

PRIME TRANSACTION S.A.

Situatii financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020 intocmite in 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 2020

In lei	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Imobilizari necorporale	4	2.054	4,192
Avansuri imobilizari necorporale		0	0
Imobilizari corporale	5	13.715	18,036
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	5.a)	306.332	176.396
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.a)	713.754	430,642
Alte active financiare	6 c)	80.566	78,762
Total active imobilizate		1.116.421	708,028
Stocuri			
Active financiare detinute pentru tranzactionare	6.b)	0	0
Creante comerciale si alte creante	7	348.905	694,635
Numerar si echivalente de numerar	8	26,330,039	31,800,032
Total active circulante		26.678.944	32.494.667
Cheltuieli in avans	8 a)	8.816	145,484
TOTAL ACTIVE		27.804.181	33.348.179
Capitaluri proprii			
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	-72.064	51.226
Alte rezerve			
Rezultatul exercitiului	10	1.367.951	1.414.629
Rezultat reportat			
Total capitaluri proprii		4.415.887	4.585.855
Sume datorate clientilor	12	22.891.279	26.346.341
Datorii comerciale	12	49,088	47,174
Alte datorii	12	171.340	2.2878.959
Total datorii pe termen scurt		23,111,707	28,681,474
Datorii pe termen lung		276,587	80,850
Total datorii		23,388,294	28,762,324
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		27.804.181	33.348.179

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 2020

<i>In lei</i>	<i>Nota</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din comisioane	14	3.710.460	3.502.333
Alte venituri din exploatare		867	6.810
Venituri		3.711.327	3.509.143
Cheltuieli cu materiale	15	74.385	72.944
Cheltuieli cu energia si apa	15	20.891	22.119
Cheltuieli cu personalul	13	753.746	746.278
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	15	257.195	175.260
Cheltuieli privind prestatiile externe	16	1.474.239	984.543
Ajustari de valoare privind activele corporale necorporale	4-5	14.748	24.317
Cheltuieli de amortizare a actiilor reprezentand drepturi de utilizare in cadrul unui contract de leasing	15	148.627	147.867
Alte cheltuieli din exploatare		1.003	2.569
Cheltuielile activitatii din exploatare		2.744.834	2.175.897
Rezultatul activitatii din exploatare		966.493	1.333.246
Venituri financiare	17	545.350	308.090
Cheltuieli financiare	18	105.679	191.279
Venituri financiare nete		439.671	116.811
Profit inainte de impozitare		1.406.164	1.450.057
Cheltuiala cu impozit pe profit	11	38.213	35.428
Profitul perioadei		1.367.951	1.414.629
Alte elemente ale rezultatului global			
Modificari in valoarea justa a imobilizarilor corporale		-	-
Modificarea neta a rezervei din reevaluare la valoarea justa a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	10	-72.064	51.226
Alte elemente ale rezultatului global		-72.064	51.226
Total rezultat global aferent perioadei		1.295.887	1.465.855

Presedinte CA

Ulcia Ionel



Intocmit,

Ulcia Florentina

Calitatea: Alta persoana imputernicita

PRIME TRANSACTION S.A.

**Situatia fluxurilor de trezorerie
Metoda directa**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

In lei

Denumirea elementului	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:		
Incasari de la clienti	3.710.460	3.502.333
Plati in numerar catre furnizori si angajati	2.388.136	1.867.866
Dobanzi platite		
Impozit pe profit platit	41.056	30.277
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor		
Alte incasari din activitatea de exploatare	154.089.004	115.085.065
Alte plati din activitatea de exploatare	159.648.229	99.730.690
Trezoreria neta din activitati de exploatare	-4.277.957	16.958.565
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	9.993	6.325
Incasari privind vanzarile de imobilizari		
Plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare		1.000.000
Dobanzi incasate	499.513	281.743
Dividendele incasate	66	87
Trezoreria neta din activitati de investitie	489.586	-724.495
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni		
Incasari din imprumuturi pe termen lung		
Plati ale unor sume imprumutate		
Dividende platite	1.414.629	1.108.732
Plati pentru operatiuni de leasing	266.993	275.611
Trezoreria neta din activitati de finantare	-1.681.622	-1.384.343
Cresterea neta a trezoreriei si a echivalentelor de trezorerie	-5.469.993	14.849.727
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	31.800.032	16.950.305
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sfarsitul exercitiului financiar	26.330.039	31.800.032

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
Sold la 1 ianuarie 2019	2.600.000	520.000	21.741	-	1.108.732	4.250.473
Total rezultat global aferent perioadei Profit si pierdere					1.414.629	1.414.629
Alte elemente ale rezultatului global						
Reevaluarea la valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit amanat,			29.485			29.485
Total rezultat global aferent perioadei						
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii						
Contributii de la si distribuiti catre actionari Dividend platit actionarilor					-1.108.732	-1.108.732
Total contributii de la si distribuiti catre actionari						
Sold la 31 decembrie 2019	2.600.000	520.000	51.226	-	1.414.629	4.585.855

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 2020


In lei

	Capital social	Rezerva legala	Rezervedin reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	2.600.000	520.000	51.226	-	1.414.629	4.585.855
Total rezultat global aferent perioadei Profit si pierdere					1.367.951	1.367.951
Alte elemente ale rezultatului global						
Reevaluarea la valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit amanat.			-123.290			-123.290
Total rezultat global aferent perioadei						
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii						
Contributii de la si distribuiti catre actionari						
Dividend platit actionarilor					-1.414.629	-1.414.629
Total contributii de la si distribuiti catre actionari						
Sold la 31 decembrie 2020	2.600.000	520.000	-72.064	-	1.367.951	4.415.887

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 2020

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 evaluarii

Situatiile financiare individuale sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele financiare disponibile pentru vanzare cu exceptia acelorora pentru care valoarea

justa nu poate fi stabilita in mod credibil, activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

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

Pe baza evaluarilor proprii ale conducerii, societatea va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil.

c.Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in lei, aceasta fiind si moneda functionala a societatii. Toate informatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

d.Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

In vederea intocmirii situatiilor financiare individuale conforme cu IFRS, conducerea Societatii trebuie sa faca estimari care ar putea afecta sumele raportate ale activelor si datoriilor, precum si prezentarea unor posibile active si datorii la data intocmirii situatiilor financiare, si cheltuielile si veniturile inregistrate pe durata perioadei de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate.

Nota 3.Rezumatul politicilor contabile semnificative

Politicile contabile semnificative adoptate sunt urmatoarele:

a.Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in bilant la valoarea de cost, mai putin amortizarea calculata. Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare, incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in momentul in care sunt suportate.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate utilizand metoda lineara pe durata lor estimativa de viata de trei ani.

b.Imobilizarile corporale

Costul initial al immobilizarilor corporale cuprinde pretul de achizitie, inclusiv taxele vamale si de import, alte taxe nerecuperabile si alte costuri direct atribuibile aducerii activului in locatia si starea de functionare necesare pentru a fi folosit in scopul propus.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de societate in urmatoarele clase de active de aceeași natura si cu utilizari similare:

Echipamente, instalatii tehnice si masini;

Mijloace de transport;

Mobilier si alte immobilizari corporale.

Amortizarea este calculata pe baza metodei liniare pe durata estimata de viata utila.

Amortizarea este alocata activelor de la data la care intra in folosinta.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile mijloacelor fixe sunt evidentiata in cheltuielile de exploatare in momentul efectuării 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 veniturului global.

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

- Instalatii tehnice si mijloace de transport 2-12 ani;
- Alte 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/pierderilor

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 reprezentand exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat, eliminand categoriile de clasificare a activelor financiare prevazute in IAS 39.

Noua clasificare cuprinde trei categorii principale de active financiare:

- **evaluați la costul amortizat**, dacă (a) activul financiar este detinut 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) termenii contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- **evaluați la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**, dacă (a) activul financiar este detinut 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) termenii contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- **evaluați 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 detinut 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

ca 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 ca 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.

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

Castigurile și pierderile aferente instrumentelor financiare

Conform IFRS 9, acestea sunt recunoscute astfel:

Un castig sau o pierdere aferent(a) unui activ financiar sau unei datorii financiare care este evaluat(a) la valoarea justă trebuie recunoscut(a) 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 castigurile 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 castig sau o pierdere aferent(a) unui activ financiar care este evaluat la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(a) în profit sau pierdere atunci când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. Un castig sau o pierdere aferent(a) unei datorii financiare care este evaluată la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(a) în profit sau pierdere atunci când datoria financiară este derecunoscută și prin procesul de amortizare.

Un castig sau o pierdere aferent(a) unor active financiare sau unor datorii financiare care sunt elemente acoperite într-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie

recunoscut(a) 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 castigurilor/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(a) 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(a) unui activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscut(a) în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția celui (cele) din depreciere sau din diferențe de curs valutar, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. La acea dată, câștigul sau pierderea cumulată(a) recunoscut(a) anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(a) în profit sau pierdere.

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

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

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 si impozitul amanat.

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizat(a) in anul curent, utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data raportarii, precum si orice ajustare privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti.

Impozitul amanat este recunoscut pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent si daca acestea sunt aferente impozitelor percepute de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate supusa taxarii sau pentru entitati fiscale diferite dar care intentioneaza sa deconteze creantele si datoriile cu impozitul curent pe baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta cu impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, creditele fiscale si diferentele temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creantele cu impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent.

k. Provizioanele

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incerta. Acesta este recunoscut numai in momentul in care entitatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si entitatea poate realiza o estimare credibila a valorii obligatiei. Provizioanele se revizuiesc la data fiecarei situatii a pozitiei financiare si vor fi ajustate pentru a reflecta cat mai corect estimarea curenta. Cand actualizarea valorii este semnificativa, valoarea provizionului este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se asteapta a fi necesare pentru a stinge obligatia.

l. Rezerve legale sau statutare

Din profitul brut al societatii se preia, in fiecare an, cel putin 5% pentru formarea fondului de rezerva legala, pana ce acesta va atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Rezerva astfel constituita este deductibila la calculul impozitului pe profit si poate fi utilizata numai in conditiile prevazute de lege.

m. Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice ale unei tranzactii sa vina catre societate si valoarea acestor venituri poate fi masurata adecvat.

In cazul activitatii de intermediere, venitul din comisioane se recunoaste la data efectuarii 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, abiliata 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 pozitivei 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 si amendamente emise, care au intrat in vigoare in cursul anului 2020.

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.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa O entitate trebuie sa aplice aceste modificari pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.

Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii, care a modificat IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7, publicata in septembrie 2019. O relatie de acoperire impotriva riscurilor este afectata direct de reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii numai daca reforma genereaza incertitudini cu privire la:(a) indicele de referinta al ratei dobanzii (stipulat sau nestipulat contractual) desemnat ca risc acoperit si/sau (b) perioada de timp sau valoarea fluxurilor de trezorerie bazate pe indicele de referinta al ratei dobanzii aferente elementului acoperit sau instrumentului de acoperire impotriva riscurilor O entitate trebuie sa aplice aceste amendamente pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date.

In ceea ce priveste contabilizarea cheltuielilor interne cu dezvoltarea si exploatarea site-ului web propriu al entitatii pentru acces intern sau extern, aspectele tratate sunt: (a) daca site-ul web este o imobilizare necorporala generata intern care face obiectul dispozitiilor IAS 38; si (b) tratamentul contabil adecvat pentru o astfel de cheltuiala. Prezenta interpretare nu se aplica sumelor cheltuite pentru cumpararea, dezvoltarea si exploatarea componentelor hardware ale unui site web (de exemplu servere web, servere de test, servere de productie si conexiuni la internet). Astfel de cheltuieli sunt contabilizate in conformitate cu IAS 16. In plus, cand o entitate angajeaza cheltuieli cu un furnizor de servicii de internet care gazduieste website-ul entitatii, cheltuiala este recunoscuta ca un cost in conformitate cu punctul 88 din IAS 1 si cu Cadrul general conceptual de raportare financiara atunci cand serviciile sunt primite.

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

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.

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 2019 si 2020 se prezinta astfel:

<i>Cost</i> <i>lei</i>	<i>Licente</i> <i>Software</i>
Sold la 01.01.2019	333.856
Achizitii si modernizari	906
Iesiri	-
Sold la 31.12.2019	334.762
Sold la 01.01.2020	334.762
Achizitii si modernizari	1.914
Iesiri	9.550
Sold la 31.12.2020	327.126

Amortizare acumulata

<i>lei</i>	
Sold la 01.01.2019	314.509
Amortizare in cursul anului	16.061
Amortizare aferenta iesirilor	-
Sold la 31.12.2019	330.570
Sold la 01.01.2020	330.570
Amortizare in cursul anului	4.052
Amortizare aferenta iesirilor	9.550
Sold la 31.12.2020	325.072

Nota 5. Imobilizarile corporale

Soldurile si miscarile legate de activele corporale pentru exercitiul financiar 2019 si 2020 se prezinta astfel:

<i>Cost</i> <i>lei</i>	<i>Cladiri</i> <i>Terenuri</i>	<i>Echipamente tehnol si mijl. transport</i>	<i>Mobilier aparatura birotica</i>	<i>Imobilizari corporale in curs</i>
Sold la 01.01.2019	-	750.827	130.099	-
Achizitii si modernizari	-	7.646	3.445	-

Reevaluare	-	-	-	-
Iesiri	-	66.899	8.623	-
Sold la 31.12.2019	-	691.574	124.921	-
Sold la 01.01.2020	-	691.574	124.921	-
Achizitii si modernizari	-	6.375	-	-
Reevaluare	-	-	-	-
Iesiri	-	-	12.513	-
Sold la 31.12.2020	-	697.949	112.409	-

Amortizare acumulata

	<i>Cladiri Terenuri</i>	<i>Echipamente tehnol si mijl. transport</i>	<i>Mobilier aparatura birotica</i>	<i>Imobilizari corporale in curs</i>
<i>lei</i>				
Sold la 01.01.2019	-	749.874	115.852	-
Amortizare in cursul anului	-	1.466	6.789	-
Amortizare aferenta iesirilor	-	66.899	8.623	-
Sold la 31.12.2019	-	684.441	114.018	-
Sold la 01.01.2020	-	684.441	114.018	-
Amortizare in cursul anului	-	4.492	6.205	-
Amortizare aferenta iesirilor	-	-	12.513	-
Sold la 31.12.2020	-	688.933	107.710	-

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

Soldurile si miscarile legate de drepturile de utilizare a activelor luate in leasing pentru exercitiul financiar 2020 se prezinta astfel:

<i>Cost lei</i>	<i>Licente Software</i>
Sold la 01.01.2019	
Cresteri	324.263
Reduceri	31.596
Sold la 31.12.2019	292.667
Sold la 01.01.2020	292.667
Cresteri	278.563
Reduceri	233.162
Sold la 31.12.2020	338.068

Amortizare acumulata

	<i>lei</i>
Sold la 01.01.2019	-
Amortizare in cursul anului	147.867
Amortizare aferenta iesirilor	31.596

Sold la 31.12.2019	116.271
Sold la 01.01.2020	116.271
Amortizare in cursul anului	148.627
Amortizare aferenta iesirilor	233.162
Sold la 31.12.2020	31.736

Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing la 31.12.2020 sunt inregistrate la valoarea neta si sunt in suma de 306.332.

La data de 31.12.2020 in categoria categoria drepturi de utilizare a activelor luate in leasing sunt inregistrate chiriile, conform IFRS 16.

Nota 6. Active financiare

<i>lei</i>	31-dec-20	31-dec-19
a) Active financiare disponibile pentru vanzare	713.754	430.642
b) Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-
c) Alte active financiare	80.566	78.762

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt inregistrate la valoarea justa, iar cele pentru care nu exista pret cotate pe o piata activa si valoarea justa nu poate fi evaluata in mod fiabil, sunt evidentiata la cost.

La data de 31.12.2020 categoria actiunilor evaluate la valoarea justa include in principal valoarea actiunilor detinute la BVB, IOR, CMP, PRSN, SIF5, SNP, FCI, Depozitarul Central,etc.

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

Nota 7. Creante comerciale si alte creante

		<i>lei</i>
Descriere	31-dec-20	31-dec-19
Creante comerciale	10.839	12.139
Creante in legatura cu bugetul statului	42.245	2.511
Alte creante	295.821	679.985
Total	348.905	694.635

Toate creantele au lichiditate mai mica de un an.

Nu s-a considerat necesara inregistrarea vreunei ajustari de depreciere pentru creante la data de 31.12.2020.

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:

		<i>lei</i>
Descriere	31-dec-19	31-dec-19
Numerar in caserie	841	2.633
Conturi curente	1.339.198	5.797.399
Depozite bancare pe termen scurt	24.990.000	26.000.000

Total **26.330.039** **31.800.032**

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	<i>lei</i>	
	31-dec-20	31-dec-19
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	8.816	109.926
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	-	35.558
Total	8.816	145.484

In categoria cheltuielilor in avans suma de 8.816 lei reprezinta abonamente la legislatie, asigurari aferente anului 2021.

Nota 9. Capital social

Descriere	<i>lei</i>	
	Capital social subscris si varsat	2.600.000
Total	2.600.000	

Capitalul social la 31 decembrie 2020 este 2.600.000 lei si cuprinde 2.600.000 actiuni cu valoarea nominala de 1 lei/actiune

Nota 10. Rezerve, rezultat, dividende

Descriere	<i>lei</i>	
	31-dec-20	31-dec-19
Rezerve legale si statutare	520.000	520.000
Rezeve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare la valoarea justa	-72.064	51.226
Impozit pe profit amanat		
Total	447.936	571.226

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 2020 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 2020 s-au platit dividende in valoare de 1.414.629 lei.

Consiliul de Administratie al societatii supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor propunerea de repartizare de dividende in suma de 850.200 lei din profitului net al anului 2020. Dividendul brut pe actiune este de 0.3270 lei/actiune.

Nota 11 . Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent anului 2020 este in suma de 38.213 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 creditorii din tranzactii"

Soldul furnizorilor la 31 decembrie 2020 este format din facturi aferente lunii decembrie, care au fost achitate in luna ianurie 2021.

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

Situatia datoriilor la 31 decembrie 2019

Descriere	31-dec-19	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	47.174	47.174		
Clienti 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	
Total	28.762.324	28.681.474	80.850	

Situatia datoriilor la 31 decembrie 2020

Descriere	31-dec-20	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Datorii comerciale	49.088	49.088		
Clienti creditorii	22.891.279	22.891.279		
Datorii catre salariati si asigurarile sociale	56.848	56.848		
Creditori diversi si alte datorii	29.812	29.812		
Impozit curent	10.643	10.643		
Impozit amanat				
Alte datorii fiscale in legatura cu bugetul statului	26.770	26.770		
Leasing si dobanzi leasing	323.854	47.267	276.587	
Total	23.388.294	23.111.707	276.587	

Nota 13. Numarul de salariati si beneficiile angajatilor

Descriere	lei	
	31-dec-20	31-dec-19
Total numar angajati	19	15
Cheltuieli cu remuneratiile personalului	715.383	730.286
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	38.363	15.992
Total cheltuieli cu personalul	753.746	746.278

Societatea efectueaza lunar plati la fondurile de pensii, sanatate si contributia asiguratorie pentru munca in contul angajatilor sai, la cotele prevazute de legislatia in vigoare. In anul 2020 societatea nu a realizat, in numele angajatilor 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 3.710.460 lei la data 31.12.2020 reprezinta venituri din comisionul aferent tranzactiilor derulate cu clientii pe pitele reglementate, consultanta acordata emitentilor admisi la ATS si majorari/diminuari de capital social.

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

La 31.12.2020, cheltuielile cu materialele sunt in suma de 74.385 lei, iar cheltuielile cu energia si apa sunt in suma de 20.891 lei. Cheltuielile cu impozitele si taxele sunt de 257.195 lei, cheltuielile cu amortizarea activelor corporale si necorporale sunt in suma de 14.748 lei, iar cheltuielile cu amortizarea pentru activele aferente dreptului de utilizarea in cadrul unui contract de leasing (chirii) sunt in suma de 148.627 lei.

Nota 16. Alte cheltuieli de exploatare

Cheltuielile privind prestatiile externe in suma de 1.474.239 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 545.350 lei sunt obtinute din operatiuni cu titluri, diferente de curs valutar si dobanzi bancare.

Nota 18. Cheltuieli financiare

Cheltuielile financiare in suma de 105.679 lei cuprind cheltuieli privind operatiunile cu titluri si diferente de curs valutar precum si cheltuielile cu dobanda aferenta contractelor de leasing in suma de 99.866 lei.

Nota 19. Managementul riscului

Riscul este inerent în activitatea societății, însă este administrat prin procese și proceduri special definite. Evaluarea internă a societății a determinat ca este supusă următoarelor riscuri semnificative – risc de piață, risc de credit, risc de lichiditate, risc operational, risc privind expunerile mari și risc de capital.

a) Riscul de piață

Este riscul ca modificarea prețurilor pieței, precum prețurile acțiunilor, ratele de dobândă și cursurile de schimb, să afecteze veniturile societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute.

Obiectivul în administrarea riscului de piață este gestionarea și controlul expunerilor la riscul de piață în parametrii acceptabili, în condițiile optimizării rentabilității.

Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă riscul ca valoarea unui astfel de instrument să fluctueze ca urmare a modificărilor prețurilor de pe piață, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul producerii unei pierderi financiare în condițiile în care cealaltă parte contractuală nu-și îndeplinește obligațiile și este în principal aferent numerarului, depozitelor la bănci, creanțelor comerciale și altor tipuri de creanțe. Conturile curente și depozitele sunt deținute la mai multe bănci cu referințe bune, pentru diminuarea riscului.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea societăților, de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de aceste instituții.

Lichiditatea reprezintă capacitatea societății de a finanța creșterea activelor și /sau de a face față obligațiilor atunci când acestea devin scadente, iar managementul lichidității reprezintă o parte integrantă a procesului de management al activelor și pasivelor.

În vederea identificării activelor cu grad înalt de lichiditate sunt analizate următoarele elemente: înregistrarea frecvenței de cotații în piață pentru acel activ; nivelul proporției deținute de societate dintr-un titlu, posibilitatea de vânzare rapidă în piață a activului, durata cuprinsă între înregistrarea tranzacției și încasarea fondurilor aferente vânzării titlului.

Prudenta în monitorizarea riscului de lichiditate implică menținerea unor sume suficiente de disponibilități și fonduri disponibile care să acopere datoriile asumate.

d) Riscul operational

Riscul operational reprezintă riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția într-un mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Riscul operational include și riscul legal apărut ca urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care societatea este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și datorită faptului că drepturile și obligațiile

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.

f) Adekvarea capitalului

Societatea isi gestioneaza structura capitalului si face ajustarile necesare pentru a se alinia la modificarile conditiilor economice si a riscului caracteristic activitatii sale. Fondurile proprii ale unei societati de servicii de investitii financiare se determina conform Regulamentului UE Nr 575/2013, privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

Nota 20. Valoarea tranzactionata in cadrul BVB

Valoarea totala a tranzactiilor efectuate in cadrul BVB in cursul anului 2020 a fost de 696.922.207,27 lei

Nota 21. Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare

Auditul financiar pentru exercitiul financiar 2020 a fost efectuat de firma de audit ROMAR-CO SRL.

Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

Nota 22. Pandemia COVID-19

Referitor la pandemia privind COVID-19 mentionam ca societatea a adoptat proceduri (3. PCNVM03_PS11 Asigurarea continuitatii si regularitatii prestarii serv_v8) si activitatea societatii se desfasoara in conditii de continuitate.

Nota 23. Evenimente ulterioare datei bilantului

Ulterior datei bilantului nu au existat evenimente care sa afecteze situatiile financiare prezente.

Presedinte CA

Uleia Ionel



Intocmit,

Uleia Florentina

Calitatea: Alta persoana imputernicita