

POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE

SSIF BROKER SA
CIF 6738423
RC J12/3038/1994
Str. Motilor, nr. 119, Cluj Napoca

NOTA 1
ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
imobilizari necorporale	3,186,002	-104,297	12,070	3,069,635	1,959,349	598,213	10,372	2,547,190
Terenuri	419,564	0	0	419,564	0	0	0	0
Constructii	6,569,992	121,878	1,158,301	5,533,569	179,830	231,502	89,853	321,479
Instalatii tehnice si masini	1,311,367	109,171	280,402	1,140,136	953,079	155,644	257,893	850,830
Alte instalatii, utilaje si mobilier	265,884	9,339	12,349	262,874	117,976	48,033	12,349	153,660
Imobilizari corporale in curs de executie	117,820	20,383	121,878	16,325	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizarile corporale	0	11,195	11,195	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizarile necorporale	0	742,844	0	742,844	0	0	0	0
Imobilizari financiare	51,671,353	11,417,768	8,490,129	54,598,992	3,098,579	15,131,556	3,098,579	15,131,556
TOTAL	63,541,982	12,328,281	10,086,324	65,783,939	6,308,813	16,164,948	3,469,046	19,004,715

1. Imobilizari necorporale

- ✚ Componenta: Soldul de imobilizari necorporale in suma de 3,069,635 lei contine licente 269,482 lei, programe informatice 51,393 lei, fond comercial 2,748,760 lei. Fondul comercial provine in urma fuziunii prin absorbtie a firmei Investco Bucuresti in 2007, cand s-a constituit fond comercial in valoare de 2,748,760 lei.
- ✚ Bazele de evaluare: Valorile brute sunt evaluate la cost istoric.
- ✚ Perioada de amortizare: Fondul comercial este amortizabil in 5 ani, iar celelalte componente ale imobilizarilor necorporale in 3 ani.
- ✚ Cresterile si scaderile: Cresterile de imobilizari necorporale se justifica astfel: 111,313.39 lei achizitie 2 bucati licente Oracle Rac, 11,011.83 lei, 2 bucati licente Win Server si 5 bucati licente Win 7 PRO, 4,504.50 lei, pachet antivirus 70 bucati, 3,100 lei program software Cyclope, -234,226.72 lei renuntare la contractual cu firma Dorsum (contract de achizitionare program de tranzactionare). Reducerile de imobilizari necorporale reprezinta scoaterea din gestiune prin casarea urmatoarelor imobilizari necorporale: antivirus expirat in valoare de 6,116.50 lei (1,699.10 lei valoare neamortizata) si 5,954.15 lei casare Office SB 2000 uzat moral (amortizat complet).

2. Terenuri si constructii

- ✚ Componenta: Terenurile si constructiile reprezinta in totalitate sedii ale SSIF Broker.
- ✚ Cresterea la constructii in suma de 121,878 lei reprezinta cresterea valorii de intrare a spatiilor de la Suceava in suma de 20,383 lei si Oradea in suma de 101,495 lei, precum si scaderea pozitiei de investitii in curs de executie prin Procesul verbal de receptie finala de lucrari din data de 21.07.2011 la agentia Suceava. Scaderea la constructii in suma de 1,158,301 lei, reprezinta scoaterea din gestiune prin vanzarea urmatoarelor imobile sedii de firma (agentii): Oradea 493,304 lei din care suma de 439,017 lei reprezinta valoare ramasa de amortizat, Slatina 123,633 lei din care suma de 116,966 lei reprezinta valoare ramasa de amortizat, Zalau 161,094 lei din care suma de 152,486 lei reprezinta valoare ramasa de amortizat, Bistrita 79,676 lei din care suma de 75,397 lei reprezinta valoare ramasa de amortizat, Timisoara 199,099 lei din care suma de 187,684 lei reprezinta valoare ramasa de amortizat . Rezerva din reevaluare a imobilelor firmei trecute in contul 1067 a fost in suma de 437,841 lei, avand urmatoarea componenta: 161,302 Timisoara, 59,244 Bistrita, 125,877 Zalau, 91,418 Slatina. Bazele de evaluare: Terenurile si constructiile sunt evaluate la valoarea de reevaluare din 31.12.2009. Reevaluarea la data de 31.12.2009 a fost facuta de catre SC Darian SRL. Metodologia de evaluare aplicata a fost abordarea pe baza de venit si abordarea prin comparatii. In anul 2011 nu au fost facute reevaluari la mijloace fixe deoarece valoarea de piata actuala a fost apreciata ca nefiind semnificativ diferita fata de valoarea contabila. Duratele de viata ale constructiilor sunt de 40 ani, metoda de amortizare aplicata este cea liniara.
- ✚ Proprietatea: Toate constructiile sunt in proprietatea SSIF Broker SA.

3. Instalatii tehnice si masini

- ✚ Componenta: Majoritatea este formata din echipamente electrice si un autoturism achizitionate in leasing financiar.
- ✚ Baza de evaluare folosita in determinarea valorii contabile brute este costul istoric.
- ✚ Duratele de viata alese pentru amortizare sunt de 5 ani.
- ✚

- ✚ Cresteri si scaderi: Cresterile pozitiei de instalatii tehnice si masini reprezinta : achizitia unei centrale termice, achizitia de echipamente electrice, servere, calculatoare , laptopuri ; reducerile de valoare reprezinta vanzarea autoturismului BMW cu descarcarea de gestiune aferenta, reflectata in pozitia de reducere amortizare in suma de 123,191 lei, iesirea din gestiune prin vanzare a trei centrale termice din agentiile: Zalau, Oradea, Slatina in suma totala de 8,780 lei, iesirea din gestiune prin casarea unor echipamente electrice: calculatoare, servere, etc., casare ce a avut loc in urma inventarierii patrimoniului de la data de 31.12.2011 in suma totala de 148,431 lei.

4. Alte instalatii, utilaje si mobilier

Soldul cuprinde in cea mai mare parte mobilier; cresterea pozitiei reprezinta achizitionarea de mobilier la sediul social al firmei si instalarea unei bariere pentru parcare din sediul central al firmei.

5. Investitii in curs


Soldul cuprinde modernizari efectuate la spatiile de birouri din agentia Alba Iulia, amenajari pentru care au fost intocmite Procese verbale de receptie partiala. Receptia finala a acestor lucrari va avea loc in cursul anului 2012. Pozitia de intrari in suma de 20,383 lei, cuprinde amenajari de spatii la agentia Suceava. Pozitia de iesiri in suma totala de 121,878 lei, cuprinde : suma de 20,383 lei, suma ce reprezinta trecerea investitiilor in curs de la agentia Suceava la mijloace fixe, prin Procesul verbal de receptie finala din luna iulie 2011, precum si suma de 101,495 lei, suma reprezentand trecerea investitiilor in curs la cladiri.

6. Avansuri acordate pentru imobiliarile necorporale

Soldul cuprinde avans platit pentru achizitionarea programului de tranzactionare TRADIS, avans facturat in proportie de 50% pentru licente si 25% pentru programe si servicii, conform contractului nr. 3590/04.05.2011.

7. Imobilizari financiare

- ✚ Componenta: Soldul de imobilizari financiare la data de 31.12.2011 cuprinde:
 - Titluri de participare la BMFMS, Casa Romana de Compensare, Depozitarul Sibex si alte similare in suma de 2,101,635 lei, evaluate la valoarea de achizitie.
 - Participatii la societati necotate in suma de 20,664,043 lei, din care sume semnificative: 14,756,335 lei titluri detinute la Facos SA si 4,958,444 lei titluri detinute la Rombat SA, evaluate la valoarea de achizitie.
 - Titluri de participare cotate la BVB, in valoare de 31,207,444 lei evaluate la cost de achizitie, detinute la societati unde se detine un interes strategic, respectiv se exercita influenta semnificativa. Pentru aceste pozitii s-au calculat ajustari de valoare pana la limita minimului dintre costul istoric si valoarea contabila pe actiune multiplicata cu numarul de actiuni pentru valoarea de 15,131,555.54 lei, rezultand o valoare neta de 16,075,889 lei. Valoarea de piata a acestor titluri la 31.12.2011 este de 10,389,096 lei. Diferenta de 5,686,793 lei este localizata la cateva titluri ce nu inregistreaza tranzactii frecvente pe piata.
 - Subscriere titluri pentru suma de 251,500 lei
 - Garantii constituite , in valoare de 374,370 lei.
- ✚ Bazele de evaluare: Imobiliarile financiare sunt evaluate la cost istoric. Ajustarile de valoare tin cont de deprecierea de valoare ale acestora, calculate tinand cont de doi factori: valoarea de piata si valoarea contabila a capitalurilor detinute.

 Cresteri/Scaderi de imobilizari financiare:

In cursul anului 2011 miscarile reprezinta iesiri aferente vanzarilor de titluri imobilizate (1,051,450 lei), tranfer la titluri pe termen scurt pentru tranzactionare (7,329,175 lei), reclasificari ale titlurilor detinute de la termen scurt la termen lung (10,893,754 lei , sume aferente la 2 titluri), subscriere titluri pentru valoarea de 251,500 lei, si alte operatiuni de valoare mai mica.

In cursul anului 2011, ajustarile de valoare ale titlurilor financiare imobilizate pot fi sintetizate in felul urmatoar:

Sold initial ajustari de valoare:	3,098,579 lei
Ajustari aferente titlurilor transferate	6,719,203 lei
Reduceri prin reluarea pe venituri:	-1,426,352 lei
Majorarea ajustarilor de valoare	<u>6,740,126 lei</u>
Sold final ajustari de valoare:	15,131,555 lei

NOTA 2
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2011

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pentru datorii probabile (cazul Deva)	2,500,000	5,000,000	0	7,500,000
TOTAL	2,500,000	5,000,000	0	7,500,000

In ceea ce priveste provizionul pentru riscuri si cheltuieli, acesta s-a constituit pentru probabilitatea unor pierderi care ar putea decurge in urma actiunilor in justitie din partea unor clienti pagubiti prin mijloace ilegale de catre fosta directoare a Sucursalei Deva a SSIF BROKER SA, Constantin Adriana.

Valoarea aproximativa a prejudiciului cauzat clientilor Sucursalei Deva, rezultata din insumarea valorilor cu care acestia s-au constituit parte civila in procesul penal, este de circa 2 milioane de euro.

In prezent procesul se afla in faza de apel.

NOTA 3

REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2011

La data de 31.12.2011 s-a obtinut o pierdere neta in suma de 15,599,615 lei.

Debitul contului Rezultat reportat, in suma de 107,431.62 lei, va trebui acoperit.

De asemenea soldul contului 1067 surplusul realizat din rezerva obtinuta din vanzarea cladirilor reevaluate, in suma de 437,841.14 lei reprezinta profit brut al anului 2011. Dupa impozitare, acesta poate fi folosit pentru acoperirea pierderii anului 2011.

NOTA 4
ANALIZA CHELTUIELILOR SI VENITURILOR PENTRU ANUL 2011

In tabelul de mai jos este prezentata o alta grupare a veniturilor si cheltuielilor decat cea din contul de profit si pierdere, care permite o analiza grupata a rezultatelor activitatii de baza - din exploatare si financiare, dat fiind ca acestea din urma apartin in fapt activitatii de baza, datorita specificului activitatii pe care o tratam. Rezultatul activitatilor de baza inainte de ajustari de valoare pentru tilturi si debitori este de 1,353,504 lei, iar dupa ajustarile de valoare de -9,753,155 lei.

- lei -

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	Exercitiu financiar
	2010	2011
1	2	3
VENITURI	15,900,613	15,355,711
Venituri din comisioane	3,195,389	3,029,445
- venituri din comisioane BVB	2,848,976	2,770,512
- venituri din comisioane BMFMS	191,008	126,432
- venituri din comisioane FORWARD	30,004	0
- venituri aferente altor cheltuieli aferente tranzactionarilor	125,401	132,501
Alte venituri	60,743	44,895
- venituri din chirii	28,851	24,579
- alte venituri din servicii de administrare	31,892	20,316
Total cifra de afaceri:	3,256,132	3,074,340
Venituri din participatii:	3,236,977	2,640,300
- Venituri din actiuni gratuite:	102,443	520,032
- Venituri din dividende:	3,134,534	2,120,268
Venituri din titluri de plasament:	7,707,276	8,769,031
- Venituri din titluri de plasament cedate BVB	6,525,478	6,484,656
- Venituri pe piata futures si forward	333,207	914,061
- Venituri din tranzactii Forex+Interactive Brokers	203,381	272,717
- Venituri din actiuni gratuite provenite din rezerve	645,210	1,097,597
Venituri din dobanzi	1,700,228	872,040
- Venituri din dobanzi bancare	1,137,595	856,560
- Venituri din dobanzi aferente imprumuturilor in marja	562,633	15,480
CHELTUIELI AFERENTE VENITURILOR	-17,037,520	-14,002,207
Cheltuieli legate de titluri si bursa	-11,306,690	-7,758,272
- Cheltuieli cu titluri de plasament cedate BVB	-8,326,373	-5,183,654
- Cheltuieli cu titluri derivate (Futures + Forward+Forex+CFD+IB)	-2,398,030	-2,061,941

- Cheltuieli cu obligatii fata de bursa:	-582,288	-512,677
Cheltuieli legate de angajati:	-3,955,327	-4,364,651
- Cheltuieli salariale si asimilate (contracte mandat)	-3,270,511	-3,523,893
- Cheltuieli cu asigurarile sociale	-616,568	-743,318
- Cheltuieli cursuri angajati:	-68,248	-97,440
Cheltuieli generale:	-1,775,502	-1,879,284
- Cheltuieli materiale (combustibil si alte)	-305,088	-211,621
- Cheltuieli cu energia si apa	-115,982	-132,286
- Cheltuieli cu reparatii:	-29,594	-33,960
- Cheltuieli cu chirii:	-139,660	-197,965
- Cheltuieli cu primele de asigurare:	-30,785	-58,032
- Cheltuieli reclama, posta, fax, tel, delegatii, prest servicii utilitati	-854,163	-1,028,513
- Cheltuieli cu dobanzi, comisioane si asimilate:	-63,686	-92,472
- Cheltuieli cu impozite si taxe:	-230,094	-124,435
- Impozit pe profit	-6,450	0
REZULTATUL ACTIVITATII DE BAZA INAINTE DE AJUSTARI	-1,136,907	1,353,504
AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA DE VALOARE	12,570,729	-11,106,659
Venituri/Cheltuieli nete ajustari titluri de plasament (termen scurt si lung), inclusiv venituri din plus valoare si cheltuieli cu minus valori din ajustari aferente instrumentelor financiare	13,783,241	-12,148,606
Venituri(+)/Cheltuieli(-) nete ajustari debitori si clienti	-160,634	2,122,723
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	-1,051,878	-1,080,776
REZULTATUL ACTIVITATII DE BAZA DUPA DE AJUSTARI	11,433,822	-9,753,155
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-2,500,000	-5,000,000
ALTE VENITURI SI CHELTUIELI	-2,282,011	-846,460
Alte venituri din exploatare (legate de absolventi, sume prescise)	249,622	412,481
Venituri din diferente de curs valutar	122,835	529,786
Alte venituri financiare	2	0
Cheltuieli onorarii avocati si alte comisioane	-464,107	-123,656
Cheltuieli din anulari de dobanzi la contracte in marja	-30,596	0
Alte cheltuieli de exploatare	-2,064,585	-1,333,195
- Cheltuieli din anulari de dobanzi si alte treceri pe cheltuieli nedeductibile conform Hot CA	-1,839,134	-1,359,342
- Cheltuieli cu amenzi si penalitati buget	-68,841	-4,723
- Cheltuieli rezultate in urma reevaluarilor la constructii	0	0
- Venituri/ Cheltuieli nete cu active cedate	-143,148	32,977
- Alte cheltuieli	-13,462	-2,107
Cheltuieli din diferente de curs valutar	-95,182	-331,876
REZULTAT NET	6,651,811	-15,599,615

NOTA 5
SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

- lei -

CREANTE la valori nete	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	7,225,320	7,225,320	0
creante comerciale	269,447	269,447	0
alte creante (detaliate mai jos)	6,955,873	6,955,873	0

DATORII	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	10,525,218	11,387,526	137.692	0
furnizori interni	145,375	145,375	0	0
clienti din tranzactii (419)	8,229,989	8,229,989	0	0
contributii asigurari sociale	55,783	55,783	0	0
contributii somaj	1,709	1,709	0	0
impozit profit	0	0	0	0
impozit salarii	34,608	34,608	0	0
salarii	59,228	59,228	0	0
decontari cu asociatii – sume cuvenite din diminuare capital social	1,346,631	1,346,631	0	0
alte impozite si taxe	14,523	14,523	0	0
creditori diversi	494,775	494,775	0	0
rata leasing	137,692	0	137,692	0
altele	4,905	4,905	0	0

CREANTE

Creantele comerciale sunt inregistrate in contabilitate la valori nominale si sunt ajustate pana la valoarea realizabila previzibila (sume initial facturate sau constituite mai putin ajustarile pentru creante incerte).

Pentru creantele incerte in vederea constituirii unor ajustari de depreciere se face o analiza ce are in vedere vechimea, litigiile in curs si/sau alte riscuri contractuale.

Acele creante in legatura cu care se constata ca sunt intrunite toate conditiile pentru a fi clasificate ca nerecuperabile, sunt scoase din activ printr-un cont de cheltuieli.

Tratamentul de mai sus se aplica si creantelor din debite ale clientilor.

La pozitia alte creante se cuprind urmatoarele categorii de creante:

Tip creanta	Sold	Ajustari
Sume de recuperat de la Bugetul de Stat	2,124	0

Sume de recuperat de la angajati*	2,050,573	2,043,341
Contracte in marja – imprumut marja**	25,314	25,314
Dobanzi aferente contractelor in marja	31,615	31,615
Debitori ***	4,369,310	4,340,717
Sume utilizate pe piata Forex Viena , Interactive Brokers si marje, etc	6,912,378	0
Alte creante	17,020	11,474
Total brut:	13,408,334	6,452,461
Total net:	6,955,873	

* Reprezinta debite in principal fata de fosti angajati, pentru a caror recuperare fie s-au initiat proceduri juridice, fie exista intelegeri scrise de rambursare.

** Reprezinta soldul contractelor de creditare in marja incheiate cu clientii. Pentru acest sold s-au constituit ajustari de valoare pentru pozitile cu care firma are litigii. Contractele sunt incheiate pe o perioada de cate 1 an, avand in marea majoritate o singura scadenta. La expirare, contractele s-au prelungit, ultimele prelungiri fiind efectuate la inceputul anului 2011. Singurul contract in marja existent in sold la data de 31.12.2011, contract apartinand clientei Cos Dorina, a fost achitat integral in cursul lunii martie 2012

Acestor sume li se percepe o dobanda anuala de 10% aplicata la soldul ramas. La sfarsitul lunii decembrie, clientii care aveau dobanzi aferente imprumuturilor in marja erau: Cos Dorina si Nicoara Ioan. La sfarsitul lunii martie 2012, soldul contului de dobanzi imprumuturi in marja era 0.

*** Reprezinta debitori in urma actiunilor de recuperare pe cale juridica pe care le-a initiat firma - ajustati in contabilitate pentru aproape intreaga valoare, sau alti debitori.

Prezentam mai jos tabelul cu variatia conturilor de ajustari de valoare pentru deprecierea creantelor clienti si a creantelor debitori

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar exercitiului fin.
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pt. pierderea de valoare a creantelor clienti	0	0	0	0
Ajustari pentru pierderea de valoare a creantelor debitori	8,449,629	273,594	2,270,761	6,452,461

DATORII

Din total datorii ponderea cea mai mare o au datoriile catre clientii din tranzactii, datorii ce provin din obiectul de activitate specific societatii, plasarea banilor clientilor pe piata de capital.

Datoriile fata de furnizori, personal si asigurari sociale sunt obligatii curente constituite in luna decembrie 2011 si achitate in luna ianuarie 2012.

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

I. Cadrul legal

Situațiile financiare anuale au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și cu prevederile Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare 4/2011.

II. Principii contabile generale

Situațiile financiare ale SSIF BROKER SA reflectă operațiunile din exercițiul financiar curent și sunt întocmite în lei.

Principiile contabile utilizate sunt:

- principiul continuității activității: presupune ca Societatea să își continue în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia;
- principiul permanenței metodelor: presupune aplicarea aceluși reguli privind evaluarea și înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor financiare;
- principiul prudenței: se înregistrează toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior;
- principiul independenței exercițiului: presupune ca toate veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar sunt înregistrate, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli;
- principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv: presupune evaluarea separată a componentelor elementelor de activ sau de datorii;
- principiul intangibilității: bilanțul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.
- principiul necompensării: valorile elementelor ce reprezintă active nu se compensează cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de Regulamentul 4/2011.
- principiul prevalenței economice asupra juridicului: informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, și nu numai forma lor juridică;
- principiul pragului de semnificație: orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Utilizarea estimărilor

Întocmirea rapoartelor contabile anuale în conformitate cu Regulamentul CNVM 4/2011 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și respectiv a rapoartelor contabile anuale; veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate acestea, aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data rapoartelor contabile anuale, rezultatele obținute pot fi diferite de aceste estimări.

Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea în viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii în întocmirea situatiilor financiare este justificata.

Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea se tine în limba romana si în moneda nationala. Elementele incluse în aceste situatii financiare sunt prezentate în lei.

III. Politici contabile specifice

1. Conversia tranzactiilor în moneda straina

Tranzactiile Societatii în moneda straina sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) pentru data tranzactiilor. Soldurile în moneda straina sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului 31.12.2011 (1 Euro= 4.3197 lei, 1 USD=3.3393 lei). Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor într-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate în moneda straina sunt recunoscute în contul de profit si pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

În stabilirea situatiilor financiare anuale, SSIF BROKER SA a folosit următoarele reguli de recunoaştere şi evaluare a elementelor patrimoniale.

2. Recunoaşterea şi evaluarea activelor

Active imobilizate

Activele imobilizate sunt recunoscute a fi acele active utilizate în desfăşurarea activităţii societăţii pentru care obţinerea de beneficii economice se aștepta sa fie pe o perioadă mai mare de un an. Evaluarea lor la data intrarii se face la cost de achiziţie, de producţie, sau la valoare justă.

Imobilizari necorporale

Licentele, programele informatice si alte imobilizari necorporale se amortizeaza în 3 ani.

Fondul comercial reprezinta diferenta dintre costul unei achizitii si valoarea justa la data achizitiei. Se amortizeaza în 5 ani.

Imobilizarile corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la costul de achizitie, pentru cele procurate cu titlu oneros, la valoarea de aport, pentru cele aduse ca aport la constituirea capitalului social, respectiv la valoarea justa, de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Periodic, de regula la 3 ani, cladirile societatii existente în sold la sfarsitul anului se reevalueaza la valoarea justa de la acea data, valoare care în acest caz se substituie costului de achizitie, diferentele din reevaluare rezultate reflectandu-se în balanta de verificare si în situatiile financiare anuale ale exercitiului în care a avut loc reevaluarea, pe seama diferentelor din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii.

Daca rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în diferența din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a diferenței din reevaluare prezentată în cadrul elementului „Capital și rezerve”, cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Ultima reevaluare a fost efectuată în luna decembrie 2009 de către evaluatorul independent autorizat SC DARIAN SRL, pentru toate clădirile existente în patrimoniu la data bilanțului.

Sumele plătite sau de plătit generate de operațiunile 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 1,800 lei. Activele ale căror valori se situează sub această limită se înregistrează ca materiale de natură obiectelor de inventar.

Amortizare

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

- construcții 40 ani
- instalații tehnice și mașini 2-10 ani
- mijloace de transport 5 ani
- alte instalații, utilaje și mobilier 3-10 ani

Terenurile nu se amortizează.

Imobilizările corporale 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.

Imobilizările financiare sunt reprezentate de titluri necotate deținute pe termen lung, precum și participatii unde există un interes strategic din partea SSIF Broker SA, respectiv o influență semnificativă.

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

Titlurile necotate sunt evaluate la cost istoric. Participațiile la societățile unde există un interes strategic sunt evaluate la valoarea minimă dintre costul istoric și valoarea contabilă a capitalurilor deținute, dat fiind că există o intenție de deținere pe termen lung. Atunci când din analiza entităților se constată că este necesară o ajustare a capitalurilor proprii ale societăților, aceasta precede calculul ajustărilor de valoare.

Valoarea de piață a acestor titluri este prezentată la Nota 1, secțiunea Imobilizări financiare.

Titluri tranzactionate pe termen scurt

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

Titlurile tranzactionate pe termen scurt sunt evaluate la data intrării la cost de achiziție. Evaluarea la sfârșitul anului se face la valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a anului în curs.

Castigurile 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. Pentru aceste pierderi

nerealizate s-au constituit provizioane pentru deprecierea lor la nivelul pierderii nerealizate existente la 31.12.2011 in portofoliul de tranzactionare pe fiecare simbol in parte.

Creantele comerciale sunt prezentate in Nota 5.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi curente la banci, investitii financiare pe termen scurt (actiuni si depozite bancare).

Capitalul social: actiunile ordinare sunt clasificate in capitalurile proprii. Detalii privind structura capitalului social la 31.12.2011 sunt prezentate in Nota 7.

Datorii comerciale pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) sunt inregistrate la valoarea nominala, care aproximeaza valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile permise.

Beneficiile angajatilor: in cursul normal al activitatii Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai la ratele statutare. Toti angajatii societatii sunt membrii ai planului de pensii al statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor. Societatea nu opereaza nici un plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si deci nu are nici un alt fel de obligatii referitoare la pensii.

Impozit pe profit curent : SSIF BROKER SA nu a datorat Bugetului de Stat impozit pe profit.

Recunoasterea veniturilor

Veniturile din participatii sunt recunoscute in exercitiul financiar in care se datoreaza veniturile dupa data Hotararii Generale a Actionarilor din societatile la care se detin participatii privind distribuirea de dividende.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute conform principiului independentei exercitiilor, luand in considerare dobanda convenita potrivit clauzelor contractuale pe perioada exercitiului, in masura in care exista certitudinea ca la scadenta aceasta va putea fi incasata efectiv.

Veniturile din vanzarea titlurilor de participare vor fi recunoscute la momentul cand dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vanzator la cumparator utilizandu-se contabilitatea datei de decontare.

Managementul riscului financiar

Riscul de credit: societatea este supusa unui risc de plasament datorat plasamentelor realizate, actiuni achizitionate in scopul tranzactionarii speculative pe piata de capital asigura castiguri ridicate, cu risc asociat ridicat.

Riscul valutar: societatea nu este expusa unui risc semnificativ al fluctuatiilor cursului de schimb valutar. Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale societatii sunt exprimate in moneda nationala.

Riscul de rata a dobanzii: fluxurile de numerar operationale ale societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor la disponibilitatile plasate in depozite bancare.

Riscul de lichiditate: managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient. Sunt contabilizate si urmarite separat disponibilitatile clientilor (pe fiecare client in parte) si cele ale societatii.

NOTA 7**PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

In momentul infiintarii societatii, respectiv la data de 26.10.1994 valoarea capitalului subscris a fost de 5,850 lei. Modificari ale capitalului autorizat: inainte de anul 2000 225,900 lei, anul 2000 291,275 lei, anul 2001 409,775 lei, anul 2002 1,200,000 lei, anul 2003 2,891,500 lei, anul 2004 23,114,587 lei, anul 2005 31,870,393 lei, anul 2006 54,610,538 lei, anul 2007 94,789,844 lei, anul 2008 - pana in data de 05.08.2010 144,735,840,5 lei. Incepand cu data de 06.08.2010 si pana in data de 12.10.2011, capitalul social al firmei s-a redus la jumătate, conform hotararii AGA din luna martie 2010, prin reducerea valorii nominale pe actiune de la valoarea de 0.5 lei pe actiune ajungandu-se la 0.25 lei pe actiune. Conform Hotararii AGA/24.06.2011, in data de 12.10.2011, a avut loc majorarea capitalului social prin emisiunea unui numar de 48,210,186 actiuni, capitalul social ajungand astfel la suma de 84,670,466.75 lei.

La data de 31.12.2011, valorile de referinta privind numarul de actiuni, aferente capitalului social la 31.12.2011 se prezinta conform tabelului de mai jos:

Actionari	Capital social (lei)	Numar de actiuni (buc)	Ponderi %
Alti actionari persoane fizice si juridice	84,670,466.75	338,681,867	100

Valoarea nominala a unei actiuni este de 0.25 lei.

La data de 31.12.2011, actionarii cu detineri semnificative au fost:

- SIF Muntenia: 12.53%

Rezervele constituite in categoria capitalurilor proprii au urmatoarea natura si scop pentru care au fost constituite:

- rezerva legala 4,587,875.04 lei,
 - rezerve din reevaluare 1,137,169.83 lei
 - surplus obtinut din vanzare de cladiri reevaluate 437,841.14 lei
- Total: 6,162,886.01 lei**

NOTA 8

INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Consiliul de administratie este format din:

- Buliga Mihai – presedinte
- Stratan Tiberiu – vicepresedinte
- Dinu Marian Gheorghe - membru
- Pop Vasile - membru
- Ionescu Anton – membru.

Consiliul a fost ales pentru o perioada de 4 ani incepand din anul 2011. Domnul Buliga Mihai a fost numit in functie presedinte al Consiliului de Administratie in data de 28.11.2011.

De la inceputul anului si pana in data de 28.11.2011, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- Ionescu Anton – presedinte
- Martin Miron – vicepresedinte
- Stratan Tiberiu - membru
- Pop Vasile - membru
- Mercean Adrian – membru.

Incepand cu data de 01.07.2009 dl. Chis Grigore a fost numit in functia de director general al societatii. Salarizarea administratorilor si a directorilor s-a facut in conformitate cu contractele individuale de munca si contractul colectiv de munca aprobate de Consiliul de Administratie.

In anul 2011 au fost acordate salarii nete directorilor si indemnizatii nete membrilor consiliului de administratie in suma de 581,726 lei.

In cursul anului 2011 nu au fost acordate credite sau alte forme de imprumuturi directorilor sau administratorilor.

Societatea nu si-a asumat garantii in numele directorilor sau administratorilor.

Salariatii

Numarul de angajati la sfarsitul exercitiului financiar 2011 pe categorii de angajati a fost dupa cum urmeaza:

Total, din care		65
	Manageri	4
	personal direct productiv	30
	personal administrativ	31

In cursul anului 2011 un numar de 43 de salariatii au incheiat colaborarea cu societatea. Din acestia 17 salariatii au facut parte din procesul de restructurare prin desfiintarea postului (disponibilizare), 8 salariatii si-au incheiat raporturile de munca prin demisie, 11 salariatii prin acordul partilor, iar 7 prin expirarea perioadei determinate de angajare. De asemenea, in aceeasi perioada societatea a angajat un numar de 10 persoane din care 1 director suport operatiuni, 4 salariatii pentru activitati administrative si 5 salariatii direct productivi.

Valorile totale a salariilor si obligatiilor asociate acestora pentru exercitiul 2010, respectiv 2011, au fost urmatoarele:

Descriere	2010	2011
salarii brute	2,177,009	2,582,144
cheltuieli cu asigurarile sociale	616,568	743,318
Total	2,793,577	3,325,462

NOTA 9
PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
1. Indicatori de lichiditate:

Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{50,458,333}{10,525,218} = 4.794$$

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{0}{74,982,177} \times 100 = 0$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{0}{74,982,177} \times 100 = 0$$

Unde:

* capital imprumutat = credite peste un an;

* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor - determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}}$$

Nu exista credite bancare, si ca urmare indicatorul nu are sens.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) - furnizeaza informatii cu privire la:

* Viteza de rotatie a debitelor-clienti

* calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale;

* exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365$$

Caracteristica activitatii este ca se incaseaza comisioanele la data efectuării tranzactiei, deci in aceeasi zi.

O valoare in crestere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta, creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).

* Viteza de rotatie a creditelor-furnizor - aproximeaza numarul de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai. In mod ideal ar trebui sa includa doar creditorii comerciali.

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = \frac{292,724}{3,074,340} \times 365 = 35$$

unde pentru aproximarea achizitiilor se poate utiliza costul vanzarilor sau cifra de afaceri.

* Viteza de rotatie a activelor imobilizate - evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{3,074,340}{42,604,673} = 0.072$$

* avand in vedere specificul activitatii, acest indicator este influentat de faptul ca imobiliarile financiare nu participa in mod direct la cresterea cifrei de afaceri. Acelasi lucru este valabil si pentru indicatorul viteza de rotatie a activelor totale.

* Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{3,074,340}{93,110,966} = 0.033$$

NOTA 10

Prezentele situatiile financiare anuale individuale ale SSIF Broker SA au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si cu prevederile Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare 4/2011.

Domeniul de activitate al SSIF Broker SA este orientat pe doua segmente mari:

- gestionarea portofoliul propriu de actiuni si produse derivate (pe pietele interne si externe)
- activitatea de intermediere

SSIF Broker SA ofera clientilor urmatoarele produse de baza,

- tranzactionarea titlurilor pe piata spot
- tranzactionarea de produse derivate de tip Futures si Options

Clientii pot desfasura tranzactii:

- pe bursa de la Bucuresti (BVB),
- pe bursa de la Sibiu (BMFMS)
- pe bursa de la Viena

SSIF Broker SA isi desfasoara activitatea in urmatoarele locatii:

Sediul central

Adresa: Calea Moșilor nr. 119, Cluj-Napoca, România
Tel: 0364 260 760, 0364 401709, 0264 433677, 0264 433363
Fax: 0364 401710
Email: secretariat@ssifbroker.ro

Sedii secundare

Sediu	Telefon/Fax	Adresa
Sucursala București	0213.873.456; 0213.873.457	Splaiul Unirii, nr. 16, et. 8, camerele 803, 804, sector 4
Agenția Botoșani	0231.537.222	Str. Calea Națională, nr. 48, bl. 2B, sc. B, ap. 3
Agenția Craiova	0351.434.954; 0749.026.057	Str. AL. I. Cuza, bl. M13, ap. 1 (intrarea prin spate)
Agenția Iași	0232.234.569; 0332.404.765	Calea Chișinăului, nr. 4, bl. Plomba, sc. D, ap. 1
Agenția Pitești	0348.730.957	Complex căminul, Bd. Republicii, bl. D6a
Agenția Ploiești	0344.107.242	Str. Griviței, nr. 2, bl. H, sc. A, et. 1, ap. 2
Agenția Suceava	0330.401.092; 0330.301.093; 0230.523.343	Str. Ștefan cel Mare, nr. 53, bl. G, sc. B, ap. 2
Agenția Timișoara	0356.401.257	Piața Unirii, nr. 3, et. 2, cam. 4,

B) Informatii privind relatiile entitatii cu alte entitati in care se detin participatii:

SSIF BROKER SA detine participatii calificate la capitalul social al urmatoarelor societati:

Nr crt	Denumire societate	Localitate	Capital social	Valoare nominala (lei)	Nr actiuni totale	Nr actiuni SSIF	Procent SSIF (%)	Valoare SSIF (lei)
1.	SC Ves SA	Sighisoara	11,881,718.50	0.1	118,817,185	11,882,000	10.00	646,258
2.	SC Napochim SA	Cluj Napoca	6,353,617	0.1	63,536,170	9,272,422	14.59	722,322
3	SC Anteco SA	Ploiesti	4,093,445.90	0.1	40,934,459	8,191,326	20.01	461,991
4.	SC Petal SA	Husi	619,130	2.5	247,652	36,331	14.67	601,052
5.	SC Remat SA	Baia Mare	1, 210,321.59	3.73	324,483	172,460	53.15	3,697,542
6.	SC Cemacon SA	Zalau	26,287,248.60	0.1	262,872,486	33,758,364	12.84	2,079,515
7.	SC Transchim SA	Bucuresti	5,918,642.50	2.5	2,367,457	428,976	18.12	861,384
8.	SC Bucovina SA	Suceava	967,138.40	0.1	9,671,384	1,366,458	14.13	1,017,061
9.	SC Facos SA	Suceava	4,954,382.5	2.5	1,981,753	1,645,235	83.019	14,296,686
10.	SC Minesa SA	Cluj-Napoca	1,140,466.8	4.4	259,197	40,942	15.96	224,782

Informatii privind societatile unde SSIF Broker detine mai mult de 20% din capitalul social
Facos SA Suceava

Adresa: Suceava, str Humorului nr. 1

Date financiare la ultima data de bilant (31.12.2010):

Capital social: 4,954,383 lei

Capitaluri proprii: 17,159,972 lei

Profit: 1,015,172 lei

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Procent detinere:	83.019%	83.019%
Plasament:	14,756,335 lei	14,756,335 lei
Ajustari de valoare:	0 lei	0 lei

Remat SA Maramures

Adresa: Baia Mare, Bd. Muncii nr. 51

Date financiare la ultima data de bilant (31.12.2010):

Capital social: 1,210,322 lei

Capitaluri proprii: 4,677,647 lei

Profit: 1,316,080 lei

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Procent detinere:	53.15%	53.15%
Plasament:	5,235,261 lei	5,235,261 lei
Ajustari de valoare:	-3,043,403 lei	-1,617,050 lei

Anteco SA Ploiesti

Adresa: Ploiesti, str Lamaitei nr. 2

Date financiare la ultima data de bilant (31.12.2010):

Capital social: 4,093,446 lei

Capitaluri proprii: 8,209,724 lei

Profit: 18,235 lei

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Procent detinere:	20.01%	20.01%
Plasament:	1,367,353 lei	1,367,353 lei
Ajustari de valoare:	-221 lei	0 lei

In cursul anului 2011 nu au existat tranzactii cu partile afiliate, cu exceptia faptului ca SSIF Broker SA a tranzactionat actiuni societatii Remat SA in cadrul activitatii sale obisnuite, aplicand comisioanele practicate clientilor.

C) Bazele de conversie utilizate

Tranzactiile in valuta efectuate de societate sunt inregistrate la cursul de schimb valabil la data efectuarii tranzactiilor. Diferentele de curs rezultate din decontarea acestor tranzactii si din conversia activelor si pasivelor monetare exprimate in moneda straina sunt evidentiate in contul de profit si pierdere. Aceste solduri sunt convertite in lei la cursul de schimb de la data bilantului, publicat de Banca Nationala a Romaniei (BNR).

D) Informatii cu privire la impozitul pe profit

Profitul impozabil se determina prin adaugarea la profitul contabil a cheltuielilor nedeductibile si scaderea veniturilor neimpozabile.

Totodata, profitul impozabil se majoreaza cu elemente similare veniturilor si se diminueaza cu elementele similare cheltuielilor.

Din impozitul astfel stabilit se scad creditele fiscale (ex. Cheltuieli cu sponsorizarea).

Pierdere bruta inainte de calculul impozitului pe profit:	15,599,615 lei
Veniturile neimpozabile:	9,279,967 lei
Cheltuieli nedeductibile fiscal:	22,938,725 lei
Pierdere fiscala:	1,948,150 lei

Rezulta o pierdere fiscala , nu se poate constitui rezerva legala.

Pierdere exercitiului are urmatoarea componenta:

INDICATORUL	REALIZAT 2010	REALIZAT 2011
Pierdere din exploatare	-9,042,117	-10,414,347
Profit din activitatea financiara	15,700,378	-5,185,268
Profit brut	6,658,261	-15,599,615
Impozit pe profit	6,450	0
Profit net	6,658,811	-15,599,615

Cheltuielile nedeductibile in suma de 22,931,432 lei se compun din:

- combustibil	- 58,158
- asigurare risc managerial	- 25,678
- diurna	- 8,418
- protocol	- 38,277
- penalitati buget	- 212
- clienti nedeductibili	- 1,359,342
- amortizare	- 84,653
- amortizare fond comercial	- 549,752
- provizioane pentru risc	- 5,273,594
- provizioane pentru titluri	- 15,531,349

E) Cifra de afaceri

Repartitia cifrei de afaceri pe sectoare economice se prezinta astfel:

- venituri din comisioane BVB	2,770,512
- venituri din comisioane BMFMS	126,432
- venituri FORWARD	0
- venituri din activitati conexe	132,501
- venituri din chirii	24,579
- alte venituri din servicii	20,316
Total:	3,074,340

F) Contracte de leasing

In anul 2011, societatea a avut incheiate contracte de leasing financiar pentru achizitia de autoturisme cu societatea BT LEASING IFN dupa cum urmeaza:

Marca autoturism	Nr/data contract	Valoare lei	Data expirare
TOYOTA LAND CRUISER	14537/01.07.2010	137,692	30.06.2014
TOTAL		137,692	

Sumele privind dobanda scadente in perioada viitoare sunt de 2,888 lei.

G) Tranzactii cu actionarii

In cursul anului 2011 s-au distribuit actionarilor sume din capital in valoare de 226,852.39 lei. In urma acestor operatiuni soldul datoriiilor cu actionarii a scazut de la 1,573,483.37 lei la 1,346,630.98 lei. Soldul provine de la diminuarea de capital din anul 2009.

H) Onorariile platite auditorilor

Onorariul platit auditorului financiar in cursul anului 2011 a fost in suma de 43,395 lei (incluzand TVA). Onorariul platit auditorului intern a fost in suma de 25,497 lei.

I) Datorii probabile si angajamente acordate

In data de 13.08.2008 SSIF Broker a trimis Parchetului de pe langa Judecatoria Deva o plangere penala pentru faptele savarsite de fosta directoare de la Deva Constantin Adriana, legat de conturile unor clienti ai acestei agentii, pentru suma de 779,863.42 lei plus dobanda aferenta pana la data platii. In urma cercetarii faptelor, dosarul a fost inaintat spre judecata la Tribunalul Cluj, sub numarul 3013/117/2009. In prezent procesul se afla in faza de apel la Curtea de Apel Timisoara, urmatorul termen de judecare a cazului fiind pe data de 03.04.2012.

In urma aparitiei pe site-ul DNA a unui comunicat prin care se precizeaza ca asupra averii inculpatei Constantin Adriana precum si asupra SSIF BROKER SA a fost instituit un sechestrul asigurator asupra bunurilor imobile, SSIF BROKER SA a solicitat lamuriri cu privire la aceasta noua stare de fapt prin care din parte vatamata am devenit parte responsabil civilmente, fara a ne fi specificat acest lucru printr-un in scris oficial.

Am fost citati in calitate de parte responsabil civilmente in cauza ce formeaza obiectul dosarului 6087/97/2009-Tribunalul Hunedoara.

SSIF BROKER SA s-a constituit parte civila pentru suma de 844,365.82 lei (dauna efectiva) si 3 milioane Euro (daune morale), in dosarul penal 42/P/2009.

Avand in vedere raspunderea in subsidiar a SSIF Broker pentru unele dintre fapte, DNA Alba a constituit ipoteca asupra imobilului detinut de SSIF Broker SA in Cluj Napoca pe str. Albert Einstein nr.8, respectiv asupra terenului detinut de societate in Cluj Napoca, Colonia Borhanci, si asupra imobilului detinut in Deva, pentru valoarea totala de 433,714 lei.

Nu s-au constituit nici un fel de garantii in favoarea tertilor, in afara celor prezentate la acest punct.

Referitor la pagubele savarsite de fosta angajata Constantin Adriana clientilor SSIF BROKER SA, s-au constituit, pentru datorii probabile viitoare, provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 7,500,000 lei (a se vedea Nota 2).

J) Detalieri ale unor elemente din situatiile financiare

J.1. Titluri tranzactionate pe termen scurt

Aceste elemente sunt cuprinse in bilant la pozitia Alte investitii financiare pe termen scurt.

Explicatii	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Scaderi	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Valoarea bruta a actiunilor	52,332,008	218,570,310	222,734,822	48,167,496
Ajustari de valoare	19,604,511	7,138,995	7,023,366	19,720,140
Valoare neta	32,727,497			28,447,356

La 31.12.2011 s-au constituit ajustari de valoare pentru titlurile tranzactionabile pentru toate cazurile in care costul mediu de achizitie a acestora a fost peste pretul cotat la BVB la data de 31.12.2011.

J.2. Casa si conturi la banci si depozite

Disponibilitatile firmei sunt reflectate in bilant astfel:

- la pozitia Casa si conturi la banci, din totalul de 10,424,834 lei, 10,423,739 lei reprezinta conturi curente la banci si conturi de depozit pe termen scurt la banci ale clientilor si firmei.

Total disponibilitati la banci: 10,423,739 lei, din care:

- disponibil al clientilor: 5,552,638
- disponibil al firmei: 4,871,101

J.3 Instrumente derivate

Valoarea justa a instrumentelor derivate este strans corelata cu valoarea de piata a activului suport, in cazul nostru a pretului actiunilor de pe piata Spot de la Bursa de Valori Bucuresti. Zilnic sunt marcate la piata pozitiile deschise astfel incat sa fie reflectate la valoarea justa. Profitul sau pierderea pe fiecare pozitie fluctueaza pana la inchiderea scadentei (o luna, 3 luni, 6 luni etc.) efective. Pozitiile in pierdere solicita o suplimentare a capitalului imobilizat in marja pe cand cele cu profit relativ pot diminua capitalul imobilizat. Pe piata de la Sibiu (Sibex), pe conturile de clienti la 31.12.2011 existau un numar de 10 pozitii deschise pe cumparare, pe scadenta Martie 2012 si 349 pozitii deschise pe vanzare, cu urmatoarele scadente: Februarie 2012 – 30 pozitii, Martie 2012 – 297 pozitii, Iunie 2012 – 22 pozitii, avand o marja imobilizata in valoare de 36,090 lei, pe contul propriu de tranzactionare (contul house).

Pe piata derivatelor de la Bucuresti (Futures BVB), pe contul house la 31.12.2011 existau un numar de 87 pozitii deschise pe cumparare cu scadenta ianuarie 2012 , 705 pozitii deschise pe vanzare cu scadenta martie 2012 si 72 pozitii deschise pe vanzare cu scadenta iunie 2012, avand o marja imobilizata in valoare de 150,080 lei.

La sfarsitul exercitiului financiar nu existau in sold optiuni sau contracte forward pe House.

J4. Venituri si cheltuieli din cedarea activelor imobilizate, alte cheltuieli de exploatare

La randul 7 din contul de Profit si pierdere sunt incluse venituri din vanzarea imobilizarilor corporale in valoare de 1,107,932.7 lei.

La randul 7 din contul de Profit si pierdere sunt incluse cheltuieli din vanzarea imobilizarilor corporale in valoare de 1,074,955.8 lei, cheltuieli nedeductibile cu scoaterea din evidenta a debitorilor clienti in valoare de 1,342,580.17 lei.

Presedinte CA

Buliga Mihai

Cotabil sef,

Botez Mihaela