de la entități afiliate	37	6,257	62,497
12. Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 762 + 763 + 764 + 765 + 767 + 768)	38	11,025,259	18,602,795
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36 + 38)	39	14,282,456	22,462,730
13. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40	-3,475,279	-8,444,628
Cheltuieli (ct. 686)	41	4,797,925	4,396,411
Venituri (ct. 786)	42	8,273,204	12,841,039
14. a) Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666 - 7418)	43	279,452	425,330
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	45	12,204,295	24,508,333
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	9,008,468	16,489,035
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 39 - 46)	47	5,273,988	5,973,695

- Pierdere (rd. 46 - 39)	48	0	0
15. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49	448,724	0
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50	0	1,378,628
16. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
17. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- Profit (rd. 51 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08 + 39 + 51)	55	17,327,296	27,933,308
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56	16,878,572	29,311,936
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 55 - 56)	57	448,724	0
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58	0	1,378,628
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	59	0	0
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
21. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57 - 59 - 60)	61	448,724	0
- Pierdere (rd. 58 + 59 + 60) sau (rd. 59 + 60 - 57)	62	0	1,378,628

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Buliga Mihai

Semnatura:

Ștampila

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Covaciu Laura Nicoleta

Calitatea: Director economic

Semnatura:

SSIF BROKER SA

Cluj-Napoca, Calea Motilor nr.119

Tel: 0364-401709

Cod unic: 6738423

Nr.Reg Com: J12/3038/1994

ACTIVITATEA PREPONDERENTA:
Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare
Cod clasa CAEN:6612

DATE INFORMATIVE
la data de 31 Decembrie 2013

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	0	0
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	1,378.628
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0

II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Din care:		
		Total col. 2+3	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 05+08+15 la 19+23), din care:	04		0	0
Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:	05		0	0
- peste 30 de zile	06		0	0
- peste 90 de zile	07		0	0
- peste 1 an	08		0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09		0	0
- contribuții Pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10		0	0
- contribuții Pentru fondul asigurărilor sociale de sanatate	11		0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12		0	0
- contribuții Pentru bugetul asigurărilor Pentru somaj	13		0	0
- alte datorii sociale	14		0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15		0	0
Obligații restante față de alți creditori	16		0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17		0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18		0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:	19		0	0
- restante după 30 de zile	20		0	0
- restante după 90 de zile	21		0	0
- restante după 1 an	22		0	0
Dobânzi restante	23		0	0

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	52	65
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	58	72

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice asociate*) nerezidente, din care:	30	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0
Venituri brute din dividende plătite către persoane nerezidente, din care:	34	0

- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art.117 lit.h) din Legea nr.571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	40	0	
-impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	42	0	
-redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	43	0	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	44	0	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	45	0	
Chirii plătite în cursul exercițiului financiar pentru terenuri	46	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	47	0	
-impozitul datorat la bugetul de stat	48	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	49	0	
-impozitul datorat la bugetul de stat	50	0	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	51	0	
-subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	52	0	
-subvenții aferente veniturilor, din care:	53	11,496	
-subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	54	11,496	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	55	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	56	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	57	0	
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
A	B	I	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	58	155,708	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	59	0	0
- din fonduri publice	60	0	0
- din fonduri private	61	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 63 la 65), din care:	62	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	63	0	0
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	64	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	65	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale(ct.234)	66	908,815	1,390,357
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale(ct.232)	67	0	23,050
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 69+ 79), din care:	68	54,662,943	55,134,524
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 70 la 77), din care:	69	54,259,487	54,724,668
- acțiuni cotate emise de rezidenți	70	35,216,824	33,313,269
- acțiuni necotate emise de rezidenți	71	17,655,928	18,074,665
- părți sociale emise de rezidenți	72	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	73	0	0
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenți	74	0	0
-unități de fond emise de organismele de plasament colectiv	75	1,386,734	3,336,734
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	76	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	77	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 79 + 80), din care:	78	403,456	409,856
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	79	403,456	409,856
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	80	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	81	98,338	17,891
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	82	0	6,814
Creanțe comerciale neîncasate în termenul stabilit(din ct.4092+din.ct.411+din ct.413)	83		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	84	1,994,755	0

Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 86 la 90), din care:	85	4,052	6,783
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	86	0	5,133
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	87	0	0
- subvenții de încasat (ct. 445)	88	0	1,645
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	89	0	0
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	90	4,052	5
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	91	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului năncasate în termenul stabilit (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	92		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) din care:	93	11,379,031	17,942,190
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct. 452 + 456 + 4582)	94	0	0
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	95	11,379,031	17,942,190
-sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din cont 461)	96		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	97	0	0
- de la nerezidenți	98	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	99	750,984	4,459,246
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503+505 + 506 + 507+din ct. 508), (rd. 101 la 109), din care:	100	40,108,329	31,134,706
- acțiuni cotate emise de rezidenți	101	27,359,582	17,513,955
- acțiuni necotate emise de rezidenți	102	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	103	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	104	0	0
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	105	12,748,747	12,883,706
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv	106	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	107	0	737,045
- obligațiuni emise de nerezidenți	108	0	0
- depozite bancare pe termen scurt	109	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	110	0	0
Casa în lei și în valută (rd. 112 + 113), din care:	111	1,280	3,594
- în lei (ct. 5311)	112	1,280	3,594
- în valută (ct. 5314)	113	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 115 + 117), din care:	114	16,889,551	16,503,129
- în lei (ct. 5121)	115	6,093,761	16,143,252
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	116	0	0
- în valută (ct. 5124), din care	117	10,795,790	359,877
-conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	118	1,105,710	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 119 + 121), din care:	119	10,000	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	120	10,000	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	121	0	0
Datorii(rd.123+126+129+132+135+138+141+144+147+150+153+154+158+160+161+166+167+168+174), din care:	122	15,232,858	25,928,386
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 124 + 125), din care:	123	0	0
- în lei	124	0	0
- în valută	125	0	0
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 127+ 128), din care:	126	0	0
- în lei	127	0	0
- în valută	128	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 130 + 131), din care:	129	0	0
- în lei	130	0	0
- în valută	131	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd.133+134), din care:	132	0	0
- în lei	133	0	0
- în valută	134	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 136+137), din care:	135	0	0
- în lei	136	0	0
- în valută	137	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 139+140), din care:	138	0	0
- în lei	139	0	0
- în valută	140	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 142 + 143), din care:	141	0	0
- în lei	142	0	0
- în valută	143	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 145 + 146), din care:	144	0	0
- în lei	145	0	0
- în valută	146	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 148 + 149), din care:	147	0	0
- în lei	148	0	0

- în valută	149	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 151+152), din care:	150	0	0
- în lei	151	0	0
- în valută	152	0	0
Credite de la trezoreria statului și dobânzi aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	153	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 155+156), din care:	154	85,746	30,708
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	155	85,746	30,708
- în valută	156	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	157	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	158	11,591,243	23,700,396
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	159	0	41,207
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	160	90,937	161,244
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 162 la 165), din care:	161	156,988	178,505
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	162	100,109	126,294
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	163	36,781	51,945
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	164	20,098	0
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	165	0	266
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	166	0	0
Sume datorate acționarilor/asociațiilor (ct. 455)	167	0	0
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) , din care:	168	3,307,944	1,857,533
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	169	1,304,549	1,274,785
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)1 (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	170	2,003,395	582,748
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	171	0	0
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	172	0	0
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți(ct.472)	173		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	174	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	175		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 177 la 180), din care:	176	84,670,467	84,670,467
- acțiuni cotate	177	84,670,467	84,670,467
- acțiuni necotate	178	0	0
- părți sociale	179	0	0
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	181	0	0
Brevete și licențe (din ct. 205)	0	0	0
IX. Capital social și vărsat	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
A	B	1	2
Capital social vărsat(ct.1012 2) (rd 182+185 la 191)	181	84,670,467	84,670,467
-deținut de instituții publice, din care	182	0	0
- deținut la instituții publice de subordonare centrală	183	0	0
-deținut la instituții publice de subordonare locală	184	0	0
-deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	185	0	0
-cu capital integral de stat	186	0	0
-cu capital majoritar de stat	187	0	0
-cu capital minoritar de stat	188	0	0
-deținut de societăți comerciale cu capital privat	189	34,201,633	38,245,437
-deținut de persoane fizice	190	50,468,834	46,425,030
-deținut de alte entități	191	0	0
X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	192	788,408	992,567
XI. Informațiile privind bunurile din domeniul public al statului	193	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	194	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	195	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	196	0	0
	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
XII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de raportare de către entitățile cu capital majoritar de stat, din care:	197	0	0
-către instituții publice centrale	198	0	0
-către instituții publice locale	199	0	0
-către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituții publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	200	0	0
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităților cu capital majoritar de stat, din care:	201	0	0

-dividende/ v�ars�aminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din acre virate:	202	0	0
-către instituții publice centrale	203	0	0
-către instituții publice locale	204	0	0
-către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/ instituțiile publice dețin direct /indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	205	0	0
XIV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****	Nr. rd.	31/12/2012	31/12/2013
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	206	0	0
-creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	207	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	208	0	0
-creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	209	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Buliga Mihai

Semnatura:

Ștampila

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Covaciu Laura Nicoleta

Calitatea: Director economic

Semnatura:

SSIF BROKER SA

Cluj-Napoca, Calea Motilor nr.119

Tel: 0364-401709

Cod unic: 6738423

Nr.Reg Com: J12/3038/1994

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU la data de 31 decembrie 2013

Element al capitalului propriu	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2013	
	Sold la 01 ianuarie 2013	Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:		Prin transfer
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)		(lei)
	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	84,670,467	-	-	-	-	84,670,467
Prime de capital	5,355	-	-	-	-	5,355
Rezerve din reevaluare	1,255,678	-	-	-	-	1,255,678
Rezerve legale	4,587,875	-	-	-	-	4,587,875
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit	0	84,320	84,320	84,320	84,320	0
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	437,841	-	-	-	-	437,841
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	144,000	-	-	-	-	144,000
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	649	-	-	-	-	649
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau						
Sold creditor						
Sold debitor	15,603,898	448,724	448,724	-	-	15,155,174
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 ³¹	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	11,565,113	-	-	-	-	11,565,113
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar						
Sold creditor	448,724	-	-	448,724	448,724	0
Sold debitor	-	1,378,628	-	-	-	1,378,628
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	64,092,280					62,713,652

Președinte CA,
Buliga Mihai
Director economic,
Covaciu Laura-Nicoleta

SSIF BROKER SA

Cluj-Napoca, Calea Motilor nr.119

Tel: 0364-401709

Cod unic: 6738423

Nr.Reg Com: J12/3038/1994

SITUATIA FLUXURILOR DE FONDURI PENTRU ANUL 2013

(Metoda indirecta)

	Exercitiu financiar incheiat la 31.12.2012	Exercitiu financiar incheiat la 31.12.2013
PROFIT/PIERDERE NETA	448,724	-1,378,628
AJUSTAREA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE	<u>-1,240,479</u>	<u>-2,634,206</u>
Cheltuieli(+) cu titlurile si instrumentele derivate	11,486,353	23,594,656
Venituri(-) cu titlurile si instrumentele derivate	-10,040,115	-20,707,136
Cheltuieli(+) cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	838,445	539,827
Venituri(-) / Cheltuieli(+) nete din active cedate	855	1,273
Venituri(-) nete cu ajustari debitori si clienti	-2,512,635	-4,284,658
Venituri(-)/ cheltuieli(+) nete din ajustari aferente titlurilor	-3,475,279	-8,354,157
Alte cheltuieli(+) nedeductibile aferente creantelor	2,492,059	4,232,012
Venituri(-) aferente datoriilor reluate la venituri	-30,163	0
Venituri(-) aferente titlurilor reluate la venituri, inregistrate initial pe capitaluri	0	0
Cheltuieli(+) pentru riscuri si cheltuieli	0	2,343,976
Cheltuieli(+) cu impozitul pe profit	0	0
PROFIT INAINTE DE VARIATIA CONTURILOR CURENTE	-791,755	-4,012,834
FLUXURI FINANCIARE DIN ACTIV DE EXPL. SI FINANCIARA	8,202,375	1,325,210
Fluxuri financiare nete aferente titlurilor de plasament si instrumentelor derivate	<u>7,377,653</u>	<u>-5,116,307</u>
Variatia titlurilor pe termen lung la valori brute	-34,864	465,181
Variatia titlurilor pe termen scurt la valori brute	8,221,491	-9,103,081
Cheltuieli cu titlurile de plasament cedate	-10,835,924	-9,600,799
Venituri din titluri de plasament cedate	9,945,547	14,373,098
Variatia debitorilor si marjelor din tranzactii cu instrumente derivate	581,568	-645,398
Variatia debitorilor / creditorilor din tranzactii in nume propriu pe BVB	-500,165	-605,308
Fluxuri financiare legate de activitatea clientilor		
Variatia debitorilor / creditorilor din tranzactii in numele clientilor	-2,391,359	-2,347,849
Variatia neta a datoriilor fata de clienti (disponibilitati ale clientilor)	2,685,683	5,000,817
Fluxuri financiare nete aferente debitorilor	<u>-296,120</u>	<u>-58,312</u>
Variatia debitorilor de recuperat	2,195,940	-5,666
Cheltuieli nete debitori	-2,492,059	-52,646
Variatii nete ale altor conturi ale activitatii curente	<u>826,518</u>	<u>3,846,861</u>
Variatia garantiilor constituite si imprumuturi acordate	-780,069	3,714,662
Variatia avansurilor pentru cumparari	-164,772	167
Variatia altor datorii (personal, datorii fata de stat, etc)	1,771,358	132,032
Variatia creantelor	0	0
Plati impozit pe profit	0	0
FLUXURI FIN. LEGATE DE INVESTITII CORPORALE SI NECORPORALE	<u>213,168</u>	<u>1,217,571</u>
Variatia imobilizarilor necorporale la valori brute	-26,204	1,283,561
Variatia imobilizarilor corporale la valori brute	291,673	-12,226
Venituri(+), cheltuieli (-) nete cu activele cedate	-855	1,273
Variatia debitelor din vanzari de active imobilizate	500	0
Variatia conturilor de leasing	-51,947	-55,038
FLUXURI FIN. DE FINANTARE	<u>-42,082</u>	<u>-29,764</u>
Variatia conturilor de capital (excl reev, profit)	0	0
Variatia decontarilor cu asociatii	-42,082	-29,764
FLUX DE NUMERAR NET	<u>7,581,706</u>	<u>-1,499,817</u>
Sold initial de disponibilitati in cont curent si depozite	10,424,834	18,006,540
Flux de numerar net	7,581,706	-1,499,817
Sold final de disponibilitati in cont curent si depozite	18,006,540	16,506,723



1. Active imobilizate

a) Imobilizări necorporale

	Sold la 01.01.2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2013
Valoare brută				
Concesiuni, brevete, licențe, alte imobilizări necorporale	347,079	807,091	5,071	1,149,099
Fond comercial(absorție Investco)	2,748,760			2,748,760
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	908,815	481,542		1,390,357
Total	4,004,654	1,288,633	5,071	5,288,215
Amortizare cumulată				
Concesiuni, brevete, licențe	244,677	119,320	3,842	360,154
Fond comercial(absorție Investco)	2,748,760			2,748,760
Total	2,993,437	119,320	3,842	3,108,914
Valoare netă contabilă	1,011,217			2,179,301

Duratele de viață utilizate la calculul imobilizărilor necorporale sunt în medie de 3 ani, metoda de amortizare utilizată este cea liniară. Componenta soldului este constituită din programe informatice, licențe soft, alte imobilizări necorporale, fond comercial iar înregistrarea în contabilitate se face la cost istoric.

Creșterea altor imobilizări necorporale reprezintă cesiunea clienților societății de servicii financiare AVANTGARDE SA în luna septembrie a anului 2013. Procesul a implicat transferul tehnic a peste 380 de clienți, pe baza acordului expres al acestora. Activele preluate sunt de peste 54 milioane de lei, generând rulaje mai mari de 13 milioane de lei pe lună.

Avansuri și imobilizări necorporale în curs reprezintă avansuri plătite pentru achiziționarea unui program informatic pentru tranzacționare și back-office.



b) Imobilizări corporale

	Sold la 01.01.2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2013
Valoare brută				
Terenuri	419,564			419,564
Construcții	5,164,307	16,325		5,180,632
Instalații tehnice și mașini	1,236,397	63,586	92,923	1,207,059
Alte instalații, utilaje și mobilier	244,201	4,992	10,931	238,262
Avansuri și imobilizări corporale în curs	16,325	23,050	16,325	23,050
Total	7,080,794	107,952	120,179	7,068,567
Amortizare cumulată și deprecieri				
Construcții	0	230,030		230,030
Instalații tehnice și mașini	994,020	159,809	92,923	1,060,905
Alte instalații, utilaje și mobilier	163,642	29,440	10,930	182,152
Imobilizări corporale în curs	0			0
Total	1,157,662	419,278	103,853	1,473,087
Valoare netă contabilă	5,923,132			5,595,481

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La data de 31 decembrie 2012 a avut loc reevaluarea clădirilor aparținând societății. Evaluarea a fost realizată de către un expert evaluator în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare și a metodologiei de lucru recomandate de către ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse în această categorie la valoarea lor justă, luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață.

La 31 decembrie 2013 nu au fost identificați indicatori care să justifice o nouă reevaluare.



c) Imobilizări financiare

	Sold la 01.01.2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2013
Valoare brută				
Titluri de participare clasificate la imobilizări financiare*	54,259,487	4,292,205	4,227,024	54,324,668
Împrumuturi acordate entităților afiliate/interese de participare**	762,735	4,148,872	52,361	4,859,246
Alte creanțe imobilizate***	391,705	26,471	8,320	409,856
Total	55,413,927	8,467,548	4,287,705	59,593,770
Ajustări de valoare	28,877,980	3,386,465	4,903,843	27,360,602
Valoare netă contabilă	26,535,946			32,233,168

*Poziția cuprinde:

-titluri de participare la societăți necotate cu o valoare medie de 18,074,665 lei, ajustări pentru pierderea de valoare constituite 7,699,568 lei;

-titluri de participare cotate la BVB și SIBEX cu o valoare medie de 33,313,269 lei, ajustări pentru pierderea de valoare constituite 19,661,034 lei;

-unități de fond la în valoare medie de 3,336,734 lei.

Creșterile la titlurile de participare clasificate la imobilizări financiare reprezintă în cea mai mare parte achiziții de unități de fond iar diferența reprezintă achiziții de acțiuni la societăți comerciale cotate.

Reducerile reprezintă cedarea directă a titlurilor încadrate la imobilizări financiare:

-vânzare de acțiuni ale societății Napochim SA Cluj, se reduce astfel procentul de deținere de la 22.74% la 12.76%;

-alte cedări de acțiuni ale societăților comerciale cotate.

Urmare a cedărilor de titluri s-au înregistrat pierderi în sumă de 1,632,000 lei și s-au anulat ajustări de valoare aferente titlurilor vândute în sumă de 1,733,000 lei.

**În anul 2013 au fost acordate împrumuturi societății Napochim SA în valoare de 1,503,948 lei și împrumut acordat societății Facos SA în valoare de 2,135,000 lei.

***Alte creanțe imobilizate reprezintă în cea mai mare parte garanții și marje constituite la instituțiile pieței de capital.



Variația conturilor de ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare reprezintă:
-reduceri prin reluarea la venituri a ajustărilor pentru pierderea de valoare aferente imobilizărilor financiare vândute în cursul anului 2013;

-creșteri prin constituirea de ajustări suplimentare pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare.

2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și ajustări de valoare

La 31 decembrie 2013, SSIF Broker SA prezintă în situațiile financiare provizioane constituite pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 5,712,266 lei.

	<u>Sold la 01.01.2013</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2013</u>
Valoare brută				
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	7,500,000	2,343,976	4,131,710	5,712,266

Aceste provizioane au fost constituite pentru procesele pe rol care pot determina ieșiri viitoare semnificative de numerar pentru despăgubirea clienților. Acest risc potențial este localizat la fosta Sucursală Deva, unde directoarea din cadrul Sucursalei este trimisă în judecată pentru înșelăciune. La acest litigiu, SSIF Broker SA este chemată în judecată ca parte responsabil civilmente în Dosarul nr.6087/97/2009*. Recursul SSIF Broker SA a fost respins, sentința dată fiind definitivă.

Valoarea aproximativă a prejudiciului cauzat clienților Sucursalei Deva, rezultată din însumarea valorilor cu care aceștea s-au constituit parte civilă în procesul penal, este de aproximativ 2,5 milioane de euro.

Având în vedere posibilitatea ca în urma finalizării procesului penal, din postura de parte responsabil civilmente, SSIF Broker să fie obligată să despăgubească părțile civile prejudiciate, s-a constituit un provizion total pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 7,500,000 lei. Provizionul constituit a fost diminuat în cursul anului 2013 cu suma de 4,131,710 lei ca urmare a încheierii unor tranzacții că părțile vătămate și civile în dosarul sus menționat. Totodată la finele anului 2013 s-au constituit provizioane suplimentare în sumă de 2,343,976 lei.

Variația conturilor de provizioane pentru riscuri și cheltuieli și ajustări de valoare reprezintă reduceri prin reluarea la venituri a provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli și ajustări de valoare în urma încheierii unor tranzacții cu părțile vătămate și civile în Dosarul nr. 6087/97/2009*.



3. Repartizarea profitului

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2013 o pierdere netă în sumă de 1,378,628 lei.

La 31 decembrie 2013, Societatea prezintă în debitul contului de rezultat reportat suma de 26,720,286 lei, sumă ce trebuie acoperită.

De asemenea soldul contului 1067 „Surplusul realizat din rezerva obținută din vânzarea clădirilor reevaluate”, în sumă de 437,841 lei reprezintă profit brut. După impozitare, acesta poate fi utilizat pentru acoperirea pierderii reportate din anii precedenți sau pentru alte destinații.

4. Analiza rezultatului din exploatare

În situația de mai jos este prezentată o altă grupare a veniturilor și cheltuielilor decât cea din contul de profit și pierdere, care permite o analiză grupată a rezultatelor activității de bază, servicii de brokeraj și administrarea portofoliului propriu de active financiare.

Indicatorul	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2013
Cifra de afaceri netă	2,982,712	5,446,868
Venituri din comisioane BVB	1,879,711	3,612,171
Venituri din comisioane Wiener Borse & piețe externe	687,368	1,010,664
Venituri din comisioane SIBEX	66,208	40,267
Venituri din activitati conexe	97,783	521,558
Alte venituri din lucrari executate si servicii prestate	228,657	224,134
Venituri din chirii	22,985	38,074
Venituri nete din activitatea de bază a societății, altele decât cele aferente cifrei de afaceri	5,322,204	6,050,298
Venituri nete din administrarea portofoliului propriu de active financiare	4,005,404	3,156,780
Venituri nete din operațiuni de formator de piață & operațiuni cu produse structurate	535,526	1,880,553
Venituri nete din dobânzi	781,273	1,012,964



Cheltuieli aferente veniturilor	-6,858,700	-9,646,685
Cheltuieli privind comisioane/servicii datorate pentru tranzacții cu instrumente financiare	-529,878	-1,290,627
Cheltuieli cu personalul & cheltuieli cu asigurările și protecția socială	-3,316,003	-4,405,736
Cheltuieli cu consumabile & cheltuieli cu energia	-288,823	-312,527
Cheltuieli cu prestațiile externe	-2,591,298	-3,468,740
Cheltuieli cu impozite și taxe	-132,699	-169,055
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0
Rezultatul activității de bază	1,446,216	1,850,481
Ajustări pentru deprecierea de valoare	-823,421	-2,831,158
Venituri(+)/Cheltuieli(-) nete din ajustări debitori și clienți	20,576	-2,291,330
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	-843,997	-539,827
Rezultatul activității de bază după ajustări	622,794	-980,676
Alte venituri(+) & cheltuieli (-)	-174,070	-397,952
Alte venituri din exploatare	60,028	22,436
Venituri (+)/cheltuieli(-) nete din diferențe de curs valutar	-48,845	-82,191
Alte venituri financiare	630	5,589
Cheltuieli cu onorarii avocați și alte comisioane	-138,763	-300,657
Venituri (+)/cheltuieli(-) nete cu active cedate	-855	1,273
Cheltuieli cu amenzi și penalități buget	-10,805	-28,452
Alte cheltuieli de exploatare	-35,461	-15,949
Rezultatul exercițiului - Profit (+)/Pierdere(-)	448,724	-1,378,628

Natura activității SSIF Broker SA este una de natură financiară, iar cheltuielile și veniturile financiare sunt direct legate de obiectul de activitate.

Alături de activitatea de intermediere, administrarea portofoliului propriu de active financiare contribuie într-o proporție semnificativă la realizarea veniturilor SSIF Broker SA.



5. Situația creanțelor și datoriilor

a) Creanțe

	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	17,891	17,891	-
Ajustări depreciere clienți	-	-	-
<i>Valori nete</i>	17,891	17,891	-
Alte creanțe	14,162,095	14,162,095	-
Total	14,179,986	14,179,986	-

Poziția „Alte creanțe” se prezintă astfel:

Tip creanță	Sold	Ajustări
Sume de recuperat de la Bugetul de Stat	6,783	-
Contracte în marjă*	2,000,000	-
Dobânzi aferente contractelor în marjă	59,513	-
Debitori diverși**	4,337,902	3,786,878
Sume utilizate pe piața forex, piete internaționale, marje, etc ***	9,939,993	-
Debitori din tranzacții în decontare	1,604,783	-
Total brut:	17,948,974	3,786,878
Total net:	14,162,095	

*Reprezintă soldul contractelor de creditare în marjă încheiate cu clienții. La data de 31 decembrie 2013 există un contract de creditare încheiat în ianuarie 2013 cu scadența ianuarie 2014 pentru care se percepe o dobândă de 12% pe an.

**Reprezintă debitori diverși și debite în principal față de foști angajați, pentru a căror recuperare fie s-au inițiat proceduri juridice, fie există înțelegeri scrise de rambursare, ajustați în contabilitate pentru aproape întreaga valoare.

***Reprezintă lichidități disponibile, atât în nume propriu cât și pentru clienți, care au fost utilizate pentru deschiderea unor conturi de tranzacționare (trading speculativ, hedging pentru operațiuni de formator de piață) în cadrul unor operatori internaționali.



Variația conturilor de ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor clienți și a creanțelor debitori se prezintă astfel:

	<u>Sold la 01.01.2013</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2013</u>
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor clienți	-	-	-	-
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor debitori	3,939,826	-	152,948	3,786,878
Total ajustări de valoare	3,939,826	-	152,948	3,786,878

b) Datorii

	<u>Sold la 31 decembrie 2013</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
		<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
Furnizori	573,947	573,947	-	-
Clienți din tranzacții	23,126,448	23,126,448	-	-
Leasing	30,708	30,708	-	-
Decontări cu asociații/acționarii	1,274,785	1,274,785	-	-
Creditori diverși din tranzacționare	522,430	522,430	-	-
Datorii către stat	223,846	223,846	-	-
Datorii cu personalul și asimilate	161,244	161,244	-	-
Alte datorii	14,977	14,977	-	-
Total	25,928,386	25,928,386	-	-

Din totalul datoriilor ponderea cea mai mare o au datoriile către clienții din tranzacții, datorii ce provin din obiectul de activitate specific societății, plasamente ale clienților pe piața de capital.

Datoriile față de furnizori, personal și datoriile față de stat sunt obligații curente constituite în luna decembrie 2013 și achitate în luna ianuarie 2014.



6. Principii, politici și metode contabile

Principii care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare individuale

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată și în conformitate cu prevederile Regulamentului nr.4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV- a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare la 31 decembrie 2013 este efectuată conform următoarelor principii:

Principiul continuității activității -societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor- aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței- s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul independenței exercițiului- au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv –în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilității-bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului-informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație- orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale



Aceste situații financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr.82/1991, republicată și Regulamentul nr.4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV- a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Această raportare contabilă anuală individuală nu reflectă poziția financiară și rezultatele operațiunilor Societății în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric, cu următoarele excepții:

- Imobilizările corporale sub forma clădirilor sunt evaluate la valoarea reevaluată;
- Plasamentele regăsite sub formă de acțiuni sunt evaluate la valoarea justă.

Folosirea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.4/2011 cere ca managementul să facă anumite estimări și prezumții care afectează atât valoarea activelor și datoriilor și descrierea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare cât și valoarea veniturilor și cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Estimări semnificative s-au efectuat pentru evaluarea deprecierei investițiilor financiare imobilizate și evaluarea provizionului pentru riscuri și cheltuieli.

Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil.

Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în RON.

Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României (BNR) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului 31.12.2013 (1



EUR=4,4847 lei, 1 USD=3,2551 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Activele imobilizate

Activele imobilizate sunt cunoscute a fi acele active utilizate în desfășurarea activității societății pentru obținerea de beneficii economice pe o perioadă mai mare de un an.

Imobilizări necorporale

Licențele, programele informatice și alte imobilizări necorporale se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor de către entitate.

Imobilizările corporale

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros, la valoarea de aport, pentru cele aduse ca aport la constituirea capitalului social, respectiv la valoarea justă, de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Periodic, de regulă la 3 ani, clădirile existente în sold la sfârșitul anului se reevaluează la valoarea justă de la acea dată, valoarea care în acest caz se substituie costului de achiziție, diferențele din reevaluare rezultate reflectându-se în bilanța de verificare și în situațiile financiare anuale ale exercițiului în care a avut loc reevaluarea, pe seama diferențelor din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii.

Sumele plătite sau de plătit generate de operațiuni care conduc la creșterea valorii și/sau duratei de viață, prin modernizarea imobilizărilor corporale deținute, care conduc la îmbunătățirea parametrilor tehnici, la obținerea de beneficii economice viitoare, măresc în mod corespunzător valoarea contabilă a respectivei imobilizări.

Limita valorii de la care un activ este încadrat în categoria imobilizărilor corporale este de 2,500 lei. Activele a căror valori se situează sub această limită se înregistrează ca materiale de natura obiectelor de inventar.

Amortizare

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	30-40
Instalații tehnice și mașini	2-10



Mijloace de transport	5
Alte instalații, utilaje și mobilier	3-10

Terenurile nu se amortizează.

Imobilizările casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere curent.

Imobilizări financiare

Imobilizările financiare sunt reprezentate de acțiuni achiziționate pe piața de capital, disponibile spre vânzare în funcție de interesul societății și reprezintă active pe care conducerea intenționează să le păstreze pe o perioadă mai mare de timp, în scopul de a încasa dividende și în scopul majorării valorii acestora în cadrul perioadei de deținere.

Achizițiile și vânzările de participații sunt recunoscute la data decontării acestora, adică data la care investiția este livrată efectiv către societate.

Plasamentele regăsite sub formă de acțiuni care sunt deținute de către SSIF Broker SA, în nume propriu, sunt încadrate astfel:

Plasamente strategice

În cadrul acestei categorii se vor regăsi acțiunile deținute la entitățile afiliate și interesele de participare. Prin interese de participare se înțelege drepturile în capitalul altor entități, reprezentate sau nu prin certificate, care, prin crearea unei legături durabile cu aceste entități, sunt destinate să contribuie la activitățile entității. Deținerea unei părți din capitalul altei entități se presupune că reprezintă un interes de participare, atunci când depășește un procentaj de 20%, respectiv un procentaj de 10% dacă influența semnificativă se formează și prin implicarea SSIF Broker SA în administrația societății la care se dețin plasamente. Deținerile pot fi atât la societăți închise cât și la societăți deschise.

Acțiunile din această categorie vor fi înregistrate în activul net al SSIF Broker SA la prețul de achiziție, descărcarea realizându-se prin metoda CMP.

Valoarea de piață a acestor titluri este prezentată la Nota 1, secțiunea imobilizări financiare. Aceste plasamente se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierderea de valoare. Ajustările de valoare cuprind toate corecțiile destinate să țină seama de reducerile valorilor activelor individuale, stabilite la data bilanțului, indiferent dacă acea reducere este sau nu definitivă.

Plasamente de portofoliu



În cadrul acestei categorii se vor regăsi acțiunile societăților la care SSIF Broker nu poate (nu dorește) să exercite o influență semnificativă în administrarea societății. Pachetele de acțiuni sunt deținute pentru o perioadă mai mare de 365 de zile, conform intenției de deținere a acestor titluri pe termen lung. Tot în cadrul acestei categorii se vor înregistra și plasamentele deținute la societățile de tip închis, sau necotate care nu întrunesc condițiile de a fi încorporate la „Plasamente strategice”, indiferent de mărimea pachetului deținut sau de deținere în capitalul social al emitentului.

Aceste plasamente se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierderea de valoare

Investiții financiare pe termen scurt

Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare sunt instrumente achiziționate în principal în scopul de a genera profit pe termen scurt.

Titlurile tranzacționate pe termen scurt sunt evaluate la data intrării la cost mediu de achiziție. Evaluarea la sfârșitul anului se face la valoarea justă, respectiv în funcție de prețul pieței din ultima zi de tranzacționare a anului în curs.

Câștigurile și pierderile realizate ca urmare a modificării valorii juste a titlurilor deținute sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care apar.

Pierderile nerealizate ca urmare a modificării valorii juste a titlurilor clasificate ca disponibile pentru tranzacționare se înregistrează ca și cheltuieli cu ajustări pentru pierderea de valoare aferentă acestor titluri.

Stabilirea valorii juste a plasamentelor sub formă de acțiuni deținute de SSIF Broker SA

Metodele de evaluare folosite sunt corelate cu tipul de piață, și anume piață activă și piață inactivă. Vom spune ca o **pieță** este **activă** dacă raportul dintre volumul acțiunilor tranzacționate în ultimele 52 de săptămâni (1 an) și valoarea free-floatului (acțiuni libere la tranzacționare) este mai mare decât 5% și **pieță inactivă** dacă raportul dintre volumul acțiunilor tranzacționate în ultimele 52 de săptămâni (1 an) și valoarea free-floatului (acțiuni libere la tranzacționare) este mai mic decât 5%.

Valoarea justă se regăsește sub următoarele forme:

I. Acțiuni cotate

1. Titluri cotate la BVB pentru care există o piață activă

1.1. Ultimul preț de tranzacționare: Pentru acțiunile cotate la secțiunea de piață BVB sau la care raportul dintre volumul acțiunilor tranzacționate în ultimele 52 de săptămâni (1 an) și valoarea



free-floatului este mai mare de 10%, prețul de evaluare se consideră a fi prețul de închidere din ultima ședință de tranzacționare a anului (30 decembrie 2013)

1.2. Prețul mediu ponderat de tranzacționare pentru ultimele 90 de zile de tranzacționare: Pentru acțiunile cotate la secțiunea Rasdaq sau la care raportul dintre volumul acțiunilor acțiunilor tranzacționate în ultimele 52 de săptămâni (1 an) și valoarea free-floatului este mai mic de 10%, prețul de evaluare se consideră a fi prețul mediu ponderat pentru ultimele 90 de zile de tranzacționare ale anului 2013.

1.3. Prețul de referință tranzacții similare: pentru acțiunile cotate la secțiunea de piață Rasdaq la care raportul dintre volumul acțiunilor acțiunilor tranzacționate în ultimele 52 de săptămâni (1 an) și valoarea free-floatului este mai mare de 5% însă numai datorită unor tranzacții plănuite de către acționari semnificativi (DEAL-uri) iar SSIF Broker SA deține o poziție de acționar semnificativ (peste 5%) la astfel de entități, prețul de evaluare se consideră a fi prețul de referință la care s-au realizat ultimele tranzacții semnificative cu acțiunile respective.

2. Titluri cotate la BVB pentru care nu există o piață activă

2.1. Prețul de ofertă: În cazul în care în ultimii 3 ani a fost derulată o ofertă publică de cumpărare (fie obligatorie, fie voluntară) din partea acționarului majoritar, prețul de evaluare se consideră a fi prețul din ofertă.

2.2. Valoarea justă determinată prin aplicarea modelului DDM (Discounted Divident Model): În cazul în care societatea are un istoric consistent în privința distribuirii de dividende iar politica de dividend este una predictibilă, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DDM.

2.3. Valoarea justă determinată prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow): În cazul în care societatea nu distribuie dividende iar evaluarea se face din perspectiva unui acționar semnificativ, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DCF.

2.4. Valoarea justă determinată prin metoda bazată pe active: În cazul în care societatea dispune de active redundante valoroase iar activitatea operațională este de mică amploare, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din aplicarea metodei activului net corectat.

2.5. Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: În cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative (>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative (folosind ca referință multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul 2012).



II. Acțiuni necotate

1.1. Valoarea justă determinată prin aplicarea modelului DDM (Dividend Dividend Model): În cazul în care societatea are un istoric consistent în privința distribuirii de dividende iar politica de dividend este una predictibilă, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DDM.

1.2. Valoarea justă determinată prin aplicarea metodei DCF (Discounted Cash Flow): În cazul în care societatea nu distribuie dividende iar evaluarea se face din perspectiva unui acționar semnificativ, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din modelul DCF.

1.3. Valoarea justă determinată prin metoda bazată pe active: În cazul în care societatea dispune de active redundante iar activitatea operațională este de mică amploare, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă rezultată din aplicarea metodei activului net corectat.

III. Acțiunile societăților aflate în insolvență

În cazul acțiunilor societăților pentru care a fost deschisă procedura de insolvență și au capitaluri proprii negative (fapt ce rezultă din raportările contabile sau din ajustarea datelor financiare existente), prețul de evaluare se consideră a fi valoarea zero.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustarea pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt și avansuri de trezorerie.

Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii. Detalii privind structura capitalului social la 31 decembrie 2013 sunt prezentate la Nota 7.

Datorii comerciale pe termen scurt

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente în mai puțin de 12 luni) sunt înregistrate la valoarea nominală, care aproximează valoarea justă a sumelor ce urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.



Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii, șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Impozitare

Impozitul pe rezultatul exercițiului este reprezentat de impozitul curent. Impozitul pe profit este înregistrat în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care intră în legătură cu elemente direct înregistrate în capitalurile proprii, caz în care impozitul este înregistrat în capitalurile proprii.

Impozitul curent este impozitul calculat pentru profitul impozabil al anului, folosind rate de impozitare existente la data bilanțului contabil (16%) și eventuale ajustări ale impozitului de plătit pentru anii anteriori.

Recunoașterea veniturilor

Veniturile din participații sunt recunoscute în exercițiul financiar în care se încasează veniturile după data Hotărârii Generale a Acționarilor din societate la care se dețin participații privind distribuirea de dividende.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute conform principiului independenței exercițiilor, luând în considerare dobânda convenită potrivit clauzelor contractuale pe perioada exercițiului, în măsura în care există certitudinea că la scadența aceasta va putea fi încasată efectiv.

Veniturile din vânzarea titlurilor de participare vor fi recunoscute la momentul la care dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător utilizându-se contabilitatea datei de decontare.



Veniturile din vânzarea de bunuri și prestarea de servicii sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Managementul riscului financiar

(i) Riscul de credit

Societatea este supusă riscului de credit aferent creanțelor de recuperat.

(ii) Riscul de piață

Societatea este expusă riscului de piață aferent plasamentelor în sold.

(iii) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă acest risc nu este semnificativ dat fiind că majoritatea expunerilor sunt exprimate în moneda națională.

(iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient derulării operațiunilor.

7. Participații și surse de finanțare

SSIF Broker SA este listată pe Bursa de Valori București, la categoria I, având simbolul BRK. Capitalul social la 31 decembrie 2013 constă în 338,681,867 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, liber tranzacționabile de la data de 05.02.2005 (data admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de SC Bursa de Valori București SA), cu o valoare nominală de 0.25 lei/acțiune.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2013 se prezintă astfel:

Acționar	Număr de acțiuni	Detinere (%)
SIF MUNTENIA	44,881,190	13.2517
Alte persoane juridice	108,100,557	31.918
Alte persoane fizice	185,700,120	54.8303
Total	338,681,867	100



8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

8.1. Administratori, directori și comisia de supraveghere

Consiliul de Administrație al SSIF Broker a fost ales pe o perioadă de 4 ani începând cu anul 2011 și este format din 5 membrii:

- Buliga Mihai- președinte CA
- Stratan Tiberiu- vicepreședinte
- Ionescu Anton- membru
- Pop Vasile- membru
- Dinu Marian- membru

În cursul anului 2013, Societatea a plătit următoarele indemnizații membrilor Consiliului de Administrație:

	An incheiat la 31 decembrie 2012	An incheiat la 31 decembrie 2013
Cheltuieli cu indemnizația membrilor CA	400,904	398,164
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	109,370	107,405
Total	510,274	505,569

La 31 decembrie 2013, Societatea nu avea nicio obligație privind plata indemnizației către foștii membri ai Consiliului de Administrație și conducerii executive.

8.2. Salariați

Numărul mediu de salariați a evoluat după cum urmează:

	An incheiat la 31 decembrie 2012	An incheiat la 31 decembrie 2013
Manageri	4	7
Personal administrativ	15	16
Personal direct productiv	33	42
Total	52	65



Cheltuielile cu remunerația plătită angajaților și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2012 și 2013 sunt următoarele:

	An încheiat la 31 decembrie 2012	An încheiat la 31 decembrie 2013
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	2,461,632	3,293,051
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	745,001	1,016,776
Total	3,206,633	4,309,827

9. Analiza principalilor indicatori economico-financiar

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2013
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	3.504	2.092
Lichiditate imediată	3.504	2.092
Indicatori de risc		
Gradul de îndatorare (capital împrumutat / capital propriu)(%)	0.000	0.000
Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr de ori)	0.089	0.136
Viteza de rotație a activelor totale (nr de ori) (Cifra de afaceri / total active)	0.034	0.058
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea economica	0.516	-1.461
Rentabilitatea financiara	0.700	-2.198

Specific societăților de servicii de investiții financiare sunt cerințele stabilite de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Ordonanța de urgență nr. 99/ 2006 privind adecvarea capitalului.



Această ordonanță solicită existența unui nivel ridicat al fondurilor proprii, care să se situeze peste nivelul necesar acoperirii următoarelor riscuri: riscul de credit, riscul de diminuare a valorii creanței, riscul de contrapartidă, riscul de poziție, riscul de decontare, riscurile operaționale, riscul valutar. În principiu se solicită existența unui nivel al fondurilor proprii peste un procent de 8-12% din expunerile existente la data calculului, în funcție de tipul expunerilor.

Față de aceste cerințe, nivelul excedentului/ deficitului de capital al SSIF Broker SA se prezintă după cum urmează:

	Raportare la data de 31 decembrie 2012	Raportare la data de 31 decembrie 2013
Fonduri proprii totale	44,095,627	44,893,346
Total cerințe de capital	11,620,239	10,135,816
Excedent	32,475,388	34,757,530

10. Alte informații

10.1. Informații cu privire la prezentarea societății

Numele societății: SOCIETATE DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER SA Cluj-Napoca

Sediul societății: Calea Moșilor, nr 119, Cluj-Napoca

Locul de desfășurare a activității: Cluj-Napoca, o sucursala în București, mai multe agenții desfășurate pe teritoriul României

Forma juridică: societate pe acțiuni

Cod unic: 6738423

Cod Registru Comerțului: J12/3038/1994

Obiect principal de activitate: Cod CAEN 6612 Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare

Obiect secundar de activitate: Cod CAEN 6630 Activități de administrare a fondurilor

Simbol: BRK

ISIN: ROBRK0ACNORO



Descriere societate

Este una din societățile importante care activează pe piața de capital din România.

SSIF Broker SA poate presta servicii prevăzute în Anexa nr.9 din Regulamentul CNVM 32/2006 și pentru care a fost autorizată de CNVM să le presteze prin Decizia nr.1197/16.07.2007, cu modificările ulterioare.

SSIF Broker SA a fost înființată ca societate pe acțiuni la data de 26 Octombrie 1994 sub denumirea inițială de SIVM BROKER SA. În urma deciziei CNVM nr.3098/10.09.2003 denumirea societății a fost schimbată în cea de Societate de Servicii de Investiții Financiare Broker SA.

SSIF Broker SA este membru fondator al Bursei de Valori București, acționar la Sibiu Stock Exchange(Sibex), Depozitarul Sibex, Casa Română de Compensare Sibiu, Bursa Română de Mărfuri, Casa de Compensare București și Fondul de Compensare a Investitorilor.

SSIF Broker își desfășoară activitatea în următoarele locații:

Sediul Central

Adresa: Calea Moșilor nr.119, Cluj-Napoca, România
Tel: 0364 260760, 0364 401709, 0264 433677, 0264 433363
Fax: 0364 401710
Email: secretariat@ssifbroker.ro

Sedii secundare

Sediu	Date de contact	Adresa
Sucursala București	Telefon: 0213.873.456, Fax: 0213.873.457	Splaiul Unirii, nr. 16, et. 8, camerele 803, 804, sector 4
Agenția Botoșani	Telefon: 0231.537.222	Str. Calea Națională, nr. 48, bl. 2B, sc. B, ap. 3
Agenția Iași	Telefon: 0332.404.765	Calea Chișinăului, nr. 4, bl. Plomba, sc. D, ap. 1
Agenția Pitești	Telefon: 0348.730.957	Complex Căminul, Bd. Republicii, bl. D6a
Agenția Ploiești	Telefon: 0344.107.242	Str. Griviței, nr. 2, bl. H, sc. A, et. 1, ap. 2
Agenția Suceava	Telefon: 0330.401.092, 0230.523.343	Str. Ștefan cel Mare, nr. 53, bl. G, sc. B, ap. 2
Agenția Timișoara	Telefon: 0356.401.257	Piața Unirii, nr. 3, et. 2, cam. 4.



10.2. Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

SSIF Broker SA deține participații calificate în cadrul unui număr de 9 societăți prezentate mai jos:

Nr crt	Denumire societate	Localitate	Capital social	Valoare nominala	Nr actiuni totale	Nr actiuni detinute de SSIF	Detinere SSIF	Valoare detinere SSIF
1	SC Cemacon SA	Zalau	26,287,248.60	0.1	262,872,486	38,982,047	14.83%	1,999,779
2	SC Napochim SA	Cluj Napoca	8,715,152.10	0.1	87,151,521	11,119,200	12.76%	1,111,9120
3	SC Anteco SA	Ploiesti	4,093,445.90	0.1	40,934,459	8,157,592	19.93%	978,911
4	SC Remat SA	Baia Mare	1,210,321.59	3.73	324,483	106,460	32.81%	1,827,598
5	SC Transchim SA	Bucuresti	5,918,642.50	2.5	2,367,457	428,976	18.12%	0
6	SC Petal SA	Husi	2,476,520.00	2.5	990,608	148,500	14.99%	350,459
7	SC Facos SA	Suceava	4,954,382.50	2.5	1,981,753	1,645,235	83.02%	7,578,827
8	SC Minesa SA	Cluj - Napoca	1,140,466.80	4.4	259,197	40,942	15.80%	941,452
9	SC SAI Broker SA	Cluj - Napoca	1,306,080.00	10	130,608	130,581	99.98%	1,175,055

Informații privind principalele societăți unde SSIF Broker deține titluri de participare strategice

Facos SA Suceava

Sediul societății: localitatea Scheia, județul Suceava

Locul de desfășurare a activității: localitatea Scheia, județul Suceava

Forma juridică: SA

Cod unic: 714123

Obiect principal de activitate: fabricarea produselor din carne (inclusive din carne de pasăre)

Descriere:

Activitatea principal este fabricarea produselor din carne de vită, porc, pasăre și vânat sălbatic
 S.C Facos S.A com. Scheia, jud. Suceava s-a înființat în anul 1991, prin HGR 1353/1990 prin divizare din întreprinderea de industrializare a cărnii Suceava, devenind societate pe acțiuni cu capital de stat.

Date financiare la ultima dată de bilanț(31.12.2012):

Capital social: 4,954,383 lei

Capitaluri proprii: 14,847,302 lei

Pierdere: -1,193,154 lei



	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Procent de detinere	83.02%	83.02%
Plasament	14,756,335	14,756,335
Ajustari de valoare	-5,297,040	-7,177,508

Remat SA Maramureș

Sediul societății: Baia-Mare, Bd. București nr.51

Locul de desfășurare a activității: Baia-Mare, Bd. București nr.51

Forma juridică: SA

Cod unic: 2204775

Obiect principal de activitate: recuperarea materialelor reciclabile sortate

Descriere:

Remat desfășoară atât activități de reciclare a deșeurilor colectate cât și activități de distribuție profile din aluminiu și profile PVC.

Date financiare la ultima dată de bilanț(31.12.2012):

Capital social: 1,210,322 lei

Capitaluri proprii: 4,347,705 lei

Profit: 109,984 lei

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Procent de detinere	32.81%	32.81%
Plasament	3,231,740	3,231,740
Ajustari de valoare	-1,236,680	-1,404,142

Anteco SA

Sediul societății: Str.Lămăiței nr.2, loc Ploiești, jud. Prahova

Locul de desfășurare a activității: loc Ploiești, jud. Prahova

Forma juridică: SA

Cod unic: 1351808

Obiect principal de activitate: fabricarea de mobilă n.c.a

Descriere:

Societatea produce și comercializează mobilier din lemn masiv într-o gamă diversificată de modele. Deasemenea, societatea produce și comercializează cherestea verde și uscată, din diferite esențe.

Date financiare la ultima dată de bilanț(31.12.2012):

Capital social: 4,093,446 lei

Capitaluri proprii: 8,099,526 lei

Profit: 7,775 lei

SSIF Broker SA

Note la situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2013 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Procent de detinere	20.01%	19.93%
Plasament	1,367,353	1,361,722
Ajustari de valoare	-856,291	-952,353

Napochim SA

Sediul societății: Cluj- Napoca, Str.Someșului nr.34-36

Locul de desfășurare a activității: loc Cluj-Napoca, jud Cluj

Forma juridică: SA

Cod unic: RO199931

Obiect principal de activitate: prelucrarea maselor plastice

Descriere:

Societatea produce și comercializează ambalaje diverse, folii, produse din mase plastic, cutii de plastic.

Date financiare la ultima dată de bilanț(31.12.2012):

Capital social: 8,715,152 lei

Capitaluri proprii: 18,036,996 lei

Pierdere: -1,862,766 lei

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Procent de detinere	22.74%	12.76%
Plasament	4,145,425	2,325,715
Ajustari de valoare	-1,965,313	-1,213,795

SAI Broker SA

Sediul societății: Cluj-Napoca, Calea Moților nr.119, et. IV, jud Cluj, cod poștal 400370

Locul de desfășurare a activității: Cluj-Napoca, Calea Moților nr.119, et. IV, jud Cluj

Forma juridică: SA

Cod unic: 30706475

Obiect principal de activitate: administrarea de organisme de plasament colectiv (O.P.C.), respectiv organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M) și în baza autorizației CNVM, alte organism de plasament colectiv (A.O.P.C), pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudențiale, în special cele înființate ca fonduri de investiții, așa cum sunt definite și reglementate de O.U.G. nr.32/2012 sau înregistrate conform dispozițiilor legale.

Descriere: Cea mai tânără firmă de administrare a investițiilor, autorizată în ianuarie 2013 și care are ca acționar principal pe SSIF Broker care este în același timp și principalul partener de afaceri al SAI Broker SA (SSIF Broker este distribuitorul unităților de fond emise de fondurile de investiții administrate de către SAI Broker SA).

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
--	-------------	-------------

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Procent de detinere	99.98%	99.98%
Plasament	826,535	1,305,810
Ajustari de valoare	-	-130,755

10.3. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în monedă națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și a cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Tranzacțiile în valută efectuate de societate sunt înregistrate la cursul de schimb valabil la data efectuării tranzacțiilor. Diferențele de curs rezultate din decontarea acestor tranzacții și din conversia activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină sunt evidențiate în contul de profit și pierdere. Aceste solduri sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului, publicat de Banca Națională a României (BNR).

10.4. Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Pierderea fiscală aferentă exercițiului încheiat la 31 decembrie 2013 se prezintă astfel:

	An incheiat la 31 decembrie 2013
Rezultatul brut	-1,378,628
Cheltuieli nedeductibile	7,125,270
Venituri neimpozabile	-18,980,092
Pierdere fiscala	-13,233,451

10.5. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri include veniturile sub forma comisioanelor aferente serviciilor de intermediere pe care societatea le prestează clienților săi.

Componente ale cifrei de afaceri	An incheiat la 31 decembrie 2012	An incheiat la 31 decembrie 2013
Venituri din comisioane BVB	1,879,711	3,612,171
Venituri din comisioane Wiener Borse & piețe externe	687,368	1,010,664
Venituri din comisioane SIBEX	66,208	40,267
Venituri din activitati conexe	97,783	521,558
Alte venituri din lucrari executate si servicii prestate	228,657	224,134



Venituri din chirii	22,985	38,074
Total cifra de afaceri	2,982,712	5,446,868

SSIF Broker SA realizează mare parte din veniturile și cheltuielile sale în urma înregistrării rezultatelor tranzacționării, acestea fiind reflectate în contul de rezultate la secțiunea de venituri și cheltuieli financiare și nu la cifra de afaceri. La cifra de afaceri sunt cuprinse doar comisioanele rezultate în urma operațiunilor, precum și unele venituri din chirii.

10.6. Contracte de leasing

La 31 decembrie 2013, SSIF Broker SA deține în leasing financiar un autoturism Toyota Land Cruiser conform contract 14537LS/2010.

10.7. Onorariile plătite auditorilor

Auditul Societății a fost asigurat de firma BDO Auditors & Accountants SRL, iar onorariul este stabilit conform contractului încheiat între părți.

10.8. Casa și conturi la bănci și depozite

	An incheiat la 31 decembrie 2012	An incheiat la 31 decembrie 2013
Conturi la bănci	18,005,260	16,503,129
Casa în lei	1,280	3,594
Total casa si conturi la banci	18,006,540	16,506,723

Disponibilități în bănci reprezintă disponibil al societății precum și disponibil al clienților.

Pe lângă disponibilitățile în casă și bancă, societatea dispune de lichidități care sunt utilizate pentru deschiderea unor conturi de tranzacționare. Situația acestor lichidități se prezintă astfel:

	An incheiat la 31 decembrie 2012	An incheiat la 31 decembrie 2013
Disponibil operatori internaționali	3,140,818	2,669,978
Disponibil piata derivatelor Sibex și BVB	593,780	495,498
Total disponibil	3,734,598	3,165,476



10.9. Investiții financiare pe termen scurt

	<u>Sold la 01/01/2013</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31/12/2013</u>
Valoare brută a investițiilor financiare pe termen scurt	40,237,787	48,527,967	57,631,049	31,134,706
<i>Ajustări de valoare</i>	14,425,726	1,100,418	7,937,196	7,588,948
Valoare netă contabilă	<u>25,812,061</u>			<u>23,545,758</u>

Variația conturilor de ajustări pentru pierderea de valoare a investițiilor financiare pe termen scurt reprezintă:

- reduceri prin reluarea la venituri a ajustărilor pentru pierderea de valoare aferente investițiilor financiare pe termen scurt vândute în cursul anului 2013;
- creșteri prin constituirea de ajustări suplimentare pentru pierderea de valoare a investițiilor financiare pe termen scurt.

10.10. Instrumente financiare derivate

Valoarea de piață a instrumentelor financiare derivate este strâns corelată cu valoarea de piață a activului suport și cu durata rămasă până la maturitatea instrumentului, în cazul nostru a prețului acțiunilor de pe piața Spot de la București. Zilnic sunt marcate la piață pozițiile deschise astfel încât să fie reflectate la valoarea de piață. Profitul sau pierderea pe fiecare poziție fluctuează până la închiderea scadenței(1 lună, 3 luni, 6 luni) efective. Pozițiile în pierdere solicită o suplimentare a capitalului imobilizat în marjă pe când cele cu profit relativ pot diminua capitalul imobilizat.

Pe piața derivatelor de la Sibiu (SIBEX), la 31 decembrie 2013 existau pe contul house poziții deschise de cumpărare și vânzare cu scadența Martie 2014 și Iunie 2014.

Tot la 31 decembrie 2013, existau pozitii deschise și pe pietele internationale pentru operatiunile de acoperire a riscurilor. Instrumentele financiare tranzacționate pe piețele internaționale sunt de tipul contractelor pe diferență (CFD-uri) și sunt utilizate în scop speculativ și hedging pentru operațiunile de formator de piață.

Începând cu anul 2010, Societatea și-a dezvoltat activitatea în calitate de formator de piață, realizând operațiuni în această calitate pe acțiunile Fondului Proprietatea și derivate pe acțiunile SIF Muntenia și Fondul Proprietatea, dar și Aur, Petrol și Grâu, Indicele Dow Jones.



10.11. Alte tipuri de instrumente financiare

Începând cu luna mai 2012 au fost lansate primele certificate Turbo având ca activ suport indicele american Dow Jones Industrial Average, iar ulterior a fost lansată o altă serie de certificate turbo, de această dată activul suport fiind indicele Eurostoxx 50.

Produsele structurate emise de SSIF Broker sunt primele de la Bursa de Valori București dezvoltate exclusiv în România.

SSIF Broker este furnizor de lichiditate, acest lucru însemnând că Societatea va furniza lichiditate prin afișarea de cotații ferme în piață pentru certificatele emise.

Poziția netă a produselor structurate vândute este evaluată zilnic la valoarea de piață și reprezintă datoria netă față de investitorii care au achiziționat aceste produse.

10.12. Tranzacții cu părți afiliate/părți legate.

În cursul anului 2013, tranzacțiile cu părțile afiliate au fost reprezentate astfel:

- tranzacții cu acțiuni Napochim SA (vânzare 8,700,000 acțiuni NACH) și tranzacții cu acțiuni Anteco SA (vânzare 33,734 acțiuni ANTE);

-împrumuturi acordate societății Napochim SA în valoare de 1,503,948 lei și împrumuturi acordate SC Facos SA în valoare de 2,253,000 lei. Dobânzile aferente împrumuturilor acordate Napochim SA sunt în sumă de 47,426 lei iar dobânzile aferente împrumuturilor acordate Facos SA sunt în sumă de 62,497 lei;

- achiziții de unități de fond la FII BET-FI Index Invest SAI Broker în valoare de 1,500,000 lei și participare la majorare capital SAI Broker cu suma de 400,000 lei.



10.13. Evenimente ulterioare datei bilanțului

- SSIF Broker SA participă la oferta publică de preluare obligatorie a acțiunilor emise de SC Cemacon SA;
- SSIF Broker SA participă la majorarea capitalului social al SC. Napochim SA, prin conversia creanței de 1,000,000 lei deținută de SSIF Broker SA față de Napochim SA, în 10,000,000 acțiuni, cu o valoare nominală de 0,1 lei, aprobată prin Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SC Napochim SA din data de 09.10.2013;
- SSIF Broker SA a vândut participația deținută la SC Transilvania Construcții SA(52,418 acțiuni la prețul de 62 lei/acțiune) și participația deținută la Remat Maramureș SA(93,796 acțiuni la prețul de 18,248 lei/acțiune, procentul de deținere scade la 3.9%) ;
- S-au acordat împrumuturi societăților Facos și Napochim în valoare de 1,145,000 lei și s-au încasat dobânzi aferente împrumuturilor acordate în sumă de 59,740 lei.

10.14. Datorii probabile și angajamente acordate.

La nota privind Provizioanele s-au descris împrejurările care au determinat constituirea unor provizioane pentru litigii pentru evenimente petrecute în anii anteriori.

În paralel cu litigiile menționate la Nota privind Provizioanele, se află în curs litigii formulate de SSIF Broker împotriva unor foști angajați, precum și litigii în care SSIF Broker este parte procesuală pasivă privind sume pe care aceștea le revendică.

De asemea SSIF Broker este parte la următoarele litigii:

Reclamant: SOCOM SA;

Pârât: SSIF Broker SA, BCR SA, Voinea N. Ștefan;

Obiect: ordonanță președințială prin care se dispune suspendarea dreptului de dispoziție asupra unui număr de 31.500 acțiuni UNVR achiziționate de către SSIF Broker și a unui număr de 24.780 acțiuni deținute de BCR.

În prezent, dosarul se află în faza de apel pe rolul Curții de Apel Pitești.

Reclamant: SSIF Harinvest SA;

Pârât: SSIF Broker SA;

Obiect: ordonanță președințială prin care se dispune suspendarea dreptului asupra acțiunilor BVB achiziționate de către clienții SSIF Broker SA.

În prezent, dosarul se află în faza de apel pe rolul Curții de Apel Pitești, nefiind încă fixat termen de judecată.



10.15. Alte aspecte

- Urmare a sentinței definitive pronunțată în data de 17 februarie 2014, în Dosarul nr.6087/97/2009*, SSIF Broker a achitat în cursul anului 2014 până la data publicării situațiilor financiare, o sumă de 3,964,284 lei în vederea despăgubirii părților civile prejudiciate.
- Controlul derulat de Autoritatea de Supraveghere Financiară(ASF) la SSIF Broker, în cazul Harinvest, semnalează câteva disfuncționalități de natura formală, care vizează procedurile interne ale companiei sau elemente tehnice ale sistemului. Au fost semnalate abateri minore de la normele legale și reglementările în vigoare ale pieței de capital și, de asemenea, nu au fost găsite slăbiciuni în procedurile interne de protecție a investitorilor și gestionare a riscului, cărora SSIF Broker le acordă o atenție maximă, după experiențele nefericite ale trecutului. SSIF Broker SA va trata ca atare constatările și sancțiunile aplicate de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Mai mult decât atât, s-au remediat deja toate aspectele semnalate, înainte de a fi făcute publice.
- Situațiile financiare anuale individuale au fost auditate de către auditorul extern al societății.

Președinte CA,

Buliga Mihai

Director economic,

Covaciu Laura-Nicoleta



405200 Dej, str. Alecu Russo nr.24/1, Jud. Cluj,
Nr.inreg. la ORC Cluj: J12/4477/2008
Cod unic de inreg.: 24725081
Cont nr. RO42RNCB0108105820420001
Banca: BCR SA Dej,
Capital social s/v: 200 lei
Tel/fax: 0264-214434; 0264-211183,
Mobil: 0744-583031, e-mail: office.g500@yahoo.com

SSIF BROKER SA	
Data:	27.02.2014
INTRARE	1467
Nr.:	
IESIRE	

RAPORT DE AUDIT INTERN ANUAL pentru anul 2013



RAPORT AL AUDITORULUI INTERN

1. INTRODUCERE

Prezentul raport are ca scop expunerea activitatii de audit intern desfasurate in cadrul SSIF Broker S.A. pe parcursul anului 2013.

1.1. Bazele întocmirii raportului

Raportul de audit intern a fost întocmit in conformitate cu Normele de Audit Intern adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania prin Hotarirea nr. 88/2007, cu prevederile legislatiei in materie de audit intern, si cu planul anual de audit intern pe anul 2013.

Durata misiunii de audit: 04.01.2013 - 31.12.2013

Perioada auditata: 04.01.2013 - 31.12.2013

Raportul prezinta activitatea de audit intern din cadrul SSIF Broker SA si a progreselor inregistrate pe parcursul anului financiar 2013 in conformitate cu cadrul procedural si cu normele profesionale de audit intern, prezentarea principalelor concluzii si recomandari formulate in cadrul misiunilor de audit derulate in perioada de raportare.

1.2. Sistemul de audit intern

SSIF BROKER S.A. a externalizat auditul intern prin incheierea contractului de prestari servicii nr. 7721 din data de 21.12.2012 cu G2 Expert SRL, certificat CAFR 284/2005.

Auditorul intern nu a elaborat proceduri interne, proceduri de control intern.

Tipul de auditare - audit intern de conformitate / regularitate.

Auditul intern este o activitate obiectiva si independenta care da societatii o asigurare in ceea ce priveste gradul de control detinut asupra operatiunilor.

1.3. Planul de audit intern pentru anul 2013

Activitatea de audit intern se desfasoara in baza cartei de audit si a unui Plan de audit intern stabilit in conformitate cu obiectivele societatii si a cuprins urmatoarele activitati:

- verificarea modului de calcul, evidentiere si urmarire a debitelor, creantelor si obligatiilor catre bugetele de stat,
- verificarea corelarii soldurilor de clienti trimise la CNVM (ASF) cu evidentele analitice,
- verificarea raportarii privind activul net, (pentru perioada pentru care a fost întocmita aceasta raportare);
- verificarea lunara a raportarilor societatii privind fondurile proprii si cerintele de capital,
- revizuirea rapoartelor întocmite catre Consiliul de Administratie din punct de vedere al sumelor prezentate,
- verificarea prin sondaj a realizarii controlului financiar preventiv.



- verificarea lunara a disponibilitatilor banesti ale clientilor (respectiv *Situatia sumelor clienților deținute la SSIF BROKER SA, disponibilul la Casa Romana de Compensatie, Casa de Compensare Bucuresti și corelația dintre contul 419 Clienți creditori, disponibilul aferent clienților existent în conturile bancare și sumele aflate în decontare*),
- verificarea sumelor inregistrate in contul Sume in curs de clarificare,
- verificarea sumelor in curs de clarificare,
- evaluarea controlului intern (aprobari, autorizari, supervizare, reconciliere, rapoarte).

Stabilirea planului de audit a fost efectuata plecand de la domeniile de activitate in care se poate aduce un plus de valoare, servind la examinarea si evaluarea activitatilor financiare, administrative si operationale ale entitatii, pentru a furniza personalului de management de la toate nivelele informatii pentru a-i asista in controlul activelor si operatiunilor si atingerea obiectivelor pentru care sunt responsabili.

Planul de audit a avut la baza riscurile potentiale, lista operatiunilor auditabile, propunerile conducerii si au fost desfasurate misiuni noi in baza solicitarilor noi intervenite pe parcursul anului.

Activitatile derulate in cursul anului curent nu s-au referit la operatiuni pentru care auditorul sa fi avut anterior responsabilitati, iar in derularea acestora s-au avut in vedere oportunitatile de imbunatatire a managementului riscului, de imbunatatire a operatiunilor organizatiei si sa fie in concordanta cu obiectivele generale.

1.4. Planificarea, scopul si obiectivele activității de audit intern

Planificarea activitatii de audit intern a tinut cont de structurile si activitatile auditabile, fondul de timp, riscurile posibile, elaborarea planului de audit intern pentru anul 2013, analiza si aprobarea planului de audit intern de catre Consiliul de Administratie al SSIF Broker, realizarea planului de audit pentru anul 2013.

Misiunile de audit intern s-au desfășurat conform procedurilor, cu respectarea normelor profesionale ale auditului intern si cu parcurgerea următoarelor etape: pregătirea misiunii, elaborarea programului misiunii si a intervențiilor la fata locului, colectarea probelor corespunzătoare, revizuirea documentelor de lucru, elaborarea proiectului raportului de audit intern si transmiterea acestuia către entitatea auditata, definitivarea si prezentarea raportului de audit intern.

Prin Carta Auditului Intern sunt definite obiectivele, drepturile si obligatiile auditorului intern, s-au fixat reguli de lucru intre auditor si auditat si s-au promovat reguli de conduita.

Obiectivele generale ale activitatii de audit intern au urmarit conducerea activității financiar-contabile, organizarea si certificarea acuratetei si corectitudinii sistemului de raportare a datelor financiare ale societății către management, a raportărilor lunare către instituțiile pieței de capital.



2. Constatari, concluzii, recomandări

Sistemul de control intern este bazat pe reglementările și procedurile aprobate de conducerea societății și a cerințelor legale specifice aplicabile pieței de capital. Raportările către CNVM (ASF) au fost corect întocmite și au fost în termen transmise de către persoanele desemnate și autorizate.

Societatea are numita persoana desemnata să asigure funcția de administrare a riscului și sunt stabilite reguli și proceduri privind evaluarea și administrarea riscurilor.

Reprezentanții compartimentului de control intern au întocmit și prezentat conducerii entității și Consiliului de Administrație raportul anual privind activitatea desfășurată, informații lunare asupra activității desfășurate, rapoarte de control care vizau modul de respectare a procedurilor interne, investigații pentru anul 2013.

Auditorul intern a analizat procedurile de control și activitățile de control curente din care a rezultat că entitatea are controlul intern funcțional.

Am constatat monitorizarea zilnică din partea departamentului de control intern a soldurilor clienților în vederea depistării erorilor din tranzacții și a prevenirii generării de solduri debitoare.

Controlul financiar preventiv este exercitat la SSIF BROKER SA de către conducătorul departamentului contabilitate. Acest tip de control urmărește ca operațiunile economice și financiare să fie reale, legale, economice, oportune și necesare și are scopul de a preîntâmpina încălcarea dispozițiilor legale. Conducătorul departamentului contabilitate este imputemicit prin decizie să exercite acest tip de control.

Referitor la activitatea de stabilire și de raportare a impozitelor și taxelor datorate bugetului de stat, bugetelor asigurărilor sociale și bugetelor locale se constată corespondența între obligațiile de plată către bugetul general consolidat cu cele înregistrate în contabilitate și cu datele raportate prin declarațiile fiscale lunare și trimestriale. În urma analizării înregistrărilor pentru data de 31.12.2013 am constatat că societatea nu înregistrează datorii restante la bugetul de stat și bugetele asigurărilor sociale.

În ceea ce privește organizarea sistemului de raportare a datelor financiar-contabile către management, lunar se prezintă de către conducătorul departamentului contabilitate informații asupra veniturilor și cheltuielilor realizate, indicatorii economico-financiar și încadrarea în BVC aprobat, care sunt verificate și de auditorul intern. Pe baza verificărilor lunare efectuate am constatat funcționalitatea sistemului de raportare către conducere.

Transmiterea către clienți a confirmării executării tranzacțiilor se face cu respectarea prevederilor legale impuse de Regulamentul nr. 32/2006 potrivit cărora formularul de confirmare a executării ordinelor se transmite clienților pe un suport durabil de îndată ce este posibil și cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează executării ordinului.

În vederea respectării cerințelor organizatorice prevăzute în Regulamentul nr. 32 / 2006, societatea a implementat un set de proceduri care reglementează cerințele menționate la art. 63 și 64 din acest regulament. Aceste proceduri sunt actualizate periodic în funcție de schimbările ce intervin asupra mijloacelor tehnice folosite, a aplicațiilor utilizate (implementarea de noi aplicații care modifică implicit modul de exercitare a sistemului de control), a produselor noi dezvoltate (dezvoltarea activității serviciului de market maker și produse structurate). Referitor la acestea s-a recomandat actualizarea procedurii privind încheierea tranzacțiilor cu instrumente financiare pe contul propriu. Societatea a recurs la actualizarea procedurii, fiind în curs actualizării acesteia.

În urma analizei lunare a disponibilităților banesti ale clienților s-a constatat ca, pentru întreaga perioadă a anului 2013, totalul disponibilităților la bănci, la Casa Romana de Compensatie și Casa de Compensare Bucuresti excede soldului reprezentand sume aferente clienților, diferența reprezentand disponibilități proprii ale societății deținute în conturile bancare ale clienților pentru a acoperi orice eventuale solduri debitoare.

La sfârșitul anului 2013 Conducerea a dispus desfășurarea unor misiuni de audit intern privind activitatea Serviciului de Market Making și produse structurate (analiza activității serviciului și a unor operațiuni pe piața Sell-Out), cu desfășurarea misiunilor și în anul 2014.

CONCLUZIE

Evaluarea activității de control intern, a activității financiar-contabile, a organizării sistemului de raportare a datelor financiar-contabile către management din cadrul SSIF BROKER SA, și testele și analizele efectuate pe parcursul anului permit auditorului intern să emită o asigurare rezonabilă managementului general privind calitatea sistemului de control intern a activității auditate.

Prezentul raport de audit intern s-a încheiat în 3(trei) exemplare originale, un exemplar pentru auditorul intern și două exemplare pentru SSIF BROKER S.A.

Cluj-Napoca, 27 februarie 2014

G2 EXPERT SRL

Auditor financiar

ec. Marian Bogdan - Ovidiu
-carnet nr. 3041/22.07.2009-

Data: 31/12/2013

Adresa auditorului:

G2 Expert SRL
405200 Dej, str. Alecu Russo nr. 24/1, jud. Cluj, Romania
Reg. Com. J12/4477/2008, 24725081
Tel/Fax: 0264-214434; 0264-211183

G2 EXPERT SRL
Autorizatia nr. 284/2005

