

JUDETUL 12
Judetul Cluj

PERSOANA JURIDICA

SSIF BROKER SA.....

ADRESA: Localitatea CLUJ NAPOCA..... Sectorul 0
financi

Str.MOTILOR..... nr.119

Bl. Ap. Sc.

TELEFON 0364401709

NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J12/3038/1994

TIP SITUATIE FINANCIARA VM
FORMA DE PROPRIETATE 34
Societati comerciale pe actiuni

ACTIVITATEA PREPONDERENTA

(denumire clasa CAEN)

Activit ii de intermediere a tranzacțiilor

COD CLASA CAEN

6612

COD UNIC DE INREGISTRARE

6738423

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI
CAPITALURILOR PROPRII
la data de 30/06/2011

Pagina 1
Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	SOLD	LA:
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL PD.DE RAPORTARE
A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	0	0
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. conces,brev,licente,m.com,dr.si val.sim si alte imob.necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	310400	202853
4. fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	916253	641378
5. avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	5	0	742844
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	1226653	1587075
II. IMOBILIZARI CORPORALE 1. terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	6809726	6543747
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	8	358288	335539
3. alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	147908	140047
4. avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	117820	117820
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	7433742	7137153
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
2. imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. interese de participare (ct. 263-2963)	14	0	0
4. imprumuturi acordate entitatilor de care comp.e legata prin interese de part. (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. titluri si alte instrum.financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16	48178851	40165901
6. alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	393924	378444
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	48572775	40544345
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	57233170	49268573
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	0	0
2. lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	0	0

3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	0	0
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2969*+4092+411+413+418-491)	24	54854	311262
2. sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	0	0
3. sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	26	0	0
4. alte creante(ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	5108500	7667906
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	5163354	7979168
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT 1.actiuni detinute la entit.afiliate (ct. 501-591)	30	0	0
2. alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 5031+5032+505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	32711397	41114044
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	32711397	41114044
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122+5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	11520966	15981869
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	49395717	65075081
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	18895	61906
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN 1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)	36	0	0
2. sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	38	7910664	12583492
4. datorii comerciale (ct.401+404+408)	39	299864	172992
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	0	0
8. alte dat.,incl.dat.fisc.si alte dat.pt.asig.soc (ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	43	2847050	4904745
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	11057578	17661229
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	38357034	47475758
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	95590204	96744331
G. DAT.CE TREBUIE PLAT.INTR-O PER.MAI MARE DE 1 AN 1. imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)	47	0	0
2. sume datorate institutiilor de credit(ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	49	0	0
4. datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50	30655	0
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	52	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	53	296855	296855
8. alte datorii, incl.dat.fisc.si dat.pt.asig.soc.	54	190200	168082

(ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)			
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	517710	464937
H. PROVIZIOANE	56	0	0
1.proviz.pt.pensii si alte oblig.similare(ct.1515)			
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	0	0
3. alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	2500000	2500000
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+57+58)	59	2500000	2500000
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2), din care:	60	0	0
1. subventii pentru investitii (ct. 131)	60.1	0	0
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	61	72367920	72367920
I. CAPITAL (rd 62 + 63), din care :			
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	72367920	72367920
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	5355	5355
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- sold C	65	1575011	1575011
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 la 73-74)	67	12319572	12043098
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	4587875	4587875
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3. rezerve constituite din valoarea titlurilor/ actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	70	1097597	1097597
4. rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	71	0	0
5. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	72	59884	0
6. alte rezerve (ct. 1068)	73	6574216	6779553
7. actiuni proprii (ct. 109)	74	0	421927
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- sold C	75	0	6062986
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- sold D	76	347175	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- sold C	77	6651811	1725023
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- sold D	78	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	79	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67+75-76+77-78-79)	80	92572494	93779393

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
IONESCU ANTON

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
BOTEZ MIHAELA
Calitatea contabil-sef
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd.	REALIZARI AFER.	PD.DE RAPORTARE
		PRECEDENTA	CURENTA
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	2049334	1789761
a) venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	2049334	1789761
b) venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	0	0
2. variatia stocurilor (ct. 711) ----- sold C	4	0	0
2. variatia stocurilor (ct. 711) ----- sold D	5	0	0
3. veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	6	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	7	21664	200353
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	2070998	1990114
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara (rd. 10 la 12)	9	194933	229524
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	77683	103627
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	52452	49225
c) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	64798	76672
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	1428695	1931348
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	1094265	1509255
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	334430	422093
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	496609	469267
a.1) cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	496609	469267
a.2) venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	0	0
b.1) cheltuieli (ct. 654+6814)	20	0	0
b.2) venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	2832486	3068021
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	1867138	1688672
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	108927	68400
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	856421	1310949
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	-1729306	-1993084
d.1) cheltuieli (ct. 6812)	27	0	0
d.2) venituri (ct. 7812)	28	1729306	1993084
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	3223417	3705076
REZULTATUL DIN EXPLOATARE: - Profit (rd. 08-29)	30	0	0
- Pierdere (rd. 29-08)	31	1152419	1714962
VENITURI FINANCIARE	32	0	0

9. venituri din interese de participare (ct. 7613)			
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	0	0
10. venituri din alte inv.financiare si imprum.ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	1332305	561275
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 7611)	35	0	0
11. venituri din dobanzi (ct. 766)	36	587445	522971
- din care venituri obtinute de la entitati afiliate	37	0	0
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	3848783	6126393
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	5768533	7210639
12. Ajustarea valorii imob.fin si a invest.fin. detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	-9106262	-1416490
Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0
Venituri (ct. 786)	42	9106262	1416490
13.a) cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	4522	8080
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	0	0
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	8160973	5179064
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	-940767	3770654
REZULTATUL FINANCIAR: - Profit (rd. 39-46)	47	6709300	3439985
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0
14. REZULTATUL CURENT: - Profit (rd. 08+39-29-46)	49	5556881	1725023
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	0	0
15. venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
16. cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR: - Profit (rd. 51-52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	7839531	9200753
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	2282650	7475730
REZULTATUL BRUT: - Profit (rd. 55-56)	57	5556881	1725023
- Pierdere (rd. 56-55)	58	0	0
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	4300	0
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
20. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR: - Profit (rd. 57-59-60)	61	5552581	1725023
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	0	0

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
IONESCU ANTON

Semnatura

INTOCMIT,
Numele si prenumele
BOTEZ MIHAELA
Calitatea contabil-sef
Semnatura

DATE INFORMATIVE
la data de 30/06/2011

Pagina 13
Formularul : 30

- lei -

I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	Nr. rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	1	1725023
Unitati care au inregistrat pierdere	2	0	0

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr. rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN PENTRU ACT.CURENTA	CARE: PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3	0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4	0	0	0
- peste 30 de zile	5	0	0	0
- peste 90 de zile	6	0	0	0
- peste 1 an	7	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0	0
- contributii pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9	0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11	0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12	0	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Numar mediu de salariatii	23	89	79

- lei -

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr. rd.	SUME (- LEI -)
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.fiz.nerezid. din st.membre ale UE, din care:	24	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerezid. din st.membre ale UE, din care:	26	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Ven.din redevente platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerezid. din st.membre ale UE, din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0

- lei -

V. TICHETE DE MASA	Nr. rd.	SUME (- LEI -)
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	0

- lei -

VI. CHELTUIELI EFECTUATE PENTRU ACTIVITATEA DE CERCETARE-DEZVOLTARE	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	31	0	0
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare			
- din fonduri publice	32	0	0
- din fonduri private	33	0	0

- lei -

VII. CHELTUIELI DE INOVARE	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli de inovare - total (rd.35 la 37), din care:	34	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35	0	0
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	37	0	0

- lei -

VIII. ALTE INFORMATII	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.39+45), din care:	38	44446728	43642924
Act.det.la ent.afil.,int.de part.,alte tit.imob.si obl.t.lung,in sume brute(rd.40 la 44),din care:	39	38085960	43264480
- actiuni cotate	40	17103051	21642639
- actiuni necotate	41	20982909	21621841
- parti sociale	42	0	0
- obligatiuni	43	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	44	0	0
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	45	0	0

Creante imobilizate in sume brute (rd.47+48), din care:	46	6360768	378444
- creante imobilizate in lei (din ct. 267)	47	6360768	378444
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	48	0	0
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni (din ct.267)	49	0	0
Creante com., avansuri ac.furniz.si alte ct.asim., in sume brute (ct. 4092+411+413+418)	50	193001	311262
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425+4282)	51	2126159	2061336
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug.statului (ct. 431+437+4382+441+4424+4428+444+...+447+4482)	52	298904	0
Alte creante (ct. 451+453+456+4582+461+471+473)	53	5904534	5606570
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	54	0	0
Investitii pe term.sc., in sume brute (ct. 501+503 +505+506+507+din ct.508) (rd.56 la 61), din care:	55	53887109	61958824
- actiuni cotate	56	42375739	46880792
- actiuni necotate	57	0	0
- parti sociale	58	0	0
- obligatiuni	59	606	606
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	60	11510764	15077426
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	61	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113+5114)	62	0	0
Casa in lei si in valuta (rd.64+65), din care:	63	1639	2473
- in lei (ct. 5311)	64	1639	2473
- in valuta (ct. 5314)	65	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 67+68), din care:	66	12327696	15979396
- in lei (ct. 5121)	67	12213748	15450726
- in valuta (ct. 5124)	68	113948	528670
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 70+71), din care:	69	3069118	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)	70	3069118	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125+5412)	71	0	0
Datorii (rd. 73+76+79+82+85+88+89+92 la 96), din care:	72	16079568	18126166
- Imprumuturi din emisiuni de oblig.si dob.afer., in sume brute (ct.161+1681), (rd.74+75), din care:	73	0	0
- in lei	74	0	0
- in valuta	75	0	0
- Credite bancare int.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5191 +5192+5197+din ct.5198), (rd.77+78), din care:	76	0	0
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	0	0
- Credite bancare ext.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5193 +5194+5195+din ct.5198), (rd.80+81), din care:	79	0	0

- in lei	80	0	0
- in valuta	81	0	0
- Credite bancare pe t.lung si dob.afer. (ct. 1621+1622+1627+din ct.1682), (rd.83+84), din care:	82	0	0
- in lei	83	0	0
- in valuta	84	0	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623+1624+1625+din ct.1682), (rd.86+87), din care:	85	0	0
- in lei	86	0	0
- in valuta	87	0	0
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+din ct. 1682)	88	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166+167+1685+1686+1687), (rd. 90+91), din care:	89	91121	168082
- in lei	90	91121	168082
- in valuta	91	0	0
- Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as., in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	92	14700308	12756107
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	93	82212	152798
- Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	94	546289	287030
- Alte datorii (ct.451+453+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	95	659638	4762149
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	96	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012),(rd.98 la 100), din care:	97	144735840	72367920
- actiuni cotate	98	144735840	72367920
- actiuni necotate	99	0	0
- parti sociale	100	0	0
- lei -			
IX. INFORMATII PRIVIND CHELTUIELILE CU COLABORATORII	Nr. rd.	30.06.2010	30.06.2011
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	746759	548476

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele
IONESCU ANTON

Semnatura
Stampila unitatii

INTOCMIT,
Numele si prenumele
BOTEZ MIHAELA
Calitatea contabil-sef
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional

POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE

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

NOTA 1

ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
imobilizari necorporale	3.186.002	128.851	234.227	3.080.626	1.959.349	277.046	0	2.236.395
Terenuri	419.564	0	0	419.564	0	0	0	0
Constructii	6.569.992	0	195.131	6.374.861	179.830	70.848	0	250.678
								0
Instalatii tehnice si masini	1.311.367	70.525	2.085	1.379.807	953.079	91.363	174	1.044.268
				0				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	265.884	9.339	0	275.223	117.976	17.200	0	135.176
Avansuri si imobilizari necorporale si corporale in curs de executie	117.820	742.844	0	860.664	0	0	0	0
Imobilizari financiare	51.671.353	412.555	8.440.984	43.642.924	3.098.579	0	0	3.098.579
TOTAL	63.541.982	1.364.114	8.872.427	56.033.669	6.308.813	456.457	174	6.765.096

1. Imobilizari necorporale

- ✚ Componenta: Soldul de imobilizari necorporale in suma de 3.080.626 lei contine licente 283.573 lei, programe informatice 48.293 lei, fond comercial 2.748.760 lei. Fondul comercial provine in urma fuziunii prin absorbtie a firmei Investco Bucuresti in 2007, cand s-a constituit fond comercial in valoare de 2.748.760 lei.
- ✚ Bazele de evaluare: Valorile brute sunt evaluate la cost istoric.

- ✚ Perioada de amortizare: Fondul comercial este amortizabil in 5 ani, iar celelalte componente ale imobilizarilor necorporale in 3 ani.
- ✚ Cresterile si scaderile: Cresterile de imobilizari necorporale se justifica astfel: 3.546 lei achizitie 5 licente Windows 7, 7.466 lei achizitie 5 bucati licenta server, 117.839 lei achizitie licente Oracle Rac (2). Reducerile de imobilizari necorporale reprezinta renuntarea la contractul cu firma Dorsum, contract care a fost incheiat pentru achizitionarea unui program de tranzactionare.

2. Terenuri si constructii

- ✚ Componenta: Terenurile si constructiile reprezinta in totalitate sedii ale SSIF Broker.
- ✚ Scaderea la constructii in suma de 195.131 lei, reprezinta scoaterea din gestiune prin vanzarea imobilului sediu de firma (agentie), situate in Timisoara. Bazele de evaluare: Terenurile si constructiile sunt evaluate la 01.01.2009 la valoarea de reevaluare din 31.12.2009. Reevaluarea la data de 31.12.2009 a fost facuta de catre SC Darian SRL. Metodologia de evaluare aplicata a fost abordarea pe baza de venit si abordarea prin comparatii. In anul 2010 nu au fost facute reevaluari la mijloace fixe deoarece valoarea de piata actuala a fost apreciata ca nefiind semnificativ diferita fata de ultima reevaluare efectuata. Duratele de viata ale constructiilor sunt de 30 ani, metoda de amortizare aplicata este cea liniara.
- ✚ Proprietatea: Toate constructiile sunt in proprietatea SSIF Broker SA.

3. Instalatii tehnice si masini

- ✚ Componenta: Majoritatea este formata din echipamente electrice si autoturisme achizitionate in leasing financiar.
- ✚ Baza de evaluare folosita in determinarea valorii contabile brute este costul istoric.
- ✚ Duratele de viata alese pentru amortizare sunt de 5 ani.
- ✚ Cresteri si scaderi: Cresterile pozitiei de instalatii tehnice si masini reprezinta : achizitia de echipamente electrice, servere, calculatoare , laptopuri in valoare totala de 70.525 lei, ; reducerile de valoare reprezinta vanzarea centralei termice din agentia Satu Mare cu descarcarea de gestiune aferenta, reflectata in pozitia de reducere amortizare.

4. Alte instalatii, utilaje si mobilier

Soldul cuprinde in cea mai mare parte mobilier; cresterea pozitiei reprezinta achizitionarea de mobilier la sediul social al firmei, evaluat la cost istoric, in valoare de 9.339 lei.

5. Avansuri de imobilizari necorporale si investitii de imobilizari corporale in curs

Soldul de imobilizari corporale in curs, cuprinde modernizari efectuate la spatiile de birouri din agentile Oradea si Alba Iulia, amenajari pentru care au fost intocmite Procese verbale de receptie partiala. Receptia finala a acestor lucrari nu a avut loc pana in momentul de fata.

In data de 04.05.2011 a fost incheiat cu firma Endawa contractul numarul 3590, pentru achizitionarea unui program performant de tranzactionare, facturandu-se la incheierea contractului un avans de 50% din valoarea licentelor si 25% din valoarea programului informatic si a serviciilor ce vor fi furnizate.

Imobilizari financiare

✚ Componenta: Soldul de imobilizari financiare la data de 30.06.2011 cuprinde:

- Titluri de participare la Sibex, Casa Romana de Compensare, Depozitarul Sibex si alte similare in suma de 2.138.255 lei, evaluate la valoarea de achizitie.
- Participatii la societati necotate in suma de 21.621.841 lei, din care, 14.756.335 lei titluri detinute la Facos SA si 4.958.444 lei titluri detinute la Rombat SA, evaluate la valoarea de achizitie.
- Titluri de participare cotate la BVB, in valoare de 19.882.828 lei evaluate la cost de achizitie, detinute la societati unde se detine un interes strategic, respectiv se exercita influenta semnificativa. Pentru aceste pozitii s-au calculat ajustari de valoare pentru depreciere pana la limita minimului dintre costul istoric si valoarea contabila pe actiune multiplicata cu numarul de actiuni, la sfarsitul anului 2010. Valoarea de piata a acestor titluri la 31.12.2010 este de 10.503.208 lei, situata la cca o treime din valoarea contabila a cotei detinute din societatile respective. In cursul anului 2011 pozitia de ajustari de valoare aferenta imobilizarilor financiare nu a suferit modificari.
- Garantii constituite, in valoare de 378.444 lei.

✚ Bazele de evaluare: Imobilizarile financiare sunt evaluate la cost istoric. Ajustarile de valoare tin cont de deprecierea de valoare ale acestora, calculate tinand cont de doi factori: valoarea de piata si valoarea contabila a capitalurilor detinute.

Cresteri/Scaderi de imobilizari financiare:

In primul semestru al anului 2011 s-au transferat titluri tranzactionate pe termen scurt la pozitia de imobilizari financiare, (titluri cotate la BVB), in suma de 24.800 lei, iar de la imobilizari financiare s-au transferat la titluri pe termen scurt titluri in valoare de 8.380.823 lei la valoare de inregistrare, transferuri determinate de intentia de detinere conform Hotararii C.A. De asemenea s-au inregistrat cresteri de titluri in valoare de 371.500 lei legate de subscrierea de actiuni noi in cadrul operatiunii de majorare a capitalului social la societatile: Depozitarul Sibex, Chimica SA si Condmag Brasov.

NOTA 2**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2010**

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pentru datorii probabile (cazul Deva)	2.500.000	0	0	2.500.000
TOTAL	2.500.000	0	0	2.500.000

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

NOTA 3**REPARTIZAREA PROFITULUI IN ANUL 2011 SEMESTRUL I**

LEI	
DESTINATIA	SUMA
REZULTAT DE REPARTIZAT	1.725.023
- rezerva legala	0.00
- Profit reinvestit (rezerve cont 1068)	0.00
PROFIT NEREPARTIZAT :	1.725.023

La data de 30.06.2011 s-a obtinut un profit net in suma de 1.725.023 lei.

NOTA 4**ANALIZA CHELTUIELILOR SI VENITURILOR PENTRU PRIMUL SEMESTRU AL ANULUI 2011**

In tabelul de mai jos este prezentata o alta grupare a veniturilor si cheltuielilor decat cea din contul de profit si pierdere, care permite o analiza grupata a rezultatelor activitatii de baza - din exploatare si financiare, dat fiind ca acestea din urma apartin in fapt activitatii de baza, datorita specificului activitatii pe care o tratam. Se observa rezultatul pozitiv al activitatii de baza pentru semestrul I 2011 in suma de 2.995.947 lei.

- lei -

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	2010	2011
0	2	3
VENITURI	7.702.200	8.909.466
Venituri din comisioane	2.006.940	1.733.168
- venituri din comisioane BVB	1.762.714	1.598.598
- venituri din comisioane BMFMS	133.583	60.739
- venituri din comisioane FORWARD	30.004	0
- venituri aferente altor cheltuieli aferente tranzactionarilor	80.639	73.831
Alte venituri	42.394	56.593
- venituri din chirii	22.927	11.277
- alte venituri din servicii de administrare	19.467	45.316
Total cifra de afaceri:	2.049.334	1.789.761
Venituri din participatii:	1.332.305	561.275
- Venituri din actiuni gratuite:	102.443	263.043
- Venituri din dividende:	1.229.862	298.232
Venituri din titluri de plasament:	3.733.196	6.035.472
- Venituri din titluri de plasament cedate BVB	3.415.402	5.919.933
- Venituri pe piata futures	306.328	54.254
- Venituri din tranzactii Forex	11.466	61.285
- Venituri din actiuni gratuite provenite din rezerve	0	0
Venituri din dobanzi	587.445	522.958
- Venituri din dobanzi bancare	530.588	508.997
- Venituri din dobanzi aferente imprumuturilor in marja	56.857	13.961
CHELTUIELI AFERENTE VENITURILOR	-11.434.089	-6.160.975
Cheltuieli legate de titluri si bursa	-8.448.460	-2.520.359
- Cheltuieli cu titluri de plasament cedate BVB	-7.251.877	-1.590.732
- Cheltuieli cu titluri derivate	-905.369	-685.920
- Cheltuieli cu obligatii fata de bursa:	-291.214	-243.707
Cheltuieli legate de angajati:	-2.190.253	-2.545.052

- Cheltuieli salariale si asimilate (contracte mandat)	-1.841.024	-2.057.731
- Cheltuieli cu asigurarile sociale	-334.541	-422.093
- Cheltuieli cursuri angajati:	-14.688	-65.228
Cheltuieli generale:	-795.376	-1.095.564
- Cheltuieli materiale (combustibil si alte)	-130.135	-155.093
- Cheltuieli cu energia si apa	-64.798	-74.431
- Cheltuieli cu reparatii:	-12.914	-17.800
- Cheltuieli cu chirii:	-41.642	-105.841
- Cheltuieli cu primele de asigurare:	-11.375	-18.986
- Cheltuieli reclama, posta, fax, tel, delegatii, prest servicii utilitati	-382.502	-609.796
- Cheltuieli cu dobanzi, comisioane si asimilate:	-38.530	-45.217
- Cheltuieli cu impozite si taxe:	-109.180	-68.400
- Impozit pe profit	-4.300	0

REZULTATUL ACTIVITATII DE BAZA INAINTE DE AJUSTARI	-3.731.889	2.748.491
---	-------------------	------------------

AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA DE VALOARE	10.338.958	247.456
Venituri nete ajustari titluri de plasament (termen scurt si lung)	9.106.262	-1.276.361
Venituri/Cheltuieli nete ajustari debitori si clienti	1.729.306	1.993.084
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	-496.610	-469.267

REZULTATUL ACTIVITATII DE BAZA DUPA DE AJUSTARI	6,607.069	2.995.947
--	------------------	------------------

Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli	0	0
---	----------	----------

ALTE VENITURI SI CHELTUIELI	-1.054.488	-1.270.924
	21.664	200.253
Alte venituri din exploatare		
Venituri din diferente de curs valutar	115.587	90.922
Alte venituri financiare	0	0
Cheltuieli onorarii avocati si alte comisioane	-332.036	-41.587
Cheltuieli din anulari de dobanzi la contracte in marja	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	-855.975	-1.310.950
- Cheltuieli nedeductibile conform Hot CA	-842.175	-1,121.876
- Cheltuieli cu amenzi si penalitati	-4.600	-2.842
- Cheltuieli rezultate in urma reevaluarilor la constructii	0	0
- Cheltuieli cu sponsorizarile	-9.200	-2.000
- Alte cheltuieli	0	-184.232
Cheltuieli din diferente de curs valutar	-3.728	-209.562

REZULTAT NET	4,202,102	1.725.023
---------------------	------------------	------------------

NOTA 5**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

- lei -

CREANTE la valori nete	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	7.979.168	7.979.168	0
creante comerciale	311.262	311.262	0
alte creante (detaliate mai jos)	7.667.906	7.667.906	0

DATORII	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	18.126.166	17.661.229	464.937	0
furnizori interni	172.992	172.992	0	0
clienti din tranzactii (419)	12.583.492	12.583.492	0	0
contributii asigurari sociale	178.010	178.010	0	0
contributii somaj	3.810	3.810	0	0
impozit profit	0	0	0	0
impozit salarii	63.883	63.883	0	0
salarii	107.731	107.731	0	0
decontari cu asociatii – sume cuenite din diminuare capital social	1.376.151	1.376.151	0	0
alte impozite si taxe	10.839	10.839	0	0
creditori diversi	3.079.353	3.079.353	0	0
rata leasing	168.082	0	168.082	0
altele	381.823	84.968	296.855	0

CREANTE

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

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

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

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

La pozitia alte creante se cuprind urmatoarele categorii de creante:

Tip creanta	Sold	Ajustari
Sume de recuperat de la Bugetul de Stat	0	0
Sume de recuperat de la angajati*	2.061.336	2,013.483
Contracte in marja – imprumut marja**	1.036.956	463.037

Dobanzi aferente contractelor in marja	60.676	0
Debitori ***	4.313.329	4.105.580
Sume utilizate pe piata Forex si Viena si marje, etc	6.468.419	0
Alte creante	309.290	0
Total brut:	14.250.006	6.582.100
Total net:	7.667.906	

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

** Reprezinta soldul contractelor de creditare in marja incheiate cu clientii. Pentru acest sold s-au constituit ajustari de valoare pentru pozitiile cu care firma are litigii. Contractele sunt incheiate pe o perioada de cate 1 an, avand in marea majoritate o singura scadenta. La expirare, contractele s-au prelungit, ultimele prelungiri fiind efectuate la inceputul anului 2011.

Acestor sume li se percepe o dobanda anuala de 10% aplicata la soldul ramas.

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

DATORII

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

Datoriile fata de furnizori, personal si asigurari sociale sunt obligatii curente constituite in luna iunie 2011 si achitate in luna iulie 2011.

La pozitia "alte" este sunt cuprinse varsaminte de efectuat in valoare de 296,855 lei, reprezentand varsaminte de efectuat conditionat la societatea Facos Suceava, situate la rd. 53 din Formularul 10 de Bilant.

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

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului financiar	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului financiar exercitiului fin.
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pt. pierderea de valoare a creantelor clienti	0	0	0	0
Ajustari pentru pierderea de valoare pentru a creantelor debitori	8.449.629	0	1.867.529	6.582.100

NOTA 6

PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

I. Cadrul legal

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

II. Principii contabile generale

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

Principiile contabile utilizate sunt:

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

Utilizarea estimărilor

Întocmirea raportărilor contabile semestriale în conformitate cu Regulamentul CNVM 4/2011 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și respectiv a raportărilor contabile semestriale; veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că

aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data raportarilor contabile semestriale, rezultatele obtinute pot fi diferite de aceste estimari.

Continuitatea activitatii

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

Moneda de prezentare a situatiilor financiare

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

III. Politici contabile specifice

1. Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei (BNR) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului 30.06.2011 (1 Euro= 4.2341 lei, 1 USD=2.9259 lei). Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

În stabilirea situațiilor financiare semestriale, SSIF BROKER SA a folosit următoarele reguli de recunoaștere și evaluare a elementelor patrimoniale.

2. Recunoașterea și evaluarea activelor

Activele imobilizate sunt recunoscute a fi acele active utilizate în desfășurarea activității societății pentru obținerea de beneficii economice o perioadă mai mare de un an. Evaluarea lor se face la cost de achiziție, de producție, sau la valoare justă.

Imobilizarile corporale

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

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

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierii, atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scadere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului „Capital si rezerve”, cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

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

Sumele plătite sau de plătit generate de operațiunile care conduc la creșterea valorii și/sau duratei de viață, prin modernizarea imobilizărilor corporale deținute, care conduc la îmbunătățirea parametrilor tehnici, la obținerea de beneficii economice viitoare, măresc în mod corespunzător valoarea contabilă a respectivei imobilizări.

Limita valorii de la care un activ este încadrat în categoria imobilizărilor corporale este de 1,800 lei. Activele ale căror valori se situează sub această limită se înregistrează ca materiale de natură obiectelor de inventar.

Amortizare

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

- construcții 30 ani
- instalații tehnice și mașini 2-10 ani
- mijloace de transport 5 ani
- alte instalații, utilaje și mobilier 3-10 ani

Terenurile nu se amortizează.

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

Imobilizări necorporale

Licențele, programele informatice și alte imobilizări necorporale se amortizează în 3 ani.

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul unei achiziții și valoarea justă la data achiziției. Se amortizează în 5 ani.

Imobilizările financiare sunt reprezentate de titluri necotate deținute pe termen lung, precum și participații unde există un interes strategic din partea SSIF Broker SA, respectiv o influență semnificativă. Conform Politicilor contabile ale firmei, semestrial imobilizările financiare nu se evaluează.

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

Titluri tranzacționate pe termen scurt

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

Titlurile tranzacționate pe termen scurt sunt evaluate la data intrării la cost de achiziție. Conform Politicilor contabile ale firmei, semestrial investițiile pe termen scurt nu se evaluează.

Creanțele comerciale sunt prezentate în Nota 5.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi curente la bănci, investiții financiare pe termen scurt (acțiuni și depozite bancare).

Capitalul social: actiunile ordinare sunt clasificate in capitalurile proprii. Detalii privind structura capitalului social la 30.06.2011 sunt prezentate in Nota 7.

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

Beneficiile angajatilor: in cursul normal al activitatii Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai la ratele statutare. Toti angajatii societatii sunt membrii ai planului de pensii al statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor.

Societatea nu opereaza nici un plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si deci nu are nici un alt fel de obligatii referitoare la pensii.

Impozit pe profit curent : in perioada 01.01.2011 – 30.06.2011, SSIF BROKER SA nu a datorat Bugetului de Stat impozit pe profit.

Recunoasterea veniturilor

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

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

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

Managementul riscului financiar

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

Riscul valutar: societatea este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar, insa nu are o politica formala de acoperire a riscului valutar. Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale societatii sunt exprimate in moneda nationala.

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

Societatea detine imprumuturi in marja purtatoare de dobanda.

Riscul de lichiditate: managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient. Societatea urmareste mentinerea depozitelor constituite la banci.

NOTA 7

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

In momentul infiintarii societatii, respectiv la data de 26.10.1994 valoarea capitalului subscris a fost de 5.850 lei.

Modificari ale capitalului autorizat: inainte de anul 2000 225.900 lei, anul 2000 291.275 lei, anul 2001 409.775 lei, anul 2002 1.200.000 lei, anul 2003 2.891.500 lei, anul 2004 23.114.587 lei, anul 2005 31.870.393 lei, anul 2006 54.610.538 lei, anul 2007 94.789.844 lei, anul 2008 - pana in data de 05.08.2010 144.735.840,5 lei. Incepand cu data de 06.08.2010 si pana in prezent, capitalul social al firmei s-a redus la jumatate, conform hotararii AGA din luna martie 2010, prin reducerea valorii nominale pe actiune de la valoarea de 0.5 lei pe actiune ajungandu-se la 0,25 lei pe actiune.

In data de 24.06.2011 a avut loc AGEA, unde s-a hotarat majorarea capitalului social cu suma de 12.302.546,50 lei prin emiterea de noi actiuni.

La data de 30.06.2011, valorile de referinta privind numarul de actiuni, aferente capitalului social la 30.06.2011 se prezinta conform tabelului de mai jos:

Actionari	Capital social (lei)	Numar de actiuni (buc)	Ponderi %
Alti actionari persoane fizice si juridice	72.367.920,25	289.471.681	100

Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,25 lei.

La data de 30.06.2011, actionarii cu detineri semnificative au fost:

- SIF Muntenia: 10%
- Cartis Ioan: 8,25%

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

- rezerva legala	4.587.875 lei,
- rezerve constituite pentru achizitii	6.277.344 lei,
- rezerve din reevaluare	1.575.011 lei,
- rezerve constituite din valoarea titlurilor gratuite	1.097.597 lei,
- rezerve constituite din cesiune actiuni gratuite salariati	502.209 lei.
Total:	14.040.036 lei

NOTA 8

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

Consiliul de administratie este format din:

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

Consiliul a fost ales pentru o perioada de 4 ani. Domnul Ionescu Anton a fost numit in functie presedinte al Consiliului de Administratie in data de 26.03.2009.

Incepand cu data de 01.07.2009 dl. Chis Grigore a fost numit in functia de director general al societatii.

Salarizarea administratorilor si a directorilor s-a facut in conformitate cu contractele individuale de munca si contractul colectiv de munca aprobate de Consiliul de Administratie.

In semestrul I 2011 au fost acordate salarii nete directorilor si indemnizatii nete membrilor consiliului de administratie in suma de 256.788 lei.

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

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

Numarul de angajati la sfarsitul lunii iunie 2011 pe categorii de angajati a fost dupa cum urmeaza:

Total, din care		83
	manageri	2
	personal direct productiv	56
	personal administrativ	25

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

Descriere	2010	2011
salarii brute	1.094.265	1.509.255
cheltuieli cu asigurarile sociale	334.430	422.093
total	1.428.695	1.931.348

NOTA 9

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate:

Indicatorul lichiditatii curente

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datorii curente}} = \frac{65.075.081}{18.126.166} = 3,59$$

* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

2. Indicatori de risc:

a) Indicatorul gradului de indatorare

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{0}{93.779.393} \times 100 = 0$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{0}{93.779.393} \times 100 = 0$$

Unde:

* capital imprumutat = credite peste un an;

* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

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

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

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

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

* Viteza de rotatie a debitelor-clienti

* calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale;

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

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

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

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

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

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = \frac{285.096}{3,256.132} \times 365 = 32$$

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

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

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{1.789.761}{49.268.573} = 0.0363$$

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

* Viteza de rotatie a activelor totale

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{1.789.761}{114.405.560} = 0.0156$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprima eficienta entitatii in realizarea de profit din resursele disponibile:

Rentabilitatea capitalului angajat - reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti in afacere:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{1.725.023}{93.779.393} = 1,839\%$$

Unde capitalul angajat se refera la banii investiti in entitate atat de catre actionari, cat si de creditorii pe termen lung, si include capitalul propriu si datoriile pe termen lung sau active totale minus datorii curente.

NOTA 10

Situatiile financiare semestriale au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si cu prevederile Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare 4/2011.

Nu s-au petrecut evenimente ulterioare datei intocmirii situatiilor financiare.

ALTE INFORMATII

A) Informatii cu privire la prezentarea entitatii

Denumirea societatii: SSIF BROKER SA
Sediul societatii: CLUJ NAPOCA
Tara de infiintare: ROMANIA
Adresa sediului oficial: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119

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

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

Nr crt	Denumire societate	Localitate	Capital social	Valoare nominala	Nr actiuni totale	Nr actiuni SSIF	Procent SSIF	Valoare SSIF
1.	SC Cemacon SA	Zalau	26.287.248,60	0,1	262.872.486	33.683.364	12,81	3.250.963
2.	SC Napochim SA	Cluj-Napoca	6.353.617	0,1	63.536.170	9.272.422	14,59	1.155.171
3.	SC Anteco SA	Ploiesti	4.093.445,90	0,1	40.934.459	8.191.326	20,01	567.401
4.	SC Bucovina SA	Suceava	967.138,40	0,1	9.671.384	1.348.845	13,95	1.475.206
5.	SC Remat Maramures SA	Baia Mare	1.210.321,59	3,73	324.483	172.460	53,15	3.229.522
6.	SC Transchim SA	Bucuresti	5.918.642,50	2,5	2.367.457	428.976	18,12	1.006.469
7.	SC Petal SA	Husi	619.130	2,5	247.652	33.804	13,65	616.808
8.	SC Facos SA*	Suceava	4.954.382,50	2,5	1.981.753	1.645.235	83,019	13.454.694
9.	SC Minesa SA*	Cluj-Napoca	1.140.466,80	4,4	259.197	40.942	15,96	224.782

* societati inchise

C) Bazele de conversie utilizate

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

D) Informatii cu privire la impozitul pe profit

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

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

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

Pentru semestrul I 2011

Profitul brut inainte de calculul impozitului pe profit:	1.725.023 lei
Veniturile neimpozabile:	3.970.840 lei
Cheltuieli nedeductibile fiscal:	4.158.860 lei
Profit fiscal:	1.913.043 lei
Pierdere de recuperat din anul 2010 (partial)	1.913.043 lei

Rezulta profit fiscal 0 (nu se plateste impozit pe profit).

Profitul semestrului I al anului 2011 are urmatoarea componenta:

INDICATORUL	REALIZAT 2010	REALIZAT 2011
Pierdere din exploatare	-1.152.419	-1.714.962
Profit din activitatea financiara	6.709.300	3.439.985
Profit brut	5.556.881	1.725.023
Impozit pe profit	4.,300	0
Profit net	5.552.581	1.725.023

Cheltuielile nedeductibile aferente semestrului I 2011 in suma de 4.158.860 lei se compun din:

- fond comercial	274.875 lei
- minus valori ajustari actiuni	2.692.851 lei
- amortizare	29.405 lei
- diurna	4.323 lei
- combustibil	33.433 lei
- penalitati buget	35 lei
- sponsorizare	2.000 lei
- clienti solduri debitoare	1.121.938 lei

E) Cifra de afaceri

Repartitia cifrei de afaceri pe sectoare economice se prezinta astfel:

- venituri din comisioane BVB	1.598.598
- venituri din comisioane BMFMS	60.739
- venituri FORWARD	0
- venituri din activitati conexe	73.831
- venituri din chirii	11.277
- alte venituri din servicii	45.316
Total:	1.789.761

F) Contracte de leasing

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

Marca autoturism	Nr/data contract	Valoare	Data expirare
VOLKSWAGEN JETTA	10042/03.10.2007	4.692	30.09.2011
TOYOTA LAND CRUISER	14537/01.07.2010	163.390	30.06.2014
TOTAL		168.082	

G) Onorariile platite auditorilor

Onorariul platit auditorului financiar in cursul anului 2011 a fost in suma de 39.675 lei. Onorariul platit auditorului intern a fost in suma de 6.205 lei.

H) Datorii probabile si angajamente acordate

In data de 13.08.2008 SSIF Broker a trimis Parchetului de pe langa Judecatoria Deva o plangere penala pentru faptele savarsite de fosta directoara de la Deva Constantin Adriana, legat de conturile unor clienti ai acestei agentii, pentru suma de 779.863,42 lei plus dobanda aferenta pana la data platii. In urma cercetarii faptelor, dosarul a fost inaintat spre judecata la Tribunalul Cluj, sub numarul 3013/117/2009. In prezent procesul este suspendat.

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

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

SSIF BROKER SA s-a constituit parte civila pentru suma de 844.365,82 lei (dauna efectiva) si 3 milioane Euro (daune morale), in dosarul penal 42/P/2009.

In prezent judecarea cauzei este suspendata pana la solutionarea exceptiei de neconstitutionalitate.

Avand in vedere raspunderea in subsidiar a SSIF Broker pentru unele dintre fapte, DNA Alba a constituit ipotecii pentru doua imobile din Cluj Napoca si unul din Deva, pentru valoarea totala de 433.714 lei.

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

Referitor la pagubele savarsite de fosta angajata Constantin Adriana clientilor SSIF BROKER SA, s-au constituit, pentru datorii probabile viitoare, provizioane pentru riscuri si cheltuieli (la sfarsitul anului 2010), in suma de 2,500,000 lei (a se vedea Nota 2).

I) Detalieri ale unor elemente din situatiile financiare

I.1. Titluri tranzactionate pe termen scurt

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

Explicatii	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri	Scaderi	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
Valoarea bruta a actiunilor	52.595.377	55.629.603	46.613.097	61.611.883
Ajustari de valoare	19.604.511	2.692.850	1.416.490	20.880.872
Valoare neta	32.990.866			40.731.011

Cresterile de titluri tranzactionate:

In cursul anului 2011 s-au primit actiuni gratuite in suma de 263.043 lei.

Diferenta de 55.366.560 lei reprezinta operatiuni de cumparare.

Scaderi de titluri tranzactionate:

In cursul anului 2011 s-au transferat titluri tranzactionate pe termen scurt la pozitia de imobilizari financiare, si anume la titluri cotate la BVB, pentru suma de 24.800 lei, s-au transferat in contul de actiuni proprii rascumparate in perioada 31.05.2011-27.06.2011 suma de 421.926.85 lei. Diferenta de 46.166.370,16 lei reprezinta operatiuni de vanzare.

La 31.12.2010 s-au constituit ajustari de valoare pentru titlurile tranzactionabile pentru toate cazurile in care costul mediu de achizitie a acestora a fost peste pretul cota la BVB la data de 31.12.2010. Cresterile de ajustari de valoare actiuni reprezinta anulare ajustari plus valoare ramase fara obiect aferente titlurilor pe termen scurt descarcate din gestiune ca urmare a vanzarii acestora, iar scaderile pozitiei de ajustari de valoare reprezinta anulare provizioane ramase fara obiect aferente titlurilor pe termen scurt descarcate din gestiune ca urmare a vanzarii acestora.

I.2. Casa si conturi la banci si depozite

Disponibilitatile firmei sunt reflectate in bilant astfel:

- la pozitia Casa si conturi la banci, din totalul de 15.976.939 lei, 15.970.128 lei reprezinta conturi curente la banci si conturi de depozit pe termen scurt la banci ale clientilor si firmei.

Total disponibilitati la banci: 15.970.128 lei, din care:

- disponibil al clientilor: 10.646.542
- disponibil al firmei: 5.323.586

I.3 Instrumente derivate

Valoarea justa a instrumentelor derivate este strans corelata cu valoarea de piata a activului suport, in cazul nostru a pretului actiunilor de pe piata Spot de la Bursa de valori Bucuresti. Zilnic sunt marcate la piata pozitiile deschise astfel incat sa fie reflectate la valoarea justa. Profitul sau pierderea pe fiecare pozitie

fluctueaza pana la inchiderea scadentei(o luna, 3 luni, 6 luni etc.) efectiv. Pozitiile in pierdere solicita o suplimentare a capitalului imobilizat in marja pe cand cele cu profit relativ pot diminua capitalul imobilizat.

La data de 30.06.2011, SSIF BROKER SA, avea deschise 250 pozitii pe urmatoarele scadente: iunie 2011 – 209 pozitii si decembrie 2011 – 41 pozitii.

Situatiile financiare semestriale au fost revizuite de auditor.

Presedinte CA

Prof. Univ. dr. ing Ionescu Anton

Cotabil sef,

Botez Mihaela