

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare
S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2017

-lei-

	Nota	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale	18	36,000	209,072
Imobilizari corporale	18	646,615	28,549
Active financiare disponibile pentru vanzare	19	265,892	1,067,679
Alte active imobilizate	20	133,007	133,498
Active privind impozitul amanat	15		
A. Total active imobilizate		1,081,514	1,438,798
Creante comerciale	21	12,200	7,000
Cheltuieli in avans	22	115,598	139,623
Casa, conturi la banci si alte valori	23	312,327	1,713,670
Active clasificate ca detinute pentru tranzactionare	24	0	0
Active curente aferente activității de tranzacționare	25	0	0
Alte active curente inclusiv stocuri	26	1,771,665	411,849
B. Total active curente		2,211,790	2,272,142
I. Total active (A+B)		3,293,304	3,710,940
Capital social	27	3,850,001	3,850,001
Ajustari IFRS	27	-	-
Rezerve	28	1,065,116	548,312
Rezultat reportat	28	(1,444,020)	(1,258,493)
Profit si pierdere	28	(349,588)	366,231
Distribuiiri			(18,311)
C. Total capitaluri proprii		3,121,509	3,487,740
Avansuri incasate in contul clientilor	29	0	0
Marja aferentă activității de tranzacționare	30	0	0
Datorii comerciale	31	13,268	3,793
Alte imprumuturi si datorii (Credite bancare)	32	-	-
Provizioane	33	-	-
Datorii curente aferente activității de tranzacționare	34	87,139	181,693
Alte datorii	35	71,388	37,714
D. Total datorii		171,795	223,200
II. Total capitaluri proprii si datorii (C+D)		3,293,304	3,710,940

Administrator,
Naș Sorin Valeriu



Director economic,
Campean Ilona Enikő



SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
 la 31 decembrie 2017

	Nota	Exercitiul financiar 2016	-lei - Exercitiul financiar 2017
Venituri din comisioane si activitati conexe	5	237,808	62,839
Venituri din chirii	6	-	-
Alte venituri din exploatare	6	1,200	1,642,910
Venituri operationale		239,008	1,705,749
Cheltuieli cu materiale si consumabile	7	11,300	13,351
Cheltuieli cu energia si apa	7	10,249	11,516
Cheltuieli cu personalul	8	385,568	475,477
Cheltuieli privind prestatiile externe	9	264,237	286,452
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	10	2,362	3,588
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale	11	5,834	8,099
Alte cheltuieli de exploatare	12	101	637,073
Cheltuieli operationale		679,651	1,435,556
Rezultatul activitatilor de exploatare		(440,643)	270,193
Venituri financiare	13	91,853	182,230
Cheltuieli financiare	13	798	86,192
Venituri financiare nete		91,055	96,038
Profit inainte de impozitare		(349,588)	366,231
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	-	-
Impozit pe profit amanat	15	-	-
Profitul net al perioadei		(349,588)	366,231
Alte elemente ale rezultatului global	16		
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere		-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	-
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		-	-
Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei , dupa impozitare		-	-
Total rezultat global aferent perioadei		(349,588)	366,231

Administrator,
 Naș Sorin Valeriu



Director economic,
 Campean Ilona Enikó

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
 Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

-lei-

	Capital social- valoare nominala	Rezerve legale	Rezerve constituite din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezultat reportat	Ajustari IFRS	Rezultatul exercitiului financiar	Total capitaluri proprie
Sold la 1 ianuarie 2016	3,850,001	530,001	488,275	(1,005,702)	0	(438,318)	3,424,257
Cresteri	-	-	46,840	(438,318)	-	(349,588)	
Reduceri	-	-	-		-	(438,318)	302,748
Sold 31 decembrie 2016	3,850,001	530,001	535,115	(1,444,020)	0	(349,588)	3,121,509
Cresteri	-	18,311	-	(349,588)	-	715,819	384,542
Reduceri	-	-	535,115	535,115	0	-	-
Distribuii	-	-	-	-	-	-	(18,311)
Sold 31 decembrie 2017	3,850,001	548,312	0	(1,258,493)	0	366,231	3,487,740

Administrator,
 Naș Sorin Valeriu



Director economic,
 Campean Ilona Enikó

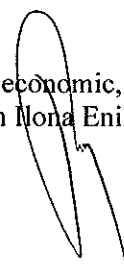
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017

Denumirea elementului	Nota	-lei- 31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Incasari / Plati nete de la clienti		237,808	1,740,608
Incasari / Plati nete catre , furnizori, institutiile pietei de capital si angajati		(616,884)	(2,272,483)
Dobanzi platite		5,508	4,402
Impozit pe profit platit		-	-
A. Numerar net folosit in activitatile de exploatare		(384,584)	(536,277)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din tranzactiile cu actiuni		84,640	978,303
Plati pentru achizionarea de actiuni		-	86,192
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		-	637,073
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		1,200	1,642,909
Dobanzi incasate		1,177	579
Dividende incasate		6,034	39,094
B. Numerar net folosit in activitatile de investitie		93,051	1,937,620
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din emisiunea de actiuni		-	-
Incasari / plati din imprumuturi pe termen lung		-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar, alte imprumuturi		-	-
Dividende platite		-	-
C. Numerar net folosit in activitatile de finantare		-	-
D. Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar (A+B+C)		(291,533)	1,401,343
E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		603,860	312,327
F. Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (D+E)		312,327	1,713,670

Administrator,
 Nas Sorin Valeriu




Director economic,
 Campean Mona Eniko



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****1. Entitatea de raportare**

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar care se încheie la 31 decembrie 2017 aparțin SSIF Interdealer Capital Invest SA care este o societate comercială ("Societatea") cu sediul în România. Adresa și sediul social este în Municipiul Cluj-Napoca, Str. Republicii, nr.107, județul Cluj. Societatea a fost înființată în România în anul 1996 prin cererea de înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului și înscrisa sub nr. J12/1083/1996.

SSIF Interdealer Capital Invest SA este autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ("CNVM") pentru a desfășura activități de prestări de servicii de investiții financiare, prin Decizia C.N.V.M. nr. 3345/6.11.2006 fiind subiectul reglementărilor C.N.V.M.

Societatea este acționară cu drepturi depline la Bursa de Valori București, Societatea Națională de Compensare, Decontare și Depozitare a Valorilor Mobiliare, Fondul de Compensare a Investitorilor.

Societatea își desfășoară activitatea prin intermediul sediului central din Cluj-Napoca și prin intermediul agenților. Societatea este autorizată să desfășoare următoarele servicii prin Decizia C.N.V.M. nr. 1936/24.06.2003.:

1) Servicii și activități de investiții, și 2) Servicii conexe. Societatea intermediază tranzacții cu următoarele instrumente financiare: acțiuni, obligațiuni, derivate și drepturi de preferință. Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

La 31 decembrie 2017 Societatea avea un număr mediu de 14 angajați, iar structura acționariatului a fost următoarea:

Acționari	Pondere la 31.12.2017
Jolidon Import Export SRL	40,32%
Naș Sorin-Valeriu cu BXT Invest SRL	19,75%
Pop Cornel	9,69%
Muntean Maria-Lucia cu Valahia Foon As SRL	8,55%
Stoica Ioan-Ovidiu	4,72%
Pop Daniel cu PDG Invest SRL	3,30%
Benche Narcis-Horațiu cu Omega Expres SRL	2,70%
Uruc Octavian	2,09%
Alte persoane juridice și fizice	8,88%
TOTAL	100,00%

2. Bazele întocmirii**(a) Declarație de conformitate**

În conformitate cu Norma nr.2/2018, pentru modificarea și completarea Normei nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare., societatea a întocmit situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017.

În Nota 39, este prezentată modul în care tranziția către IFRS a afectat situația financiară raportată și performanța financiară a Societății.

(b) Moneda de prezentare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, care este moneda funcțională a Societății.

(c) Judecăți și estimări contabile semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS impune managementului să emită judecăți, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile precum și valorile raportate ale activelor, datoriilor veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite față de aceste estimări.



Estimările și ipotezele fundamentale sunt revizuite în mod permanent. Modificările estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care aceste estimări au fost revizuite precum și în toate perioadele viitoare care sunt afectate. Cele mai dese utilizări ale judecăților și estimărilor sunt după cum urmează:

▪ **Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare și datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu pot fi obținute de pe piețele active, ele sunt determinate utilizând o gamă variată de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse în aceste modele sunt luate de pe piețele existente atunci când este posibil, dar atunci când acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anumit tip de judecată pentru a stabili valorile juste. Judecățile includ aprecieri asupra lichidității și valorilor introduse în model.

▪ **Deprecierea investițiilor disponibile pentru vânzare**

Societatea evaluează la fiecare dată de raportare dacă există dovezi obiective ca investițiile clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare sunt depreciate. Politicile contabile legate de deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt prezentate în nota 3.2 (v).

▪ **Creanțe din impozit amânat**

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil să fie disponibile suficiente profituri impozabile pentru a fi compensate cu pierderile fiscale care pot fi utilizate. Sunt necesare judecăți importante ale managementului pentru a determina valoarea creanțelor din impozit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului probabil și nivelului profitului impozabil viitor împreună cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

▪ **Reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare**

Societatea contabilizează investițiile imobiliare la valoarea justă, modificările în valoarea justă fiind recunoscute în situația rezultatului global. Construcțiile sunt supuse reevaluării, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în capitalurile proprii sau în alte elemente în funcție de evoluția valorii juste. Societatea trebuie să desemneze experți evaluatori pentru a determina valoarea justă la sfârșitul exercițiului financiar.

▪ **Provizioane pentru concediile neefectuate**

Societatea evaluează costul zilelor de concediu neefectuate ale angajaților aferente anului 2014 ca fiind suma plătită conform schemei standard de remunerare. Pentru suma estimată, Societatea constituie provizioane pentru concediile neefectuate.

3. Politici contabile semnificative

Politicele contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consistent la toate perioadele prezentate în situațiile financiare individuale, precum și în pregătirea situației financiare IFRS de deschidere la 1 ianuarie 2010, în scopul tranziției la IFRS.

3.1 Schimbări ale politicilor contabile

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu IFRS – urile cu excepția următoarelor:

3.2. Sumarul Politicilor Contabile Semnificative

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare individuale sunt prezentate mai jos.

Conversii valutare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, care este moneda funcțională și de prezentare a Societății.

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt inițial înregistrate la rata de schimb a monedei funcționale la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare denumite în valută sunt transformate la rata de schimb a monedei funcționale valabilă la data de raportare.

Toate diferențele sunt înregistrate în „Venituri financiare” sau „Cheltuieli financiare” în situația rezultatului global.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la costul istoric în valută sunt transformate utilizând ratele de schimb la datele tranzacțiilor inițiale. Elementele nemonetare măsurate la valoarea justă în valută sunt transformate utilizând rata de schimb valabilă la data la care a fost determinată valoarea justă.

Instrumente financiare - recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

a. Data recunoașterii

Cumpărările sau vânzările activelor financiare care necesita furnizarea de active într-o perioadă de timp stabilită general de regulamente sau convenții de pe piața sunt recunoscute la data decontării. Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzacției.

Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoașterea inițială depinde de scopul în care instrumentele financiare au fost achiziționate și caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt măsurate inițial la valoarea lor justă plus, în cazul activelor financiare și



datoriilor financiare neexprimate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, orice costuri marginale direct atribuibile achiziției sau emiterii.

b. Active sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare

Activele sau datoriile financiare deținute pentru tranzacționare sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă. Schimbări ale valorii juste sunt incluse în „Venitul financiar net”. Veniturile sau cheltuielile din dobânzi și dividende sunt înregistrate în „Venitul financiar net” conform termenilor contractuali, sau atunci când a fost stabilit dreptul la plată. În această clasificare sunt incluse obligațiunile, acțiunile și pozițiile scurte în obligațiuni și acțiuni care au fost achiziționate mai ales cu scopul vânzării sau recumpărării în viitorul apropiat.

c. Investiții financiare disponibile pentru vânzare

Investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt cele care sunt denumite astfel sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, deținute până la scadență sau credite și avansuri. Ele includ instrumente de capital, investiții în fonduri mutuale și piața monetară și alte instrumente de împrumut. Societatea nu a clasificat credite sau creanțe la investiții financiare disponibile pentru vânzare.

După evaluarea inițială, instrumentele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate ulterior la valoarea justă. Evaluarea ulterioară este efectuată la data de raportare. Câștigurile și pierderile nerealizate de valoare semnificativă sunt recunoscute direct în capitalul propriu la „Rezerva provenind din investițiile financiare disponibile pentru vânzare”. Atunci când instrumentul financiar este vândut, câștigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior în capitalul propriu, sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Venit net din investiții disponibile pentru vânzare”. Acolo unde Societatea deține mai mult de o investiție în aceleași instrumente financiare ele se considera că vor fi eliminate pe baza CMP. Dobânda câștigată pe parcursul deținerii investițiilor financiare disponibile pentru vânzare este raportată ca venit din dobânzi folosind rata dobânzii efective. Dividendele câștigate pe parcursul deținerii investițiilor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Venituri financiare” când dreptul plății a fost stabilit. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investiții sunt recunoscute în situația rezultatului global și sunt scoase din rezerva provenind din investiții financiare disponibile pentru vânzare.

d. Investiții financiare păstrate până la scadență

Investițiile financiare păstrate până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și cu o scadență fixă pe care entitatea are intenția și capacitatea de a le păstra până la scadență.

Societatea nu va clasifica un activ financiar ca deținut până la scadență dacă în timpul anului financiar curent sau celor doi ani financiari precedenți a vândut sau a reclasificat o parte semnificativă a investițiilor păstrate până la scadență înainte de maturitate. Această interdicție nu se aplică dacă respectivă vânzare sau reclasificare se găsește în una din următoarele situații:

- este atât de apropiată de scadența activului financiar (de exemplu cu mai puțin de trei luni înainte de scadența) încât modificările ratei dobânzii de pe piață nu ar mai fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc după ce s-a recuperat în mod substanțial valoarea principalului activului financiar, prin plăți eşalonate sau prin rambursări anticipate;
- este atribuită unui eveniment izolat, nu este repetitiv și nu putea fi anticipat în mod rezonabil.

La recunoașterea inițială, evaluarea investițiilor păstrate până la scadență se face la valoarea de achiziție formată din prețul de cumpărare inclusiv costurile tranzacției.

Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile păstrate până la scadență sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luând în calcul orice discount sau prima la achiziție și onorarii și costuri care ar trebui să fie parte integrantă din rată dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în „Venituri din dobânzi” în situația rezultatului global. Pentru pierderile din depreciere constatate se înregistrează ajustări pentru depreciere.

Câștigurile sau pierderile din derecunoașterea investițiilor financiare păstrate până la scadență se înregistrează în situația rezultatului global la poziția „Venit net din investiții financiare păstrate până la scadență”.

e. Reclasificarea activelor financiare

Societatea poate să reclasifice, în anumite circumstanțe, activele financiare din categoria „deținute pentru tranzacționare” în categoria „disponibile pentru vânzare”, „credite și creanțe”, sau „păstrate până la scadență”. De la această dată poate reclasifica, de asemenea, în anumite circumstanțe, instrumentele financiare din categoria „disponibile pentru vânzare” în categoria „credite și creanțe”. Reclasificările sunt înregistrate la valoarea justă la data reclasificării, care devine noul cost amortizat.

Societatea poate reclasifica un activ tranzacționabil nederivat din categoria „deținut pentru tranzacționare” în categoria „credite și creanțe” în cazul în care îndeplinește condițiile definițiilor date „creditelor și creanțelor” și Societatea are intenția și capacitatea de a păstra activul financiar în viitorul apropiat sau până la scadență. Dacă un activ financiar este reclasificat, și dacă Societatea mărește ulterior estimările încasărilor viitoare în numerar ca urmare a creșterii încasărilor în numerar, efectul respectivei mărituri este recunoscută ca o ajustare a ratei dobânzii efective de la data modificării estimării.

Pentru un activ financiar reclasificat din categoria „disponibile pentru vânzare”, orice câștig sau pierdere deja recunoscut în capitalurile proprii este amortizat în profit sau pierdere pe durata rămasă a investiției utilizând rata efectivă a dobânzii. Orice diferență între noul cost amortizat și fluxul de numerar așteptat este de asemenea amortizată pe perioada de viață rămasă a activului utilizând rata efectivă a dobânzii. Dacă se considera ulterior că valoarea activului este depreciată suma înregistrată în capitaluri este reversată în situația rezultatului global.



Reclasificarea rămâne la latitudinea managementului și este determinată în funcție de instrumentul reclasificat.

Derecunoasterea activelor și datoriilor financiare

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci când: drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active a expirat; sau Societatea și-a transferat drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active sau și-a asumat o obligație de a plăti unei terțe părți în totalitate fluxurile de trezorerie de încasat fără întârzieri semnificative, prin acord pass-through; și fie (a) Societatea a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat într-un acord pass-through și nici nu a transferat și nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut în măsura implicării continue a Societății în activ. Implicarea continuă sub forma garanției pentru activul transferat este evaluată la cea mai mică dintre valorile contabile ale activului și valoarea maximă a sumei pe care Societatea ar putea fi nevoită să o plătească.

O datorie financiară este derecunoscută când nu mai există obligația legată de acea datorie, când datoria financiară existentă este înlocuită de o alta, de la același finanțator în condiții substanțial diferite, sau condițiile datoriei existente sunt substanțial modificate. O astfel de schimbare sau modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și o recunoaștere a noii datorii, iar diferențele în valorile contabile respective sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Determinarea valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe piețele active la data de raportare este bazată pe valoarea de plată sau pe prețul pe care îl stabilește dealer-ul (pentru termen lung prețul se licitează, iar pe termen scurt se dă prețul cerut), fără nici o deducere pentru costuri aferente tranzacției.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piață activă, valoarea justă se determină prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvate. Tehnica de evaluare include modele de preț sau metoda actualizării fluxului de numerar. Unde metodele de actualizare ale fluxului de numerar sunt folosite, estimările fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimări ale managementului și rata de actualizare este cea de pe piața la data de raportare pentru un instrument cu termeni și condiții similare. Unde modelele de stabilire a prețurilor sunt folosite, datele pentru model se bazează pe valorile aferente din piața la data de raportare. Unde o valoare justă nu poate fi estimată în mod credibil, acțiunile necotate care nu au un preț de piață pe o piață activă sunt evaluate la cost și sunt testate la data de raportare pentru depreciere.

Deprecierea activelor financiare

Societatea evaluează la fiecare dată de raportare dacă sunt evidențe obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, dacă și numai dacă, există o evidență clară de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit după recunoașterea inițială a activului ("un eveniment de pierdere") și acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimărilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existenței deprecierei pot include indicații ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobânzii sau a ratelor creditului, probabilitatea să dea faliment sau să intre în reorganizare financiară și se observă că este o descreștere a fluxului de numerar previzional, cum ar fi întârzieri la plată sau variații ale condițiilor economice corelate cu neplata.

Investițiile financiare disponibile pentru vânzare

Pentru investițiile financiare disponibile pentru vânzare, Societatea evaluează la data de raportare dacă sunt dovezi reale ca o investiție sau un grup de investiții se depreciază.

În cazul investițiilor de capital clasificate ca „disponibile pentru vânzare”, evidențele obiective vor include un declin semnificativ sau prelungit în valoarea justă a investiției mai jos de costul acesteia. Unde sunt dovezi de depreciere, pierderea cumulată - măsurată ca diferența între costul de achiziție și valoarea justă curentă, mai puțin pierderea din depreciere recunoscută anterior în situația rezultatului global, este reversată din rezerve și recunoscută în situația rezultatului global. Pierderile din depreciere aferente investițiilor de capital nu sunt reversate prin situația rezultatului global; creșterea valorii lor juste după depreciere este recunoscută direct în rezerve.

În cazul titlurilor de valoare clasificate ca „disponibile pentru vânzare”, deprecierea este evaluată pe același criteriu ca și la activele financiare evaluate la costul amortizat. Dobânda continuă să fie calculată la nivelul inițial al dobânzii efective luând în calcul valoarea contabilă redusă a activului și este înregistrată la „Venituri din dobânzi și venituri asimilate”. Dacă, în anul următor, valoarea justă a unui instrument de împrumut crește, și creșterea poate fi obiectiv relaționată cu un eveniment care a avut loc după recunoașterea în situația rezultatului global a pierderii din depreciere, pierderea din depreciere este reversată prin situația rezultatului global.

Leasing

Decizia de a încadra sau nu un acord ca și leasing depinde de substanța acordului și necesită stabilirea faptului că îndeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active și în cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.



Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil că Societatea să obțină beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi măsurate în mod rezonabil. Următoarele criterii specifice de recunoaștere trebuie de asemenea îndeplinite înaintea recunoașterii unui venit:

a. Venituri și cheltuieli din dobânzi și venituri și cheltuieli asimilate

Pentru toate instrumentele financiare masurale la costul amortizat și instrumentele financiare purtătoare de dobândă clasificate ca disponibile pentru vânzare, venitul sau cheltuiala din dobândă sunt înregistrate la nivelul ratei efective a dobânzii, care este rata care actualizează fluxurile viitoare de încasări sau plăți pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau o perioadă mai scurtă, acolo unde este cazul, până la valoarea netă contabilă a activului sau datoriei financiare. Calculul are în vedere toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, opțiunile de plată în avans) și include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar și sunt parte integrantă a ratei efective de dobândă, dar nu și pierderi viitoare din credite.

Valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare este ajustată dacă Societatea revizuieste estimările sale privind plățile sau încasările. Valoarea contabilă ajustată este calculată pe baza ratei efective inițiale a dobânzii, iar variația valorii contabile este înregistrată ca un venit sau cheltuiala cu dobândă.

Odată ce valoarea înregistrată a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusă datorită unei pierderi din depreciere, venitul din dobândă continuă a fi recunoscut folosind rata inițială a dobânzii efective aplicată la noua valoare contabilă.

b. Venituri din comisioane

Societatea obține venituri din comisioane aferente tranzacțiilor cu valori mobiliare și instrumente financiare, sau din activități conexe. Aceste venituri sunt recunoscute pe măsura realizării serviciilor.

Cheltuielile cu comisioanele și taxele sunt aferente tranzacțiilor și serviciilor, fiind înregistrate pe măsura prestării serviciilor.

c. Venitul din dividende

Venitul este recunoscut atunci când este stabilit dreptul Societății de a primi plata.

d. Venitul net din tranzacționare

Rezultatele care provin din activități de tranzacționare includ toate câștigurile și pierderile în valoare justă și veniturile sau cheltuielile din/cu dobânzi aferente și dividendele din active și datorii financiare deținute pentru a fi tranzacționate.

(i) Numerar și echivalente

Numerarul și echivalentele de numerar la care se face referire în fluxul de numerar cuprind numerarul disponibil în casă și conturile curente la bănci precum și sumele depuse la termene de maxim trei luni.

(ii) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale, cu excepția terenurilor și clădirilor, sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și deprecierea acumulată valorică. Acest cost include costul de înlocuire parțială a imobilizării corporale respective la momentul înlocuirii, dacă criteriile de recunoaștere a costului sunt îndeplinite. De asemenea, la realizarea unei inspecții majore, costul acesteia este recunoscut în valoarea netă a activului fix ca o înlocuire, dacă criteriile de recunoaștere sunt satisfăcute. Toate celelalte costuri cu reparațiile și serviciile de mentenanță sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când sunt realizate.

Terenurile și clădirile sunt înregistrate la valoare justă diminuată cu amortizarea cumulată asupra clădirilor și pierderile din depreciere recunoscute după data reevaluării. Reevaluările sunt realizate suficient de frecvent pentru a asigura că valoarea justă a activului reevaluat nu diferă semnificativ de valoarea netă contabilă.

Orice surplus din reevaluare este recunoscut prin creditarea rezervei din reevaluare a activelor, inclusă în secțiunea de capitaluri proprii a situației poziției financiare, cu excepția reversării unei scăderi de valoare a aceluiași activ, recunoscută inițial în contul de profit și pierdere, caz în care creșterea este recunoscută în contul de profit și pierdere. Un deficit din reevaluare este recunoscut în situația rezultatului global, cu excepția cazului în care diminuează un surplus existent pentru același activ recunoscut în rezervă de reevaluare.

La cedarea activului, orice rezervă din reevaluare care se referă la acel activ, ce urmează a fi vândut, este recunoscută în rezultatul reportat.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor corporale la valoarea lor reziduală, pe durata de viață estimată. Terenul nu se amortizează. Duratele de viață estimate sunt după cum urmează:

Clădiri	50 ani
Aparatură de birou	2 - 16 ani
Mijloace de transport	4 - 5 ani

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul vânzării sau când nu se așteaptă să se obțină alte beneficii din uzul sau din ieșirea sa din uz. Orice câștig sau pierdere rezultată din derecunoașterea activului (calculate ca diferența dintre venitul net din vânzare



și valoarea contabilă a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” în situația rezultatului global din anul când activul este derecunoscut.

Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale includ valoarea programelor informatice și a licențelor pentru programe informatice. Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt recunoscute la costul inițial. Costul imobilizărilor necorporale achiziționate prin combinări de întreprinderi, reprezintă valoarea lor justă la data achiziției. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată ca finită sau nedefinită. Societatea nu are imobilizări necorporale cu durata de viață nedefinită. Imobilizările necorporale cu duratele de viață finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viață economice. Perioada de amortizare precum și metoda de amortizare pentru un element de imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă finită este revizuită la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Schimbările în durata de viață estimată sau în modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse în active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, după caz, și tratate ca schimbări în estimările contabile. Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor necorporale cu durate de viață finite sunt recunoscute în situația rezultatului global la categoria cheltuielilor, în concordanță cu funcția respectivei imobilizări necorporale.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor necorporale la valoarea lor reziduală pe durata de viață estimată, după cum urmează:

Programe informatice și licențe

1-10 ani

Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost inclusiv costurile de tranzacționare. Valoarea contabilă include costul de înlocuire a unei părți din investiția imobiliară existentă la momentul când acest cost este suportat dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere; și exclude costurile aferente funcționării investiției imobiliare. Ulterior recunoașterii inițiale, investițiile imobiliare sunt prezentate la valoarea justă care reflectă condițiile de piață la data de raportare. Câștigurile sau pierderile din schimbarea valorii juste ale investiției imobiliare sunt incluse în situația rezultatului global al anului respectiv.

Investițiile imobiliare sunt derecunoscute fie când au fost vândute sau când au fost permanent scoase din folosire și nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic din vânzarea lor. Diferența dintre numerarul obținut din vânzare și valoarea contabilă a activului este recunoscută în situația rezultatului global al perioadei de derecunoaștere.

Deprecierea activelor non-financiare

Societatea evaluează la data fiecărei raportări sau chiar mai des, dacă anumite evenimente sau schimbări de circumstanță indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată, dacă există vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Dacă într-adevăr există un astfel de indiciu, sau când este nevoie de testări anuale pentru deprecierea unui activ, Societatea estimează suma de recuperat a activului. Când valoarea contabilă a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depășește suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerată ca fiind depreciat(a) și este diminuat(a) la valoarea sa de recuperat.

O pierdere din depreciere aferentă altor active, cu excepția fondului comercial, este evaluată la fiecare dată de raportare dacă există indicii ca pierderea a fost diminuată sau nu mai există. În cazul în care un astfel de indiciu există, Societatea estimează valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. În cazul altor active, altele decât fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii anterior recunoscute sunt reversate dacă a existat o modificare în estimările utilizate în determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este limitată astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească valoarea recuperabilă sau valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută în anii anteriori. O astfel de reversare este recunoscută în situația rezultatului global, dacă activul nu este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care reversarea este tratată ca o creștere din reevaluare.

Beneficii acordate angajaților

a. Beneficii acordate pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salarii, prime și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli în momentul în care serviciile sunt prestate.

b. Planuri de contribuții determinate

Bancă și filialele sale din România, în cursul normal al activității lor efectuează plăți către bugetul Statului Român în numele angajaților români, pentru fondul de pensii, de asigurări de sănătate și de șomaj. Toți angajații Societății și filialele din România sunt membri și sunt obligați de către lege să facă anumite contribuții (incluse în planul contribuțiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Român (un



plan de contribuții definit de către stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al Statului Român sunt recunoscute în profit sau pierdere, în situația rezultatului global la momentul când acestea au loc.

Societatea nu operează nici un plan de pensii independent și prin urmare, nu are obligații referitoare la pensii și nici nu operează alt plan de beneficii ulterioare pensionării. Societatea nu are obligația să furnizeze alte servicii angajaților curenți sau foștilor angajați.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute când Societatea are o obligație prezenta (legală sau constructivă) ca rezultat al unui eveniment trecut, și este posibil ca o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația, și o estimare solidă poate fi făcută cu privire la valoarea obligației.

Impozite

c. Impozit curent

Creanțele și datoriile privind impozitul curent pentru anul curent și anii anteriori sunt măsurate la suma așteptată să fie recuperată sau plătită autorităților fiscale. Cota impozitului și legislația fiscală utilizate pentru a calcula suma, sunt acelea adoptate sau adoptate în mod substanțial până la data de raportare.

d. Impozit amânat

Impozitul amânat este calculat pe baza diferențelor temporare la data de raportare, între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă în scopul raportării financiare. Datoriile din impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele fiscale temporare, excepție făcând:

- situațiile în care datoria din impozitul amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprindere și, la data tranzacției, nu afectează nici profitul contabil și nici profitul sau pierderea impozabilă; și
- situațiile referitoare la diferențele temporare taxabile asociate cu investițiile în filiale și întreprinderi asociate, unde sincronizarea realizării diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil că diferențele temporare să nu se mai realizeze în viitorul apropiat.

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pe baza diferențelor temporare deductibile, reportarea creditelor și pierderilor fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil că un profit impozabil să fie disponibil pentru compensare cu diferențele temporare deductibile și cu valoarea reportată a creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, excepție făcând:

- situațiile în care creanța din impozit amânat referitoare la diferențele temporare deductibile provine din recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprindere, și la data tranzacției, nu afectează nici profitul contabil și nici profitul sau pierderea impozabilă; și
- situațiile referitoare la diferențele temporare taxabile asociate cu investițiile în filiale și întreprinderi asociate, creanțele din impozit amânat sunt recunoscute doar în măsura în care este posibil că diferențele temporare să se realizeze în viitorul apropiat și profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferențele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabilă a creanțelor din impozitul amânat este revizuită la data de raportare și redusă în măsura în care nu mai e probabil să existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creanțele din impozit amânat să fie utilizate. Creanțele din impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil că viitorul profit impozabil să permită recuperarea creanțelor din impozit amânat.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt măsurate utilizând ratele fiscale așteptate să se aplice în anul când creanța este realizată sau când datoria este stinsă, pe baza ratelor fiscale (și legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data de raportare.

Impozitul curent și impozitul amânat legat de elementele recunoscute direct în capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute în capitalul propriu dar nu și în situația rezultatului global.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept legal care permite compensarea creanțelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amânat se referă la aceeași entitate taxată și la aceeași autoritate fiscală.

Dividende din acțiuni ordinare

Dividendele din acțiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii și sunt deduse din capitalul propriu când sunt aprobate de acționarii Societății.

Profitul pe acțiune

Profitul pe acțiune este determinat prin împărțirea venitului net la numărul mediu de acțiuni ponderat din anul respectiv. În România, companiile își pot mări capitalul social prin distribuirea unor acțiuni din rezultatul reportat sau alte rezerve către acționari sau asociați. Pentru calculul profitului pe acțiune aceste distribuiri sunt considerate dividende.

Rezerve de capital



Rezervele înregistrate în capitaluri în situația poziției financiare includ:

- rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare care cuprinde modificările în valoarea justă a investițiilor disponibile pentru vanzare;
- rezerva aferenta imobilizărilor corporale care cuprinde modificările în valoarea justă a clădirilor și terenurilor;
- alte rezerve de capital care includ partea din componența datoriilor financiare care îndeplinesc condițiile de a fi recunoscute în capitaluri.

Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

Activitatea principală a Societății se derulează în domeniul tranzacționării valorilor mobiliare și al instrumentelor financiare, iar alte activități au un caracter conex.

4. Managementul riscului

a. Introducere

Riscul este inerent în activitatea Societății, însă este administrat prin procese și proceduri special definite. Evaluarea internă a Societății a determinat ca este supusă următoarelor riscuri semnificative – risc de credit, risc de lichiditate, risc de piață, risc operational, risc de capital și risc reputational. Totodată, politica Societății urmărește riscul strategic în cadrul planificării afacerii și riscul de conformitate în cadrul activității zilnice.

Politicile sunt astfel structurate încât să acopere ariile de identificare, evaluare, monitorizare sau control și reducere a nivelului acestor riscuri.

Structura de conducere a Societății este responsabilă pentru stabilirea profilului și strategiilor/politicilor de risc, fiecare structura din Societate urmând a gestiona riscul activității proprii. În cadrul Societății este stabilită o structură care administrează riscul la nivel global (Departamentul de Administrare a Riscului), funcția de control al riscului fiind alocată unei persoane din cadrul structurii menționate.

Unitatea de control risc este responsabilă de monitorizarea conformității activității derulate cu politicile de risc și sistemul de limite al Societății, de adecvarea capitalului Societății la riscuri, fiind și celula cheie în cadrul sistemului de raportare.

Profilul de risc global al Societății este exprimat prin unul din următoarele nivele de risc:

- S (scăzut) – 1
- MS (mediu - scăzut) – 2
- M (mediu) – 3
- MR (mediu-ridicat) – 4
- R (ridicat) – 5

Conducerea Societății a stabilit că profilul de risc global al societății este determinat în principal de nivelul riscului de credit (cu o pondere de 30% din total risc global), apoi de nivelul de risc de piață (40%), nivelul riscului de lichiditate (10%), al celui operațional (5%) și al celui reputațional (5%).

b. Riscul de credit

În cadrul Societății, riscul de credit este riscul cauzat de pierderea intervenită ca urmare a falimentului debitorilor în legătură cu activele cu risc, bilanțiere și extrabilanțiere, altele decât cele incluse în portofoliul tranzacționabil. Riscul de credit reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a eșecului acestuia în îndeplinirea celor stabilite.

Pentru a administra acest risc, Societatea aplică propria politică, gestiunea riscului fiind structurată pe etape de identificare, evaluare, control și reducere. În concluzie, fiecărei tranzacții i se supun proceduri speciale prin care Societatea încearcă să își asigure poziția creată în urma expunerii asumate.

Procedurile de identificare se referă, în principal, la utilizarea surselor de informații pentru a depista factorii de risc care au influență covârșitoare asupra calității expunerii ce se va asuma.

Indicatorii pentru care se calculează nivelul riscului de credit au în vedere expunerea pe următoarele elemente:

- Numerar: casa în lei și avansurile de trezorerie;
- Instituții financiare, administrații centrale și locale: tranzacții cu instrumente financiare derivate în nume propriu-house, debitori din tranzacții cu instrumente financiare derivate în contul clienților, conturi curente la bănci, sume din concedii medicale de recuperate, alte elemente atunci când este cazul;

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

- Instituții: creante imobilizate;
- Retail: creditori diversi;
- Imobilizari corporale;
- Societăți: titluri de participare deținute la societăți din afara grupului, titluri de participare deținute la filiale din cadrul grupului, cheltuieli înregistrate în avans.

Pentru agregarea indicatorilor se folosesc ponderi determinate în funcție de gradul de risc al indicatorilor și de expunerea totală la nivelul riscului de credit.

Profilul de risc de credit este determinat astfel:

Indicator	Nivel risc	Valoare indicator
Numerar	S	1
Instituții financiare, administrații centrale si locale	MS	2
Instituții	M	3
Retail	R	5
Societăți	R	5
Imobilizari corporale	R	5

c. Riscul de lichiditate

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

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

În vederea identificării activelor cu grad înalt de lichiditate sunt analizate urmatoarele elemente: înregistrarea frecventa de cotații în piata pentru acel activ; nivelul proportiei detinute de Societate dintr-un titlu, posibilitatea de vanzare rapida în piata a activului, durata cuprinsa între înregistrarea tranzactiei si incasarea fondurilor aferente vanzarii titlului.

Societatea mentine active lichide pentru a finanta pasivele cu exigibilitate ridicata (datoriile). Riscul de lichiditate poate sa apara la valorificarea activului (fie la maturitate, fie în momentul vanzarii acestuia) si poate sa se datoreze riscului de contrapartida si riscului legat de volatilitatea preturilor (de piata), fiind astfel foarte greu de anticipat.

Societatea urmărește reducerea concentrarilor mari în cadrul portofoliului de active (concentrari legate de expunerea pe tipuri de instrumente, locatie geografica, sau sector de activitate), pentru a reduce nivelul riscului de lichiditate la care se expune.

Mentinerea nivelului expunerii Societății la riscul de lichiditate în cadrul unor nivele acceptabile, se face prin impunerea unei limite interne pentru asigurarea unei lichiditati adecvate. Consiliul de Administratie al Societății stabileste limita minima a nivelului indicatorului de lichiditate curenta (minim 100%). Indicatorul de lichiditate curentă (I_{lc}) se calculeaza astfel:

$$I_{lc} (\%) = \text{active circulante} / \text{datorii pe termen scurt (<1 an)} \times 100$$

Profilul de risc de lichiditate este determinat astfel:

Indicator	Nivel de risc	Valoare indicator *
	S	> 300%
	MS	300% - 200%
	M	200% - 150%
	MR	150% - 100%

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Indicatorul de lichiditate curenta	R	< 100%
------------------------------------	---	--------

* limita superioara este inclusa in interval

d. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor în variabilele pieței. Societatea a clasificat expunerile la riscul de piață în expuneri aferente portofoliului de tranzacționare. Riscurile din prima categorie sunt gestionate și monitorizate cu ajutorul modelului Value-at-Risk (VaR). Metoda de calcul VaR, în cazul Societății este cea parametrică normală, folosindu-se o bază de date cuprinzând preturile de închidere ale instrumentelor financiare, pe o perioadă de cel puțin un an. Societatea va folosi pentru calculul indicatorului VaR ultimele 255 de preturi de închidere ale instrumentelor financiare, pentru fiecare din instrumentele financiare deținute.

Riscul de piață aferent portofoliului de tranzacționare

Obiective și limitări ale metodologiei VaR

Societatea folosește modele de simulare pentru a determina posibile modificări în valoarea de piață a instrumentelor din portofoliul de tranzacționare pe baza datelor istorice din ultimul an. Modelul VaR este conceput pentru a măsura riscul în condiții normale de piață. Ipoteza principală este aceea că orice schimbare care apare în factorii de risc ce afectează condițiile normale de funcționare a pieței are la bază o distribuție normală. Datorită faptului că VaR se bazează exclusiv pe date istorice pentru a furniza informații și nu poate prezice cu acuratețe modificările viitoare ale factorilor de risc, probabilitatea unei mișcări masive a pieței poate fi subestimată dacă schimbările în factorii de risc nu se încadrează în distribuția normală presupusă. VaR poate fi subestimat sau supraestimat datorită presupunerilor făcute asupra factorilor de risc și a legăturilor dintre acești factori pentru anumite instrumente. Deși pozițiile se schimbă în timpul unei zile, VaR reprezintă riscul de portofoliu doar la sfârșitul zilei de tranzacționare și nu ține cont de nicio pierdere care poate apărea dincolo de intervalul de încredere de 99%.

În practică, rezultatele efective ale tranzacționării diferă de calculul VaR. Pentru a determina gradul de acuratețe al modelului, Societatea urmărește periodic rezultatele pentru a testa acuratețea ipotezelor și parametrii folosiți în calculul VaR.

Mentținerea nivelului expunerii globale a Societății la riscul de preț în cadrul unor nivele acceptabile, se face atât prin respectarea limitărilor impuse prin reglementările legale, precum și prin impunerea unor limite cel puțin pentru următorii indicatori:

- Nivelul maxim al VaR aferent pozițiilor deținute pe fiecare emitent;
- Nivelul maxim al VaR aferent întregului portofoliu de valori mobiliare;
- Nivelul coeficientului β pentru fiecare valoare mobiliară;
- Nivelul coeficientului β pentru întregul portofoliu de valori mobiliare;
- Nivelul pierderii maxime rezultate în urma "testului de stress" asupra întregului portofoliu de valori mobiliare.

Coeficientul β exprimă rentabilitatea marginală a unei valori mobiliare în raport cu variația rentabilității generale a pieței bursiere. Pentru determinarea coeficientului β se folosește o bază de date cuprinzând rentabilitățile din ultimele 255 zile ale acțiunilor incluse în BET-XT precum și valorile înregistrate de rentabilitatea indicelui BET-XT în aceeași perioadă.

Profilul de risc de piață este determinat astfel:

Indicator	Nivel risc	Valoare indicator
Depozite la instituțiile de credit, titluri de participare ale fondurilor monetare, titluri de stat, certificate de trezorerie	S	1
Obligațiuni municipale, obligațiuni corporative, titluri de participare ale fondurilor de obligațiuni	MS	2
Acțiuni, instrumente financiare derivate, titluri de participare ale fondurilor de acțiuni	R	5

Profilul de risc de piață se calculează pentru deținerile aferente portofoliului tranzacționabil.

Pentru agregarea indicatorilor se vor folosi ponderi determinate în funcție de gradul de risc al indicatorilor și de expunerea totală la nivelul riscului de piață.

e. Risc operațional

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

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

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

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

Riscul operational, definit in interesul necesitatilor interne ale SSIF Interdealer Capital Invest, are in vedere urmatoarele tipuri de **evenimente generatoare** ale unor pierderi, cheltuieli suplimentare sau castiguri neincasate:

- frauda interna;
- frauda externa;
- conditiile aferente efectuării angajarilor de personal si siguranta locului de munca;
- practici defectuoase legate de clientii Societatii, produse si activitati;
- punerea in pericol a activelor corporale;
- intreruperea activitatii si functionarea defectuoasa a sistemelor;
- defectiuni ale programelor informatice si componentelor sistemelor de calcul; virusarea sistemelor informatice, probleme de fluctuatii de tensiune asupra aparaturii etc.;
- tratamentul aplicat clientilor, precum si procesarea defectuoasa a datelor acestora;

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

Evaluarea riscului operational se efectueaza centralizat cu ajutorul *Fiselor de identificare si evaluare a riscului operational* întocmite la nivelul fiecărei organizatii si presupune urmatoarele etape:

- calitative: scazut (S), mediu-scazut (SM), mediu (M), mediu-ridicat (MR) si ridicat (R). se identifica activitatile vulnerabile la riscul operational;
- in cadrul fiecărei activitati desfasurate se identifica posibilele evenimente generatoare de risc operational care se pot inregistra si cauzele principale care pot determina aparitia acestor evenimente;
- in functie de cele de mai sus, fiecărei activitati i se asociaza un grad de risc. Gradul de risc operational se apreciaza pe o scara de cinci.

Profilul de **risc operational** este determinat de valoarea urmatorului indicator:

Indicator	Nivel de risc	Val. indicator *
Valoarea pierderilor din evenimente generatoare de risc operational	S	0 – 0,5%
	MS	0,5% – 1%
	M	1% – 1,5%
	MR	1,5% – 2%
	R	> 2%

* limita superioara este inclusa in interval

Valoarea indicatorului pentru profilul de risc operational se calculeaza ca procent din valoarea capitalurilor proprii din luna in care se face raportarea.

e. Riscul de concentrare sau expunerile mari

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

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Orice operatiune care conduce la inregistrarea unei expuneri mari ($>10\%$), sau la majorarea acesteia, va fi efectuata numai cu aprobarea prealabila a consiliului de administratie sau a directorilor Societatii. O asemenea operatiune va putea fi efectuata numai in conditiile in care decizia este aprobata in unanimitate de catre toti directorii Societatii, stabiliti prin actul constitutiv si/sau prin hotararea organelor statutare ale acesteia.

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

Valoarea cumulata a expunerilor mari ale unei institutii de credit nu poate depasi 800% din fondurile sale proprii.

f. Risc de capital

Obiectivul principal al managementului capitalului este indeplinirea cerintelor externe legate de capital, mentinerea unor rate de capital sanatoase pentru sprijinirea afacerii si maximizarea valorii actionariatului. Societatea isi gestioneaza structura capitalului si face ajustarile necesare pentru a se alinia la modificarile conditiilor economice si a riscului caracteristic activitatii sale. Fondurile proprii ale unei societati de servicii de investitii financiare se determina conform Regulamentului B.N.R. – C.N.V.M. nr. 18/23/2006, cu modificarile ulterioare, privind fondurile proprii ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii.

5. Venituri din comisioane și activități conexe

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie	31 decembrie
	2016	2017
Venituri din comisioane aferente tranzacțiilor cu valori mobiliare și instrumente financiare derivate	185768	21959
Venituri din activități conexe	52040	40880
Total	237808	62839

6. Alte venituri din exploatare

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie	31 decembrie
	2016	2017
Alte venituri din exploatare	1200	1642910
Total	1200	1642910

7. Cheltuieli cu materialele și utilitățile

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie	31 decembrie
	2016	2017
Cheltuieli privind combustibilul	4518	6895
Cheltuieli privind piesele de schimb	-	-
Cheltuieli privind alte materiale	6782	6456
Cheltuieli cu energia si apa	10249	11516
Total	21549	24867

8. Cheltuieli cu salariile și cheltuielile aferente

-lei-

Anul încheiat la

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
 Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.
 Societate de Servicii de Investitii Financiare
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
www.interdealer.ro

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu salariile	295966	363338
Cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor	23800	33350
Contributii la asigurarile sociale	65802	78789
Total	385568	475477

9. Cheltuieli privind prestațiile externe

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	6492	50408
Cheltuieli cu chiria	1948	33904
Cheltuieli cu asigurarile	2732	-
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	150	1450
Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	102116	36943
Cheltuieli de protocol	3592	159
Cheltuieli de reclama si publicitate	-	-
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	-	9537
Cheltuieli cu deplasările	8930	8930
Cheltuieli cu poșta și comunicațiile	59166	57799
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	5508	4402
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	73603	91848
Total	264237	286452

10. Cheltuieli cu alte impozite și taxe

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	2362	3588
Total	2362	3588

11. Cheltuiala cu amortizarea activelor corporale și necorporale

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Amortizare imobilizări corporale	5834	8099
Amortizare imobilizări necorporale	-	-
Total	5834	8099

12. Alte cheltuieli

-lei-

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Alte cheltuieli de exploatare
Pierderi din creante-debitori diversi
Total

Anul încheiat la	
31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
101	637073
-	-
101	637073

13. Venituri și cheltuieli financiare

-lei-

Venituri din dobanzi
Venituri din dividende
Venituri din active financiare disponibile pentru vanzare cedate
Venituri din instrumente derivate
Venituri din tranzactii pe alte piete
Venituri din diferente de curs valutar
Venituri din creante imobilizate
Alte venituri financiare
Total

Anul încheiat la	
31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
1177	579
6034	39094
38948	37912
-	-
2	-
-	-
-	19222
45692	85423
91853	182230

Cheltuieli cu dobanzile
Cheltuieli privind activele detinute pentru vanzare cedate
Cheltuieli aferente instrumentelor financiare derivate
Cheltuieli din tranzactii pe alte piete
Cheltuieli cu diferentele de curs valutar
Pierderi din creante legate de participatii
Alte cheltuieli financiare
Total

Anul încheiat la	
31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
-	-
-	86192
-	-
-	-
-	-
-	-
798	-
798	86192

14. Ajustarea netă de valoare a imobilizărilor financiare și investițiilor financiare

-lei-

Cheltuieli financiare privind provizioanele pentru deprecierea activelor financiare
Venituri financiare din provizioane pentru deprecierea activelor circulante
Total

Anul încheiat la	
31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
-	-
-	-
-	-

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit

-lei-

Impozit pe profit curent, cheltuiala

Anul încheiat la	
31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
-	-



Impozit pe profit amanat, (reversare)

Total

-	-
-	-

Cota de impozit pe profit in 2017 a fost de 16% . Profitul contabil conform IFRS înainte de impozitare și cheltuiala fiscala pentru 2016 si 2017 pot fi reconciliate dupa cum urmeaza:

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Profit / pierdere bruta	(349588)	366231
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16% / 16%	-	-
Efectul elementelor statutare ne-impozabile/ne-deductibile	-	-
Total	(349588)	366231

Activul/(datoria) din impozitul amânat, net la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2017 cuprinde:

Anul incheiat la			Anul incheiat la		
31 decembrie 2016			31 decembrie 2017		
Diferenta temporara (RAS-IFRS)	Activ din impozit amanat, net	Pasiv din impozit amanat, net	Diferenta temporara (RAS-IFRS)	Activ din impozit amanat	Pasiv din impozit amanat
Reevaluarea imobilizariilor corporale	-	-	-	-	-
Total diferente temporare si impozitul amanat aferent (toate la 16%)					

16. Elemente ale rezultatului global

Societatea nu a inregistrat modificari in "Alte elemente ale rezultatului global".

17. Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune de baza este calculat prin divizarea profitului/(pierderii) nete a anului 2016, respectiv 2017, atribuibil acționarilor ordinari ai Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare emise în anul 2016, respectiv 2017.

Rezultatul pe actiune diluat este determinat prin ajustarea profitului/(pierderii) nete atribuibile acționarilor ordinari ai Societății și media ponderată a numarului de acțiuni în circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute, cu efectele de diluare ale tuturor acțiunilor potențiale ordinare, care cuprind titluri convertibile și opțiuni pe acțiuni.

Rezultatul pe actiune diluat nu a fost calculat deoarece Societatea a emis doar acțiuni ordinare.

		31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Profit atribuibil detinatorilor de actiuni in Societate	a	(349588)	366231
Numar mediu ponderat de actiuni existente in cursul anului	b	15400003	15400003
Rezultat pe actiune (lei) raportat	c = a/b	(0,03)	0,02

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75 lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Între data raportării și data finalizării situațiilor financiare nu au avut loc tranzacții care să necesite recalcularea rezultatului pe acțiune.

18. Imobilizări necorporale și corporale

	Cladiri	Teren	Echipamente, mobiliilor si computere	Masini	Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	-lei- Total imobilizari necorporale
Cost la 1 ianuarie 2016	161,000	440,000	271,411	43,136	915,547	205,724	205,724
Intrari	-	-	-	-	-	36,000	36,000
Iesiri	-	-	113,188	-	(113,188)	31,889	31,889
Transferuri intre categorii	-	-	-	-	-	-	-
Crestere din reevaluare	46,840	-	-	-	46,840	-	-
Descresteri datorate incorporarii amortizarii cumulate si pierdere din reevaluare	14,171	-	-	-	14,171	-	-
La 31 decembrie 2016	193,669	440,000	158,223	43,136	835,028	209,835	209,835
Amortizare acumulata la 1 ianuarie 2016	9,447	0	257,352	43,136	309,935	205,725	205,725
Amortizarea anului	4,724	0	1,110	-	5,834	-	-
Iesiri	-	-	113,185	-	(113,185)	31,890	(31,890)
Reversarea amortizarii cumulate pentru reevaluare	14,171	-	-	-	(14,171)	-	-
La 31 decembrie 2016	0	0	145,277	43,136	188,413	173,835	173,835
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2016	193,669	440,000	14,058	0	646,615	36,000	36,000

	Cladiri	Teren	Echipamente, mobilier si computere	Masini	Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	Total imobilizari necorporale	-lei-
Cost la 1 ianuarie 2017	193,669	440,000	158,223	43,136	835,028	209,835	209,835	
Intrari	-	-	20,944	-	20,944	176,615	176,615	
Iesiri	193,669	440,000	5,555	43,136	(682,360)	-	-	
Transferuri intre categorii	-	-	-	-	-	-	-	
Crestere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	
Descrere datorata incorporarii amortizarii cumulate si pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	
La 31 decembrie 2017	0	0	173,612	0	173,612	386,450	386,450	
Amortizare acumulata la 1 ianuarie 2017	0	0	145,277	43,136	188,413	173,835	173,835	
Amortizarea anului	2,362	0	2,408	-	4,770	3,543	3,543	
Iesiri	2,362	-	2,622	43,136	(48,120)	-	-	
Reversarea amortizarii cumulate pentru reevaluare	0	-	-	-	(14,171)	-	-	
La 31 decembrie 2017	0	0	145,063	0	145,063	177,378	177,378	
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2017	193,669	0	28,549	0	28,549	209,072	209,072	

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

19. Active financiare disponibile pentru vânzare

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Titluri de participare în cadrul Grupului	-	-	-
Titluri de participare în afara Grupului	1067679	265892	213547
Total	1067679	265892	213547

20. Alte active imobilizate

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Fond de garantare (FCI)	67313	67313	67313
Fond de garantare (D.C.)	66185	65694	65277
Fond individual de garantare (CRC SA)	-	-	-
Total	133498	133007	133590

21. Creanțe comerciale

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Clienți diversi	7000	12200	9400
Total	7000	12200	9400

22. Cheltuieli în avans

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Abonamente	-	-	-
Asigurări	-	-	-
Chirie	-	-	-
Alte cheltuieli în avans	139623	115598	116884
Total	139623	115598	116884

23. Casa, conturi la bănci și alte valori

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Numerar la bănci	1709855	311256	602959
Disponibilități în casierie	3815	1071	901
Alte valori	-	-	-
Total	1713670	312327	603860

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

24. Active clasificate ca deținute pentru tranzacționare

	-lei-		
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Debitori din tranzactii cu instrumente financiare pe piata BVB	-	-	-
Debitori din tranzactii cu instrumente financiare derivate	-	-	-
Debitori din alte operatiuni privind tranzactii	-	-	-
Actiuni	-	-	-
Total	0	0	0

25. Active curente aferente tranzacționării

	-lei-		
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Debitori din alte operatiuni privind tranzactiile	-	-	-
Debitori din tranzactii in contul clientilor pe piata BVB	-	-	-
Debitori din tranzactii cu instrumente financiare derivate in contul clientilor	-	-	-
Total	0	0	0

26. Alte active curente

	-lei-		
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Decontari din operatiuni de participare	-	-	-
Alti debitori diversi	409612	1330118	1332530
Alte active curente inclusiv stocuri	-	438000	482237
Total	409612	1768118	1814767

27. Capital social

	2017	2017	2016	2016
	lei	Nr. actiuni	lei	Nr. actiuni
Sold la 1 ianuarie	3850001	15400003	3850001	15400003
Emis in cursul anului	-	-	-	-
Diminuare rezultat reportat	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie (platit in totalitate)	3850001	15400003	3850001	15400003

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

28. Rezerve și rezultat curent și reportat

În conformitate cu legislația românească, Societatea trebuie să distribuie profitul sub forma de dividende să îl repartizeze la rezerve sau pentru alte destinații, în baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu standardele românești de contabilitate. Sumele transferate la rezerve trebuie să fie folosite în scopurile stabilite atunci când se efectuează transferul.

Conform legislației, societatea trebuie să constituie rezerve legale, la un nivel anual de maximum 5% din profitul brut, din care se scad veniturile neimpozabile și se adaugă cheltuielile aferente veniturilor neimpozabile, până la limita a 20% din capitalul social subscris și varsat.

Rezervele înregistrate în capitaluri în situația poziției financiare, inclusiv rezultatul curent și reportat sunt prezentate în următorul tabel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	-lei- 31 decembrie 2015
Rezerve legale	548,312	530001	530001
Rezerve din reevaluare	-	535115	488275
Rezultat reportat	(1258493)	(1444020)	(1005702)
Profit și pierdere	366231	(349588)	(438318)
Ajustări IFRS	-	-	-
Total	(343,950)	(728492)	425744)

Societatea nu are restricții pentru folosirea rezervelor cu excepția rezervelor legale.

29. Avansuri încasate în contul clienților

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	-lei- 31 decembrie 2015
Clienți creditori din tranzacții spot	-	87139	-
Clienți creditori din tranzacții derivate	-	-	-
Total	-	87139	-

30. Marja aferentă activității de tranzacționare

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	-lei- 31 decembrie 2015
Creditori din tranzacții cu instrumente financiare derivate în contul clienților	-	0	0
Total	0	0	0

31. Datorii comerciale

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Furnizori comerciali	3793	13268	4877
Furnizori de imobilizări	-	-	-
Total	3793	13268	4877

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii, nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

32. Alte imprumuturi si datorii asimilate

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Alte imprumuturi si datorii (Credite bancare pe termen scurt)	-	0	0
Total	0	0	0

33. Provizioane

Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în anii 2017 si 2016.

34. Datorii curente aferente activității de tranzacționare

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Creditori din tranzactii pentru operatiuni in nume propriu pe piata BVB	-	-	-
Creditori din tranzactii in contul clientilor pe piata BVB	-	87139	-
Total	-	87139	-

35. Alte datorii

-lei-

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii personal	20447	49906	59626
Datorii sociale aferente salariilor	17011	2160	2843
Alte impozite si taxe	119	112	3219
Dividende de plata	-	-	-
Conturi din operatii în participatie	107	19180	565
Alte datorii	30	30	1272
Total	37714	71388	67525

36. Parți afiliate

Parțile afiliate reprezintă acele persoane cu putere de decizie directa sau indirecta, membrii familiilor acestora, conducerea Societății și alte companii legate. Nu s-au inregistrat tranzactii cu persoane afiliate

37. Informații privind salariații și personalul de conducere

Salariile plătite personalului de conducere în anul 2017 si 2016 sunt dupa cum urmează:

	2017	2016
Conducere executiva	94735	91200

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Consiliu administratie

44753

34080

Total salarii platite personalului de conducere

139488

125280

Numarul mediu pe principalele categorii de salariati in functie de modul in care este organizata activitatea se prezinta astfel :

Categorია de salariat	Numar mediu	Numar mediu
	2017	2016
Directori	3	3
Control intern	2	2
Consilier juridic	-	-
Personal administrativ	2	1
Consilieri management	0	0
Agent bursa	3	2
Brokeri /Agenti de Servicii de Investitii Financiare	4	4
Analisti	0	0
Total	14	12

38. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu se cunosc evenimente ulterioare datei bilantului a căror neprezentare să poata afecta capacitatea utilizatorilor situatiilor financiare de a face evaluari si de a lua decizii corecte.

39. Explicația tranziției către IFRS

O explicație asupra efectului tranziției de la situațiile financiare RAS la IFRS, în legătură cu poziția financiară a Societății si performanța financiară este prezentată în tabelele următoare:

- Reconcilierea Activului Net

-lei-

Note	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	RAS	Efect al tranziției	IFRS	RAS	Efect al tranziției	IFRS
Active						
Imobilizari necorporale	209,072	-	209,072	36,000	-	36,000
Imobilizari corporale	28,549	-	28,549	646,615	-	646,615
Active financiare disponibile pentru vanzare	1,067,679	-	1,067,679	265,892	-	265,892
Alte active imobilizate	133,498	-	133,498	133,007	-	133,007
Active privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-
Creante comerciale	7,000	-	7,000	12,200	-	12,200

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Cheltuieli in avans	139,623	139,623	115,598	115,598
Casa și conturi la bănci				
și alte valori	1,713,670	1,713,670	312,327	312,327
Active clasificate ca	-	-	-	-
detinute pentru	-	-	-	-
tranzactionare	-	-	-	-
Active curente aferente	-	-	-	-
tranzactionarii	-	-	-	-
Alte active curente (incl.	411,849	411,849	1,771,665	1,771,665
stocuri)	-	-	-	-
Total Active	3,710,940	3,710,940	3,293,304	3,293,304
Liabilități				
Avansuri incasate in	-	-	-	-
contul clientilor	-	-	-	-
Marja aferenta activitatii	-	-	-	-
de tranzactionare	-	-	-	-
Datorii comerciale	3,793	3,793	13,268	13,268
Alte imprumuturi si	-	-	-	-
datorii	-	-	-	-
Provizioane	-	-	-	-
Datorii curente aferente	-	-	-	-
activitatii de	-	-	-	-
tranzactionare	181,693	181,693	87,139	87,139
Alte datorii	37,714	37,714	71,388	71,388
Total Datorii	223,200	223,200	171,795	171,795
Capitaluri proprii				
Capital social	3,850,001	3,850,001	3,850,001	3,850,001
Prime de capital	-	-	-	-
Rezerve	548,312	548,312	1,065,116	1,065,116
Rezultat reportat	(1,258,493)	(1,258,493)	(1,444,020)	(1,444,020)
	366,231	366,231	(349,588)	(349,588)
Profit si pierdere				
Distribuiți	(18,311)	(18,311)		
Total Capitaluri				
proprii	3,710,940	3,710,940	3,293,304	3,293,304

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

- Reconcilierea rezultatului global

	Nota	RAS	Anul 2017 Efect al tranzitiei	IFRS	RAS	Anul 2016 Efect al tranzitiei	IFRS
Venituri din comisioane si activitati conexe		62,839	-	62,839	237,808	-	237,808
Venituri din chirii		-	-	-	-	-	-
Alte venituri din exploatare		1,642,910	-	1,642,910	1,200	-	1,200
Venituri operationale		1,705,749	-	1,705,749	239,008	-	239,008
Cheltuieli cu materiale si consumabile		13,351	-	13,351	11,300	-	11,300
Cheltuieli cu energia si apa		11,516	-	11,516	10,249	-	10,249
Cheltuieli cu personalul		475,477	-	475,477	385,568	-	385,568
Cheltuieli privind prestatiile externe		286,452	-	286,452	264,237	-	264,237
Cheltuieli cu impozite si taxe		3,588	-	3,588	2,362	-	2,362
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale		8,099	-	8,099	5,834	-	5,834
Alte cheltuieli de exploatare		637,073	-	637,073	101	-	101
Cheltuieli operationale		1,435,556	-	4,435,556	679,651	-	679,651
Rezultatul activitatilor de exploatare		270,193	-	270,193	(440,643)	-	(440,643)
Venituri financiare		182,230	-	182,230	91,853	-	34,715
Cheltuieli financiare		86,192	-	86,192	798	-	798
Venituri financiare nete		96,038	-	99,038	91,055	-	91,055
Profit inainte de impozitare		366,231		366,231	(349,588)		(349,588)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-		-	-		-
Cheltuiala cu impozitul pe profit		-		-	-		-

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro

Capital social: subscris: 3850000,75 lei; varsat: 3850000,75lei

Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210,

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



INTERDEALER

Investim inteligent.

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

amanat

Profitul perioadei	366,231	366,231	(349,588)	(349,588)
Alte elemente ale rezultatului global				
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare transferate in contul de profit sau pierdere				
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare				
Actiuni gratuite primite clasificate ca disponibile pentru vanzare				
Modificari in valoarea justa a imobilizarilor disponibile pentru vanzare				
Modificari in valoarea justa a imobilizarilor utilizate				
Constituire de rezerve din profit pentru acordarea de actiuni gratuite salariatilor				
Profitul aferent altor elemente ale rezultatului global				
Alte elemente ale rezultatului global				
aferent perioadei , dupa impozitare				
Total rezultat global				
aferent perioadei	<u>366,231</u>	0	<u>366,231 (349,588)</u>	0 <u>(349,588)</u>

În principal, ajustările contabile de trecere la IFRS au afectat următoarele poziții ale Situației poziției financiare :

Situația poziției financiare

Nu prezinta ajustari pentru anul 2017

Situația rezultatului global

Nu prezinta ajustari pentru anul 2017



Nr. crt.	Regulamentul nr.4/2011		Reglementări conforme cu IFRS		Ajustări valoare	Reclasificări	Observații/ Explicații
	Denumire element	Valoare	Denumire element	Valoare			
						-	

40. Alte informatii

Avand in vedere prevederile legale privind adecvarea capitalului la riscuri, **societatea trebuie sa detina un indicator de lichiditate curenta (LCR) de minim 1 calculat ca raport intre activele lichide de inalta calitate raportate la iesirile nete de numerar pe o perioada de 30 de zile.** Societatea are un grad de lichiditate de 9,5 la data de 31.12.2017.

Indicatorul de solvabilitate al societatii calculat ca procent din valoarea totala a expunerii la risc s-a situat peste limita minima de 8% prevazuta de legislatia in vigoare, chiar si in conditiile deducerii atat a creantei fata de Flacara SA/SC NBSK Expert SRL din fondurile proprii, ca masura de prudentialitate AS.F ;

Gradul de indatorare s-a situat la un nivel de sub 10%, situarea acestui indicator sub acest nivel fiind apreciata ca fiind la un nivel redus de risc ;

- **Riscuri identificate :** S.S.I.F. Interdealer Capital Invest SA este expusa : **riscul derivat din insuficienta personalului, riscul derivat din lipsa activitatii de tranzactionare pentru fiecare agent/agentie, nu poate asigura functionarea curenta in bune conditii a societatii,**

La momentul depunerii situatiilor financiare structura actionariatului se prezinta astfel :

Acționari	Pondere la 23.05.2018
Naș Sorin-Valeriu cu BXT Invest SRL, Interbit Solutions SA	19,81%
Benche Narcis-Horațiu cu Omega Expres SRL	9,19%
Muntean Maria-Lucia cu Valahia Foon As SRL	9,98%
Pop Cornel	9,69%
Uruc Octavian	8,59%
Pop Daniel cu PDG Invest SRL	8,49%
Țibre Carmen Ana	7,19%
Stoica Ioan-Ovidiu	4,72%
Câmpean Ilona-Eniko	3,26%
Raț Laura	3,25%
Mârzan Vasile Radu	3,11%
Alte persoane juridice și fizice	12,72%
TOTAL	100,00%

Administrator,
Naș Sorin Valeriu



Director economic,
Câmpean Ilona Enikó