

**Date de identificare ▶**  
\* Campuri obligatorii

\* Entitatea  
**PRIME TRANSACTION S.A.**

FORMULAR VALIDAT

\* Număr înregistrare în Registrul Comerțului  
**J40/3426/1997**

\* Cod Unic de înregistrare  
**9427502**

\* Cod CAEN și denumire activitate preponderantă  
**6499--Alte intermed.financiare n.c.a.**

\* Cod CAEN și denumire activitate preponderantă efectiv desfășurată  
**6499--Alte intermed.financiare n.c.a.**

\* Forma de proprietate  
**34--Societati pe actiuni**

Strada  
**CALOIAN JUDETUL**

Numar  
**22**

Bloc \_\_\_\_\_ Scara \_\_\_\_\_ Apartament \_\_\_\_\_

Telefon  
**0213224614**

e-mail  
**office@primet.ro**

\* Localitatea  
**Bucuresti**

\* Județ  
**Municipiul Bucuresti**

Sector  
**Sector 3**

Tipărește lista  
cu campurile obligatorii

Bifați dacă este cazul

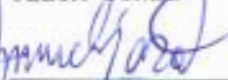
Mari contribuabili care depun bilanțul la București

Sucursala

**Semnături ▶**  
\* Campuri obligatorii

**Administrator**

\* Nume și prenume  
**ULEIA IONEL**



**Semnatura**



**Intocmit**

\* Nume și prenume  
**ULEIA FLORENTINA**

\* Calitatea  
**13--Alta persoana imputernicita\***

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnatura



**Auditor**

Nume și prenume/ Denumire  
**ECOTEH EXPERT SRL**

Nr. înregistrare în Registrul CAFR  
**120/2001**

Cod de identificare fiscală  
**13409385**

Semnatura



Semnatura electronica

**ULEIA  
FLORENTINA**

Digitally signed by ULEIA FLORENTINA  
DN: cn=RO, o=PRIME TRANSACTION SA, ou=Administrator, email=PRIME\_TRANSACTION\_S.A., serialNumber=2020031016, cn=ULEIA FLORENTINA, Date: 2020.06.20 17:57:51 +0300

\*) Situații financiare anuale individuale la 31 decembrie 2019 întocmite de către entități autorizate, reglementate și supravegheate de ASF-SIIF care aplică IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv.



## PRIME TRANSACTION S.A.

Situații financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2019 întocmite în conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare

## Cuprins

### Pagina

3	Situatia pozitiei financiare
4	Situatia contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global
5	Situatia fluxurilor de trezorerie
6	Situatia modificarii capitalurilor proprii
8	Note la situatiile financiare

## PRIME TRANSACTION S.A.

### Situatia pozitiei financiare

La 31 decembrie 2019

In lei	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>Active</b>			
Imobilizari necorporale	4	4,192	19.347
Avansuri imobilizari necorporale		0	0
Imobilizari corporale	5	18,036	15.200
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	5.a)	176.396	0
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.a)	430.642	90.321
Alte active financiare	6 c)	78.762	77.223
<b>Total active imobilizate</b>		<b>708.028</b>	<b>202.091</b>
Stocuri			
Active financiare detinute pentru tranzactionare	6.b)	0	0
Creante comerciale si alte creante	7	694.635	118.386
Numerar si echivalente de numerar	8	31.800.032	16.950.305
<b>Total active circulante</b>		<b>32.494.667</b>	<b>17.068.694</b>
Cheltuieli in avans	8 a)	145.484	9.015
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>33.348.179</b>	<b>17.279.797</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	9	2.600.000	2.600.000
Prime de capital			
Rezerve din reevaluare			
Rezerve legale	10	520.000	520.000
Rezerve din reevaluare la valoarea justa a activelor fin. disponibile in vederea vanzarii	10	51.226	21.741
Alte rezerve			
Rezultatul exercitiului	10	1.414.629	1.108.732
Rezultat reportat			
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>4.585.855</b>	<b>4.250.473</b>
Sume datorate clientilor	12	26.346.341	12.411.344
Datorii comerciale	12	47.174	38.698
Alte datorii	12	2.287.859	579.282
<b>Total datorii pe termen scurt</b>		<b>28.681.474</b>	<b>13.029.324</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>80.850</b>	<b>13.029.324</b>
<b>Total datorii</b>		<b>28.762.324</b>	<b>13.029.324</b>
<b>TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII</b>		<b>33.348.179</b>	<b>17.279.797</b>

Presedinte CA  
Uleia Ionel



Intocmit,  
Uleia Florentina  
Calitatea: Alta persoana imputernicita

PRIME TRANSACTION S.A.

**Situatia profitului sau a pierderii  
si alte elemente ale rezultatului global**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Venituri din comisioane	14	3.502.333	2.792.811
Alte venituri din exploatare		6.810	7.538
<b>Venituri</b>		<b>3.509.143</b>	<b>2.800.349</b>
Cheltuieli cu materiale	15	72.944	70.026
Cheltuieli cu energia si apa	15	22.119	23.954
Cheltuieli cu personalul	13	746.278	791.509
Cheltuieli cu alte impozite si taxe		175.260	152.026
Cheltuieli privind prestatiile externe	16	984.543	1.150.570
Ajustari de valoare privind activele corporale necorporale	4-5	24.317	53.937
Cheltuieli de amortizare a actiilor reprezentand drepturi de utilizare in cadrul unui contract de leasing	15	147.867	
Alte cheltuieli din exploatare		2.569	283
<b>Cheltuielile activitatii din exploatare</b>		<b>2.175.897</b>	<b>2.238.481</b>
<b>Rezultatul activitatii din exploatare</b>		<b>1.333.246</b>	<b>561.868</b>
Venituri financiare	17	308.090	590.861
Cheltuieli financiare	18	191.279	10.205
<b>Venituri financiare nete</b>		<b>116.811</b>	<b>580.656</b>
Profit inainte de impozitare		1.450.057	1.142.524
Cheltuiala cu impozit pe profit	11	35.428	33.792
<b>Profitul perioadei</b>		<b>1.414.629</b>	<b>1.108.732</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Modificari in valoarea justa a imobilizarilor corporale		-	-
Modificarea neta a rezervei din reevaluare la valoarea justa a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	10	51.226	21.741
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>51.226</b>	<b>21.741</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>1.465.855</b>	<b>1.130.473</b>

Presedinte CA  
Uleia Ionel



Intocmit,

Uleia Florentina

Calitatea: Alta persoana imputernicita

PRIME TRANSACTION S.A.

**Situatia fluxurilor de trezorerie  
Metoda directa**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

In lei

Denumirea elementului	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	3.502.333	2.792.811
Plăți în numerar către furnizori și angajați	1.867.866	2.044.406
Dobânzi plătite		
Impozit pe profit plătit	30.277	69.714
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		
Alte încasări din activitatea de exploatare	115.085.065	103.145.357
Alte plăți din activitatea de exploatare	99.730.690	102.715.891
<b>Trezoreria netă din activități de exploatare</b>	<b>16.958.565</b>	<b>1.108.157</b>
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	6.325	
Încasări privind vânzările de imobilizări		
Plăți în numerar pentru achiziționarea de titluri care au caracter de imobilizări financiare	1.000.000	
Dobânzi încasate	281.743	239.357
Dividendele încasate	87	59
<b>Trezoreria netă din activități de investiție</b>	<b>-724.495</b>	<b>239.416</b>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări din împrumuturi pe termen lung		
Plăți ale unor sume împrumutate		
Dividende plătite	1.108.732	748.253
Plăți pentru operațiuni de leasing	275.611	
<b>Trezoreria netă din activități de finanțare</b>	<b>-1.384.343</b>	<b>-748.253</b>
<b>Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</b>	<b>14.849.727</b>	<b>599.320</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar</b>	<b>16.950.305</b>	<b>16.350.985</b>
<b>Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar</b>	<b>31.800.032</b>	<b>16.950.305</b>

Presedinte CA  
Uleia Ionel




Intocmit,

Uleia Florentina

Calitatea: Alta persoana imputernicita



PRIME TRANSACTION S.A.

**Situatia Modificarilor capitalurilor proprii**

*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018*

*In lei*

	Capital social	Rezerva legala	Rezervedin reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>2.600.000</b>	<b>520.000</b>	<b>219.347</b>	<b>-</b>	<b>748.253</b>	<b>4.087.600</b>
Total rezultat global aferent perioadei						
Profit si pierdere					1.108.732	1.108.732
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Reevaluarea la valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit amanat.			-197.606			-197.606
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>						
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii</b>						
<b>Contributii de la si distribuire catre actionari</b>						
Dividend platit actionarilor					-748.253	-748.253
<b>Total contributii de la si distribuire catre actionari</b>						
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.600.000</b>	<b>520.000</b>	<b>21.741</b>	<b>-</b>	<b>1.108.732</b>	<b>4.250.473</b>

Presedinte CA  
Uleia Ionel



Intocmit,  
Uleia Florentina  
Calitatea: Alta persoana imputernicita

PRIME TRANSACTION S.A.

**Situatia Modificarilor capitalurilor proprii**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

In lei

	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>2.600.000</b>	<b>520.000</b>	<b>21.741</b>	<b>-</b>	<b>1.108.732</b>	<b>4.250.473</b>
Total rezultat global aferent perioadei						
Profit si pierdere					1.414.629	1.414.629
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>						
Reevaluarea la valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit amanat.			29.485			29.485
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>						
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii</b>						
<b>Contributii de la si distribuii catre actionari</b>						
Dividend platit actionarilor					-1.108.732	-1.108.732
<b>Total contributii de la si distribuii catre actionari</b>						
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.600.000</b>	<b>520.000</b>	<b>51.226</b>	<b>-</b>	<b>1.414.629</b>	<b>4.585.855</b>

Presedinte CA  
Uleia Ionel




Intocmit,

Uleia Florentina

Calitatea: Alta persoana imputernicita





## PRIME TRANSACTION S.A.

### **Note la situatiile financiare**

*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019*

#### **Nota 1. Entitatea care raporteaza**

Prime Transaction S.A. este o societate de servicii de investitii financiare, infiintata in anul 1997, avand CUI 9427502, inscrisa in Registrul Comertului Bucuresti cu nr. J40/3426/1997, functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale, Legii 297/2004 privind piata de capital, Legea 126/2018 privind pietele de instrumente financiare si celorlalte reglementari emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Adresa sediului social este Bucuresti, Sector 3, str. Ccaloian Judetul nr.22

#### **Nota 2. Bazele intocmirii**

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu modificarile ulterioare si Instructiunea nr. 1/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, precum si pentru modificarea Instructiunii ASF nr. 1/2016 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu modificarile si completarile ulterioare.

#### **a. Declaratie de conformitate**

Situatiile financiare individuale sunt intocmesc de catre societate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS) Societatea a intocmit prezentele situatii financiare in conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, cu modificarile si completarile ulterioare..

In intelesul Normei 39/2015, Standardele Internationale de Raportare Financiara, denumite in continuare IFRS, reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate, cu modificarile si completarile ulterioare.

#### **b. Bazele evaluării**

Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele financiare disponibile pentru vânzare cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil, activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Alte active și datorii financiare, precum activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat sau cost istoric.

Pe baza evaluărilor proprii ale conducerii, societatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil.

#### **c. Moneda funcțională și de prezentare**

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

#### **d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale**

În vederea întocmirii situațiilor financiare individuale conforme cu IFRS, conducerea Societății trebuie să facă estimări care ar putea afecta sumele raportate ale activelor și datoriilor, precum și prezentarea unor posibile active și datorii la data întocmirii situațiilor financiare, și cheltuielile și veniturile înregistrate pe durata perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate.

### **Nota 3. Rezumatul politicilor contabile semnificative**

Politicile contabile semnificative adoptate sunt următoarele:

#### **a. Imobilizarile necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de cost, mai puțin amortizarea calculată. Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare, încorporate în activul cărui îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate utilizând metoda liniară pe durata lor estimativă de viață de trei ani.

#### **b. Imobilizarile corporale**

Costul inițial al imobilizărilor corporale cuprinde prețul de achiziție, inclusiv taxele vamale și de import, alte taxe nerecuperabile și alte costuri direct atribuibile aducerii activului în locația și starea de funcționare necesare pentru a fi folosit în scopul propus.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Mobilier și alte imobilizări corporale.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare pe durata estimată de viață utilă.

Amortizarea este alocată activelor de la data la care intra în folosință.

Cheltuielile cu intetnerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt evidentiata in cheltuielile de exploatare in momentul efectuarii lor, iar imbunatatirile care duc la marirea duratelor de viata sau a valorii activelor sunt capitalizate.

Cand activele sunt vandute sau casate, costul lor si amortizarea cumulata sunt eliminate din conturi si orice pierdere sau castig rezultate din aceasta operatiune sunt incluse in situatia venitului global.

Duratele utile de viata utila pentru perioada curenta si perioadele comparative sunt urmatoarele:

- nstalatii tehnice si mijloace de transport 2-12 ani;
- lte instalatii, utilaje si mobilier 2-12 ani.

#### **c. Investitiile imobiliare**

Investitiile imobiliare reprezinta o proprietate imobiliara comerciala detinuta in scopul obtinerii de venituri din chirie, care ar fi reflectate in contul de profit si pierdere.

#### **d. Deprecierea valorii imobilizarilor**

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi nerecuperabila, este efectuat un test de depreciere. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea sa recuperabila, pierderea aparuta se recunoaste imediat la cheltuieli.

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate se determina ca fiind maximul dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilizare. Pretul net de vanzare este suma ce ar putea fi obtinuta din vanzarea acestuia intr-o tranzactie de piata, in timp ce valoarea de utilizare este valoarea prezenta a fluxurilor viitoare ce se estimeaza sa fie obtinute din folosirea in continuare a unui activ si din iesirea acestuia la sfarsitul vietii lui utile. Sumele recuperabile se estimeaza pentru fiecare activ in parte sau, daca nu este posibil pe unitate generatoare de numerar. Deprecierile recunoscute in anii anteriori pot fi reluate la venituri atunci cand se constata ca evenimentele ce au dus la recunoasterea deprecierei pentru un activ au incetat sau s-au diminuat.

#### **e. Investitii in entitati asociate**

Investitiile in entitati asociate reprezinta investitii in entitati asupra carora compania are dreptul de a exercita o influenta semnificativa, prin participarea la luarea deciziilor de politica operationala si financiara a entitatii in care s-a investit.

Societatea nu detine investitii clasificate astfel.

#### **f. Active financiare**

IFRS 9 - Instrumente financiare, in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018, prezinta instrumentele financiare raportat la cerintele din IAS 39 recunoastere si evaluare, cu referire la clasificarea si evaluarea acestora, pierderile din depreciere, contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor, reclasificare, recunoasterea castigurilor/pierderilo

##### **Clasificarea si evaluarea activelor financiare**

IFRS 9 introduce o noua abordare privind clasificarea activelor financiare, determinata de modelul de afaceri al entitatii, adica modul in care o entitate isi gestioneaza activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie, si de fluxurile de trezorerie contractuale

reprezentând exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, eliminând categoriile de clasificare a activelor financiare prevăzute în IAS 39.

Noua clasificare cuprinde trei categorii principale de active financiare:

- **evaluate la costul amortizat**, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- **evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- **evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere**, dacă nu sunt evaluate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. O entitate poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială în cazul anumitor investiții în instrumente de capitaluri proprii care altminteri ar fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere de a prezenta modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. Instrumentele de capital sunt întotdeauna evaluate la valoarea justă, iar societatea poate face o alegere irevocabilă de a prezenta modificările valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare.

#### Clasificarea și evaluarea datoriilor financiare

Multe dintre cerințele cuprinse în IAS 39 au fost preluate în IFRS 9. Astfel, datoriile financiare trebuie clasificate drept evaluate ulterior la costul amortizat, cu excepția (a) datoriilor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, (b) datoriilor financiare care apar atunci când un transfer al unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru a fi derecunoscut, (c) contractelor de garanție financiară, care ulterior sunt evaluate la cea mai mare dintre valoarea ajustării pentru pierderi și valoarea recunoscută inițial, (d) angajamentelor pentru furnizarea unui împrumut la o rată a dobânzii sub valoarea pieței, care ulterior sunt evaluate la cea mai mare dintre valoarea ajustării pentru pierderi și valoarea recunoscută inițial, (e) compensației contingente recunoscute de o entitate dobânditoare într-o combinație de întreprinderi, care ulterior trebuie evaluată la valoarea justă, cu impact în profit sau pierdere.

O altă schimbare o reprezintă faptul că o entitate trebuie să prezinte efectele modificărilor riscului de credit al datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global.

#### Pierderile din depreciere

IFRS 9 introduce un model nou, bazat pe pierderile preconizate, care impune recunoașterea timpurie a pierderilor ce se așteaptă să apară din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere preconizate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și

totodată să recunoască mult mai devreme pierderile din depreciere preconizate pe toată durata de viață a acestora. Există o abordare în trei etape, care se bazează pe modificarea calității activului financiar de la recunoașterea inițială. În practică, noile norme înseamnă că entitățile vor trebui să înregistreze o pierdere estimată aferentă unei perioade de 12 luni la recunoașterea inițială a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau pierderea preconizată pe durata de viață pentru creanțele comerciale). În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit, deprecierea este măsurată utilizând pierderea preconizată pe durata de viață, mai degrabă decât pentru următoarele 12 luni.

**Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor**

Standardul introduce un nou model privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor referitoare la activitatea de gestionare a riscurilor, realizând alinierea tratamentului contabil cu activitățile de management al riscului.

**Reclasificarea**

IFRS 9 prevede că o entitate trebuie să își reclasifice instrumentele financiare dacă și numai dacă își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea acestora. Nu sunt considerate modificări ale modelului de afaceri: (a) schimbarea intenției față de anumite active financiare, (b) dispariția temporară a unei anumite piețe pentru activele financiare, (c) transferul de active financiare între părțile unei entități care au modele de afaceri diferite.

Reclasificările se vor aplica prospectiv de la data reclasificării, prima zi a perioadei de raportare următoare modificării modelului de afaceri. O entitate nu trebuie să retrateze câștigurile, pierderile (incluzând câștigurile sau pierderile din depreciere) sau dobânzile recunoscute anterior.

**Câștigurile și pierderile aferente instrumentelor financiare**

Conform IFRS 9, acestea sunt recunoscute astfel:

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar sau unei datorii financiare care este evaluat(ă) la valoarea justă trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere, mai puțin în următoarele situații: (a) face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor; (b) este o investiție într-un instrument de capitaluri proprii, iar câștigurile și pierderile din această investiție sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global; (c) este o datorie financiară desemnată la valoarea justă prin profit sau pierdere, iar entitatea trebuie să prezinte efectele modificărilor în riscul de credit al datoriei în cadrul altor elemente ale rezultatului global; (d) este un activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, iar entitatea trebuie să recunoască unele modificări ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

Dividendele sunt recunoscute în profit sau pierdere doar atunci când: (a) dreptul entității de a primi plata dividendului este stabilit; (b) este probabil ca beneficiile economice asociate dividendului să îi revină entității; (c) valoarea dividendului poate fi evaluată în mod fiabil.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar care este evaluat la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere atunci când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unei datorii financiare care este evaluată la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie

recunoscut(ă) în profit sau pierdere atunci când datoria financiară este derecunoscută și prin procesul de amortizare.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unor active financiare sau unor datorii financiare care sunt elemente acoperite într-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere ori în alte elemente ale rezultatului global, în funcție de tipul instrumentului financiar acoperit.

Dacă o entitate recunoaște activele financiare utilizând contabilizarea în funcție de data decontării, ea va proceda astfel: pentru activele evaluate la costul amortizat nu se recunoaște nicio modificare a valorii juste a activului pe parcursul perioadei dintre data tranzacționării și data decontării, iar pentru activele evaluate la valoarea justă, modificarea valorii juste trebuie recunoscută în profit sau pierdere ori în alte elemente ale rezultatului global, după caz.

În ceea ce privește instrumentele de capitaluri proprii, la recunoașterea inițială o entitate poate alege în mod irevocabil prezentarea în alte elemente ale rezultatului global a câștigurilor/pierderilor aferente acestor instrumente, cu condiția ca ele să nu fie deținute în vederea tranzacționării. În această situație, entitatea trebuie să recunoască în profit sau pierdere dividendele din investiția respectivă.

În cazul datoriilor desemnate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere, o entitate recunoaște un câștig sau o pierdere aferent(ă) acestora astfel: (a) schimbarea valorii juste a datoriilor financiare care poate fi atribuită modificărilor riscului de credit al datoriilor respective trebuie prezentată în alte elemente ale rezultatului global, iar (b) valoarea rămasă din modificarea valorii juste a datoriilor trebuie prezentată în profit sau pierdere.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția celui (celei) din depreciere sau din diferențe de curs valutar, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. La acea dată, câștigul sau pierderea cumulat(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(ă) în profit sau pierdere.

**g. Stocurile** sunt evaluate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor se bazează pe principiul primul intrat primul iese și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor.

**h. Creșterile** sunt prezentate la cost, mai puțin ajustările de valoare, pentru deprecierea clienților incerti, estimate pe baza unor factori ce afectează capacitatea de colectare a creșterilor.

#### **i. Numerar și echivalent**

Disponibilitățile lichide și alte valori sunt reprezentate de numerar și echivalente de numerar (disponibilități la vedere și depozite overnight sau cu scadență până la 3 luni). Conform IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie, echivalentele de numerar reprezintă investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Echivalentele de numerar sunt deținute, mai degrabă, în scopul îndeplinirii angajamentelor în numerar pe termen scurt, decât pentru investiții sau în alte scopuri. Pentru a califica un plasament drept echivalent de numerar, acesta trebuie să fie ușor

convertibil într-o sumă prestabilită de numerar și să fie supus unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii. Prin urmare, o investiție este de regulă calificată drept echivalent de numerar doar atunci când are o scadență mai mică de trei luni sau mai puțin de la data achiziției.

#### **j. Impozitul pe profit**

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și impozitul amanat.

Impozitul curent reprezintă impozitul care se așteaptă să fie plătit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibilă realizat(a) în anul curent, utilizând cote de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data raportării, precum și orice ajustare privind obligațiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenți.

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Creanțele și datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele cu impozitul curent și dacă acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru entități fiscale diferite dar care intenționează să deconteze creanțele și datoriile cu impozitul curent pe baza netă sau ale caror active și datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanță cu impozitul amanat este recunoscută pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale și diferențele temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanțele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare dată de raportare și sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

#### **k. Provizioanele**

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incertă. Acesta este recunoscut numai în momentul în care entitatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și entitatea poate realiza o estimare credibilă a valorii obligației. Provizioanele se revizuiesc la data fiecărei situații a poziției financiare și vor fi ajustate pentru a reflecta cât mai corect estimarea curentă. Când actualizarea valorii este semnificativă, valoarea provizionului este valoarea prezentă a cheltuielilor ce se așteaptă a fi necesare pentru a stinge obligația.

#### **l. Rezerve legale sau statutare**

Din profitul brut al societății se preia, în fiecare an, cel puțin 5% pentru formarea fondului de rezervă legală, până ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Rezerva astfel constituită este deductibilă la calculul impozitului pe profit și poate fi utilizată numai în condițiile prevăzute de lege.

#### **m. Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor**

Veniturile sunt recunoscute atunci când este probabil ca beneficiile economice ale unei tranzacții să vină către societate și valoarea acestor venituri poate fi măsurată adecvat.

In cazul activitatii de intermediere, venitul din comisioane se recunoaste la data efectuării tranzactiei.

#### *Venituri si cheltuieli financiare*

Veniturile financiare cuprind venituri din dobanzi aferente fondurilor investite (inclusiv active disponibile pentru vanzare), venituri din dividende, castiguri din vanzarea activelor financiare disponibile pentru vanzare, modificarile valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in baza contabilitatii de angajamente, utilizand metoda dobanzii efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care se stabileste dreptul Societatii de a incasa dividendele, care in cazul instrumentelor cotate este data ex-dividend.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu modificarile valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare.

#### **n. Dividende**

Distributia de dividende este recunoscuta ca datorie in urma aprobarii repartizarii de profit in Adunarea Generala a Actionarilor.

#### **o. Partile afiliate**

Sunt considerate a fi parti afiliate acele persoane juridice sau fizice care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale, abilitatea de a controla direct sau indirect cealalta parte.

O parte este afiliata unei entitati daca direct sau indirect, prin unul sau mai multe intermediare :

- a) controleaza, este controlata de sau se afla sub controlul comun al entitatii ( aceasta include societatile mama, filialele sau filialele membre);
- b) are un interes intr-o entitate care ii ofera o influenta semnificativa asupra entitatii respective;
- c) detine control comun asupra entitatii.

#### **p. Active si datorii contingente**

Un activ contingent este un activ posibil care este generat de evenimente din trecut si a carei existenta va fi confirmata doar de aparitia sau de absenta unuia sau mai multor evenimente viitoare care nu sunt in totalitate sub controlul entitatii. Un exemplu in acest sens il constituie o creanta ce constituie obiectul unui proces in care este implicata entitatea, al carei rezultat este incert.

Un activ contingent trebuie prezentat in cazul in care este probabila aparitia unei intrari de beneficii economice.

IAS 37 defineste o datorie contingenta ca fiind o posibila obligatie ce apare in urma unor evenimente trecute, al caror rezultat va fi confirmat numai la producerea unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu se afla in integritate sub controlul entitatii.

Entitatea nu trebuie sa recunoasca o datorie contingenta, poate prezenta informatii cu privire la o datorie contingenta cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse care sa incorporeze beneficiile economice este indepartata.



#### **q. Beneficiile angajatilor**

Beneficiile angajatilor reprezinta toate formele de contraprestatii acordate de entitate in schimbul serviciului prestat de angajati. Societatea efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate, somaj in contul angajatilor la cotele prevazute de legislatia in vigoare.

Societatea nu finanteaza pensiile si nu are un plan de beneficii in cazul pensionarii pentru angajatii sai. Toti angajatii societatii fac parte dintr-un plan de pensii de stat, astfel societatea nu are nici o obligatie cu privire la planul de pensii.

#### **r. Prezentarea evenimentelor ulterioare datei situatii pozitiei financiare**

Evenimentele ulterioare datei Situatiilor Financiare sunt acele evenimente, atat favorabile cat si nefavorabile, care au loc intre data bilantului si data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Pot fi identificate doua tipuri de evenimente:

- a) Cele care fac dovada conditiilor care au existat la data bilantului (evenimente ulterioare date bilantului care conduc la ajustarea situatiilor financiare)
- b) Cele care ofera indicatii despre conditiile aparute ulterior datei bilantului (evenimente ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare)

Entitatea va ajusta valorile recunoscute in situatiile financiare pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei bilantului.

Entitatea trebuie sa prezinte data la care situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere si cine a dat aceasta autorizare.

Daca entitatea declara dividendele detinatorilor de instrumente de capitaluri proprii dupa data bilantului, dar inainte ca situatiile financiare sa fie autorizate pentru emitere, entitatea nu va recunoaste acele dividende la data bilantului. Astfel dividendele sunt prezentate in note, in conformitate cu IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare.

Daca evenimentele care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt semnificative, neprezentarea lor ar putea influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situatiilor financiare.

#### **s. Conversii valutare**

Tranzactiile realizate in valuta sunt convertite in lei in functie de cursul de schimb oficial comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data tranzactiei. La data incheierii exercitiului, elementele monetare exprimate in valuta sunt convertite utilizandu-se cursul de schimb de inchidere. Toate diferentele rezultate la decontarea si conversia sumelor in valuta sunt recunoscute ca profit sau pierdere in perioada in care acestea au aparut.

**t. IFRS 16 "Contracte de leasing"** (emis pe 13 ianuarie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Noul standard stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea si prezentarea contractelor de leasing. Toate contractele de leasing constau in obtinerea dreptului de a utiliza un activ pentru locatar la inceputul contractului de leasing si in obtinerea finantarii, daca plata contractului se face in rate. In consecinta, IFRS 16 elimina

clasificarea contractelor de leasing ca operationale sau financiare, asa cum se intampla conform IAS 17 si, in schimb, introduce un singur model de contabilizare a contractului de leasing pentru locatar. Locatarii vor fi obligati sa recunoasca: (a) active si datorii pentru contracte de leasing cu perioada mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in care activul suport are o valoare mica (b) amortizarea creantelor de leasing separat de dobanda din datoriile de leasing in contul de profit sau pierdere. IFRS 16 transmite in mod substantial locatorului cerintele contabile din IAS 17. In consecinta, un locator continua sa isi clasifice contractele de leasing in leasing operational si financiar si sa contabilizeze aceste tipuri de leasing in mod diferit

#### **u. Noi standarde si interpretari**

##### **Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu.**

Au fost emise anumite standarde si interpretari noi care sunt obligatorii pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (emis pe 18 mai 2017 si aplicabil incepand la 1 ianuarie 2021) IFRS 17 inlocuieste IFRS 4, care a permis societatilor sa efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind practicile existente. In consecinta, a fost dificil pentru investitori sa compare si sa analizeze performanta financiara a companiilor similare de asigurari. Standardul IFRS 17 este un standard bazat pe principiul unic de contabilizare a tuturor contractelor de asigurare, incluzand contractele de reasigurare pe care le detine un asigurator. Standardul impune recunoasterea si evaluarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare actualizata la risc a fluxurilor de trezorerie viitoare (fluxurile de numerar) care includ toate informatiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate intr-un mod care este in concordanta cu informatiile de piata observabile; plus (daca aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ) (ii) o suma reprezentand profitul nerealizat in grupul de contracte (marja contractuala de serviciu). Asiguratorii vor recunoaste profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada in care acordurile de asigurare sunt asigurate, pana sunt eliberati de risc. Daca un grup de contracte este sau devine generator de pierdere, o entitate va recunoaste pierderea imediat.

Modificari aduse Cadrului Conceptual pentru raportarea financiara (emis la 29 martie 2018 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date). Cadrul Conceptual revizuit include un nou capitol privind masurarea; indrumari privind raportarea performantei financiare; definirea si orientarea - in special definirea unei datorii; si clarificari in domenii importante, cum ar fi rolul administrarii, prudentei si incertitudinii estimarilor in raportarea financiara.

Vanzarea sau contributia de active intre un investitor si asociatul sau entitatea sa in participatiune - Modificari la IFRS 10 si IAS 28 (emisa la 11 septembrie 2014 si aplicabila pentru perioade de raportare anuala incepand cu o data de stabilit ulterior de catre IASB. Acceptanta Uniunii Europene este amanata intrucat stabilirea datei efective de aplicare e amanata de catre IASB pe termen nedefinit). Aceste modificari abordeaza inconsistenta dintre cerintele din IFRS10 si cele din IAS28 in privinta vanzarii sau contributiei de active intre un investitor si asociatul sau entitatea sa in participatiune. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca profitul sau pierderea sunt recunoscute in totalitate daca tranzactia implica o entitate /afacere si sunt recunoscute partial daca

tranzactia implica active care nu constituie o entitate /afacere separata, chiar daca aceste active sunt detinute de o subsidiara.

Definirea afacerii (activitatii de business) – Modificari la IFRS 3 (emisa la 22 octombrie 2018 si aplicabila pentru achizitii in perioade de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020). Modificarile revizuiesc definitia unei afaceri. Activitatea de business trebuie sa aiba intrari (resurse) si un proces substantial, acestea impreuna contribuind semnificativ la abilitatea de a crea iesiri (rezultate). Noile indrumari ofera un cadru pentru a evalua existenta intrarilor (resurse) si a procesului substantial, inclusiv pentru firme noi care inca nu au generat iesiri (rezultate). Prezenta resursei de forta de munca organizata este o conditie necesara pentru clasificarea drept afacere (activitate de business) atunci cand rezultatele nu sunt inca generate. Definitia termenului "iesiri (rezultate)" este restransa la bunurile si serviciile acordate clientilor, generatoare de venit din investii sau de alta categorie, si exclude rezultate de tipul scaderii costului sau alte beneficii economice. De asemenea, nu mai este necesar sa se evalueze daca participantii de pe piata au posibilitatea sa inlocuiasca elementele lipsa sau sa integreze activitatile si bunurile achizitionate. O entitate poate sa aplice un "test de concentratie". Bunurile achizitionate nu reprezinta o afacere daca cea mai mare parte a valorii juste a acestor bunuri este concentrata intr-un singur activ (sau grup de active similare).

Definirea materialitatii – Modificari la IAS 1 si IAS 8 (emisa la 31 octombrie 2018 si aplicabila pentru perioade de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020). Aceste modificari clarifica definitia materialitatii si a modului de aplicare a acesteia, incluzand indrumari care pana in prezent erau incluse in alte standarde IFRS. In plus, au fost imbunatatite explicatiile care insotesc definitia. Modificarile asigura faptul ca definitiile materialitatii sunt consistente in diferitele standarde IFRS in care acestea apar. Informatia este considerata materiala daca omisiunea, prezentarea gresita sau inteligibila a sa se asteapta in mod rezonabil sa influenteze deciziile pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare le iau pe baza acestora (situatiile financiare oferind informatiile financiare despre o entitate raportoare anume).

Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori – Definitia materialitatii – aplicabile pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2020.

Amendamente la Referintele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS - aplicabil pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2020.

Societatea nu a adoptat in avans standarde noi sau amendamente ale standardelor mentionate.

#### **Nota 4 Active necorporale**

Soldurile si miscarile legate de activele necorporale pentru exercitiul financiar 2018 si 2019 se prezinta astfel:

<i>Cost</i> <i>lei</i>	<i>Licente</i> <i>Software</i>
<b>Sold la 01.01.2018</b>	<b>333.856</b>
Achizitii si modernizari	-
Iesiri	-
<b>Sold la 31.12.2018</b>	<b>333.856</b>

<b>Sold la 01.01.2019</b>	<b>333.856</b>
Achizitii si modernizari	906
Iesiri	-
<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>334.762</b>

*Amortizare acumulata*

<i>lei</i>	
<b>Sold la 01.01.2018</b>	<b>274.404</b>
Amortizare in cursul anului	40.105
Amortizare aferenta iesirilor	-
<b>Sold la 31.12.2018</b>	<b>314.509</b>
<b>Sold la 01.01.2019</b>	<b>314.509</b>
Amortizare in cursul anului	16.061
Amortizare aferenta iesirilor	-
<b>Sold la 31.12.2019</b>	<b>330.570</b>

**Nota 5. Imobilizarile corporale**

Soldurile si miscarile legate de activele corporale pentru exercitiul financiar 2018 si 2019 se prezinta astfel:

<i>Cost</i>	<i>Cladiri</i>	<i>Echipamente tehnol si mijl. transport</i>	<i>Mobilier aparatura birotica</i>	<i>Imobilizari corporale in curs</i>
<i>lei</i>	<i>Terenuri</i>			
<b>Sold la 01.01.2019</b>	-	<b>750.827</b>	<b>130.099</b>	-
Achizitii si modernizari	-	7.646	3.445	-
Reevaluare	-	-	-	-
Iesiri	-	66.899	8.623	-
<b>Sold la 31.12.2019</b>	-	<b>691.574</b>	<b>124.921</b>	-

*Amortizare acumulata*

	<i>Cladiri</i>	<i>Echipamente tehnol si mijl. transport</i>	<i>Mobilier aparatura birotica</i>	<i>Imobilizari corporale in curs</i>
<i>lei</i>	<i>Terenuri</i>			
<b>Sold la 01.01.2018</b>	-	<b>748.062</b>	<b>113.114</b>	-
Amortizare in cursul anului	-	1.812	8.196	-
Amortizare aferenta iesirilor	-	-	5.458	-
<b>Sold la 31.12.2018</b>	-	<b>749.874</b>	<b>115.852</b>	-
<b>Sold la 01.01.2019</b>	-	<b>749.874</b>	<b>115.852</b>	-
Amortizare in cursul anului	-	1.466	6.789	-
Amortizare aferenta iesirilor	-	66.899	8.623	-
<b>Sold la 31.12.2019</b>	-	<b>684.441</b>	<b>114.018</b>	-

#### Nota 5.a Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing

Soldurile și mișcările legate de drepturile de utilizare a activelor luate in leasing pentru exercitiul financiar 2019 se prezintă astfel:

<i>lei</i>	31-dec-19	31-dec-18
a) Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	292.667	0
b) Amortizarea drepturile de utilizare a activelor luate in leasing	116.271	0

Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing la 31.12.2019 sunt înregistrate la valoarea netă și sunt în sumă de 176.396

La data de 31.12.2019 în categoria categoria drepturi de utilizare a activelor luate in leasing sunt înregistrate conform IFRS 16 chiriile

#### Nota 6. Active financiare

<i>lei</i>	31-dec-19	31-dec-18
c) Active financiare disponibile pentru vânzare	430.642	90.321
d) Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-
e) Alte active financiare	78.762	77.223

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la valoarea justă, iar cele pentru care nu există pret cotațat pe o piață activă și valoarea justă nu poate fi evaluată în mod fiabil, sunt evidențiate la cost

La data de 31.12.2019 categoria acțiunilor evaluate la valoarea justă include în principal valoarea acțiunilor deținute la BVB, IOR, CMP, PRSN, FCI, Depozitarul Central, etc.

Alte active financiare sunt reprezentate de fondurile de garantare pe piața de capital.

#### Nota 7. Creanțe comerciale și alte creanțe

<i>lei</i>	31-dec-19	31-dec-18
<b>Descriere</b>		
Creanțe comerciale	12.139	10.279
Creanțe în legătură cu bugetul statului	2.511	404
Alte creanțe	679.985	107.703
<b>Total</b>	<b>694.635</b>	<b>118.386</b>

Toate creanțele au lichiditate mai mică de un an.

Nu s-a considerat necesară înregistrarea vreunei ajustări de depreciere pentru creanțe la data de 31.12.2019.

#### Nota 8. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind contul de numerar si contul bancar  
Conturile de numerar se prezinta astfel, conform situatiilor financiare:

lei

Descriere	31-dec-19	31-dec-18
Numerar in caserie	2.633	1.517
Conturi curente	5.797.399	5.148.788
Depozite bancare pe termen scurt	26.000.000	11.800.000
<b>Total</b>	<b>31.800.032</b>	<b>16.950.305</b>

Soldurile clientilor aflate in conturi la banci sunt gestionate in mod separat si nu se pot utiliza decat in baza ordinelor de tranzactionare date de catre clienti.

#### Nota 8. a Cheltuieli in avans

Descriere	31-dec-19	31-dec-18
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	109.926	9.015
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	35.558	0
<b>Total</b>	<b>145.484</b>	<b>9.015</b>

In categoria cheltuielilor in avans suma de 135.618 lei o reprezinta dobanzi aferente Contractelor de Leasing conform IFRS 16, iar 9.866 lei abonamente la legislatie, asigurari aferente anului 2020

#### Nota 9. Capital social

lei

Descriere	
Capital social subscris si varsat	2.600.000
<b>Total</b>	<b>2.600.000</b>

Capitalul social la 31 decembrie 2019 este 2.600.000 lei si cuprinde 2.600.000 actiuni cu valoarea nominala de 1 lei/actiune

#### Nota 10. Rezerve, rezultat, dividende

Descriere	31-dec-19	31-dec-18
Rezerve legale si statutare	520.000	520.000
Rezeve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare la valoarea justa	51.226	21.741
Impozit pe profit amanat		
<b>Total</b>	<b>571.226</b>	<b>541.741</b>

**Rezervele legale**

Rezervele legale reprezinta sumele constituite anual din profitul brut in cota de 5%, pana la atingerea nivelului de 20% din capitalul social, recunoscute ca deducere la calculul impozitului pe profit. Aceasta constituire reprezinta o facilitate fiscala.

Conform situatiilor financiare la finele anului 2019 soldul contului de rezerve legale este de 520.000 lei.

**Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare**

Rezerva de valoare justa cuprinde modificarea cumulativa neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare pana cand investitiile sunt derecunoscute sau depreciate.

**Dividende**

In 2019 s-au platit dividende in valoare de 1.108.732 lei.

Consiliul de Administratie al societatii supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor propunerea de repartizare a profitului net al anului 2019 in suma de 1.414.629 lei pentru dividende. Dividendul brut pe actiune este de 0.544088119230769 lei.

**Nota 11 . Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent anului 2019 este in suma de 35.428 lei.

**Nota 12. Datorii comerciale si alte datorii**

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala. Datoriile au termen de exigibilitate scurt si sunt reprezentate in cea mai mare parte de sume aflate in contul 4191 "Clienti creditor din tranzactii"

Soldul furnizorilor la 31 decembrie 2019 este format din facturi aferente lunii decembrie, care au fost achitate in luna ianurie 2020.

Societatea nu are contractate imprumuturi si nici nu a depus garantii pentru garantarea unor obligatii in favoarea tertilor.

**Situatia datoriilor la 31 decembrie 2018**

Lei	Termen de exigibilitate			
	31-dec-18	Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
<b>Descriere</b>				
Datorii comerciale	38.698	38.698		
Clienti creditor	12.411.344	12.411.344		
Datorii catre salariatii si asigurarile sociale	55.307	55.307		
Creditori diversi si alte datorii	490.642	490.642		
Impozit curent	8.335	8.335		
Impozit amanat				
Alte datorii fiscale in legatura cu bugetul statului	24.998	24.998		
<b>Total</b>	<b>13.029.324</b>	<b>13.029.324</b>		

**Situatia datoriilor la 31 decembrie 2019***lei***Termen de exigibilitate**

<b>Descriere</b>	<b>31-dec-19</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>
Datorii comerciale	47.174	47.174		
Clientsi creditorii	26.346.341	26.346.341		
Datorii catre salariati si asigurarile sociale	45.734	45.734		
Creditori diversi si alte datorii	1.779.018	1.779.018		
Impozit curent	13.486	13.486		
Impozit amanat				
Alte datorii fiscale in legatura cu bugetul statului	173.669	173.669		
Leasing si dobanzi leasing	356.902	276.052	80.850	
<b>Total</b>	<b>28.762.324</b>	<b>28.681.474</b>	<b>80.850</b>	

**Nota 13 . Numarul de salariati si beneficiile angajatilor***lei*

<b>Descriere</b>	<b>31-dec-19</b>	<b>31-dec-18</b>
Total numar angajati	15	18
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	730.286	767.602
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	15.992	23.907
<b>Total cheltuieli cu personalul</b>	<b>746.278</b>	<b>791.509</b>

Societatea efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate si contributia asiguratorie pentru munca in contul anjatilor sai, la cotele prevazute de legislatia in vigoare. In anul 2019 societatea nu a realizat, in numele anjatilor cheltuieli la schemele facultative de pensii si nici cu primele de asigurare voluntara de sanatate, contribuind doar la programul national obligatoriu de pensii si sanatate, conform legislatiei in vigoare.

**Nota 14 . Venituri din exploatare**

Cifra de afaceri neta inregistrata de societate in suma de 3.502.333 lei la data 31.12.2019 reprezinta venituri din comisionul aferent tranzactiilor derulate cu clientii pe pitele reglementate si consultanta acordata emitentilor admisi la ATS si majorari/diminuati de capital social.

**Nota 15 . Cheltuieli cu materialele, energia si apa, cheltuieli cu amortizarea**

La 31.12.2019 cheltuielile cu materialele sunt in suma de 72.944 lei, iar cheltuielile cu energia si apa sunt in suma de 22.119 lei. Cheltuielile cu amortizarea activelor corporale si necorporale sunt in suma de 24.317 lei iar cheltuielile cu amortizarea pentru activele aferente dreptului de utilizarea in cadrul unui contract de leasing (chirii) sunt in suma de 147.867 lei.



#### **Nota 16. Alte cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile privind prestatiile externe in suma de 984.543 lei, cuprind cheltuieli aferente comisioanelor platite operatorilor de piata, a furnizorilor de servicii de telefonie si internet, precum si cheltuielile aferente serviciilor de audit.

#### **Nota 17. Venituri financiare**

Veniturile financiare in suma de 308.090 lei sunt obtinute din operatiuni cu titluri, diferente de curs valutar si dobanzi bancare.

#### **Nota 18. Cheltuieli financiare**

Cheltuielile financiare in suma de 191.279 lei cuprind cheltuieli privind operatiunile cu titluri si diferente de curs valutar precum si cheltuielile cu dobanda aferenta contractelor de leasing in suma de 172.236 lei.

#### **Nota 19. Managementul riscului**

Riscul este inerent in activitatea societatii, insa este administrat prin procese si proceduri special definite. Evaluarea internă a societatii a determinat ca este supusa urmatoarelor riscuri semnificative – risc de piata, risc de credit, risc de lichiditate, risc operational, risc privind expunerile mari si risc de capital.

##### **a) Riscul de piata**

Este riscul ca modificarea preturilor pietei, precum preturile actiunilor, ratele de dobanda si cursurile de schimb, sa afecteze veniturile societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute.

Obiectivul in administrarea riscului de piata este gestionarea si controlul expunerilor la riscul de piata in parametrii acceptabili, in conditiile optimizarii rentabilitatii.

Riscul de piata al instrumentelor de capitaluri proprii reprezinta riscul ca valoarea unui astfel de instrument sa fluctueze ca urmare a modificarilor preturilor de pe piata, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

##### **b) Riscul de credit**

Riscul de credit reprezinta riscul producerii unei pierderi financiare in conditiile in care cealalta parte contractuala nu-si indeplineste obligatiile si este in principal aferent numerarului, depozitelor la banci, creantelor comerciale si altor tipuri de creante. Conturile curente si depozitele sunt detinute la mai multe banci cu referinte bune, pentru diminuarea riscului.

### **c) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea societatilor, de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de aceste institutii.

Lichiditatea reprezinta capacitatea societatii de a finanta cresterea activelor si /sau de a face fata obligatiilor atunci cand acestea devin scadente, iar managementul lichiditatii reprezinta o parte integranta a procesului de management al activelor si pasivelor.

In vederea identificarii activelor cu grad inalt de lichiditate sunt analizate urmatoarele elemente: inregistrarea frecventa de cotationi in piata pentru acel activ; nivelul proportiei detinute de societate dintr-un titlu, posibilitatea de vanzare rapida in piata a activului, durata cuprinsa intre inregistrarea tranzactiei si incasarea fondurilor aferente vanzarii titlului.

Prudenta in monitorizarea riscului de lichiditate implica mentinerea unor sume suficiente de disponibilitati si fonduri disponibile care sa acopere datoriile asumate.

### **d) Riscul operational**

Riscul operational reprezinta riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia intr-un mod corespunzator, fie de evenimente si actiuni externe.

Riscul operational include si riscul legal aparut ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care societatea este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si datorita faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale societatii si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

De asemenea riscul operational include si riscul aferent tehnologiei informatiei (IT) care se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT, a tehnologiei informatiei si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzatoare a tehnologiei informatiei.

Societatea nu poate elimina in totalitate efectele determinate de manifestarea riscului operational, dar dispune de masuri de control si limitare ale acestui tip de risc.

### **e) Riscul de concentrare sau expunerile mari**

Expunerea unei institutii fata de un emitent sau fata de un grup de clienti aflati in legatura este considerata ca fiind expunere mare daca valoarea sa este egala sau depaseste 10% din fondurile proprii ale SSIF.

Societatea nu poate inregistra fata de un client sau fata de un grup de clienti aflati in legatura expuneri a caror valoare totala depaseste 25% din fondurile sale proprii.

## f) Adecvarea capitalului

Societatea își gestionează structura capitalului și face ajustările necesare pentru a se alinia la modificările condițiilor economice și a riscului caracteristic activității sale. Fondurile proprii ale unei societăți de servicii de investiții financiare se determină conform Regulamentului UE Nr 575/2013, privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții.

### Nota 20. Valoarea tranzacționată în cadrul BVB

Valoarea totală a tranzacțiilor efectuate în cadrul BVB în cursul anului 2019 a fost de 402.726.127,38 lei

### Nota 21. Informații referitoare la auditarea situațiilor financiare

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2019 a fost efectuat de SC ECOTEH EXPERT SRL.

Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

### Nota 22. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Referitor la evenimentele ulterioare datei bilanțului, privind COVID-19 menționăm că societatea a adoptat proceduri (3. PCNVM03\_PS11 Asigurarea continuității și regularității prestării serv\_v8) și activitatea societății se desfășoară în condiții de continuitate.

Ulterior datei bilanțului nu au existat alte evenimente care să afecteze situațiile financiare prezente.

**Presedinte CA**

Ulcia Ionel



**Intocmit,**

Ulcia Florentina

Calitatea: Alta persoana imputernicita

A handwritten signature in blue ink.