



SSIFEROKER

intermediem succesul

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE RAS

la data de 30 iunie 2015

Cluj-Napoca, 7 august 2015





Cuprins

Situatii financiare individuale la 30 iunie 2015	Pagina
Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2015	3
Contul de profit si pierdere la data de 30 iunie 2015	7
Date informative la 30 iunie 2015	10
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	18
Situatia fluxurilor de numerar	19
Note explicative la situatiile financiare individuale	21

SSIF Broker SA
Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2015

Denumirea elementului	Nr. rd.	lei	lei
		Sold la:	
A	B	01.01.2015	30.06.2015
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	-	-
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	806,190	2,600,228
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933)	05	1,916,064	92,790
TOTAL (rd.01 la 05)	06	2,722,254	2,693,018
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	4,976,662	4,902,246
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	245,849	402,271
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	30,420	29,539
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	-	-
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	5,252,932	5,334,056
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	7,024,880	10,229,880
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13	3,717,672	125,945
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14	3,102,462	2,209,179
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	1,320,783	1,334,201
5. Titluri si alte instrumente financiare detinute ca imoblizari (ct 262 + 264 + 265 + 266 - 2696 - 2962 - 2969)	16	17,261,436	22,352,943
6. Alte creante (ct 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	419,225	334,525
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	32,846,458	36,586,674
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	40,821,643	44,613,748
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct 302 + 303 +/- 308 + 351 - 392 - 395)	20	-	-
2. Servicii in curs de executie (ct 332 - 394)	21	-	-
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
TOTAL (rd. 20 la 22)	23	-	-

SSIF Broker SA
Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Denumirea elementului	Nr. rd.	lei	lei
		Sold la:	
A	B	01.01.2015	30.06.2015
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	34,821	164,263
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	-	-
3. Sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	-	-
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	17,092,927	27,602,604
5. Creante reprezentand capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28	-	-
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	17,127,748	27,766,867
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30	-	-
3. Alte investiții pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	31	15,564,668	5,435,545
TOTAL (rd. 30 + 31)	32	15,564,668	5,435,545
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 5311 + 5124 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411+ 5412 + 53)			
	33	12,617,707	22,125,110
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	45,310,123	55,327,522
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	73,269	274,982
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 161 + 1681 - 169)	36	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	-	-
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	38	20,764,762	33,201,489
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	915,995	664,306
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 4521 + 4528)	42	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	3,224,162	4,741,770
TOTAL (rd. 36 la 42)	44	24,904,920	38,607,564
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	20,478,473	16,994,940

SSIF Broker SA
Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Denumirea elementului	Nr. rd.	lei	lei
		Sold la:	
A	B	01.01.2015	30.06.2015
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	61,300,116	61,608,687
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 161 + 1681 - 169)	47	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48	-	-
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	49	-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50	-	-
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 4521 + 4528)	53	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54	57,919	31,226
TOTAL (rd. 47 la 54)	55	57,919	31,226
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	56	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	1,396,084	647,205
TOTAL (rd. 56 la 58)	59	1,396,084	647,205
I. VENITURI ÎN AVANS (rd 60.1 + 60.2 + 60.3, din care)	60	-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	-	-
3. Fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd 62 la 63) din care	61	84,670,467	84,670,467
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62	-	-
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	84,670,467	84,670,467
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	5,355	5,355
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	1,255,678	1,255,678
Sold D	66		
IV. REZERVE (rd 68 + 69 + 70 + 71 + 72 + 73)		5,025,716	5,025,716

SSIF Broker SA
Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Denumirea elementului	Nr. rd.	lei	lei
		Sold la:	
A	B	01.01.2015	30.06.2015
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68	4,587,875	4,587,875
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	-	-
3. Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70	-	-
4. Rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct 1066)	71	-	-
5. Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare	72	437,841	437,841
6. Alte rezerve (ct. 1068)	73	-	-
Acțiuni proprii (ct. 109)	74	225,678	225,678
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	75	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	76	649	649
<i>V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)</i>			
SOLC C	77		
SOLD D	78	28,098,915	30,884,776
<i>VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR</i>			
SOLD C	79		1,084,144
SOLD D	80	2,785,862	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 61 + 64+ 65 - 66 + 67 - 74 + 75 - 76 + 77 - 78 + 79 - 80 - 81)	82	59,846,113	60,930,257

Administrator,

Numele si prenumele: Buliga Mihai

Semnatura

Stampila

Intocmit,

Numele si prenumele: Muraru Coralia

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

SSIF Broker SA
Contul de profit si pierdere la data de 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Contul de profit si pierdere la data de 30 iunie 2015

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03)	01	4,436,467	2,552,639
a) Venituri din activitatea curentă (ct 704 + 705 +706+ 708)	02	4,436,467	2,552,639
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	03	-	-
2. Variatia stocurilor (ct 711)			
Sold C	04	-	-
Sold D	05	-	-
3. Veniturile productiei imobilizate (ct.721+ 722)	06	-	-
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	07	5,003	1,282,373
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+ 04 - 05 + 06 + 07)	08	4,441,470	3,835,012
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli externe (rd 10 la 12)	09	196,496	195,477
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct 602 -7412)	10	77,975	96,315
b) Alte cheltuieli materiale (ct.603+604)	11	49,023	22,692
c) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct.605-7413)	12	69,498	76,470
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14 +15), din care:	13	2,397,277	2,189,348
a) Salarii (ct.641+642+644-7414)	14	1,834,073	1,743,016
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	15	563,204	446,332
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	272,900	332,903
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	17	272,900	332,903
a.2) Venituri (ct.7813 + 7815)	18	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20- 21)	19	-	6,199
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	20	-	12,072
b.2) Venituri (ct.754+7814)	21	-	5,873
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	8,676,698	3,814,165
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	3,382,556	2,862,704
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	24	82,578	72,044
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	5,211,564	879,416
d) Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	5,155,824	(748,879)
d.1) Cheltuieli (ct.6812)	27	-	-

SSIF Broker SA
Contul de profit si pierdere la data de 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015
A	B	1	2
d.2) Venituri (ct.7812)	28	5,155,824	748,879
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 +16 +19 + 22 +26)	29	6,387,547	5,789,212
<i>REZULTATUL DIN EXPLOATARE:</i>			
- Profit (rd. 08 - 29)	30		
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31	1,946,077	1,954,200
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	617,896	-
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	33	-	-
10. Venituri din alte investiții financiare și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.7611 + 7612)	34	-	278,014
- din care, veniturile obținute din acțiuni deținute de la entitățile afiliate	35	-	-
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	36	466,410	236,518
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	37	50,834	26,692
12. Alte venituri financiare (ct.7616 + 7617 + 762+ 763 + 764+765+767+768)	38	2,746,782	7,635,836
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32 + 34 + 36 + 38)	39	3,831,088	8,150,368
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40	(7,783,119)	121,675
- Cheltuieli (ct.686)	41	141,757	1,080,070
- Venituri (ct.786)	42	7,924,876	958,396
13. a) Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	43	843	3,494
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	44	-	-
b) Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	45	9,873,209	4,986,855
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	2,090,933	5,112,024
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 39 - 46)	47	1,740,155	3,038,344
- Pierdere (rd. 46 - 39)	48		
14. <i>REZULTATUL CURENT:</i>			
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49		1,084,144
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50	205,922	-
15. Venituri extraordinare (ct.771)	51	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	52	-	-

SSIF Broker SA
Contul de profit si pierdere la data de 30 iunie 2015
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015
A	B	1	2
<i>17. REZULTATUL EXTRAORDINAR:</i>			
- Profit (rd. 51 - 52)	53		-
- Pierdere (rd. 52 - 51)	54		-
VENITURI TOTALE (rd. 08 +39 +51)	55	8,272,558	11,985,380
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56	8,478,480	10,901,236
REZULTATUL BRUT:			
- Profit (rd. 55 - 56)	57		1,084,144
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58	205,922	-
<i>18. Impozitul pe profit (ct.691)</i>	59	-	-
<i>19. Alte cheltuieli cu impozitele care nu apar in elementele de mai sus (ct.698)</i>	60	-	-
20. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57 - 59 - 60)	61	-	1,084,144
- Pierdere (rd. 58 + 59 +60) sau (rd. 59 +60 -57)	62	205,922	-

Administrator,

Intocmit,

Numele si prenumele: Buliga Mihai

Numele si prenumele: Muraru Coralia

Semnatura

Calitatea: Director Financiar

Stampila

Semnatura



Date informative la 30 iunie 2015

I Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd.	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitați care au înregistrat profit	01	1	1,084,144	
Unitați care au înregistrat pierdere	02			
Unitați care nu au înregistrat nici profit nici pierdere	03			
II Date privind platile restante	Nr.rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 19 + 23)	04	-	-	-
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	-	-	-
peste 30 de zile	06	-	-	-
peste 90 de zile	07	-	-	-
peste 1 an	08	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	-	-	-
Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	-	-	-
Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	-	-	-
Contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	-	-	-
Alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	-	-	-
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 20 la 22)	19	-	-	-
restante dupa 30 de zile	20	-	-	-
restante dupa 90 de zile	21	-	-	-
restante dupa 1 an	22	-	-	-
Dobanzi restante	23	-	-	-

III. Numar mediu de salariati	Nr.rd.	30.06.2014	30.06.2015
Numar mediu de salariati	24	62	49
Numar efectiv de salariati existenti la sfarsitul ex.financiar	25	70	56

IV. Plati de dobanzi, dividende si redevente	Nr.rd.	Sume (lei)
A	B	1



Venituri brute din dobânzi platite catre persoanele fizice nerezidente, din care	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice asociate*) nerezidente, din care:	30	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente, din care	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende platite catre persoanele juridice nerezidente potrivit prevederilor art. 177 lit h) in Legea 571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Venituri brute din redevente platite catre persoanele juridice nerezidente, din care:	40	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	-
Redevențe platite in cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care	42	-
- redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	43	-
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	44	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	45	-
Chirii platite în cursul exercitiului financiar pentru terenuri	46	-
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care:	47	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	48	-
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	49	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	50	-
Subvenții încasate în cursul perioada de raportare, din care:	51	-
- subvenții încasate în perioadei de raportare aferente activelor	52	-
- subvenții aferente veniturilor, din care:	53	-
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă **)	54	-



Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	55	-
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	56	-
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	57	-

V. Tichete de masa	Nr.rd.	Sume (lei)
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	58	52,928

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd.	30.06.2014	30.06.2015
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	59	-	-
- din fonduri publice	60	-	-
- din fonduri private	61	-	-

VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd.	30.06.2014	30.06.2015
Cheltuieli de inovare – total (rd. 63 la 65)	62	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	63	-	-
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	64	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	65	-	-

VIII. Alte informații	Nr.rd.	30.06.2014	30.06.2015
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	66	1,416,466	92,790
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	67	3,761	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 69+ 79), din care	68	46,735,399	56,430,201
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 70 la 77), din care:	69	46,314,194	56,095,676
- acțiuni cotate emise de rezidenți	70	22,902,794	23,587,921
- acțiuni necotate emise de rezidenți	71	18,074,666	21,496,619
- părți sociale emise de rezidenți	72	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	73	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	74	-	-
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	75	5,336,734	11,011,135
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenți	76	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenți	77	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 79+80), din care:	78	421,205	334,525
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	79	421,205	334,525
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	80	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	81	12,163	164,263



- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	82	-	-
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	83	-	-
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	84	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.86 la 90)	85	4,493	5
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	86	4,488	-
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	87	-	-
- subventii de incasat(ct.445)	88	-	-
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	89	-	-
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	90	5	5
Creantele entitatii in relatii cu entitatile afiliate(ct.451)	91	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct.4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482	92	-	-
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	93	21,295,328	30,832,966
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionari/asociatii privind capitalul ,decontari din operatii in participatie (ct.453+456+4582)	94	-	-
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice(institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	95	21,295,328	30,814,369
- sumele preluate din contul 542, reprezentând avansurile de trezorerie acordate potrivit legii și nedecontate până la data bilanțului (din ct. 461)	96	-	18,597
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	97		-
- de la nerezidenti	98	-	-
K9Valoarea împrumuturilor acordate altor entitati	99	4,683,339	1,460,147
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + + 503 + 505 + 506 + din ct.508), (rd. 101 la 109)	100	25,595,269	10,969,684
- acțiuni cotate emise de rezidenti	101	12,537,831	9,534,803
- acțiuni necotate emise de rezidenti	102	-	-
- părți sociale emise de rezidenti	103	-	-
- obligațiuni emise de rezidenti	104	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	105	11,877,428	467,691
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	106	-	-
- actiuni emise de nerezidenti	107	1,180,009	967,190
- obligatiuni emise de nerezidenti	108	-	-
- depozite bancare pe termen scurt	109	-	
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	110	-	-
Casa în lei și în valută (rd. 112+113), din care:	111	1,582	2,371
- în lei (ct. 5311)	112	1,582	2,371



- în valută (ct. 5314)	113	-	-
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 115+117)	114	70,995,398	22,122,739
- în lei (ct. 5121), din care:	115	70,840,923	21,173,508
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	116	-	-
- în valută (ct. 5124), din care:	117	154,475	922,306
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	118	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd. 119+ 121)	119	-	26,925
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	120	-	-
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	121	-	26,925
Datorii (rd. 123 +126 +129 + 132 +135 + 138 +141 +144 +147 + 150 + 153 + 154 + 158 + 160 + 161 + 166 + 167 + 168 + 174), din care:	122	83,098,900	38,622,872
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161),(rd. 124 + 125), din care:	123	-	-
- în lei	124	-	-
- în valută	125	-	-
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681), (rd 127 + 128)	126	-	-
- în lei	127	-	-
- în valută	128	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 130+131), din care:	129	-	-
- în lei	130	-	-
- în valută	131	-	-
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), (rd. 133 +134), din care:	132	-	-
- în lei	133	-	-
- în valută	134	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), (rd 136 +137), din care:	135	-	-
- în lei	136	-	-
- în valută	137	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), (rd. 139 +140), din care:	138	-	-
- în lei	139	-	-
- în valută	140	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.142+143)	141	-	-
- în lei	142	-	-
- în valută	143	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd. 145 +146), din care:	144	-	-
- în lei	145	-	-
- în valută	146	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd. 148 +149), din care:	147	-	-
- în lei	148	-	-
- în valută	149	-	-



Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682), (rd. 151 + 152), din care:	150	-	-
- în lei	151	-	-
- în valută	152	-	-
Credite de la trezoreria statului si dobanda aferenta (ct. 1626 + din ct. 1682)	153	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 155 + 156), din care:	154	2,607	83,477
- în lei si exprimate în lei, a caror decontare se face în functie de cursul unei valute	155	2,607	83,477
- în valută	156	-	-
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	157	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	158	29,718,804	33,865,794
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	159	38,100	40,107
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	160	153,834	155,754
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd. 162 la 165)	161	316,127	187,322
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	162	184,437	104,111
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului(ct.441+4423+4428+444+446)	163	86,731	47,359
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	164	44,959	35,852
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	165	-	-
Datoriile entitatii în relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	166	-	-
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	167	-	-
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), din care:	168	52,907,528	4,330,525
- decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii în participatie (ct.452+456+457+4581)	169	1,272,218	-
- Alte datorii în legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile în legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 1) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	170	51,635,310	4,330,525
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	171	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	172	-	-
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	173	-	-
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	174	-	-
Valoarea împrumuturilor primite de la terti	175	-	-
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 177 la 180), din care:	176	84,670,467	84,670,467
- acțiuni cotate	177	84,670,467	84,670,467
- acțiuni necotate	178	-	-
- părți sociale	179	-	-



- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	180	-	-
Brevete si licente (din ct.205)	181	-	-

IX. Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 182 + 185 la 191)	181	84,670,467	84,670,467
- deținut de instituții publice, din care	182	-	-
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	183	-	-
- deținut de instituții publice de subordonare locală	184	-	-
- deținut de societăți comerciale cu capital stat, din care:	185	-	-
- cu capital integral de stat	186	-	-
- cu capital majoritar de stat	187	-	-
- cu capital minoritar de stat	188	-	-
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	189	38,964,077	40,606,999
- deținut de persoane fizice	190	45,706,390	44,063,468
- deținut de alte entități	191	-	-

X. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		30.06.2014	30.06.2015
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	192	635,574	408,319

XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	193		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	194	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	195	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	196	-	-

XII. Dividende/varsaminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercitiului financiare de raportare catre entitatile cu capital majoritar de stat, din care:	197	-	-
- către instituții publice centrale	198	-	-
- către instituții publice locale	199	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	200	-	-

XIII. Dividende/varsaminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate in perioada de raportare din profitul entitatilor cu capital majoritat de stat, din care:	201	-	-
- dividende/varsaminte din profitul exercitiului financiar al anului precedent, din care virate:	202		
- către instituții publice centrale	203	-	-
- către instituții publice locale	204	-	-
- catre alti actionari la care statul/unitatile administrativ teritoriale/institutiile publice detin direct/indirect actiuni sau participatii indiferent de ponderea acestora	205	-	-

XIV. Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice		30.06.2014	30.06.2015
---	--	-------------------	-------------------



Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominala), din care:	206	-	-
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	207	-	-
Creante preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achizitie), din care:	208	-	-
- creante preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	209	-	-

Administrator,

Numele si prenumele: Buliga Mihai

Semnatura

Stampila

Intocmit,

Numele si prenumele: Muraru Coralia

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

SSIF Broker SA
Situatia modificarilor capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2015
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Situatia modificarilor capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2015

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	84,670,467	-	-	-	-	84,670,467
Prime de capital	5,355	-	-	-	-	5,355
Rezerve din reevaluare	1,255,678	-	-	-	-	1,255,678
Rezerve legale	4,587,875	-	-	-	-	4,587,875
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	437,841	-	-	-	-	437,841
Actiuni proprii	225,678	-	-	-	-	225,678
Pierderi legate de instrumente financiare proprii	649	-	-	-	-	649
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita						
Sold debitor	16,533,801	2,785,862	2,785,862	-	-	19,319,663
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
Sold debitor	11,565,113	-	-	-	-	11,565,113
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	1,084,144	-	-	-	1,084,144
Sold debitor	2,785,862	-	-	2,785,862	2,785,862	-
Total capitaluri proprii	59,846,113	(1,701,718)	(2,785,862)	(2,785,862)	(2,785,862)	60,930,257

Administrator,

Intocmit,

Numele si prenumele: Buliga Mihai

Numele si prenumele: Muraru Coralia

Semnatura

Calitatea: Director Financiar

Stampila

Semnatura

SSIF Broker SA
Situatia fluxurilor de numerar
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



<u>Denumire element</u>	<u>Perioada ianuarie - iunie 2014 RON</u>	<u>Perioada ianuarie - iunie 2015 RON</u>
(Pierdere)/Profitul brut(a)	(205,922)	1,084,144
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale	272,902	332,903
Ajustarea valorii imobilizărilor financiare	(6,662,734)	(316,504)
Ajustarea valorii investițiilor pe termen scurt	(1,262,142)	438,178
Ajustarea valorii activelor circulante	(312,346)	6,199
Venituri din anularea de provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(4,843,478)	(748,879)
Cheltuieli cu dobânzile	843	3,494
Venituri din dobânzi	(466,410)	(236,518)
Venituri din anulare datorie diminuare capital social 2010	-	(1,268,433)
Pierderi/(Castiguri) relative aferente certificatelor turbo	87,299	(97,523)
<u>Cheltuieli din diferențe de curs valutar, aferente pozițiilor deschise pe piețele externe</u>	<u>36,602</u>	<u>58,545</u>
Descreșterea numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(13,355,686)	(744,394)
Modificări ale capitalului circulant:		
Creștere în soldurile de creanțe	(2,698,266)	(4,855,082)
Descreștere în soldurile de investiții financiare pe termen scurt	5,877,977	10,232,794
Creștere în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	57,071,309	12,087,198
<u>Flux net de numerar generat de activitățile operaționale</u>	<u>46,895,334</u>	<u>16,720,516</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasări din dobânzi	462,113	226,003
Plăți de dobânzi	(843)	(3,494)
<u>Flux de numerar net generat de activități de exploatare</u>	<u>47,356,604</u>	<u>16,943,025</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Incasarea/(Plata) în numerar pentru achiziționarea de imobilizări corporale	153,628	(214,741)
Plata în numerar pentru achiziționarea de imobilizări necorporale	(26,112)	(170,050)
Incasarea/(Plata) în numerar pentru achiziționarea de imobilizări financiare	8,003,664	(4,355,046)
Plata în numerar pentru achiziționarea prin leasinguri	(41,327)	(24,985)
<u>Flux de numerar net generat/(utilizat) pentru activități de investiții</u>	<u>8,089,854</u>	<u>(4,764,822)</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Plăți privind reducerea capitalului social	(2,568)	-
Imprumuturi acordate	(1,985,000)	(6,050,493)
Incasări din imprumuturi acordate	988,217	400,000
Incasări din vânzări de certificate turbo	55,800	2,979,693
<u>Flux de numerar net utilizat de activități de finanțare</u>	<u>(943,551)</u>	<u>(2,670,800)</u>
<u>Fluxuri de numerar – total</u>	<u>54,502,907</u>	<u>9,507,403</u>

SSIF Broker SA
Situatia fluxurilor de numerar
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



<u>Denumire element</u>	Perioada ianuarie - iunie 2014 <u>RON</u>	Perioada ianuarie - iunie 2015 <u>RON</u>
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	16,506,723	12,617,707
Crestereanumerarului și echivalentelor de numerar	54,502,907	9,507,403
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	71,009,629	22,125,110

Administrator,

Intocmit,

Numele si prenumele: Buliga Mihai

Numele si prenumele: Muraru Coralia

Semnatura

Calitatea: Director Financiar

Stampila

Semnatura



1.Active imobilizate

a)Imobilizări necorporale

	Sold la 01.01.2015	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 30.06.2015
Valoare brută					
Concesiuni, brevete, licențe, alte imobilizări necorporale	1,362,192	71,532	1,921,793	4,505	3,351,012
Fond comercial(absorție Investco)	2,748,760	-	-	-	2,748,760
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	1,916,064	98,518	(1,921,793)	-	92,790
Total	6,027,015	170,050	-	4,505	6,192,562
Amortizare cumulată					
Concesiuni, brevete, licențe	556,002	199,286	-	4,505	750,784
Fond comercial(absorție Investco)	2,748,760	-	-	-	2,748,760
Total	3,304,762	199,286	-	-	3,499,544
Valoare netă contabilă	2,722,254				2,693,018

Duratele de viață utilizate la calculul amortizării imobilizărilor necorporale sunt în medie de 3 ani, metoda de amortizare utilizată este cea liniară, cu excepția softului de tranzacționare Tradis pentru care comisia de punere în funcțiune a estimat o valoare de viață de 7 ani. Imobilizarile necorporale se refera in principal la programe informatice,licențe soft, alte imobilizări necorporale, fond comercial, iar înregistrarea în contabilitate se face la cost istoric.

Transferurile de la avansuri și imobilizări necorporale în curs la concesiuni, brevete, licențe si alte imobilizari necorporale reprezintă programul informatic pentru tranzacționare și back-office, care a fost pus în funcțiune în luna martie 2015.

Iesirile de imbolizari reprezinta casari in urma inventarierii amortizate integral la data casarii.

b)Imobilizări corporale

	Sold la 01.01.2015	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 30.06.2015
Valoare brută					
Terenuri	419,564	-	-	-	419,564
Construcții	4,928,639	-	-	-	4,928,639
Instalații tehnice și mașini	1,379,007	206,442	-	5,998	1,579,451
Alte instalații, utilaje și mobilier	236,282	8,298	-	2,109	242,471
Avansuri și imobilizări corporale în curs	-	-	-	-	-



					-
Total	6,963,492	214,740	-	8,107	7,170,126
Amortizare cumulată și deprecieri					
Construcții	371,542	74,417	-	-	445,959
Instalații tehnice și mașini	1,133,157	50,021	-	5,998	1,177,180
Alte instalații, utilaje și mobilier	205,862	9,179	-	2,109	212,932
Imobilizări corporale în curs	-	-	-	-	0
Total	1,710,559	133,617	-	8,107	1,836,069
Valoare netă contabilă	5,252,932				5,334,056

Iesirile de imobilizari reprezinta casari in urma inventarierii amortizate integral la data casarii.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

La data de 31 decembrie 2012 a avut loc reevaluarea clădirilor aparținând societății. Evaluarea a fost realizată de către un expert evaluator în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare și a metodologiei de lucru recomandate de către ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale elementelor incluse în această categorie la valoarea lor justă, luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață.

La 31 decembrie 2014 conducerea societății considera ca nu exista indicatori care să justifice o nouă reevaluare sau eventuala necesitate a ajustării valorii contabile a clădirilor.

c) Imobilizări financiare

	Sold la 01.01.2015	Creșteri	Transferuri	Reduceri	Sold la 30.06.2015
Valoare brută					
Titluri de participare clasificate la imobilizări financiare	49,551,391	6,262,671	3,205,000	2,923,385	56,095,677
Împrumuturi acordate entităților afiliate/interese de participare	5,038,455	27,761	(3,205,000)	401,069	1,460,147
Alte creanțe imobilizate	419,224	2,881	-	87,580	334,525
Total	55,009,070	6,293,312	-	3,412,034	57,890,348
Ajustări de valoare	22,162,612	-	-	858,938	21,303,674
Valoare netă contabilă	32,846,458				36,586,674

Titlurile de participare clasificate la imobilizări financiare cuprind următoarele:



-titluri de participare la societăți necotate la un cost de achiziție de 21,496,619 lei, ajustări estimate și înregistrate pentru pierderea de valoare de 9,928,431 lei.

-titluri de participare cotate la BVB și SIBEX la un cost de achiziție de 23,587,923 lei, ajustări estimate și înregistrate pentru pierderea de valoare de 11,349,198 lei;

-unități de fond la cost de achiziție de 10,011,135 lei și ajutări estimate și înregistrate pentru pierderea de valoare în suma de 26,045 lei

Creșterile la titlurile de participare clasificate la imobilizări financiare reprezintă:

- achiziționate de unități de fond în suma de 5,158,852 lei;

- conversia împrumuturilor acordate către Facos SA în capitalul social al Facos SA în suma de 3.205 milioane lei; ceea ce modifică procentul de deținere în cadrul acestei societăți la 89.69%, de la 83.02% la 31 decembrie 2014;

- alte achiziții de acțiuni la societăți comerciale cotate.

Reducerile reprezintă cedarea directă a titlurilor încadrate la imobilizări financiare:

- vânzarea de acțiuni REMM, ceea ce modifică procentul de deținere în cadrul acestei societăți la 8.52% de la 24.89 % 31 decembrie 2014. În urma deciziei consiliului de administrație, acțiunilor REMM au fost reclassificate de la interese de participare la titluri disponibile pentru tranzacționare pe termen scurt (541 mii lei);

-alte cedări de acțiuni ale societăților comerciale cotate.

Urmare a cedărilor de titluri s-au înregistrat cheltuieli nete cu imobilizări financiare cedate în sumă de 52,896 lei și s-au anulat ajustări de valoare aferente titlurilor vândute în sumă de 316,504 lei (din suma de 858,938 lei prezentată mai sus, 542,434 reprezintă reclassificarea titlurilor REMM din plasamente strategice în acțiuni pe termen scurt).

În cursul perioadei financiare încheiate la 30 iunie 2015 au fost acordate/incasate împrumuturi cu următoarele parti afiliate:

- Napochim SA: ca urmare a divizării societății Napochim SA în Napochim SA și Napochim Imobiliare SA, din creanța reprezentând împrumuturi acordate către Napochim SA, suma de 700,000 lei s-a transferat către Napochim Imobiliare SA, conform proiectului de fuziune al Napochim SA. Transferul de creanță nu a implicat transferuri bancare. Dobanzile pentru împrumuturile pentru perioada ianuarie - iunie 2015 sunt de 4,277 lei pentru Napochim SA, respectiv 2,076 lei pentru Napochim Imobiliare SA, determinând un sold al dobânzilor neincasate de 47,476 lei, respectiv 2,076 lei;

- Facos SA: din soldul de 3,605,000 lei de la 31 decembrie 2014, suma de 3,205,000 lei a fost convertită în capitalul social al Facos SA, iar suma de 400,000 lei a fost incasată în cursul lunii ianuarie; dobânzile aferente acestor împrumuturi sunt în sumă de 125,945 lei;

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

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

La data de 30 iunie 2014 și 30 iunie 2015 nu au fost înregistrate ajustări pentru pierderea de valoare a titlurilor încadrate la imobilizări financiare, deoarece ajustările se stabilesc și se înregistrează în contabilitate la încheierea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la acea dată, așa cum prevăd Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Regulamentul nr. 04/2011 emis de către ASF.

Evaluarea titlurilor încadrate la investiții financiare pe termen lung la valoarea justă, la 30 iunie 2015, ar genera constituirea unor ajutări suplimentare de valoare de 1,121,418 lei.



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

Active: titluri deținute ca imobilizări financiare - diminuare cu 1,121,418 lei;

Capitaluri proprii: diminuare capitaluri proprii cu 1,121,418 lei.

2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și ajustări de valoare

La începutul exercitiului financiar, SSIF Broker SA prezintă în situațiile financiare provizioane constituite pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 1,396,084 lei.

	Sold la 01.01.2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 30.06.2015
Valoare brută				
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1,396,084	-	748,879	647,205

Soldul la 1 ianuarie 2015 îl prezintă sume pe care Societatea considera că le va plăti în cursul perioadei următoare în procesele în care este implicată. Din soldul de 1,396,084 lei, în cursul lunii ianuarie 2015, a fost achitată suma de 475,073 lei pentru dosarele 6768/97/2011, respectiv 991/221/2014, urmare a hotărârilor irevocabile ale instanțelor de judecată, iar în cursul lunii iunie a fost reversat provizion în suma de 273,806 în dosarul 6769/97/2011.

La 30.06.2015 Societatea a efectuat o analiză legată de necesitatea constituirii sau reversării de provizioane suplimentare, și considera că suma aflată în sold reflecta condițiile existente. Din soldul de 647,205 de la finalul perioadei de raportare 319,573 lei se referă la procese legate de cazul Deva.

3. Repartizarea profitului

Societatea a înregistrat la 30 iunie 2015 un profit de 1,084,144 lei.

La 30 iunie 2015, Societatea prezintă în debitul contului de rezultat reportat suma de 30,884,776 lei. Societatea va folosi o parte din pierderea neacoperită la diminuarea capitalului social, aprobată de către Adunarea Extraordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2015.

De asemenea, soldul contului 1067 „Surplusul realizat din rezerva obținută din vânzarea clădirilor reevaluate”, în sumă de 437,841 lei reprezintă valoarea diferentelor pozitive din reevaluarea imobilizărilor care au fost vândute de către societate. După impozitare, acesta poate fi utilizat pentru acoperirea pierderii reportate din anii precedenți sau pentru alte destinații.

4. Analiza rezultatului din exploatare

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

Indicatorul	Perioada ianurie - iunie 2014	Perioada ianurie - iunie 2015
Cifra de afaceri netă	4,436,117	2,552,639
Venituri din comisioane BVB	2,692,041	1,108,472
Venituri din comisioane Wiener Borse & piețe externe	1,061,433	957,367
Venituri din comisioane SIBEX	30,665	28
Venituri din activități conexe	516,406	109,109
Alte venituri din lucrări executate și servicii prestate	110,649	352,760



Indicatorul	Perioada ianurie - iunie 2014	Perioada ianurie - iunie 2015
Venituri din chirii	24,923	24,903
Venituri nete din activitatea de bază a societății, altele decât cele aferente cifrei de afaceri	1,814,002	2,454,440
Venituri nete din administrarea portofoliului propriu de active financiare	911,040	1,196,477
Venituri nete din operațiuni de formator de piață & operațiuni cu produse structurate	436,552	1,024,939
Venituri nete din dobânzi	466,410	233,024
Cheltuieli aferente veniturilor	-5,908,464	-5,254,161
Cheltuieli privind comisioane/servicii datorate pentru tranzacții cu instrumente financiare	-1,456,529	-1,275,748
Cheltuieli cu personalul & cheltuieli cu asigurările și protecția socială	-2,397,277	-2,189,348
Cheltuieli cu consumabile & cheltuieli cu energia	-196,495	-195,477
Cheltuieli cu prestațiile externe	-1,775,585	-1,521,544
Cheltuieli cu impozite și taxe	-82,578	-72,044
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-	-
Rezultatul activității de bază	341,655	-247,082
Ajustări pentru deprecierea de valoare	-324,640	-426,346
Venituri(+)/Cheltuieli(-) nete din ajustări debitori și clienți	-51,740	-93,443
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	-272,900	-332,903
Rezultatul activității de bază după ajustări	17,015	-673,428
Alte venituri(+) & cheltuieli (-)	-222,938	1,757,572
Alte venituri din exploatare	5,353	1,282,373
Venituri (+)/cheltuieli(-) nete din diferențe de curs valutar	-73,849	583,904
Alte venituri financiare	-	-
Cheltuieli cu onorarii avocați și alte comisioane	-150,442	-65,412
Venituri (+)/cheltuieli(-) nete cu active cedate	-	-22,276
Cheltuieli cu amenzi și penalități buget	-	-16,570
Alte cheltuieli de exploatare	-4,000	-4,447



Indicatorul	Perioada ianurie - iunie 2014	Perioada ianurie - iunie 2015
Rezultatul exercițiului - Profit (+)/Pierdere(-)	-205,922	1,084,144

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

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

5. Situația creanțelor și datoriilor

a) Creanțe

	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 30 iunie 2015	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	34,821	164,263	164,263	-
Ajustări deprecieri clienți	-	-	-	-
Valori nete	34,821	164,263	164,263	-
Alte creanțe	17,092,927	27,602,604	27,602,604	-
Total	17,127,748	27,766,867	27,766,867	-

Poziția „Alte creanțe” se prezintă astfel:

	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 30 iunie 2015	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Sume de recuperat de la Bugetul de Stat	5	15,923	15,923	-
Sume de incasat aferente contractelor în marjă*	800,000	6,850,449	6,850,449	-
Dobânzi aferente contractelor în marjă	16,132	-	-	-
Debitori diversi	3,011,200	3,041,516	3,041,516	-
Sume utilizate pe piete internationale	14,770,142	17,880,121	17,880,121	-
Debitori din tranzactii in decontare	1,253,257	2,678,879	2,678,879	-
Dividende de incasat	188,699	88,423	88,423	-
Total brut	20,039,434	30,555,310	30,555,310	-
Ajustari valoare alte creante - debitori diversi	2,946,507	2,952,706	2,952,706	-



Total net	17,092,927	27,602,604	27,602,604	-
------------------	-------------------	-------------------	-------------------	----------

Sumele de incasat aferente contractelor în marjă reprezintă soldul contractelor de creditare în marjă încheiate cu clienții. La data de 30 iunie 2015 existau 8 contracte încheiate, cu scadența de până la 1 an. Conform contractelor, dobânda se încasează la finalul fiecărei luni, motiv pentru care nu există sold de încasat la finalul perioadei de raportare.

Debitorii diversi reprezintă, în principal, debite față de foști angajați, pentru a căror recuperare fie s-au inițiat proceduri juridice, fie există înțelegeri scrise de rambursare. Valoarea acestor debite este ajustată în contabilitate pentru aproape întreaga valoare.

Sume utilizate pe piețele internaționale reprezintă lichidități disponibile, atât în nume propriu cât și pentru clienți, care au fost utilizate pentru deschiderea de conturi de tranzacționare (trading speculativ, hedging pentru operațiuni de formator de piață) în cadrul unor operatori internaționali.

Sumele utilizate pe piețe internaționale, precum și cele de pe piața derivatelor în nume propriu sunt prezentate la nota 10.8 în situațiile financiare.

Variația conturilor de ajustări de valoare pentru deprecierea creanțelor clienți și a creanțelor debitori se prezintă astfel:

	Sold la 01.01.2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 30.06.2015
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor clienți	-	-	-	-
Ajustări pentru pierderea de valoare a creanțelor debitori	2,946,507	12,072	5,872	2,952,706
Total ajustări de valoare	2,946,507	12,072	5,872	2,946,507

b) Datorii

	Termen de exigibilitate				
	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 30 iunie 2015	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
Furnizori	915,995	664,306	664,306	-	-
Clienți din tranzacții	20,764,762	33,201,489	33,201,489	-	-
Leasing	108,461	83,477	52,251	31,226	-
Decontări cu asociații/acționarii	1,268,433	-	-	-	-
Creditori diverși din tranzacționare	1,572,400	4,307,255	4,307,255	-	-
Datorii către stat	184,114	203,240	203,240	-	-
Datorii cu personalul și asimilate	137,630	155,754	155,754	-	-
Alte datorii	11,043	23,271	23,271	-	-
Total	24,962,839	38,638,790	38,607,564	31,226	-



Din totalul datoriilor ponderea cea mai mare o au datoriile către clienții din tranzacții (cash disponibil al clienților pentru plasamente), datorii ce provin din obiectul de activitate specific industriei în care activează societatea, respectiv plasamente ale clienților pe piața de capital.

Sumele privind crediterii diversi din tranzactionare se refera la datoria pentru produsele cu capital protejat si certificatele Turbo emise de Societate si listate pe BVB.

Datoriile față de personal și datoriile față de stat sunt obligații curente constituite în luna iunie 2015 și achitate în luna iulie 2015.

6. Principii, politici și metode contabile

Principii care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare individuale

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

A.Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare la 30 iunie 2015 este efectuată conform următoarelor principii:

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

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

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

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

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

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

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

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

Bazele întocmirii situațiilor financiare individuale

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

Această raportare contabilă anuală individuală nu reflectă poziția financiară și rezultatele operațiunilor Societății în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric, cu următoarele excepții:



- Imobilizările corporale de natura clădirilor sunt prezentate la valoarea reevaluată;
- Plasamentele regăsite sub formă de acțiuni sunt prezentate la valoarea justă.

Folosirea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Regulamentul CNVM nr.4/2011 cere ca managementul să facă anumite estimări și prezumții care afectează atât valoarea activelor și datoriilor și descrierea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare, cât și valoarea veniturilor și cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Estimări semnificative s-au efectuat pentru evaluarea deprecierei investițiilor financiare imobilizate și evaluarea provizionului pentru riscuri și cheltuieli.

Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil.

Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în RON.

Conversia tranzacțiilor în moneda străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României (BNR) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului 30.06.2015 1 EUR = 4.4735 lei, respectiv 1 USD = 3,9969 lei (31.12.2014: 1 EUR=4,4821 lei, 1 USD=3,6868 lei). Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Activele imobilizate

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

Imobilizări necorporale

Licențele, programele informatice și alte imobilizări necorporale se amortizează pe durata prevăzută pentru utilizarea lor de către entitate, respectiv de comisia de punere în funcțiune a imobilizărilor.

Imobilizările corporale

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros, la valoarea de aport, pentru cele aduse ca aport la constituirea capitalului social, respectiv la valoarea justă, de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Periodic, de regulă la 3 ani, clădirile existente în sold la sfârșitul anului se reevaluează la valoarea justă de la acea dată, valoarea care în acest caz se substituie costului de achiziție, diferențele din reevaluare rezultate reflectându-se în bilanța de verificare și în situațiile financiare anuale ale exercițiului în care a avut loc reevaluarea, pe seama diferențelor din reevaluare din cadrul capitalurilor proprii.

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



Limita valorii de la care un activ este încadrat în categoria imobilizărilor corporale este de 2,500 lei, în conformitate cu legislația în vigoare. Activele a căror valori se situează sub această limită se înregistrează ca materiale de natura obiectelor de inventar.

Amortizare

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	30-40
Instalații tehnice și mașini	2-10
Mijloace de transport	5
Alte instalații, utilaje și mobilier	3-10

Terenurile nu se amortizează.

Imobilizările casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultată dintr-o asemenea operațiune este inclusă în contul de profit și pierdere al exercitiului financiar în care a fost realizată casarea, respectiv vânzarea.

Imobilizări financiare

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

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

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

Plasamente strategice

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

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

Valoarea de piață a acestor titluri este prezentată la Nota 1, secțiunea imobilizări financiare. Aceste plasamente se evaluează la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierderea de valoare. Ajustările de valoare cuprind toate corecțiile destinate să țină seama de reducerile valorilor activelor individuale, stabilite la data bilanțului, indiferent dacă acea reducere este sau nu definitivă.

Plasamente de portofoliu

În cadrul acestei categorii se vor regăsi acțiunile societăților la care SSIF Broker nu poate(nu dorește) să exercite o influență semnificativă în administrarea societății. Pachetele de acțiuni sunt deținute pentru o perioadă mai mare de 365 de zile, conform intenției de deținere a acestor titluri pe termen lung. Tot în cadrul acestei categorii se vor



Înregistra și plasamentele deținute la societățile de tip închis, sau necotate, care nu întrunesc condițiile de a fi încorporate la „Plasamente strategice”, indiferent de mărimea pachetului deținut sau de deținere în capitalul social al emitentului.

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

Investiții financiare pe termen scurt

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

Titlurile tranzacționate pe termen scurt sunt evaluate la data intrării la cost mediu de achiziție. Evaluarea la sfârșitul anului se face la valoarea justă, după cum este prezentat în cele ce urmează.

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

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

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

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

Valoarea justă se regăsește sub următoarele forme:

I. Acțiuni cotate

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

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

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

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

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

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

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



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

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

2.5.Valoarea justă rezultată din aplicarea metodei comparative-tranzacții similare: În cazul în care în ultimul an pe piața bursieră locală au existat tranzacții semnificative(>10% din capital) cu acțiunile unor companii care activează în același domeniu de activitate cu societatea analizată, prețul de evaluare se consideră a fi valoarea intrinsecă determinată prin aplicarea metodei comparative(folosindu-se ca referință multipli de evaluare precum: P/E, P/B, P/S, s.a la care s-au realizat tranzacțiile respective în raport cu rezultatele publicate de companii).

II. Acțiuni necotate

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

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

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

III. Acțiunile societăților aflate în insolvență

În cazul acțiunilor societăților, cotate sau necotate, pentru care a fost deschisă procedura de insolvență și au capitaluri proprii negative(fapt ce rezultă din raportările contabile sau din ajustarea datelor financiare existente), prețul de evaluare se consideră a fi valoarea zero.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustarea pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerarul în casă, conturile la bănci.

Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii. Detalii privind structura capitalului social la finalul exercitiului financiar pentru care se face raportarea sunt prezentate la Nota 7.

Datorii comerciale pe termen scurt

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

Provizioane

Provizioanele pentru dezafectare, restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior,



iar pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

La finalul fiecărui exercitiu financiar, Societatea face o analiza pentru a determina daca conditiile existente la momentul constituirii provizionelor mai exista si daca valoarea acestora reflecta realitatea sau nu. Constituirile, respectiv anularile de provizioane, se fac prin contul de profit si pierdere al exercitiului pentru care se face ajustarea.

Beneficiile angajaților

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

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

Impozitare

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

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

Recunoașterea veniturilor

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

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

Veniturile din vânzarea titlurilor de participare vor fi recunoscute la momentul la care dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizandu-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din vânzarea de bunuri și prestarea de servicii sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor/prestării serviciilor.

Managementul riscului financiar

(i) Riscul de credit

Societatea este supusă riscului de credit aferent creanțelor de recuperat.

(ii) Riscul de piață

Societatea este expusă riscului de piață aferent plasamentelor aflate în sold.

(iii) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă acest risc nu este semnificativ dat fiind că majoritatea expunerilor sunt exprimate în moneda națională.

(iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient pentru derularea în condiții optime a operațiunilor.



7. Participații și surse de finanțare

SSIF Broker SA este listată pe Bursa de Valori București, la categoria I, având simbolul BRK. Capitalul social la 30 iunie 2015, respectiv la 31 decembrie 2014 constă în 338,681,867 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, liber tranzacționabile de la data de 05.02.2005 (data admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de SC Bursa de Valori București SA), cu o valoare nominală de 0.25 lei/acțiune.

În Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 29 aprilie 2015 s-a decis diminuarea capitalului social al companiei în conformitate cu art. 207 și 208 din Legea 31/1990 actualizată, de la valoarea de 84.670.466,75 lei la valoarea de 54.039.987,04 lei, în două etape astfel:

1.1. Reducerea capitalului social de la 84.670.466,75 lei la 84.437.479,75 lei cu suma de 232.987 lei prin anularea unui număr de 931.948 acțiuni cu valoarea nominală de 0,25 lei aflate la dispoziția societății. 1.2. Reducerea capitalului social de la 84.437.479,75 lei la 54.039.987,04 lei cu suma de 30.397.492,71 lei prin diminuarea valorii nominale a acțiunilor de la valoarea de 0,25 lei/acțiune la 0,16 lei/acțiune pentru: 1.2.1. acoperirea pierderilor reportate ale societății la 31.12.2013 în valoare de 28.098.915 lei, 1.2.2. acoperirea sumei de 2.298.577,71 lei reprezentând parte din pierderea aferentă exercițiului financiar 2014.

Societatea a început demersurile pentru a înregistra operațiunea, astfel hotărârea s-a publicat în Monitorul Oficial, la 30 iunie 2015, termenul de contestare (60 zile de la publicarea în MO, 29 mai 2015) a hotărârii de diminuare a capitalului social nefiind încă atins. Înregistrările în contabilitate vor fi efectuate după ce expirarea termenului de contestare.

Structura acționariatului la data de 30 iunie 2015 se prezintă astfel:

Acționar	Număr de acțiuni	Detinere (%)
SIF MUNTENIA	62,399,290	18.42
Banca Transilvania	23,400,000	6.91
Global Consult	19,066,594	5.63
Alte persoane juridice	57,562,113	17.00
Alte persoane fizice	176,253,870	52.04
Total	338,681,867	100

Din totalul acțiunilor emise, Societatea detine acțiuni proprii în număr de 931,948.

8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

8.1. Administratori, directori și comisia de supraveghere

Consiliul de Administrație al SSIF Broker este format din 5 membri în perioada ianuarie – 06 martie 2015:

Buliga Mihai- președinte CA

Rudolf Vizental - vicepreședinte

Stratan Tiberiu- membru

Ionescu Anton- membru

Dia Corneliiu - membru

Consiliul de Administrație al SSIF Broker a fost format din 4 membri în perioada 06 martie 2015 - 12 iunie 2015:

Buliga Mihai- președinte CA



Stratan Tiberiu - vicepreședinte

Ionescu Anton- membru

Dia Corneliu - membru

În Adunarea Generală a Acționarilor din 29 aprilie 2015 s-a ales D-na Calian Ramona Dorina, pe locul vacant, pentru perioada de mandat rămasă de efectuat de către actualul consiliu de administrație, în vederea completării numărului de 5 administratori. De la data autorizării d-nei de către ASF (12 iunie 2015), Consiliul de Administrație are următoarea componență:

Buliga Mihai- președinte CA

Stratan Tiberiu - vicepreședinte

Ionescu Anton- membru

Dia Corneliu - membru

Calian Ramona Dorina

În perioada ianuarie - iunie, Societatea a plătit următoarele indemnizații membrilor Consiliului de Administrație:

	Perioada ianuarie - iunie 2014	Perioada ianuarie - iunie 2015
Cheltuieli cu indemnizația membrilor CA	201,134	182,801
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	54,004	49,082
Total	255,138	231,883

La 30 iunie 2015, Societatea nu avea nicio obligație restantă privind plata indemnizației către foștii membri ai Consiliului de Administrație și conducerii executive.

8.2. Salariați

Numărul mediu de salariați a evoluat după cum urmează:

	Perioada ianuarie - iunie 2014	Perioada ianuarie - iunie 2015
Manageri	6	6
Personal administrativ	13	13
Personal direct productiv	43	35
Total	62	54

Cheltuielile cu remunerația plătită angajaților și taxele aferente înregistrate în perioada ianuarie - iunie sunt următoarele:



	Perioada ianurie - iunie 2014	Perioada ianurie - iunie 2015
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	1,834,073	1,743,016
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	509,200	397,250
Total	2,343,273	2,140,266

9. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

	Perioada ianurie - iunie 2014	Perioada ianurie - iunie 2015
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta	1.30	1.43
Lichiditate imediată	1.30	1.43
Indicatori de risc		
Gradul de îndatorare (capital imprumutat / capital propriu)(%)	Nu se calculeaza	Nu se calculeaza
Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr de ori)	0.12	0.06
Viteza de rotație a activelor totale (nr de ori) (Cifra de afaceri / total active)	0.03	0.03
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea economica	Nu se calculeaza	1.08
Rentabilitatea financiara	Nu se calculeaza	1.78

La 30 iunie 2015, respectiv 30 iunie 2014 societatea nu are capital imprumutat, motiv pentru care indicatorul privind gradul de îndatorare nu se calculeaza.

La 30 iunie 2014 rezultatul Societatii este pierdere, motiv pentru care indicatorii de profitabilitate nu se calculeaza.

O cerinta specifica societăților de servicii de investiții financiare este cea stabilita de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Ordonanța de urgență nr. 99/ 2006 privind adecvarea capitalului. Această ordonanță solicită existența unui nivel ridicat al fondurilor proprii, care să se situeze peste nivelul necesar acoperirii următoarelor riscuri: riscul de credit, riscul de diminuare a valorii creanței, riscul de contrapartidă, riscul de poziție, riscul de decontare, riscurile operaționale, riscul valutar. În principiu se solicită existența unui nivel al fondurilor proprii peste un procent de 8-12% din expunerile existente la data calculului, în funcție de tipul expunerilor.

Nivelul excedentului/deficitului de capital al SSIF Broker SA se prezintă după cum urmează:



	<u>Raportare la data de 31 decembrie 2014</u>	<u>Raportare la data de 30 iunie 2015</u>
Fonduri proprii totale	40,687,283	36.943.312
Total cerințe de capital	8,271,765	6.001.449
Excedent	<u>32,415,518</u>	<u>30.941.865</u>

10. Alte informații

10.1. Informații cu privire la prezentarea societății

Numele societății: SOCIETATE DE SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE BROKER SA Cluj-Napoca

Sediul societății: Calea Moșilor, nr 119, Cluj-Napoca

Locul de desfășurare a activității: Cluj-Napoca, o sucursala în București, mai multe agenții desfășurate pe teritoriul României

Forma juridică: societate pe acțiuni

Cod unic de înregistrare: 6738423

Cod Registru Comerțului: J12/3038/1994

Obiect principal de activitate: Cod CAEN 6612 Activități de intermediere a tranzacțiilor financiare

Obiect secundar de activitate: Cod CAEN 6630 Activități de administrare a fondurilor

Simbol: BRK

ISIN: ROBRK0ACNORO

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

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

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

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

Sediul Central

Adresa: Calea Moșilor nr.119, Cluj-Napoca, România
Tel: 0364 401 709
Fax: 0364 401710
Email: secretariat@ssifbroker.ro

Sedii secundare la data de 30.06.2015



Sediu	Date de contact	Adresa
Sucursala București	Telefon: 0213.873.456, Fax: 0213.873.457	Splaiul Unirii, nr. 16, et. 8, camerele 803, 804, sector 4
Agenția Iași	Telefon: 0332.404.765	Calea Chișinăului, nr. 4, bl. Plomba, sc. D, ap. 1
Agenția Suceava	Telefon: 0330.401.092, 0230.523.343	Str. Ștefan cel Mare, nr. 53, bl. G, sc. B, ap. 2
Agenția Timișoara	Telefon: 0356.401.257	Piața Unirii, nr. 3, et. 2, cam. 4.
Agenția Botosani	Telefon 0231.537.222	Calea Națională nr. 48, bl. 2B, ap. 3
Agenția Pitești	Telefon 0348.730.957	Str. Eroilor nr. 10bis, et. 2

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

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

Nr crt	Simbol	Denumire societate	Localitate	Capital social	Valoare nominala	Nr actiuni totale	Nr actiuni deținute de SSIF	Deținere SSIF	Valoare deținere SSIF
1	CEON	SC Cemacon SA	Zalau	8,219,105	0.1	82,191,053	16,657,252	20.27%	5,120,439
2	NACH	SC Napochim SA	Cluj Napoca	2,860,038	0.1	28,600,381	5,279,800	18.46%	515,308
3		SC Napochim Imobiliare SA	Cluj Napoca	8,580,114	0.10	85,801,140	15,839,400	18.46%	1,545,925
4	ANTE	SC Anteco SA	Ploiesti	4,093,446	0.1	40,934,459	8,157,592	19.93%	489,456
5	REMM	SC Remat SA	Baia Mare	1,210,322	3.73	324,483	27,645	8.52%	346,392
6	TRAI	SC Transchim SA	Bucuresti	5,842,308	2.5	2,367,457	428,976	18.12%	0
7	PETY	SC Petal SA	Husi	2,476,520	2.5	990,608	148,980	15.04%	250,286
8		SC Facos SA	Suceava	8,159,383	2.5	3,263,753	2,927,235	89.69%	9,236,249
9		SC Minesa SA	Cluj - Napoca	1,140,467	4.4	259,197	40,942	15.80%	941,452
10		SC SAI Broker SA	Cluj - Napoca	1,806,180	10	180,618	180,581	99.98%	993,632

Informații privind principalele societăți în care SSIF Broker deține titluri de participare strategice

Facos SA Suceava

Sediul societății: localitatea Scheia, județul Suceava

Locul de desfășurare a activității: localitatea Scheia, județul Suceava

Forma juridică: SA

Cod unic de înregistrare: 714123

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

Descriere:

Activitatea principală a companiei este fabricarea produselor din carne de vită, porc, pasăre și vânat sălbatic. S.C Facos S.A com. Scheia, jud. Suceava s-a înființat în anul 1991, prin HGR 1353/1990 prin divizare din întreprinderea de industrializare a cărnii Suceava, devenind societate pe acțiuni cu capital de stat.



Date financiare la ultima dată de bilanț (31.12.2014):

Capital social: 4,954,383 lei - în cursul perioadei încheiate la 30 iunie 2015 Facos SA Suceava și-a majorat capitalul social cu 3,205,000 lei, subscriere efectuată în totalitate de SSIF BROKER SA

Capitaluri proprii: 11,003,278 lei

Pierdere: 1,106,883.72 lei

	2013	2014
Procent de deținere	83.02%	83.02%
Plasament	14,756,335	14,756,335
Ajustări de valoare	-7,177,508	-8,725,086

În perioada încheiată la 30 iunie 2015, Societatea a participat la majorarea capitalului al Facos SA prin convertirea împrumuturilor acordate SC Facos SA în suma totală de 3,205,000 lei.

Remat SA Maramureș

Sediul societății: Baia-Mare, Bd. București nr.51

Locul de desfășurare a activității: Baia-Mare, Bd. București nr.51

Forma juridică: SA

Cod unic de înregistrare: 2204775

Obiect principal de activitate: recuperarea materialelor reciclabile sortate

Descriere: Remat SA desfășoară atât activități de reciclare a deșeurilor colectate cât și activități de distribuție profile din aluminiu și profile PVC.

Date financiare la ultima dată de bilanț (31.12.2014):

Capital social: 1,210,322 lei

Capitaluri proprii: 5,123,956 lei

Profit: 799,420 lei

	2013	2014
Procent de deținere	32.81%	24.89%
Plasament	3,231,740	1,583,054
Ajustări de valoare	-1,404,142	-689,771

Anteco SA

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

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

Forma juridică: SA

Cod unic de înregistrare: 1351808

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

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

Date financiare la ultima dată de bilanț (31.12.2013):

Capital social: 4,093,446 lei

Capitaluri proprii: 7,129,731 lei

Pierdere: 843,909 lei

	2013	2014
Procent de deținere	19.93%	19.93%
Plasament	1,361,722	1,361,722
Ajustări de valoare	-952,353	-385,147

Napochim SA

Sediul societății: Cluj- Napoca, Str. Someșului nr.34-36



Locul de desfășurare a activității: loc Cluj-Napoca, jud Cluj

Forma juridică: SA

Cod unic de înregistrare: RO199931

Obiect principal de activitate: prelucrarea maselor plastice

Descriere: Societatea produce și comercializează ambalaje diverse, folii, produse din mase plastic, cutii de plastic.

Date financiare la ultima dată de bilanț(31.12.2014):

Capital social:11,440,1522 lei

Capitaluri proprii:14,074,685lei

Pierdere:2,754,538 lei

	2013	2014
Procent de detinere	12.76%	18.46%
Plasament	2,325,715	3,325,715
Ajustari de valoare	-1,213,795	-1,116,536

Napochim Imobiliare SA

Sediul societății: Cluj- Napoca, Str.Someșului nr.34-36

Locul de desfășurare a activității: loc Cluj-Napoca, jud Cluj

Forma juridică: SA

Cod unic de înregistrare: RO34312520

Obiect principal de activitate: investitii imobiliarea

Inregistrata la 1 aprilie 2015

SAI Broker SA

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

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

Forma juridică: SA

Cod unic de înregistrare: 30706475

Obiect principal de activitate: administrarea de organisme de plasament colectiv (O.P.C.), respectiv organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M) și în baza autorizației CNVM, alte organism de plasament colectiv (A.O.P.C), pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudențiale, în special cele înființate ca fonduri de investiții, așa cum sunt definite și reglementate de O.U.G. nr.32/2012 sau înregistrate conform dispozițiilor legale.

Descriere: Cea mai tânără firmă de administrare a investițiilor, autorizată în ianuarie 2013 și care are ca acționar principal pe SSIF Broker care este în același timp și principalul partener de afaceri al SAI Broker SA (SSIF Broker este distribuitorul unităților de fond emise de fondurile de investiții administrate de către SAI Broker SA).

	2013	2014
Procent de detinere	99.98%	99.98%
Plasament	1,305,810	1,805,810
Ajustari de valoare	-130,755	-812,178

10.3.Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în monedă națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și a cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Tranzacțiile în valută efectuate de societate sunt înregistrate la cursul de schimb valabil la data efectuării tranzacțiilor.Diferențele de curs rezultate din decontarea acestor tranzacții și din conversia activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină sunt evidențiate în contul de profit și pierdere. Aceste solduri sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data bilanțului, publicat de Banca Națională a României (BNR).



10.4. Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Pierderea fiscală aferentă perioadei 30 iunie 2015, respectiv 31 decembrie 2014 se prezintă astfel:

	An încheiat la 31 decembrie 2014	Perioada încheiată la 30 iunie 2015
Rezultatul brut	(2,785,862)	1,072,398
Cheltuieli nedeductibile	7,301,123	834,248
Venituri neimpozabile	(14,263,768)	(1,032,766)
Profit/(Pierdere) fiscală	(9,748,507)	873,880
Pierdere fiscal de recuperat din anii anteriori	(31,473,330)	(41,221,838)

Profitul impozabil aferent perioadei ianuarie - iunie 2015 este folosit pentru acoperirea pierderilor fiscale de recuperat din anii anteriori.

10.5. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri include veniturile brute sub forma comisioanelor aferente serviciilor de intermediere pe care societatea le percepe clienților săi. Veniturile brute includ și costurile pieței, comisioane percepute de Bursa de Valori, respectiv de către ASF.

Componente ale cifrei de afaceri	Raportare la data de 30 iunie 2014	Raportare la data de 30 iunie 2015
Venituri din comisioane BVB	2,692,041	1,108,472
Venituri din comisioane piețe externe	1,061,433	957,367
Venituri din comisioane SIBEX	30,665	28
Venituri din activități conexe	516,406	109,109
Alte venituri din lucrări executate și servicii prestate	110,999	352,760
Venituri din chirii	24,923	24,903
Total cifra de afaceri	4,436,467	2,552,639

SSIF Broker SA realizează mare parte din veniturile și cheltuielile sale ca urmare a tranzacționării în nume propriu. Acestea sunt reflectate în contul de profit și pierdere la secțiunea de venituri și cheltuieli financiare și nu la cifra de afaceri, în această secțiune fiind cuprinse veniturile aferente operațiunilor, precum și unele venituri din chirii și alte activități conexe.

10.6. Contracte de leasing

În cursul anului 2014, Societatea a intrat în 4 noi contracte de leasing cu RCI Leasing pentru achiziții de autoturisme, care sunt în derulare la 30 iunie 2015 (30 iunie 2014: un contract în derulare, încheiat până la finalul anului 2014).

10.7. Onorariile plătite auditorilor



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

10.8. Casa și conturi la bănci și depozite

	An încheiat la 31 decembrie 2014	An încheiat la 30 iunie 2015
Conturi la bănci	12,615,870	22,122,739
Casa în lei	1,837	2,371
Total casa și conturi la bănci	12,617,707	22,125,110

Disponibilități în bănci reprezintă disponibil al societății, precum și disponibilul clienților. Pe lângă disponibilitățile în casă și bancă, societatea dispune de lichidități proprii care sunt utilizate pentru deschiderea unor conturi de tranzacționare. Situația acestor lichidități se prezintă astfel:

	An încheiat la 31 decembrie 2014	An încheiat la 30 iunie 2015
Disponibil la operatori internaționali	6,706,558	6,347,454
Disponibil pe piața derivatelor Sibex și BVB	477,776	370,561
Total disponibil	7,184,333	6,718,014

10.9. Investiții financiare pe termen scurt

	Sold la 01.01.2015	Creșteri	Reduceri	Sold la 30.06.2015
Valoare brută a investițiilor financiare pe termen scurt	20,118,194	55,032,726	64,181,236	10,969,684
<i>Ajustări de valoare</i>	<i>4,553,526</i>	<i>1,622,505</i>	<i>641,892</i>	<i>5,534,139</i>
Valoare netă contabilă	15,564,668			5,435,545

Variația conturilor de ajustări pentru pierderea de valoare a investițiilor financiare pe termen scurt reprezintă:

-reduceri prin reluarea la venituri a ajustărilor pentru pierderea de valoare aferente investițiilor financiare pe termen scurt vândute în cursul perioadei ianuarie - iunie 2015;

-creșteri prin constituirea de ajustări suplimentare pentru pierderea de valoare a investițiilor financiare pe termen scurt.

La data de 30 iunie 2014 și 30 iunie 2015 nu au fost înregistrate ajustări pentru pierderea de valoare a titlurilor încadrate la investiții financiare pe termen scurt, deoarece ajustările se stabilesc și se înregistrează în contabilitate la închiderea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la acea dată, așa cum prevăd Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Regulamentul nr.04/2011 emisa de ASF.

Evaluarea titlurilor încadrate la investiții financiare pe termen scurt la valoarea justă, la 30 iunie 2015, ar genera constituirea unor ajustări suplimentare de valoare de 880,494 lei.



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

Active: titluri încadrate la investiții financiare pe termen scurt- diminuare cu 880,494 lei.

Capitaluri proprii: rezultatul exercițiului –diminuare cu 880,494 lei.

10.10. Instrumente financiare derivate

Valoarea de piață a instrumentelor financiare derivate este strâns corelată cu valoarea de piață a activului suport și cu durata rămasă până la maturitatea instrumentului, în cazul nostru a prețului acțiunilor de pe piața Spot de la București. Zilnic sunt marcate la piață pozițiile deschise astfel încât să fie reflectate la valoarea de piață. Profitul sau pierderea pe fiecare poziție fluctuează până la închiderea scadenței (1 lună, 6 luni) efective. Pozițiile în pierdere solicită o suplimentare a capitalului imobilizat în marjă, în timp ce cele cu profit relativ pot diminua capitalul imobilizat.

La finalul lunii decembrie 2014, AthexClear a devenit organismul de compensare a pozițiilor deschise pe piața Sibex. Tot la 31 decembrie 2014, existau poziții deschise și pe piețele internaționale pentru operațiunile de acoperire a riscurilor. Instrumentele financiare tranzacționate pe piețele internaționale sunt de tipul contractelor futures și a contractelor pe diferență (CFD-uri) și sunt utilizate în scop speculativ și hedging pentru operațiunile de formator de piață.

Începând cu anul 2012, societatea și-a dezvoltat activitatea în calitate de formator de piață, realizând operațiuni în această calitate pe acțiunile Fondului Proprietatea și operațiuni pe derivate având ca și activ suport acțiunile SIF Muntenia, Fondul Proprietatea și Petrom, aur, petrol, grâu și indicii Dow Jones.

10.11. Alte tipuri de instrumente financiare

Începând cu luna mai 2012 au fost lansate primele certificate Turbo având ca activ suport indicii americani Dow Jones Industrial Average, iar ulterior a fost lansată o altă serie de certificate turbo, de această dată activul suport fiind indicele Eurostoxx 50.

Produsele structurate emise de SSIF Broker sunt primele de la Bursa de Valori București dezvoltate exclusiv în România.

SSIF Broker este furnizor de lichiditate, acest lucru însemnând că Societatea va furniza lichiditate prin afișarea de cotații ferme în piață pentru certificatele emise.

Poziția netă a produselor structurate vândute este evaluată zilnic la valoarea de piață și reprezintă datoria netă față de investitorii care au achiziționat aceste produse.

Pe baza prospectului de bază din data de 20.05.2014 și pe baza prospectului de bază din data de 26.02.2015, în cursul anului 2015 s-au emis produse structurate turbo (având ca și activ suport indicii Dow Jones) și produse structurate cu capital protejat (având ca și activ suport acțiunile Nestle, Novartis, Verizon, Allianz și Procter & Gamble).

10.12. Tranzacții cu părți afiliate/părți legate

În perioada ianuarie - iunie 2015, tranzacțiile cu părțile afiliate se prezintă în felul următor:

Denumire persoană afiliată	Tranzacții efectuate în perioada ianuarie - iunie 2015
SAI Broker	- achiziții nete de unități de fond la FDI Fix Invest administrat de SAI Broker în valoare de 2.343 mii lei;
	- achiziții nete de unități de fond la FDI Prosper Invest administrat de SAI Broker în valoare de 3 milioane lei;
	- achiziții nete de unități de fond la Smart Money administrat de SAI Broker în



Denumire persoană afiliată	Trazactii efectuate in perioada ianuarie - iunie 2015
	valoare de 599 mii lei;
Facos SA Suceava	- imprumuturi rambursate de Facos SA in valoare de 400 mii lei; - dobânzile aferente în sumă de 13,273 lei;
Napochim SA*	- dobânzile calculate pentru perioada de raportare de 11,343 lei;
Napochim Imobiliare SA*	- dobânzile calculate pentru perioada de raportare de 2.076 lei;
Anteco SA	Nu s-au realizat tranzactii cu actiuni ANTE in perioada de raportare
Remat SA Maramureș	- vanzari de actiuni: 53.122 (nr.) in valoare totala de 903 mii lei.
Cemacon SA	Nu s-au realizat tranzactii cu actiuni CEON in perioada de raportare.
Petal SA	Nu s-au realizat tranzactii cu actiuni PETY in perioada de raportare
Minesa SA	Nu s-au realizat tranzactii Minesa in perioada de raportare

* In cursul anului 2015 Napochim SA s-a divizat in Napochim SA si Napochim Imobiliare SA. In urma divizarii, Societatea are urmatoarele creante:

- Napochim SA - sold creanta reprezentand imprumuturi acordate: 584,649 lei si dobanda aferenta in suma de 47,476 lei

- Napochim Imobiliare SA - sold creanta reprezentand imprumuturi acordate: 700,000 lei si dobanda aferenta in suma de 2,076 lei

10.13. Evenimente ulterioare datei bilanțului

- SSIF Broker SA si-a majorat participatia in cadrul Minesa SA prin achizitia de actiuni in valoare de 2,654 mii lei in cursul lunii iulie 2015

10.14. Datorii probabile și angajamente acordate

La nota privind Provizioanele s-au descris împrejurările care au determinat constituirea unor provizioane pentru litigii pentru evenimente petrecute în anii anteriori.

În paralel cu litigiile menționate la Nota privind Provizioanele, se află în curs litigii formulate de SSIF Broker împotriva unor foști angajați, precum și litigii în care SSIF Broker este parte procesuală pasivă privind sume pe care aceștia le revendică.

La finalul perioadei incheiate la 30 iunie 2015, SSIF Broker este parte la următoarele litigii, in calitate de parata:

Dosar nr. 6769/97/2011- Tribunalul Comercial Cluj-Napoca
 Reclamanta: Fratilescu Fabian Constantin Alexandru
 Parata: SSIF BROKER SA Obiect: pretentii (281.500 lei)



Dosarul a fost suspendat si repus pe rol. Prin hotărârea pronunțată de către Curtea de Apel Cluj a fost respins apelul formulat de către SSIF Broker S.A. Societatea va depune recurs.

Dosar nr. 7076/221/2014 – Judecatoria Deva

Reclamant: Cotolan Petru si Cotolan Maria

Parata: SSIF Broker SA

Obiect: pretentii materiale in valoare de 59.500 lei,

Termen: La termenul din data de 18 mai 2015, instanța de judecată a dispus cu privire la suspendarea cauzei, având în vedere faptul că reclamantii nu s-au conformat dispozițiilor acesteia, de a depune în probațiune o serie de documente.

Dosar nr. 15084/320/2013 – Judecatoria Targu Mures

Inculpat: Muresan Blasiu Dorin, Achim Ioan Marcel

Parte vatamata: SSIF Broker SA

Parte responsabila civilmente: SSIF Broker SA,

Suma: 140.000 lei,

Obiect: delapidare cf art. 215 ind. 1 Cpp.

Termen: 02.07.2015. Admite exceptiile intervenirii prescriptiei raspunderii penale a inculpatului Achim Ioan-Marcel sub aspectul savarsirii infractiunii de delapidare. Cu apel in termen de 10 zile de la comunicare.

Dosar nr. 2/2015 – Curtea de Arbitraj Cluj Napoca

Reclamant: Oprea Andreiu

Parat: SSIF Broker SA

Obiect: pretentii materiale in valoare de 322.369 lei, 2 La termenul din 16.03.2015 s-a dispus suspendarea dosarului pana la pronuntarea hotararii de catre ICCJ in dosarul penal nr. 6087/97/2009.

Dosar nr. 1034/90/2014/a13

Reclamant: AMT SERVICII DE INSOLVENTA

Parat: SC HARINVEST SA si SSIF BROKER S.A.

Obiect: Actiune in anularea dreptului de proprietate asupra actiunilor BVB

Termen 21.10.2015.

Dosar nr.2236/117/2015

Reclamant: Danila Augustin

Parat: SSIF BROKER SA

Obiect: contestatie decizie de concediere

Termen: nu s-a fixat termen. SSIF Broker SA va depune intampinare

10.15. Active contingente

La finalul perioadei incheiate la 30 iunie 2015, SSIF Broker este parte la următoarele litigii, in calitate de reclamant:

Dosar nr.6953/97/2010 -Tribunalul Hunedoara

Reclamant: SSIF BROKER SA

Parata: Compania Nationala Posta Romana

Obiect: pretentii (981.730,01 lei), repunere pe rol.

Termen: 23.09.2015. Termen acordat pentru administrarea probațiunii.

Dosar nr. 3883/85/2014 Tribunalul Sibiu

Reclamant: SSIF Broker SA

Parata: SC Moara Cibin SA

Obiect: Actiuni pentru obligarea de a face demersurile pentru retragerea Broker din Societate, in baza cererii depuse de catre Societate in acest sens.

Termen: 30.09.2015. Termenul a fost acordat în vederea administrării probațiunii

Dosar 832/90/2015 - Tribunalul Valcea,

Reclamant: SSIF Broker SA

Parata: SC Socom SA, Voinea N. Stefan,



Obiect: actiune in constatare – transfer drept de proprietate actiuni UNVR.
Termen: 01.10.2015

Dosar nr. 756/89/2015 Tribunalul Vaslui

Reclamant: SSIF Broker SA

Parat: SC Petal SA Husi

Obiect: constatare nulitate act. Se respinge actiunea. S-a depus cerere de reexaminare

10.16. Alte aspecte

- Situațiile financiare la 30 iunie 2015 au fost auditate de către auditorul extern al societății.

Administrator,

Numele si prenumele: Buliga Mihai

Semnatura

Stampila

Intocmit,

Numele si prenumele: Muraru Coralia

Calitatea: Director Financiar

Semnatura

Raport de revizuire **catre Acționarii S.S.I.F. BROKER S.A. Cluj Napoca**

Introducere

1. Am revizuit raportările contabile individuale anexate ale societății *S.S.I.F. BROKER S.A.* ("Societatea"), care cuprind Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 30 iunie 2015 și Contul de profit și pierdere pentru perioada de șase luni încheiată la această dată. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea acestor raportări contabile individuale în conformitate cu Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 84/2012 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 3/2012 de modificare a Instrucțiunii nr. 5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și cu Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza revizuirii efectuate, să exprimăm o concluzie asupra acestor raportări contabile individuale.

Aria de aplicabilitate a revizuirii

2. Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional de Angajamente de Revizuire nr. 2410 „Revizuirea informațiilor financiare interimare efectuată de către auditorul independent al entității”. O revizuire a raportărilor contabile individuale constă în cererea de informații, în principal personalului Societății responsabil pentru activitățile financiare și contabile, și în aplicarea de proceduri analitice și alte proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuirii este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și prin urmare, nu putem să obținem asigurarea că vom lua cunoștința de toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit, în consecință, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzia

3. Pe baza revizuirii realizate, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că raportările contabile individuale pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2015 anexate nu au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 84/2012 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 3/2012 de modificare a Instrucțiunii nr. 5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și cu Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Alte aspecte

4. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Revizuirea noastră a fost efectuată pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de revizuire, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru revizuirea noastră, pentru acest raport sau pentru concluzia formată.

5. Raportările contabile individuale anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatele operațiunilor Societății în conformitate cu reglementările contabile și principiile contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, raportările contabile individuale nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România.

6. Așa cum este descris în nota 7, potrivit hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2015 s-a decis diminuarea capitalului social al companiei în conformitate cu art. 207 și 208 din legea 31/1990 actualizată, de la valoarea de 84.670.467 lei la valoarea de 54.039.987 lei, în două etape, prin anularea acțiunilor proprii deținute și ulterior, prin diminuarea valorii nominale a unei acțiuni de la 0.25 la 0.16 lei/acțiune. Societatea a început demersurile pentru a înregistra operațiunea, astfel hotărârea AGEA s-a publicat în Monitorul Oficial, la 30 iunie 2015, termenul de contestare (60 zile de la publicarea în MO, 29 mai 2015) a hotărârii de diminuare a capitalului social nefiind încă atins. Înregistrările în contabilitate vor fi efectuate după expirarea termenului de contestare. Din aceste motive, raportarea semestrială nu reflectă și efectele acestei hotărâri a acționarilor.

7. Această raportare semestrială nu include actualizările la valoare justă a activelor, datoriilor și provizioanelor Societății, care se fac doar la încheierea exercițiului financiar, conform prevederilor Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare. După cum este prezentat în notele explicative anexă a acestei raportări (nota 1, pct. c, pentru activele deținute pe termen lung, respectiv nota 10.9 pentru activele deținute pe termen scurt), dacă această actualizare a activelor și datoriilor ar fi fost reflectată în contabilitatea societății, influențele asupra valorii activelor, datoriilor, provizioanelor, capitalurilor proprii și rezultatului ar fi fost semnificative.

BDO AUDITORS & ACCOUNTANTS S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 1003/2010

Dan Apostol
Auditor financiar

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 1671/25.06.2006

Cluj-Napoca, Romania
07 August 2015

