



SSIFBROKER

intermediem succesului

***Situații financiare
individuale
la 30 iunie 2013***



Cuprins

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

Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 Iunie 2013

Formularul 10 Denumirea indicatorului	Nr. rd.	lei-	
		SOLD LA	
		01/01/2013	30/06/2013
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	1	0	0
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	2	0	0
3. concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	102,402	126,883
4. fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	4	0	0
5. avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	5	908,815	1,369,888
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	1,011,217	1,496,770
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	7	5,583,871	5,481,862
2. instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	8	242,377	170,964
3. alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	9	80,559	71,051
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	16,325	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	5,923,132	5,723,877
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12	10,365,105	10,365,105
2. împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	506,257	1,394,027
3. interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	4,586,234	3,218,172
4. împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675+2676-2967)	15	256,478	1,573,044
5. titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265+ 266 - 2966 - 2962 - 2964)	16	10,430,167	12,771,437
6. alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966- 2969)	17	391,705	407,753
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	26,535,946	29,729,538
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	33,470,295	36,950,185
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 - 392 - 395)	20	0	0
2. servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21	0	0
3. avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	0	0
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale* (ct. 2675* + 2676*+2678*+2679* - 2966* - 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	98,338	148,257
2. sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	0	0
3. sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	0	0
4. alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	9,359,810	11,747,893
5. creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28		
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	9,458,148	11,896,151
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30		
2. alte investiții pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597- 598+ 5113 + 5114)	31	25,812,061	27,823,557
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	25,812,061	27,823,557
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	18,006,540	11,209,737
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	53,276,749	50,929,445

C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	78,201	186,514
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	0	0
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	0	0
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	38	11,395,894	12,141,339
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	195,349	744,204
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40	0	0
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	0	0
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	3,611,914	2,273,681
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	15,203,157	15,159,223
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 -	45	38,151,793	35,956,736
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	71,622,088	72,906,921
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49		
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51		
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54	29,808	0
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	29,808	0
H. PROVIZIOANE			
1. provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56		
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57		
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	7,500,000	7,378,500
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	7,500,000	7,378,500
I. VENITURI ÎN AVANS(rd.60.1+60.2 + 60.3) din care:	60	0	0
1. subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1		
2. venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	0	0
3. fond comercial negativ (ct.2075)	60.3		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61	84,670,467	84,670,467
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	84,670,467	84,670,467
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	5,355	5,355
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	1,255,678	1,255,678
Sold D	66		
IV. REZERVE (rd. 68 +69+70+71+72+73)	67	5,025,716	5,110,036
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	4,587,875	4,587,875
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69		
3. rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70		84,320
4. rezerve de reevaluarea la valoarea justă (ct.1066) **	71		
5. rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	72	437,841	437,841
6. alte rezerve (ct.1068)	73		
Acțiuni proprii (ct.109)	74	144,000	144,000
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	75		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	76	649	649
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	77		
Sold D	78	27,169,011	26,720,286
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	79	448,724	1,351,820
Sold D	80	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	81		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82	64,092,280	65,528,421

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Buliga Mihai

Semnatura:

Ștampila

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Covaciu Laura Nicoleta

Calitatea: Director economic

Semnatura:

SSIF BROKER SA

Cluj-Napoca, Calea Motilor nr.119

Tel: 0364-401709

Cod unic: 6738423

Nr.Reg Com: J12/3038/1994

ACTIVITATEA PREPONDERENTA:

Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare

Cod clasa CAEN:6612

Contul de profit si pierdere la data de 30 Iunie 2013

Formularul 20

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		30/06/2012	30/06/2013
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	1	1,434,136	2,159,686
a) Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	2	1,434,136	2,159,686
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	46,442	4,402
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 - 05 + 06 + 07)	8	1,480,578	2,164,088
5. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	9	152,848	163,864
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602 - 7412)	10	76,217	61,000
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	11	28,851	38,574
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605 - 7413)	12	47,780	64,289
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14 + 15)	13	1,751,587	1,973,529
a) Salarii (ct. 641 + 642 + 644 - 7414)	14	1,303,528	1,463,728
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 - 7415)	15	448,059	509,801
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	508,976	253,001
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813)	17	508,976	253,001
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	1,488,564	2,492,170
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 - 7416)	23	1,368,712	2,186,535
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	75,492	72,295
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	25	44,360	233,340
d) Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	-69,009	-189,816
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	0	0
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	69,009	189,816
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	3,832,966	4,692,747
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 08 - 29)	30	0	0
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31	2,352,388	2,528,659
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	69,335	2,763,676
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	33	0	
10. Venituri din alte investiții financiare și împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611 + 7612)	34	0	0
- din care, venituri obținute din acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	36	419,341	402,807
- din care venituri obținute de la entități afiliate	37	0	18,550
12. Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 762 + 763 + 764 + 765 + 767 + 768)	38	3,909,511	10,342,804
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36 + 38)	39	4,398,187	13,509,286
13. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40	-5,109,136	-4,487,184
Cheltuieli (ct. 686)	41	83,347	94,401
Venituri (ct. 786)	42	5,192,483	4,581,585
14. a) Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666 - 7418)	43	25,633	238,752
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	45	4,000,252	13,877,239
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	-1,083,251	9,628,807
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 39 - 46)	47	5,481,438	3,880,479

- Pierdere (rd. 46 - 39)	48	0	0
15. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49	3,129,050	1,351,820
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50	0	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	5,878,765	15,673,374
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56	2,749,715	14,321,554
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 55 - 56)	57	3,129,050	1,351,820
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58	0	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 EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57 - 59 - 60)	61	3,129,050	1,351,820
- Pierdere (rd. 58 + 59 + 60) sau (rd. 59 + 60 - 57)	62	0	0

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Buliga Mihai

Semnatura:

Ștampila

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Covaciu Laura Nicoleta

Calitatea: Director economic

Semnatura:

SSIF BROKER SA

Cluj-Napoca, Calea Motilor nr.119

Tel: 0364-401709

Cod unic: 6738423

Nr.Reg Com: J12/3038/1994

ACTIVITATEA PREPONDERENTA:

Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare

Cod clasa CAEN:6612

**DATE INFORMATIVE
la data de 30 Iunie 2013**

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	1	1,351,820
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0
Unități care nu au înregistrat profit, nici pierdere	03	0	0

II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Din care:		
		Total col. 2+3	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1	2	3
Plăți restante - total (rd. 04+10++16+ la 20+24), din care:	04		0	0
Furnizori restanți - total (rd. 07 la 09), din care:	06		0	0
- peste 30 de zile	07		0	0
- peste 90 de zile	08		0	0
- peste 1 an	09		0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 11 la 15), din care:	10		0	0
- contribuții Pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	11		0	0
- contribuții Pentru fondul asigurărilor sociale de sanatate	12		0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	13		0	0
- contribuții Pentru bugetul asigurărilor Pentru somaj	14		0	0
- alte datorii sociale	15		0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	16		0	0
Obligații restante față de alți creditori	17		0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	18		0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19		0	0
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 21 la 23), din care:	20		0	0
- restante după 30 de zile	21		0	0
- restante după 90 de zile	22		0	0
- restante după 1 an	23		0	0
Dobânzi restante	24		0	0

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	30/06/2012	30/06/2013
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	25	62	55
Număr efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei de raportare	26	63	65

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:	27	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	31	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	32	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	33	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	34	0
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane nerezidente, din care:	35	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	0

Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	37	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	39	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	40	0
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	41	0
-redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	42	0
Redeventa miniera platita	43	0
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	44	0
-subvenții încasate în cursul perioadei de raportare platite la bugetul de stat	45	0
-subvenții aferente veniturilor, din care:	46	0
-subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă ****	47	0
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	48	0
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	49	0
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	50	0

V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	51	54,239

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rd.	30/06/2012	30/06/2013
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	52	0	0
- din fonduri publice	53	0	0
- din fonduri private	54	0	0

VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	30/06/2013	30/06/2013
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd. 56 la 58), din care:	55	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	56	0	0
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	57	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	58	0	0

VIII. Alte informații	Nr. rd.	30/06/2012	30/06/2013
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale(ct.234)	59	908,815	1,369,888
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale(ct.232)	60	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 62+ 71), din care:	61	52,445,617	57,385,900
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 63 la 70), din care:	62	51,678,371	54,011,077
- acțiuni cotate emise de rezidenți	63	35,607,963	32,999,678
- acțiuni necotate emise de rezidenți	64	16,070,408	17,674,665
- părți sociale emise de rezidenți	65	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	66	0	0
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	67	0	0
-unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente	68	0	3,336,734
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	69	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	70	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 72 + 73), din care:	71	767,246	3,374,823
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	72	767,246	3,374,823
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	73	0	0
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	74	289,136	148,257
- 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)	75	0	0
Creante comerciale neincasate la termenul stabilit(din ct.4092+din ct.411+din ct.413)	76	280,743	0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	76	2,049,456	1,936,774
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:	77	0	5
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	78	0	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	79	0	0
- subvenții de încasat (ct. 445)	80	0	0
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	81	0	0
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	82	0	5
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	83	0	0
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) din care:	84	9,440,370	13,682,630
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct. 452 + 456 + 4582)	85	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)	86	9,440,370	13,682,630
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	87	0	0
- de la nerezidenți	88	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	89		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503+505 + 506 + 507+din ct. 508), (rd. 91 la 99), din care:	90	59,464,542	38,983,717
- acțiuni cotate emise de rezidenți	91	37,231,049	23,431,192
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	93	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	94	606	1,114,700
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	95	11,656,744	14,437,825
- unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente	96	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	97	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	98	0	0
- depozite bancare pe termen scurt	99	10,576,143	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	100	0	0
Casa în lei și în valută (rd. 102 + 103), din care:	101	1,315	2,040
- în lei (ct. 5311)	102	1,315	2,040
- în valută (ct. 5314)	103	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 105 + 107), din care:	104	1,512,295	11,203,917
- în lei (ct. 5121)	105	400,114	9,852,662
conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	106	0	0
- în valută (ct. 5124), din care	107	1,112,181	1,351,255
-conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	108	0	262,572
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 110 + 111), din care:	109	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	110	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	111	0	0
Datorii (rd. 113+116+119+122+125+128+131+134+137+140+143+144+147+148+150+151+156+158+164), din care:	112	11,127,648	15,159,223
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 114 + 115), din care:	113	0	0
- în lei	114	0	0
- în valută	115	0	0
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 117+ 118), din care:	116	0	0
- în lei	117	0	0
- în valută	118	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 120+ 121), din care:	119	0	0
- în lei	120	0	0
- în valută	121	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd.123+124), din care:	122	0	0
- în lei	123	0	0
- în valută	124	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 126+127), din care:	125	0	0
- în lei	126	0	0
- în valută	127	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 129+130), din care:	128	0	0
- în lei	129	0	0
- în valută	130	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 132 + 133), din care:	131	0	0
- în lei	132	0	0
- în valută	133	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 135 + 136), din care:	134	0	0
- în lei	135	0	0
- în valută	136	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 138 + 139), din care:	137	0	0
- în lei	138	0	0
- în valută	139	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 141+142), din care:	140	0	0
- în lei	141	0	0
- în valută	142	0	0
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	143	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 145+146), din care:	144	113,987	58,017
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	145	113,987	58,017
- în valută	146	0	0
Valoarea concesiunilor primite(din ct.167)	147	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:	148	8,627,263	12,885,543
- 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)	149	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	150	59,574	104,650

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:	151	154,749	242,284
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	152	84,128	132,124
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	153	45,543	79,812
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	154	23,476	30,047
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	155	1,602	301
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	156	0	0
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	157	0	0
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509) , din care:	158	2,172,075	1,868,729
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	159	1,332,407	1,294,628
- 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)	160	839,668	574,101
- subvenții nereluete la venituri (din ct. 472)	161	0	0
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	162	0	0
-venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.472)	163	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	164	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități	165		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 167 la 170), din care:	166	84,670,467	84,670,467
- acțiuni cotate	167	84,670,467	84,670,467
- acțiuni necotate	168	0	0
- părți sociale	169	0	0
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	170	0	0
Capital social vărsat(ct.1012) (rd 172+175+179 la 181)	171	0	0
-deținut de instituții publice, din care	172	0	0
-instituții publice de subordonare centrală	173	0	0
-instituții publice de subordonare locală	174	0	0
-deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	175	0	0
-cu capital integral de stat	176	0	0
-cu capital majoritar de stat	177	0	0
-cu capital minoritar de stat	178	0	0
-deținut de societăți comerciale cu capital privat	179	0	0
-deținut de persoane fizice	180	0	0
-deținut de alte entități	181	0	0
Brevete și licențe (din ct. 205)	182	0	0

IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30/06/2012	30/06/2013
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	183	427,478	526,978

X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	30/06/2012	30/06/2013
A	B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	184	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	185	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	186	0	0
XI. Dividende ale entitatilor cu capital de stat, din care:	187	0	0
-Dividende aferente exercitiului financiar precedent repartizate catre institutiile publice, din care:	188	0	0
-catre institutiile publice de subordonare centrala;	189	0	0
-catre institutiile publice de subordonare locala.	190	0	0
-Dividende din profitul anterior celui precedent, platite catre institutiile publice, din care:	191	0	0
-catre institutiile publice de subordonare centrala	192	0	0
-catre institutiile publice de subordonare locala	193	0	0
-Dividende din profitul aferent exercitiilor financiare anterioare (altele decat cele mentionate la rd.188 si 191)	194	0	0
-catre institutiile publice de subordonare centrala	195	0	0
-catre institutiile publice de subordonare locala	196	0	0

*) Pentru statul 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 înscrie 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 30 iunie 2013

Element al capitalului propriu	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 iunie 2013 (lei)	
	Sold la 01 ianuarie 2013	Total, din care:	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	1,255,678	-	-	-	-	1,255,678
Rezerve legale	4,587,875	-	-	-	-	4,587,875
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit	0	84,320	84,320	-	-	84,320
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	437,841	-	-	-	-	437,841
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Acțiuni proprii	144,000	-	-	-	-	144,000
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	649	-	-	-	-	649
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau						
Sold creditor						
Sold debitor	15,603,898	448,724	448,724	-	-	15,155,174
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 ³¹	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	11,565,113	-	-	-	-	11,565,113
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar						
Sold creditor	448,724	1,351,820	-	448,724	448,724	1,351,820
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	64,092,280					65,528,420

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 LA 30 IUNIE 2013

(Metoda indirecta)

	<u>Raportare la 30 iunie 2012</u>	<u>Raportare la 30 iunie 2013</u>
PROFIT NET	3,129,050	1,351,820
AJUSTAREA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE	<u>-3,862,544</u>	<u>-3,621,330</u>
Cheltuieli(+) cu titlurile si instrumentele derivate	3,817,366	13,287,742
Venituri(-) cu titlurile si instrumentele derivate	-3,055,101	-12,619,610
Cheltuieli(+) cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	508,976	253,001
Venituri(-) / Cheltuieli(+) nete din active cedate	0	0
Venituri(-) nete cu ajustari debitori si clienti	-69,009	-189,816
Venituri(-)/ cheltuieli(+) nete din ajustari aferente titlurilor	-5,109,136	-4,581,585
Alte cheltuieli(+) nedeductibile aferente creantelor	44,360	233,340
Venituri(-) aferente datoriilor reluate la venituri	0	-4,402
Venituri(-) aferente titlurilor reluate la venituri, inregistrate initial pe capitaluri	0	0
Cheltuieli(+) pentru riscuri si cheltuieli	0	0
Cheltuieli(+) cu impozitul pe profit	0	0
PROFIT INAINTE DE VARIATIA CONTURILOR CURENTE	-733,494	-2,269,510
FLUXURI FINANCIARE DIN ACTIV DE EXPL. SI FINANCIARA	1,698,368	-5,021,886
Fluxuri financiare nete aferente titlurilor de plasament si instrumentelor derivate	<u>1,521,381</u>	<u>-2,863,883</u>
Variatia titlurilor pe termen lung la valori brute	-3,311,802	-248,410
Variatia titlurilor pe termen scurt la valori brute	534,128	-1,254,070
Cheltuieli cu titlurile de plasament cedate	-3,577,459	-13,526,494
Venituri din titluri de plasament cedate	7,912,445	12,703,930
Variatia debitorilor si marjelor din tranzactii cu instrumente derivate	-1,011,393	-345,014
Variatia debitorilor / creditorilor din tranzactii in nume propriu pe BVB	975,463	-193,826
Fluxuri financiare legate de activitatea clientilor		
Variatia debitorilor / creditorilor din tranzactii in numele clientilor	-850,636	-3,579,674
Variatia neta a datoriilor fata de clienti (disponibilitati ale clientilor)	274,806	-1,364,963
Fluxuri financiare nete aferente debitorilor	<u>77,324</u>	<u>133,688</u>
Variatia debitorilor de recuperat	114,433	334,166
Cheltuieli nete debitori	-37,109	-200,477
Variatii nete ale altor conturi ale activitatii curente	<u>675,494</u>	<u>2,652,946</u>
Variatia garantiilor constituite si imprumuturi acordate	392,875	2,220,384
Variatia avansurilor pentru cumparari	-1,120	-216,410
Variatia altor datorii (personal, datorii fata de stat, etc)	216,487	648,972
Variatia creantelor	67,251	0
Plati impozit pe profit	0	0
FLUXURI FIN. LEGATE DE INVESTITII CORPORALE SI NECORPORALE	<u>716,637</u>	<u>504,514</u>
Variatia imobilizarilor necorporale la valori brute	178,104	523,662
Variatia imobilizarilor corporale la valori brute	122,174	8,146
Venituri(+), cheltuieli (-) nete cu activele cedate	440,064	435
Variatia debitelor din vanzari de active imobilizate	0	0
Variatia conturilor de leasing	-23,706	-27,729
FLUXURI FIN. DE FINANTARE	<u>-14,224</u>	<u>-9,921</u>
Variatia conturilor de capital (excl reev, profit)	0	0
Variatia decontarilor cu asociatii	-14,224	-9,921
FLUX DE NUMERAR NET	<u>1,667,287</u>	<u>-6,796,803</u>
Sold initial de disponibilitati in cont curent si depozite	10,424,834	18,006,540
Flux de numerar net	1,667,287	-6,796,803
Sold final de disponibilitati in cont curent si depozite	12,092,121	11,209,737



1.Active imobilizate

a)Imobilizări necorporale

	Sold la 01.01.2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 30.06.2013
Valoare brută				
Concesiuni, brevete, licențe	347,079	62,589		409,668
Fond comercial(absorție Investco)	2,748,760			2,748,760
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	908,815	461,072		1,369,887
Total	4,004,654	523,662	0	4,528,316
Amortizare cumulată				
Concesiuni, brevete, licențe	244,677	38,109	0	282,786
Fond comercial(absorție Investco)	2,748,760			2,748,760
Total	2,993,437	38,109	0	3,031,546
Valoare netă contabilă	1,011,217			1,496,770

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

	Sold la 01.01.2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 30.06.2013
Valoare brută				
Terenuri	419,564			419,564
Construcții	5,164,307	16,325		5,180,632
Instalații tehnice și mașini	1,236,397	10,646		1,247,043
Alte instalații, utilaje și mobilier	244,201	4,992	7,492	241,701
Avansuri și imobilizări corporale în curs	16,325		16,325	0

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Total	<u>7,080,794</u>	<u>31,963</u>	<u>23,817</u>	<u>7,088,940</u>
Amortizare cumulată și deprecieri				
Construcții	0	118,334		118,334
Instalații tehnice și mașini	994,020	82,059		1,076,079
Alte instalații, utilaje și mobilier	163,642	14,499	7,492	170,649
Imobilizări corporale în curs	0			0
Total	<u>1,157,662</u>	<u>214,893</u>	<u>7,492</u>	<u>1,365,063</u>
Valoare netă contabilă	<u>5,923,132</u>			<u>5,723,878</u>

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 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.

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*	54,259,487	2,108,721	2,357,131	54,011,077
Împrumuturi acordate entităților afiliate/interese de participare**	762,735	2,204,336		2,967,071
Alte creanțe imobilizate***	391,705	21,662	5,614	407,753
Total	<u>55,413,927</u>	<u>4,334,719</u>	<u>2,362,745</u>	<u>57,385,901</u>
Ajustări de valoare	<u>28,877,980</u>		<u>1,221,618</u>	<u>27,656,362</u>
Valoare netă contabilă	<u>26,535,947</u>			<u>29,729,538</u>

*Poziția cuprinde:



-titluri de participare la societăți necotate cu o valoare medie de 17,674, 665 lei, ajustări pentru pierderea de valoare constituite 5,685,252 lei;

-titluri de participare cotate la BVB și SIBEX cu o valoare medie de 32,999,688 lei, ajustări pentru pierderea de valoare constituite 21,971,110 lei;

-unități de fond la FDI Transilvania- SAI Globinvest în valoare medie de 450,000 lei, unități de fond la Fondul Privat Transilvania –SAI Globinvest în valoarea medie de 1,386,734 lei, unități de fond la FII BET-FI Index Invest SAI Broker în valoare medie de 1,500,000 lei.

Creșterile la titlurile de participare clasificate la imobilizări financiare reprezintă în cea mai mare parte achiziții de unități de fond la FDI Transilvania- SAI Globinvest în valoare 450,000 lei, achiziții de unități de fond la FII BET-FI Index Invest SAI Broker în valoare de 1,500,000 lei iar diferența reprezintă achiziții de acțiuni la societăți comerciale cotate.

Reducerile reprezintă cedarea directă a titlurilor încadrate la imobilizări financiare:

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

-alte cedări de acțiuni ale societăților comerciale cotate.

**În primul semestru al anului 2013 au fost acordate împrumuturi societății Napochim SA în valoare de 1,303,948 lei și împrumut acordat societății Facos SA în valoare de 869,220 lei.

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

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

La data de 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013 nu au fost înregistrate ajustări pentru pierderea de valoare a titlurilor încadrate la imobilizări financiare, deoarece ajustările se stabilesc și se înregistrează în contabilitate la închiderea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la acea dată, așa cum prevăd Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Regulamentul nr.04/2011 CNVM.

Evaluarea titlurilor încadrate la investiții financiare pe termen lung la valoarea justă, la 30 iunie 2013, ar genera constituirea unor ajustări suplimentare de valoare de 264,620 lei.

Astfel, influențele în situația activelor și capitalurilor proprii ar fi următoarele:

Active: titluri deținute ca imobilizări financiare - diminuare cu 264,620 lei;

Capitaluri proprii: diminuare capitaluri proprii cu 264,620 lei.



2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și ajustări de valoare

La 30 iunie 2013, SSIF Broker SA prezintă în situațiile financiare provizioane constituite pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 7,378,500 lei.

	<u>Sold la</u> <u>01.01.2013</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la</u> <u>30.06.2013</u>
Valoare brută				
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	7,500,000		121,500	7,378,500

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, în recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție.

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

Având în vedere posibilitatea ca în urma finalizării procesului penal, din postura de parte responsabil civilmente, SSIF Broker să fie obligată să despăgubească părțile civile prejudiciate, s-a constituit un provizion total pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 7,500,000 lei. Provizionul constituit a fost diminuat în primul semestru al anului 2013 cu suma de 121,500 lei ca urmare a încheierii unor tranzacții că părțile vătămate și civile în dosarul sus menționat.

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 Timișoara și restituirea cauzei în vederea rejudecării apelului. În urma judecării cauzei la Curtea de Apel Timișoara, unele părți civile inclusiv SSIF Broker SA, au înaintat recurs.

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.

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



3. Repartizarea profitului

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2013 un profit net în sumă de 1,351,820 lei, profit ce nu a fost repartizat.

La 30 iunie 2013, Societatea prezintă în debitul contului de rezultat reportat suma de 26,720,286 lei, sumă ce trebuie acoperită.

De asemenea soldul contului 1067 „Surplusul realizat din rezerva obținută din vânzarea clădirilor reevaluate”, în sumă de 437,841 lei reprezintă profit brut al anului 2011. După impozitare, acesta poate fi utilizat pentru acoperirea pierderii reportate din anii precedenți sau pentru alte destinații.

4. Analiza rezultatului din exploatare

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

Indicatorul	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Cifra de afaceri netă	1,434,136	2,159,686
Venituri din comisioane BVB	1,139,141	1,513,079
Venituri din comisioane Wiener Borse & piețe externe	113,613	502,030
Venituri din comisioane SIBEX	47,296	20,739
Venituri din activitati conexe	55,912	46,001
Alte venituri din lucrari executate si servicii prestate	66,878	59,204
Venituri din chirii	11,296	18,633
Venituri nete din activitatea de bază a societății, altele decât cele aferente cifrei de afaceri	5,233,942	3,959,214
Venituri nete din administrarea portofoliului propriu de active financiare	4,768,488	2,274,238
Venituri nete din operațiuni de formator de piață	96,940	128,969
Venituri nete din operațiuni cu produse structurate	974	1,188,672
Venituri nete din dobânzi	367,540	367,335

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Cheltuieli aferente veniturilor	-3,276,328	-4,246,087
Cheltuieli privind comisioane/servicii datorate pentru tranzacții cu instrumente financiare	-204,897	-523,814
Cheltuieli cu personalul & cheltuieli cu asigurările și protecția socială	-1,751,587	-1,973,529
Cheltuieli cu consumabile & cheltuieli cu energia	-152,848	-163,864
Cheltuieli cu prestațiile externe	-1,091,503	-1,512,586
Cheltuieli cu impozite și taxe	-75,492	-72,295
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0	0
Rezultatul activității de bază	3,391,750	1,872,814
Ajustări pentru deprecierea de valoare	-439,967	-63,185
Venituri(+)/Cheltuieli(-) nete din ajustări debitori și clienți	69,009	189,816
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	-508,976	-253,001
Rezultatul activității de bază după ajustări	2,951,782	1,809,629
Alte venituri(+) & cheltuieli (-)	177,267	-457,809
Alte venituri din exploatare	46,442	4,402
Venituri (+)/cheltuieli(-) nete din diferențe de curs valutar	195,747	-114,207
Alte venituri financiare	0	0
Cheltuieli cu onorarii avocați și alte comisioane	-20,561	-114,663
Venituri (+)/cheltuieli(-) nete cu active cedate	0	0
Cheltuieli cu amenzi și penalități buget	-2,251	-3,452
Alte cheltuieli de exploatare	-42,109	-229,888
Rezultatul exercițiului - Profit (+)/Pierdere(-)	3,129,050	1,351,820

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

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



5. Situația creanțelor și datoriilor

a) Creanțe

	Sold la 30 iunie 2013	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	148,257	148,257	-
Ajustări depreciere clienți	-	-	-
<i>Valori nete</i>	148,257	148,257	-
Alte creanțe	11,747,893	11,747,893	-
Total	11,896,150	11,896,150	-

Poziția „Alte creanțe” se prezintă astfel:

Tip creanță	Sold	Ajustări
Sume de recuperat de la Bugetul de Stat	5	-
Sume de recuperat de la angajați*	1,936,774	1,936,557
Contracte în marjă**	2,387,768	-
Dobânzi aferente contractelor în marjă	73,571	-
Debitori***	2,071,268	1,934,953
Sume utilizate pe piața forex, piete internaționale, marje, etc****	7,432,716	-
Alte creanțe	1,717,301	-
Total brut:	15,619,403	3,871,510
Total net:	11,747,893	

*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 30 iunie 2013 există un contract de creditare în marjă încheiat în noiembrie 2012 cu scadența noiembrie 2013 pentru care se percepe o dobândă de 8% pe an și un contract încheiat în ianuarie 2013 cu scadența ianuarie 2014 pentru care se percepe o dobândă de 12% 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 la 30 iunie 2013
 (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:

	<u>Sold la 01.01.2013</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 30.06.2013</u>
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor clienți	-	-	-	-
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor debitori	3,939,826	-	68,316	3,871,510
Total ajustări de valoare	3,939,826	-	68,316	3,871,510

b)Datorii

	<u>Termen de exigibilitate</u>			
	<u>Sold la 30 iunie 2013</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1-5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
Furnizori	744,204	744,204	-	-
Clienți din tranzacții	12,141,339	12,141,339	-	-
Leasing	58,017	58,017	-	-
Decontări cu asociații/acționarii	1,294,628	1,294,628	-	-
Creditori diverși din tranzacționare	559,383	559,383	-	-
Datorii către stat	230,589	230,589	-	-
Datorii cu personalul și asimilate	104,650	104,650	-	-
Alte datorii	26,412	26,412	-	-
Total	15,159,223	15,159,223	-	-

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 iunie 2013 și achitate în luna iulie 2013.



6. Principii, politici și metode contabile

Principii care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare individuale

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

A.Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare la 30 iunie 2013 este efectuată conform următoarelor principii:

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

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

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

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

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

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

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

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



Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

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

Această raportare contabilă semestrială 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 30.06.2013 (1 EUR=4,4588 lei, 1 USD=3,4151 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Activele imobilizate

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

Imobilizări necorporale

Licențele, programele informatice și alte imobilizări necorporale se amortizează 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:

Activ

Ani

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Construcții	30-40
Instalații tehnice și mașini	2-10
Mijloace de transport	5
Alte instalații, utilaje și mobilier	3-10

Terenurile nu se amortizează.

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

Imobilizări financiare

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

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

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

Plasamente strategice

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

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

Valoarea de piață a acestor titluri este prezentată la Nota 1, secțiunea imobilizări financiare. Aceste plasamente se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierderea de valoare. Ajustările de valoare cuprind toate corecțiile destinate să țină seama de reducerile



valorilor activelor individuale, stabilite la data bilanțului, indiferent dacă acea reducere este sau nu definitivă.

Plasamente de portofoliu

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

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

Investiții financiare pe termen scurt

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

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

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

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

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

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

Valoarea justă se regăsește sub următoarele forme:

I. Acțiuni cotate



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

1.1. Ultimul preț de tranzacționare: Pentru acțiunile cotate la secțiunea de piață BVB sau la care raportul dintre volumul acțiunilor tranzacționate în ultimele 52 de săptămâni (1 an) și valoarea free-floatului este mai mare de 10%, prețul de evaluare se consideră a fi prețul de închidere din ultima ședință de tranzacționare a anului (29 decembrie 2012)

1.2. Prețul mediu ponderat de tranzacționare pentru ultimele 90 de zile de tranzacționare: Pentru acțiunile cotate la secțiunea Nasdaq sau la care raportul dintre volumul acțiunilor tranzacționate în ultimele 52 de săptămâni (1 an) și valoarea free-floatului este mai mic de 10%, prețul de evaluare se consideră a fi prețul mediu ponderat pentru ultimele 90 de zile de tranzacționare ale anului 2012.

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

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

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

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

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

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

2.5. Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: În cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative (>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei



comparative (folosind ca referință multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii în anul 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 30.06.2013 sunt prezentate la Nota 7.

Datorii comerciale pe termen scurt



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

Provizioane

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

Beneficiile angajaților

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

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

Impozitare

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

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



Veniturile din vânzarea titlurilor de participare vor fi recunoscute la momentul la care dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător 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 30 iunie 2013 constă în 338,681,867 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, liber tranzacționabile de la data de 05.02.2005 (data admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de SC Bursa de Valori București SA), cu o valoare nominală de 0.25 lei/acțiune.

Structura acționariatului la data de 30 iunie 2013 se prezintă astfel:

Acționar	Număr de acțiuni	Procentaj(%)
SIF MUNTENIA	42,423,690	12.5261
Alte persoane juridice	102,670,696	30.3148
Alte persoane fizice	193,587,481	57.1591
Total	338,681,867	100



8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

8.1. Administratori, directori și comisia de supraveghere

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

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

În primul semestru al anului 2013, Societatea a plătit următoarele indemnizații membrilor Consiliului de Administrație:

	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Cheltuieli cu indemnizația membrilor CA	196,727	198,116
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	53,004	53,352
Total	249,731	251,468

La 30 iunie 2013, Societatea nu avea nicio obligație privind plata indemnizației către foștii membri ai Consiliului de Administrație și conducerii executive.

8.2. Salariați

Numărul mediu de salariați a evoluat după cum urmează:

	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Manageri	5	7
Personal administrativ	30	19
Personal direct productiv	28	39
Total	63	65

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Cheltuielile cu remunerația plătită angajaților și taxele aferente înregistrate la 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013 sunt următoarele:

	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Cheltuieli cu indemnizația membrilor CA	196,727	198,116
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	53,004	53,352
Total	249,731	251,468

9. Analiza principalilor indicatori economico-financiar

	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	4.754	3.360
Lichiditate imediată	4.754	3.360
Indicatori de risc		
Gradul de îndatorare (capital împrumutat / capital propriu)(%)	0.000	0.000
Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr de ori)	0.033	0.058
Viteza de rotație a activelor totale (nr de ori) (Cifra de afaceri / total active)	0.015	0.025
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea economica	3.239	1.631
Rentabilitatea financiara	4.006	2.192

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 la 30 iunie 2013
(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:

	<u>Raportare la data de 30 iunie 2012</u>	<u>Raportare la data de 30 iunie 2013</u>
Fonduri proprii totale	44,032,856	44,999,464
Total cerințe de capital	10,363,500	10,830,854
Excedent	<u>33,669,356</u>	<u>34,168,611</u>

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: ROBRKOACNORO



Descriere societate

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

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

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

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

SSIF Broker își desfășoară activitatea în următoarele locații:

Sediul Central

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

Sedii secundare

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

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

SSIF Broker SA deține participații calificate în cadrul unui număr de 10 societăți prezentate mai jos:

SSIF Broker SA

Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Nr crt	Denumire societate	Localitate	Capital social	Valoare nominala	Nr actiuni totale	Nr actiuni detinute de SSIF	Procent SSIF	Valoare SSIF
	SC Cemacon							
1	SA	Zalau	26,287,248.60	0.1	262,872,486	34,173,364	13.00%	709,420.63
	SC Napochim							
2	SA	Cluj Napoca	8,715,152.10	0.1	87,151,521	11,119,200	12.76%	1,223,112.00
	SC Anteco							
3	SA	Ploiesti	4,093,445.90	0.1	40,934,459	8,171,326	19.96%	410,057.87
	SC Remat							
4	SA	Baia Mare	1,210,321.59	3.73	324,483	106,460	32.81%	1,995,060.40
	SC Transchim							
5	SA	Bucuresti	5,918,642.50	2.5	2,367,457	428,976	18.12%	0.00
	SC Bucovina							
6	SA	Suceava	967,138.40	0.1	9,671,384	1,384,497	14.32%	1,054,767.55
	SC Petal							
7	SA	Husi	2,476,520.00	2.5	990,608	148,500	14.99%	897,720.22
	SC Facos							
8	SA	Suceava	4,954,382.50	2.5	1,981,753	1,645,235	83.02%	9,459,294.92
	SC Minesa							
9	SA	Cluj - Napoca	1,140,466.80	4.4	259,197	40,942	15.80%	706,088.73
	SC SAI							
10	Broker SA	Cluj - Napoca	906,000.00	10	90,600	90,582	99.98%	905,820.00

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

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

Facos SA Suceava

Sediul societății: localitatea Scheia, județul Suceava

Locul de desfășurare a activității: localitatea Scheia, județul Suceava

Forma juridică: SA

Cod unic: 714123

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

Descriere:

Activitatea principal este fabricarea produselor din carne de vită, porc, pasăre și vânat sălbatic

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



S.C Facos S.A com. Scheia, jud. Suceava s-a înființat în anul 1991, prin HGR 1353/1990 prin *divizare din* întreprinderea de industrializare a cărnii Suceava, devenind societate pe acțiuni cu capital de stat.

Date financiare la ultima dată de bilanț(31.12.2012):

Capital social: 4,954,383 lei

Capitaluri proprii: 14,847,302 lei

Pierdere: -1,193,154 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de deținere	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(31.12.2012):

Capital social: 1,210,322 lei

Capitaluri proprii: 4,347,705 lei

Profit: 109,984 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de deținere	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

Cod unic: 1351808

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

Descriere:

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



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

Date financiare la ultima dată de bilanț(31.12.2012):

Capital social: 4,093,446 lei

Capitaluri proprii: 8,099,526 lei

Profit: 7,775 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de deținere	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(31.12.2012):

Capital social: 8,715,152 lei

Capitaluri proprii: 18,036,996 lei

Pierdere: -1,862,766 lei

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Procent de deținere	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

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

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



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 deținere	-	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

Pierdere fiscală aferentă semestrului I al anului 2013 se prezintă astfel:

	<u>Raportare la data de 30 iunie 2013</u>
Rezultatul brut	1,351,820
Cheltuieli nedeductibile	429,238
Venituri neimpozabile	-7,535,077
Pierdere fiscală	<u>-5,754,018</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 la 30 iunie 2013
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Componente ale cifrei de afaceri	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Venituri din comisioane BVB	1,139,141	1,513,079
Venituri din comisioane Wiener Borse & piețe externe	113,613	502,030
Venituri din comisioane SIBEX	47,296	20,739
Venituri din activitati conexe	55,912	46,001
Alte venituri din lucrari executate si servicii prestate	66,878	59,204
Venituri din chirii	11,296	18,633
Total cifra de afaceri	1,434,136	2,159,686

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

10.6. Contracte de leasing

La 30 iunie 2013, SSIF Broker SA deține în leasing financiar un autoturism Toyota Land Cruiser conform contract 14537LS/2010.

10.7. Onorariile plătite auditorilor

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

10.8. Casa și conturi la bănci și depozite

	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Conturi la bănci	12,088,438	11,203,917
Casa în lei	1,315	2,040
Total casa și conturi la banci	12,089,753	11,205,957

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



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:

	Perioada de raportare 30 iunie 2012	Perioada de raportare 30 iunie 2013
Disponibil operatori internaționali	4,185,967	4,115,055
Disponibil piața derivatelor Sibex și BVB	345,463	392,771
Total disponibil	4,531,430	4,507,826

10.9. Investiții financiare pe termen scurt

	Sold la 01/01/2013	Creșteri	Reduceri	Sold la 30/06/2013
Valoare brută a investițiilor financiare pe termen scurt	40,237,786	39,102,611	40,356,680	38,983,717
<i>Ajustări de valoare</i>	14,425,726	0	3,265,566	11,160,160
Valoare netă contabilă	25,812,060			27,823,557

La data de 30 iunie 2012 și 30 iunie 2013 nu au fost înregistrate ajustări pentru pierderea de valoare a titlurilor încadrate la investiții financiare pe termen scurt, deoarece ajustările se stabilesc și se înregistrează în contabilitate la închiderea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la acea dată, așa cum prevăd Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Regulamentul nr.04/2011 CNVM.

Evaluarea titlurilor încadrate la investiții financiare pe termen scurt la valoarea justă, la 30 iunie 2013, ar genera constituirea unor ajustări suplimentare de valoare de 2,295,280 lei.

Astfel, influențele în situația activelor și capitalurilor proprii ar fi următoarele:

Active: titluri încadrate la investiții financiare pe termen scurt- diminuare cu 2,295,280 lei;

Capitaluri proprii: rezultatul exercițiului –diminuare cu 2,295,280 lei.

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 30 iunie 2013 existau poziții deschise de cumpărare și vânzare cu scadența August 2013, Septembrie 2013 și Decembrie 2013. Pe piața derivatelor de la București (Futures BVB) nu existau poziții deschise la 30 iunie 2013.

Poziții deschise la 30 iunie 2013, 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.

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 primul semestru al anului 2013, tranzacțiile cu părțile afiliate au fost reprezentate astfel:

SSIF Broker SA
Note la situațiile financiare individuale la 30 iunie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



- tranzacții cu acțiuni Napochim SA(vânzare 8,700,000 acțiuni NACH) și tranzacții cu acțiuni Anteco SA(vânzare 20,000 acțiuni ANTE);
- împrumuturi acordate societății Napochim SA în valoare de 1,303,948 lei și împrumut acordat societății Facos SA în valoare de 869,220 lei.
- achiziții de unități de fond la FII BET-FI Index Invest SAI Broker în valoare de 1,500,000 lei.

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 semestriale au fost revizuite de către auditorul extern al societății.

Președinte CA,
Buliga Mihai

Director economic,
Covaciu Laura-Nicoleta