



SSIFEROKER

intermediem succesului

***Situatii financiare
individuale RAS
la 31 decembrie
2012***



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 2012

Formularul 10		lei-	
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	SOLD LA	
		01/01/2012	31/12/2012
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	155,943	102,402
4. fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	4	366,502	0
5. avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	5	742,844	908,815
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	1,265,289	1,011,217
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	7	5,631,654	5,583,871
2. instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	8	289,306	242,377
3. alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	9	109,214	80,559
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	16,325	16,325
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	6,046,499	5,923,132
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct.261-2961)	12	18,374,546	10,365,105
2. împrumuturi acordate entitatilor afiliate(ct.2671+2672-2965)	13	0	506,257
3. interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	1,367,353	4,586,234
4. împrumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin interese de participare (ct.2675+2676-2967)	15	0	256,478
5. titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265+ 266 - 2696 - 2962 - 2964)	16	19,351,167	10,430,167
6. alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966- 2969)	17	374,371	391,705
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	39,467,437	26,535,946
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	46,779,225	33,470,295
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	269,447	98,338
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	6,955,873	9,359,810
5. creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	7,225,320	9,458,148
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30	0	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	28,633,627	25,812,061
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	28,633,627	25,812,061
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	10,424,834	18,006,540
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	46,283,781	53,276,749

C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	47,852	78,201
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	8,229,989	11,395,894
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	145,375	195,349
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	2,066,218	3,611,914
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	10,441,582	15,203,157
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	35,786,588	38,151,793
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	82,565,813	71,622,088
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	0	
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48	0	
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49	0	
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50	0	
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51	0	
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52	0	
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53	0	
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	83,635	29,808
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	83,635	29,808
H. PROVIZIOANE			
1. provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56	0	
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	0	
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	7,500,000	7,500,000
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	7,500,000	7,500,000
I. VENITURI ÎN AVANS(rd.60.1+60.2 + 60.3) din care:	60	103,463	0
1. subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1	0	
2. venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	103,463	0
3. fond comercial negativ (ct.2075)	60.3	0	
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	5,354	5,355
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	1,137,169	1,255,678
Sold D	66	0	
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	0	
3. rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70	0	
4. rezerve de reevaluarea la valoarea justă (ct.1066) **	71	0	
5. rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	72	437,841	437,841
6. alte rezerve (ct.1068)	73	0	
Acțiuni proprii (ct.109)	74	145,201	144,000
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	75	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	76	0	649
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		0	
Sold C	77	0	
Sold D	78	111,715	27,169,011
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	79	0	448,724
Sold D	80	15,599,615	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	0	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82	74,982,177	64,092,280

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Buliga Mihai

Semnatura:

Ștampila

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Covaciu Laura Nicoleta

Calitatea: Director economic

Semnatura:

Contul de profit si pierdere la data de 31.12.2012

Formularul 20

Denumirea indicatorului	Nr.	Realizări aferente perioadei de raportare	
	rd.	31/12/2011	31/12/2012
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1	3,074,340	2,982,712
a) Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	2	3,074,340	2,982,712
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	0	
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	1,520,413	62,128
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 - 05 + 06 + 07)	8	4,594,753	3,044,840
5. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9	344,074	288,823
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602 - 7412)	10	154,647	134,190
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	11	57,141	32,141
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605 - 7413)	12	132,286	122,492
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14 + 15)	13	3,325,462	3,316,003
a) Salarii (ct. 641 + 642 + 644 - 7414)	14	2,582,144	2,461,632
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 - 7415)	15	743,318	854,371
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	1,080,776	843,997
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813)	17	1,080,776	843,997
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	5,633,341	5,933,916
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 - 7416)	23	3,067,885	3,259,938
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	124,435	132,699
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	25	2,441,021	2,541,279
d) Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	2,877,277	-2,512,635
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	5,273,594	0
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	2,396,317	2,512,635
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	13,260,930	7,870,104
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 08 - 29)	30	0	0
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31	8,666,177	4,825,264
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	3,480,908	2,452,988
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	33	662,062	
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	872,041	804,209
- din care venituri obținute de la entități afiliate	37	0	6,257
12. Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 762 + 763 + 764 + 765 + 767 + 768)	38	8,540,644	11,025,259
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36 + 38)	39	12,893,593	14,282,456
13. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40	9,291,340	-3,475,279
Cheltuieli (ct. 686)	41	12,611,648	4,797,925
Venituri (ct. 786)	42	3,320,308	8,273,204
14. a) Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666 - 7418)	43	18,521	279,452
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	45	10,517,170	12,204,295
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	19,827,031	9,008,468
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 39 - 46)	47	0	5,273,988

- Pierdere (rd. 46 - 39)	48	6,933,438	0
15. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49	0	448,724
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50	15,599,615	0
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	17,488,346	17,327,296
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56	33,087,961	16,878,572
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 55 - 56)	57	0	448,724
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58	15,599,615	0
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 EXERCİIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57 - 59 -60)	61	0	448,724
- Pierdere (rd. 58 + 59 + 60) sau (rd. 59 + 60 - 57)	62	15,599,615	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

ACTIVITATEA PREPONDERANTA:

Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare

Cod clasa CAEN:6612

DATE INFORMATIVE
la data de 31 Decembrie 2012

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	1	448,724
Unități care au înregistrat pierdere	02	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. 04+08+14 la 18+22), din care:	03		0	0
Furnizori restanți - total (rd. 05 la 07), din care:	04		0	0
- peste 30 de zile	05		0	0
- peste 90 de zile	06		0	0
- peste 1 an	07		0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	08		0	0
- contribuții Pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09		0	0
- contribuții Pentru fondul asigurărilor sociale de sanatate	10		0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	11		0	0
- contribuții Pentru bugetul asigurărilor Pentru somaj	12		0	0
- alte datorii sociale	13		0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14		0	0
Obligații restante față de alți creditori	15		0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16		0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17		0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 19 la 21), din care:	18		0	0
- restante după 30 de zile	19		0	0
- restante după 90 de zile	20		0	0
- restante după 1 an	21		0	0
Dobânzi restante	22		0	0

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31/12/2011	31/12/2012
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	23	76	52

IV. Plăți de dobânzi, dividende și redevențe	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane nerezidente, din care:	32	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0

Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	34	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	38	0
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	39	0
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	40	0

V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	41	169,385

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	31/12/2011	31/12/2012
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	42	0	0
- din fonduri publice	43	0	0
- din fonduri private	44	0	0

VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31/12/2011	31.12.2012
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 46 la 48), din care:	45	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	46	0	0
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	47	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	48	0	0

VIII. Alte informații	Nr. rd.	31/12/2011	31/12/2012
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale(ct.234)	49	742,844	908,815
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale(ct.232)	50	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 52+ 61), din care:	51	54,598,993	55,413,927
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 53 la 60), din care:	52	54,224,622	54,259,487
- acțiuni cotate emise de rezidenți	53	33,560,579	35,216,824
- acțiuni necotate emise de rezidenți	54	20,664,043	17,655,928
- părți sociale emise de rezidenți	55	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	56	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	57	0	0
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente	58	0	1,386,734
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	59	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 62 + 63), din care:	61	374,371	1,154,440
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	374,371	1,154,440
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	269,447	98,338
- 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)	65	0	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	66	2,050,573	1,994,755
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 68 la 72), din care:	67	2,124	4,052
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	68	2,124	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	69	0	0
- subvenții de încasat (ct. 445)	70	0	0
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	71	0	0
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	72	0	4,052
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	73	0	0
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) din care:	74	11,355,637	11,379,031
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	75	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)	76	11,355,637	11,379,031
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	77	0	0
- de la nerezidenți	78	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503+505 + 506 + 507+din ct. 508), (rd. 80 la 88), din care:	79	48,354,271	40,108,329
- acțiuni cotate emise de rezidenți	80	34,349,654	27,359,582
- acțiuni necotate emise de rezidenți	81	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	82	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	83	606	0

- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	84	14,004,011	12,748,747
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente	85	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	86	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	87	0	0
- depozite bancare pe termen scurt	88	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	89	0	0
Casa în lei și în valută (rd. 91 + 92), din care:	90	1,095	1,280
- în lei (ct. 5311)	91	1,095	1,280
- în valută (ct. 5314)	92	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 94 + 96), din care:	93	10,423,739	16,889,551
- în lei (ct. 5121)	94	8,970,640	6,093,761
conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	95	0	0
- în valută (ct. 5124), din care	96	1,453,099	10,795,790
-conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	97	0	1,105,710
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 99 + 100), din care:	98	0	10,000
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	99	0	10,000
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	100	0	0
Datorii (rd.102+105+108+111+114+117+120+123+126+128+131+132+135+137+138+143+144+145+150), din care:	101	10,525,218	15,232,858
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 103 + 104), din care:	102	0	0
- în lei	103	0	0
- în valută	104	0	0
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 106+ 107), din care:	105	0	0
- în lei	106	0	0
- în valută	107	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 109 + 110), din care:	108	0	0
- în lei	109	0	0
- în valută	110	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd.112+113), din care:	111	0	0
- în lei	112	0	0
- în valută	113	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 115+116), din care:	114	0	0
- în lei	115	0	0
- în valută	116	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 118+119), din care:	117	0	0
- în lei	118	0	0
- în valută	119	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 121 + 122), din care:	120	0	0
- în lei	121	0	0
- în valută	122	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 124 + 125), din care:	123	0	0
- în lei	124	0	0
- în valută	125	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 127 + 128), din care:	126	0	0
- în lei	127	0	0
- în valută	128	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 130+131), din care:	129	0	0
- în lei	130	0	0
- în valută	131	0	0
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	132	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 134+135), din care:	133	137,692	85,746
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	134	137,692	85,746
- în valută	135	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:	136	8,375,364	11,591,243
- 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)	137	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	138	63,237	90,937
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 140 la 143), din care:	139	106,623	156,988
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	57,492	100,109
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	141	34,608	36,781
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142	14,523	20,098
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	143	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	144	0	0
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	145	0	0
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) , din care:	146	1,842,302	3,307,944
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	147	1,346,631	1,304,549

- 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)	148	495,671	2,003,395
- subvenții nereluete la venituri (din ct. 472)	149	0	0
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	150	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	151	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 153 la 156), din care:	152	84,670,467	84,670,467
- acțiuni cotate	153	84,670,467	84,670,467
- acțiuni necotate	154	0	0
- părți sociale	155	0	0
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	156	0	0
Capital social vărsat(ct.1012) (rd 158+161 la 164)	157	0	0
-deținut de instituții publice, din care	158	0	0
-instituții publice de subordonare centrală	159	0	0
-instituții publice de subordonare locală	160	0	0
-deținut de societăți comerciale cu capital de stat	161	0	0
-deținut de societăți comerciale cu capital privat	162	0	0
-deținut de persoane fizice	163	0	0
-deținut de alte entități	164	0	0
Brevete și licențe (din ct. 205)	165	0	0

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31/12/2011	31/12/2012
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	166	941,749	788,408

**) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare. **) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.*

****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267 din 14 august 2004.*

) In categoria "Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)" nu se vor înscrice subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

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 2012

Element al capitalului propriu	Sold la 01 ianuarie 2012	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2012
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	
	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	84,670,467	-	-	-	-	84,670,467
Prime de capital	5,354	-	-	-	-	5,354
Rezerve din reevaluare	1,137,170	137,023	-	18,514	-	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	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	437,841	-	-	-	-	437,841
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	145,201	-	-	1,200	1,200	144,000
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	649	649	-	-	649
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau						
Sold creditor						
Sold debitor	4,282	15,599,615	15,599,615	-	-	15,603,898
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	107,432	12,109,342	-	651,661	-	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
Sold debitor	15,599,615	-	-	15,599,615	15,599,615	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	74,982,177					64,092,280

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 2012

(Metoda indirecta)

	<u>Exercitiu financiar incheiat la 31.12.2011</u>	<u>Exercitiu financiar incheiat la 31.12.2012</u>
PROFIT NET	-15,599,615	448,724
AJUSTAREA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE	<u>15,355,742</u>	<u>-1,240,479</u>
Cheltuieli(+) cu titlurile si instrumentele derivate	7,245,594	11,486,353
Venituri(-) cu titlurile si instrumentele derivate	-7,928,424	-10,040,115
Cheltuieli(+) cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	1,080,776	838,445
Venituri(-) / Cheltuieli(+) nete din active cedate	-32,977	855
Venituri(-) nete cu ajustari debitori si clienti	-2,122,722	-2,512,635
Venituri(-)/ cheltuieli(+) nete din ajustari aferente titlurilor	12,148,605	-3,475,279
Alte cheltuieli(+) nedeductibile aferente creantelor	1,359,341	2,492,059
Venituri(-) aferente datoriilor reluate la venituri	-296,855	-30,163
Venituri(-) aferente titlurilor reluate la venituri, inregistrate initial pe capitaluri	-1,097,597	0
Cheltuieli(+) pentru riscuri si cheltuieli	5,000,000	0
Cheltuieli(+) cu impozitul pe profit	0	0
PROFIT INAINTE DE VARIATIA CONTURILOR CURENTE	-243,873	-791,755
FLUXURI FINANCIARE DIN ACTIV DE EXPL. SI FINANCIARA	-224,947	8,202,375
Fluxuri financiare nete aferente titlurilor de plasament si instrumentelor derivate	<u>-1,168,621</u>	<u>7,377,653</u>
Variatia titlurilor pe termen lung la valori brute	-2,975,619	-34,864
Variatia titlurilor pe termen scurt la valori brute	4,276,301	8,221,491
Cheltuieli cu titlurile de plasament cedate	-7,245,594	-10,835,924
Venituri din titluri de plasament cedate	7,671,433	9,945,547
Variatia debitorilor si marjelor din tranzactii cu instrumente derivate	-3,128,779	581,568
Variatia debitorilor / creditorilor din tranzactii in nume propriu pe BVB	233,637	-500,165
Fluxuri financiare legate de activitatea clientilor		
Variatia debitorilor / creditorilor din tranzactii in numele clientilor	-2,503,756	-2,391,359
Variatia neta a datoriilor fata de clienti (disponibilitati ale clientilor)	319,318	2,685,683
Fluxuri financiare nete aferente debitorilor	<u>3,548,193</u>	<u>-296,120</u>
Variatia debitorilor de recuperat	4,907,534	2,195,940
Cheltuieli nete debitori	-1,359,341	-2,492,059
Variatii nete ale altor conturi ale activitatii curente	<u>-420,081</u>	<u>826,518</u>
Variatia garantiilor constituite si imprumuturi acordate	16,467	-780,069
Variatia avansurilor pentru cumparari	2,510	-164,772
Variatia altor datorii (personal, datorii fata de stat, etc)	-218,902	1,771,358
Variatia creantelor	-220,156	0
Plati impozit pe profit	0	0
FLUXURI FIN. LEGATE DE INVESTITII CORPORALE SI NECORPORALE	<u>221,891</u>	<u>213,168</u>
Variatia imobilizarilor necorporale la valori brute	39,122	-26,204
Variatia imobilizarilor corporale la valori brute	228,709	291,673
Venituri(+), cheltuieli (-) nete cu activele cedate	32,977	-855
Variatia debitelor din vanzari de active imobilizate	-12,250	500
Variatia conturilor de leasing	-66,667	-51,947
FLUXURI FIN. DE FINANTARE	-849,203	-42,082
Variatia conturilor de capital (excl reev, profit)	-622,351	0
Variatia decontarilor cu asociatii	-226,852	-42,082
FLUX DE NUMERAR NET	<u>-1,096,143</u>	<u>7,581,706</u>
Sold initial de disponibilitati in cont curent si depozite	11,520,976	10,424,834
Flux de numerar net	-1,096,143	7,581,706
Sold final de disponibilitati in cont curent si depozite	10,424,834	18,006,540
	-1	0

SSIF Broker SA
 Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

1.ACTIVE IMOBILIZATE

a)Imobilizări necorporale

	<u>Sold la 01.01.2012</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2012</u>
Valoare brută				
Concesiuni, brevete, licențe	320,875	45,665	19,461	347,079
Fond comercial(absorție Investco)	2,748,760	0	0	2,748,760
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	742,844	165,972	0	908,815
Total	3,812,479	211,637	19,461	4,004,654
Amortizare cumulată				
Concesiuni, brevete, licențe	164,931	99,207	19,461	244,677
Fond comercial(absorție Investco)	2,382,258	366,502	0	2,748,760
Total	2,547,190 0	465,709 0	19,461 0	2,993,437
Valoare netă contabilă	1,265,289			1,011,217

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, fond comercial iar înregistrarea în contabilitate se face la cost istoric.

Fondul comercial existent provine în urma fuziunii prin absorție a firmei SC Investco București din 2007, când s-a constituit un fond comercial în valoare de 2,748,760 lei.

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

b)Imobilizări corporale

	<u>Sold la 01.01.2012</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2012</u>
Valoare brută				
Terenuri	419,564	0	0	419,564
Construcții	5,533,569	49,694	418,956	5,164,307
Instalații tehnice și mașini	1,140,136	139,369	43,107	1,236,397
Alte instalații, utilaje și mobilier	262,874	0	18,673	244,201
Avansuri și imobilizări corporale în curs	16,325	0	0	16,325
Total	7,372,468	189,063	480,737	7,080,794

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Amortizare cumulată și deprecieri

Construcții	321,479	160,740	482,219	0
Instalații tehnice și mașini	850,830	183,342	40,153	994,020
Alte instalații, utilaje și mobilier	153,660	28,655	18,673	163,642
Imobilizări corporale în curs	0	0	0	0
Total	1,325,970	372,737	541,045	1,157,662

Valoare netă contabilă	6,046,498			5,923,132
-------------------------------	------------------	--	--	------------------

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La data de 31.12.2012 a avut loc reevaluarea clădirilor aparținând societății. Evaluarea a fost realizată de către un expert evaluator(P.F.A POP G. ADRIAN DORIN), 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.

Variația contului rezervei din reevaluare, ca urmare a reevaluării clădirilor la 31 decembrie 2012, se prezintă astfel:

	<u>Sold înainte de reevaluare</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold după reevaluare</u>
Rezerve din reevaluare	1,137,170	137,023	18,514	1,255,678

c)Imobilizări financiare

	<u>Sold la 01.01.2012</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2012</u>
Valoare brută				
Titluri de participare clasificate la imobilizări financiare*	54,244,622	7,376,367	7,341,503	54,259,487
Imprumuturi acordare entitatilor afiliate/interese de participare**	0	1,150,219	387,484	762,735
Alte creanțe imobilizate***	374,371	76,639	59,305	391,705

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Total	<u>54,224,622</u>	<u>7,376,367</u>	<u>7,341,503</u>	<u>55,413,927</u>
Ajustări de valoare	<u>15,131,556</u>	<u>15,323,774</u>	<u>1,577,349</u>	<u>28,877,980</u>
Valoare netă contabilă	<u>39,093,067</u>			<u>26,535,946</u>

*Poziția cuprinde:

-titluri de participare la societăți necotate cu o valoare medie de 19,061,340 lei, ajustări pentru pierderea de valoare constituite 5,685,252 lei;

-titluri de participare cotate la BVB și SIBEX cu o valoare medie de 35,198,087 lei, ajustări pentru pierderea de valoare constituite 23,192,728 lei.

Creșterile la titlurile de participare clasificate la imobilizări financiare reprezintă în cea mai mare parte achiziții de acțiuni la SAI Broker SA în valoare de 905,810 lei, achiziții de unități de fond la Fondul Privat Transilvania - SAI GLOBINVEST în valoare de 1,386,734 lei, subscrieri în valoare 915,728 lei, reclasificări de titluri în valoare de 3,409,649 lei iar diferența reprezintă achiziții de acțiuni la societăți comerciale cotate.

Reducerile reprezintă cedarea directă a titlurilor încadrate la imobilizări financiare:

-pachetul de 3.03% deținut de SSIF Broker SA la SC Rombat SA, societate provenită din divizarea companiei mamă care a fost vândut la sfârșitul lunii martie 2012;

-vânzare de acțiuni ale societății Remat Maramureș SA, reducându-se astfel procentul de deținere de la 53,14% la 32,80% ;

-alte cedări de acțiuni ale societăților comerciale cotate.

**În cursul anului 2012 au fost acordate împrumuturi societății Napochim SA în valoare de 637,484 lei din care, până la finele anului, a fost restituită suma de 387,484 lei și împrumut acordat societății Facos SA în valoare de 500.000 lei.

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

La finele anului 2012 titlurile au fost reclasificate, astfel s-au transferat titluri tranzacționate pe termen scurt la poziția imobilizări financiare (titluri cotate la BVB) în valoare netă de 2,155,672.91 lei.

Totodată au fost înregistrate ajustări suplimentare pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare aferente anului 2011 în valoare totală de 11,764,659 lei, această sumă regăsindu-se în rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Variația conturilor de ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare se prezintă astfel:

	<u>Sold la 01.01.2012</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri*</u>	<u>Sold la 31.12.2012</u>
Ajustări pentru pierderea de valoare aferente titlurilor reclasificate	-	1,264,248	-	1,264,248
Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare (ajustări suplimentare aferente anului 2011)	-	11,764,659	-	11,764,659
Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare (aferente anului 2012)	15,131,556	2,294,867	1,577,349	15,849,073
Total ajustări de valoare	<u>15,131,556</u>	<u>15,323,774</u>	<u>1,577,349</u>	<u>28,877,980</u>

*Reprezintă reduceri prin reluarea la venituri a ajustărilor pentru pierderea de valoare aferente imobilizărilor financiare vândute în cursul anului 2012.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI ȘI AJUSTĂRI DE VALOARE

La 31 decembrie 2012, SSIF Broker SA prezintă în situațiile financiare provizioane constituite pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 7,500,000 lei.

	<u>Sold la 01.01.2012</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31.12.2012</u>
Valoare brută				
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	<u>7,500,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,500,000</u>

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* aflat în prezent în faza de rejudecare, pe rolul Curții de Apel Timișoara.

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 milioane de euro.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Având în vedere posibilitatea ca în urma finalizării procesului penal, din postura de parte responsabil civilmente, SSIF Broker să fie obligată sa despăgubească părțile civile prejudiciate, s-a constituit un provizion total pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 7,500,000 lei.

În data de 19.11.2012 Înalta Curte de Casație și Justiție a admis recursul formulat de SSIF Broker SA în dosarul Deva. În acest sens, Înalta Curte a dispus casarea deciziei Curții de Apel Timiș și restituirea cauzei în vederea rejudecării apelului.

Prin decizia Înaltei Curți de Casație și Justiție se apreciază că instanța de control judiciar va trebui să efectueze cercetări ample în sfera laturii civile, să administreze probe, respectiv audierea părților implicate și expertiză contabilă.

Cu privire la cuantumul pretențiilor civile, se apreciază că există un potențial real de diminuare a cuantumului acestora față de cele inițial acordate prin sentința Tribunalului Arad și Decizia Curții de Apel Timișoara, majorarea acestora fiind puțin probabilă. De asemenea, se estimează că rejudecarea în apel va avea o durată medie spre lungă, undeva peste un an spre doi.

Având în vedere toate acestea, la finele anului 2012, n-au fost constituite provizioane suplimentare, menținându-se la nivelul anului 2011 din motive de prudențialitate.

3.REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2012 un profit în sumă de 448,724 lei. Potrivit reglementărilor în vigoare, acest profit va fi utilizat pentru acoperirea pierderii reportate din anii precedenți.

	An incheiat la 31 decembrie 2011	An incheiat la 31 decembrie 2012
Destinatia		
Pierdere neta de acoperit	(27,169,011)	-
Profit disponibil a fi utilizat acoperirea pierderii din anii precedenti	-	448,724

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Cifra de afaceri netă	3,074,340	2,982,712
Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate	-2,742,183	-2,557,243
Cheltuielile activității de bază	1,079,453	917,381
Cheltuielile activității auxiliare	0	0
Cheltuieli indirecte de producție	1,662,731	1,639,862
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	332,157	425,469
Cheltuieli de desfacere	78,321	85,249
Cheltuieli generale de administrație	4,038,244	4,354,970
Alte venituri din exploatare	1,520,413	62,128
Alte cheltuieli din exploatare	3,521,904	3,385,276
Venituri și cheltuieli nete din provizioane și ajustări de valoare	-2,880,277	2,512,635
Rezultat din exploatare	-8,666,176	-4,825,264
Venituri și cheltuieli financiare asimilate activității de exploatare		
Venituri financiare mai puțin dobânzi și ajustări	11,939,118	13,478,247
Cheltuieli financiare mai puțin ajustări	7,595,992	12,483,747
Ajustări privind provizioane-venit	3,402,742	8,273,204
Ajustări privind provizioane-cheltuieli	15,551,347	4,797,925
Venituri din dobânzi	872,041	804,209
Subtotal	-6,933,438	5,273,988
Rezultatul exercitiului(profit)	-15,599,615	448,724

Natura activității SSIF Broker SA este una de natură financiară, iar cheltuielile și veniturile financiare sunt direct legate de obiectul de activitate. Dacă ținem cont de aceste cheltuieli și venituri financiare, ce țin de obiectul de activitate al SSIF Broker, profitul aferent anului 2012 este de 448,724 lei.

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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

a) Creanțe

	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	98,338	98,338	-
Ajustări depreciere clienți	-	-	-
Valori nete	98,338	98,338	-
Alte creanțe	9,359,810	9,359,810	-
Total	9,458,148	9,458,148	-

Poziția „Alte creanțe” se prezintă astfel:

Tip creanță	Sold	Ajustări
Sume de recuperat de la Bugetul de Stat	4,052	-
Sume de recuperat de la angajați*	1,994,755	1,994,454
Contracte în marjă**	416,200	-
Dobânzi aferente contractelor în marjă	3,740	-
Debitori***	2,607,410	1,945,373
Sume utilizate pe piața forex, piete internaționale, marje, etc	8,267,870	-
Alte creanțe	5,609	-
Total brut:	13,299,636	3,939,827
Total net:	9,359,810	

*Reprezintă debite în principal față de foști angajați, pentru a căror recuperare fie s-au inițiat proceduri juridice, fie există înțelegeri scrise de rambursare.

**Reprezintă soldul contractelor de creditare în marjă încheiate cu clienții. La data de 31 decembrie 2012 există un singur contract de creditare în marjă încheiat în noiembrie 2012 cu scadența noiembrie 2013 pentru care se percepe o dobândă de 8% pe an.

***Reprezintă debitori diverși și debitori în urma acțiunilor de recuperare pe cale juridică pe care le-a inițiat Societatea, ajustați în contabilitate pentru aproape întreaga valoare.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

****Reprezintă lichidități disponibile 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:

	Sold la 01.01.2012	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor clienți	73,994	-	73,994	-
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor debitori	6,378,467	73,994	2,512,635	3,939,826
Total ajustări de valoare	6,452,461	-	2,512,635	3,939,826

b)Datorii

	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Furnizori	195,349	195,349	-	-
Clienți din tranzacții	11,395,894	11,395,894	-	-
Leasing	85,746	55,938	29,808	-
Decontări cu asociații/acționarii	1,304,549	1,304,549	-	-
Creditori diverși din tranzacționare	1,989,775	1,989,775	-	-
Datorii către stat	137,676	137,676	-	-
Datorii cu personalul și asimilate	91,016	91,016	-	-
Alte datorii	32,960	32,960	-	-
Total	15,232,965	15,203,157	29,808	-

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 2012 și achitate în luna ianuarie 2013.

Datoriile aferente concediilor neefectuate din anul 2012 au fost înregistrate la „Alte datorii în legătură cu personalul” în valoare totală de 36,279 lei în conformitate cu legislația în vigoare.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

6.PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE DE 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 ale exercițiului financiar 2012 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 acelorași 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 deprecierilor 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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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 31.12.2012 (1

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

EUR=4,4287 lei, 1 USD=3,3575 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriiilor 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 în 3 ani. Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul unei achiziții și valoarea justă la data achiziției. Se amortizează în 5 ani.

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 1,800 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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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 (29 decembrie 2012)

1.2.Prețul mediu ponderat de tranzacționare pentru ultimele 90 de zile de tranzacționare: Pentru acțiunile cotate la sețiunea 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 tranacționare ale anului 2012.

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 consiederă 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 instrinsecă 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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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 2011).

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 31.12.2012 sunt prezentate la Nota 7.

Datorii comerciale pe termen scurt

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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 cuvenită potrivit clauzelor contractuale pe perioada exercițiului, în măsura în care există certitudinea că la scadența aceasta va putea fi încasată efectiv.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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 utilizandu-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 2012 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 31.12.2012 se prezintă astfel:

Acționar	Număr de acțiuni	Procentaj(%)
SIF MUNTENIA	42,423,690	12.5261
Alte persoane juridice	94,382,842	27.8677
Alte persoane fizice	201,875,335	59.6062
Total	338,681,867	100

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

8.1. Administratori, directori și comisia de supraeghere

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 2012, Societatea a plătit următoarele indemnizații membrilor Consiliului de Administrație:

	An incheiat la 31 decembrie 2011	An incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli cu indemnizația membrilor CA	342,573	400,904
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	93,457	109,370
Total	436,030	510,274

La 31 decembrie 2012, 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 2011	An incheiat la 31 decembrie 2012
Manageri	4	4
Personal administrativ	31	15
Personal direct productiv	41	33
Total	76	52

Cheltuielile cu remunerația plătită angajaților și taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2011 și 2012 sunt următoarele:

	An incheiat la 31 decembrie 2011	An incheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	2,582,144	2,461,632

30

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	649,861	745,001
Total	3,232,004	3,206,633

La 31 decembrie 2012, Societatea nu avea înregistrate avansuri spre decontare către membrii conducerii executive.

Societatea evaluează costul zilelor de concediu neefectuate ale angajaților aferente anului 2012 ca fiind sumă plătitibilă conform schemei standard de remunerare. Pentru suma estimată (36,279 lei), Societatea a constituit provizioane pentru concediile neefectuate, provizioane care sunt incluse în costurile salariale.

9.ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	Anul încheiat la 31 decembrie 2011	Anul încheiat la 31 decembrie 2012
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	4.394	3.504
Lichiditate imediată	4.394	3.504
Indicatori de risc		
Gradul de îndatorare (capital imprumutat / capital propriu)(%)	0.000	0.000
Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr de ori)	0.066	0.089
Viteza de rotație a activelor totale (nr de ori) (Cifra de afaceri / total active)	0.033	0.034
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea economica	-16.753	0.516
Rentabilitatea financiara	-20.804	0.700

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.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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 2011	Raportare la data de 31 decembrie 2012
Fonduri proprii totale	53,341,619	44,095,627
Total cerințe de capital	9,894,886	11,620,239
Excedent	43,446,733	32,475,388

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: SA

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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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 11 societăți prezentate mai jos:

Nr crt	Denumire societate	Localitate	Capital social	Valoare nominala	Nr actiuni totale	Nr actiuni detinute de SSIF	Procent SSIF	Valoare SSIF(lei)
1	SC Cemacon SA	Zalau	26.287.248,60	0,1	262.872.486	33.758.364	12,84%	688.670
2	SC Ves SA	Sighisoara	11.881.718,50	0,1	118.817.185	11.882.000	10,00%	367.154
3	SC Napochim SA	Cluj Napoca	8.715.152	0,1	87.151.521	19.819.200	22,74%	2.180.112
4	SC Anteco SA	Ploiesti	4.093.445,90	0,1	40.934.459	8.191.326	20,01%	411.061
5	SC Remat SA	Baia Mare	1.210.321,59	3,73	324.483	106.46	32,81%	1.955.060
6	SC Transchim SA	Bucuresti	5.918.642,50	2,5	2.367.457	428.976	18,12%	0.000
7	SC Bucovina SA	Suceava	967.138,40	0,1	9.671.384	1.382.124	14,29%	1.053.306
8	SC Petal SA	Husi	619.13	2,5	247.652	37.881	15,30%	601.369
9	SC Facos SA	Suceava	4.954.382,50	2,5	1.981.753	1.645.235	83,02%	9.459.294
10	SC Minesa SA	Cluj - Napoca	1.140.466,80	4,4	259.197	40.942	15,80%	941.452
11	SC SAI Broker SA	Cluj - Napoca	906.000	10,0	90.600	90.581	99,98%	905.819

Valoarea pachetului deținut de către SSIF Broker SA la Societatea Comercială Transchim SA a fost evaluată la valoarea zero la data de 31.12.2012 ca urmare a admitterii de către Tribunalul București a cererii de intrare în insolvență depusă de compania de transport agabaritic Transchim SA.

Informații privind societățile unde SSIF Broker deține mai mult de 20% din capitalul social

Facos SA Suceava

Sediul societății: localitatea Scheia, județul Suceava

Locul de desfășurare a activității: localitatea Scheia, județul Suceava

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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(31.12.2011):

Capital social: 4,954,383 lei

Capitaluri proprii: 16,098,571 lei

Pierdere: -503,14 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de detinere	83.02%	83.02%
Plasament	14,756,335	14,756,335
Ajustari de valoare	-	-5,297,040

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(31.12.2011):

Capital social: 1,210,322 lei

Capitaluri proprii: 4,451,997 lei

Profit: 650,380 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de detinere	53.15%	32.81%
Plasament	5,235,261	3,231,740
Ajustari de valoare	-1,617,050	-1,236,680

Anteco SA

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

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

Forma juridică: SA

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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(31.12.2011):

Capital social: 4,093,446 lei

Capitaluri proprii: 8,091,753 lei

Profit: 16,471 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de detinere	20.01%	20.01%
Plasament	1,367,353	1,367,353
Ajustari de valoare	-	-856,291

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(31.12.2011):

Capital social: 6,353,617 lei

Capitaluri proprii: 17,538,227 lei

Pierdere: -4,708,914 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de detinere	14.59%	22.74%
Plasament	741,740	4,145,425
Ajustari de valoare	-655,587	-1,965,313

SAI Broker SA

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

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

Forma juridică: SA

Cod unic: 30706475

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de detinere	-	99.98%
Plasament	-	826,535
Ajustari de valoare	-	-

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 financiar încheiat la 31 decembrie 2012 se prezintă astfel:

	<u>An încheiat la 31 decembrie 2012</u>
Rezultatul brut	448,724
Cheltuieli nedeductibile	3,327,765
Venituri neimpozabile	-12,936,189
Pierdere fiscală	<u>-9,159,700</u>

10.5. Cifra de afaceri.

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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Componente ale cifrei de afaceri	An incheiat la 31 decembrie 2011	An incheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din comisioane BVB	2,758,256	1,879,711
Venituri din comisionane Wiener Borse	12,256	687,368
Venituri din comisioane SIBEX	126,432	66,208
Venituri din activitati conexe	132,501	97,783
Alte venituri din lucrari executate si servicii prestate	20,316	228,657
Venituri din chirii	24,579	22,985
Total cifra de afaceri	3,074,340	2,982,712

SSIF BROKER 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 2012, 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 2011	An incheiat la 31 decembrie 2012
Conturi la banci	10,423,739	18,005,260
Casa in lei	1,095	1,280
Total casa si conturi la banci	10,424,834	18,006,540

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:

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

	An incheiat la 31 decembrie 2011	An incheiat la 31 decembrie 2012
Disponibil operatori internationali	3,303,415	3,140,818
Disponibil piata derivatelor Sibex si BVB	952,618	593,780
Total disponibil	4,256,033	3,734,598

10.9. Investiții financiare pe termen scurt

	Sold la 01.01.2012	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
Valoare brută a investițiilor financiare pe termen scurt	48,354,271	284,174,41 7	292,290,90 2	40,237,786
<i>Ajustări de valoare</i>	19,720,644	2,841,013	8,135,931	14,425,726
Valoare netă contabilă	28,633,628			25,812,060

Urmare a reclasificării titlurilor, au fost transferate investiții financiare pe termen scurt la poziția imobilizări financiare în valoare netă de 2,155,672.91 lei.

La finele anului 2012 au fost înregistrate ajustări suplimentare pentru pierderea de valoare în sumă totală de 1,735,645 lei din care suma de 162,127 lei reprezintă ajustare aferentă anului anterior.

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 de la Sibiu (SIBEX), pe contul house, la 31 decembrie 2012 existau poziții deschise de cumpărare și vânzare cu scadența Februarie 2013 și Martie 2013 iar pe piața derivatelor de la București (Futures BVB) existau poziții deschise de vânzare cu scadența Martie 2013.

Poziții deschise la 31 decembrie 2012, existau și pentru derivatele aferente piețelor internaționale. 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.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

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, în timp ce în luna noiembrie 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 anul 2012, tranzacțiile cu părțile afiliate au fost reprezentate astfel:

-dividende încasate de SSIF Broker de la Facos SA, în valoare de 475,833 lei, repartizate conform Hotararii AGA din data de 14.04.2011 și înregistrate în contabilitate în contul de rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile;

-vânzări de acțiuni REMM de către SSIF Broker(66,000 acțiuni REMM), se reduce astfel procentul de deținere de la 53,14% la 32,80% ;

-împrumuturi acordate societății Napochim SA în valoare de 637,484 lei și împrumut acordat societății Facos SA în valoare de 500.000 lei. Suma de 387,484 lei a fost restituită de către societatea Napochim SA până la finele anului 2012.

-tranzacții cu acțiuni NACH: 4,545,000 acțiuni NACH cumpărate și 3,155,500 acțiuni NACH vândute;

-SSIF Broker a participat cu suma de 905,810 lei la constituirea capitalului social al SAI Broker SA.

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

10.13. 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 și la paragraful precedent, se află în curs litigii penale 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.

10.14. Alte aspecte

Situațiile financiare anuale individuale au fost auditate de către auditorul extern al societății.

Președinte CA,

Buliga Mihai

Director economic,

Covaciu Laura-Nicoleta