

SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare **pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018**

Cuprins

Situația poziției financiare
Situația rezultatului global
Situația fluxurilor de trezorerie
Situația modificărilor capitalurilor proprii
Note la situațiile financiare
Raportul auditorului independent

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
 Capital social: subscris 3.850.000,75lei; varsat: 3.850.000,75 lei
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816
 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210
 INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
 Decizia CNVM1936/24.06.2003


INTERDEALER
 Societate de Servicii de Investitii Financiare
www.interdealer.ro

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2018

	-lei-		
	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale	18	174,916	209,072
Imobilizari corporale	18	1,066,073	28,549
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	19	1.363.804	1,067,679
Alte active imobilizate	20	134,269	133,498
Active privind impozitul amanat	15	0	0
A. Total active imobilizate		2.739.062	1,438,798
Creante comerciale	21	7,000	7,000
Cheltuieli in avans	22	59,525	139,623
Casa, conturi la banci si alte valori	23	1,049,765	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	12,629	411,849
B. Total active curente		1,128,919	2,272,142
I. Total active (A+B)		3.867.981	3,710,940
Capital social	27	5,000,000	3,850,001
Ajustari IFRS	27	-	-
Rezerve	28	548,312	548,312
Rezultat reportat	28	(910,573)	(1,258,493)
Profit si pierdere	28	(994,855)	366,231
Distribuirii		-	(18,311)
C. Total capitaluri proprii		3.642.884	3,487,740
Avansuri incasate in contul clientilor	29	0	0

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
 Capital social: subscris 3.850.000,75lei; varsat: 3.850.000,75 lei
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816
 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210
 INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
 Decizia CNVM1936/24.06.2003


INTERDEALER
 Societate de Servicii de Investitii Financiare

www.interdealer.ro

Marja aferentă activității de tranzacționare	30	0	0
Datorii comerciale	31	12,771	3,793
Alte imprumuturi si datorii (Credite bancare)	32	-	-
Provizioane	33	-	-
Datorii curente aferente activității de tranzacționare	34	164,906	181,693
Alte datorii	35	47,420	37,714

D. Total datorii

225,097 223,200

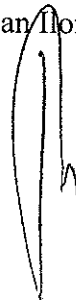
II. Total capitaluri proprii si datorii (C+D)

3.867.981 3,710,940

Administrator,
 Benche Narcis Horatiu




Director economic,
 Campeanu Iona Enikó



400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
 Capital social: subscris 3.850.000,75lei; varsat: 3.850.000,75 lei
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816
 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210
 INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
 Decizia CNVM1936/24.06.2003



www.interdealer.ro

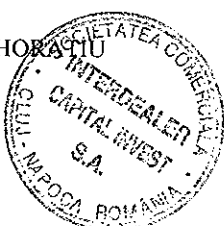
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

la 31 decembrie 2018

-lei-

	Nota	Exercitiul financiar 2018	Exercitiul financiar 2017
Venituri din comisioane si activitati conexe	5	98,049	62,839
Venituri din chirii	6	-	-
Alte venituri din exploatare	6	1,637	1,642,910
Venituri operationale		99,686	1,705,749
Cheltuieli cu materiale si consumabile	7	22,440	13,351
Cheltuieli cu energia si apa	7	12,092	11,516
Cheltuieli cu personalul	8	511,272	475,477
Cheltuieli privind prestatiile externe	9	365,685	286,452
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	10	706	3,588
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale	11	87,464	8,099
Alte cheltuieli de expozare	12	8,441	637,073
Cheltuieli operationale		1,008,100	1,435,556
Rezultatul activitatilor de exploatare		(908,414)	270,193
Venituri din dividende	13	53,699	39,094
Venituri din dobânzi	13	908	579
Câștiguri nete din activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	13	9,073	37,143
Alte venituri financiare	13	-	19,222
Total venituri financiare		63,680	96,038
Cheltuieli financiare privind ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	13	149,617	0
Venituri financiare/cheltuieli financiare nete		(85,937)	96,038
Profit înainte de impozitare		(994,351)	366,231
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	15	504	-
Impozit pe profit amanat	15	-	-
Profitul net al perioadei		(994,855)	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		(994,855)	366,231

ADMINISTRATOR
 BENCHE NARCIS HORATIU



DIRECTOR ECONOMIC
 CAMPEAN ILONA ENIKO

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
 Capital social: subscris 3.850.000,75lei; varsat: 3.850.000,75 lei
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816
 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210
 INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
 Decizia CNVM1936/24.06.2003

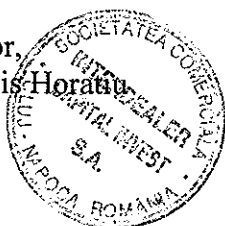

INTERDEALER
 Societate de Servicii de Investitii Financiare
www.interdealer.ro

-lei-

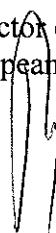
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Denumirea elementului	Nota	31 decembrie 2018	-lei- 31 decembrie 2017
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:			
Incasari / Plati nete de la clienti		1,463,918	1,740,608
Incasari / Plati nete catre , furnizori, institutiile pietei de capital si angajati		(2,266,803)	(2,272,483)
Dobanzi platite		0	4,402
Impozit pe profit platit/venit		504	-
A. Numerar net folosit in activitatile de exploatare		(803,389)	(536,277)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din tranzactiile cu actiuni		1,161,530	978,303
Plati pentru achizionarea de actiuni		1,190,212	86,192
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale		1,035,532	637,073
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		-	1,642,909
Dobanzi incasate		0	579
Dividende incasate		53,699	39,094
B. Numerar net folosit in activitatile de investitie		(1,010,515)	1,937,620
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din emisiunea de actiuni		1,149,999	-
Incasari / plati din imprumuturi pe termen lung		-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar, alte imprumuturi		-	-
Dividende platite		-	-
		1,149,999	
C. Numerar net folosit in activitatile de finantare			-
D. Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar (A+B+C)		(663,905)	1,401,343
E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		1,713,670	312,327
F. Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (D+E)		1,049,765	1,713,670

Administrator,
 Benche Narcis-Horatiu

Director economic,
 Campean Ilona Enikó



400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
 Capital social: subscris 3.850.000,75lei; varsat: 3.850.000,75 lei
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816
 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210
 INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
 Decizia CNVM1936/24.06.2003

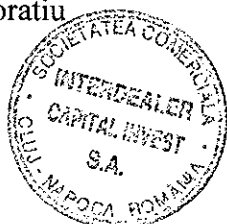

INTERDEALER
 Societate de Servicii de Investitii Financiare
www.interdealer.ro

-lei-

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

	Capital social- valoare nominala	Rezerve legale	Rezerve constituite din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezultat reportat	Ajustari IFRS	Rezultatul exercitiului financiar	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2017	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	-	-	-
Distribuii		-					(18,311)
Sold 31 decembrie 2017	3,850,001	548,312	0	(1,258,493)	0	366,231	3,487,740
Cresteri	1,149,999	-	-	347.920	-	(994.855)	652.681
Reduceri	-	-	-	-	0	366,231	(366,231)
Distribuii	-	-	-	-	-	-	18.311
Sold 31 decembrie 2018	5,000,000	548,312	0	(910,573)	0	(994.855)	3.642.884

Administrator,
 Benche Narcis Horatiu

Director economic,
 Campean Ilona Enikó



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. Entitatea care raporteaza

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la 31 decembrie 2018 apartin 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 înscrisă sub nr. J12/1083/1996, având cond unic de înregistrare 8550816

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 2018 Societatea avea un număr mediu de 14 angajați, iar structura acționariatului a fost următoarea:

Acționari	Pondere la 31.12.2018
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%
Tibre 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%

2. Bazele întocmirii

(a) Declarație de conformitate

reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu actualizările și completările ulterioare.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de administrație în ședința din data de 16.04.2019.

Data de 31 decembrie 2015 este data tranziției la IFRS. În perioada 2011-2014 Societatea a întocmit situații financiare în baza IFRS, prin retratarea situațiilor financiare statutare, care au fost auditate și făcute publice. Data de 31 decembrie 2015 este data tranziției la IFRS ca bază contabilă inclusiv pentru scopuri statutare, dată la care prin retratare au fost efectuate și înregistrate în contabilitate operațiunile determinate de trecerea de la Regulamentul CNVM nr. 4/2011 la Reglementările contabile conforme cu IFRS.

(b) Prezentarea situațiilor financiare individuale

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția următoarelor elemente semnificative din situația poziției financiare:

- activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere reprezentate de acțiuni necotate al caror pret a fost stabilit prin metoda de evaluare bazată pe activul net contabil al societății emitente;
- activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere reprezentate de acțiunile cotate sunt evaluate la cotația de pe piața bursieră;
- activele imobilizate reprezentând clădiri și teren aferent sunt evaluate la valoare reevaluată;

(d) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON), aceasta fiind și moneda funcțională a societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel.

(e) 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.

▪ 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.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent 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 al politicilor contabile

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

3.2. Sumarul Politicilor Contabile Semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, exceptând următoarele capitole:

- instrumente financiare
- venituri și cheltuieli financiare
- impozitul pe profit/impozitul pe venit

Având în vedere faptul că, începând cu data de 1 ianuarie 2018, societatea a trecut de la aplicarea IAS 39 la aplicarea IFRS 9, activele financiare au fost reclasificate și evaluate conform noilor prevederi legislative.

Totodată începând cu data de 1 ianuarie 2018, în conformitate cu modificările Codului Fiscal, societatea a trecut de la aplicarea impozitului pe profit (cota 16%) la aplicarea impozitului pe venit (cota 1%), în urma unei noi modificări legislative, din trimestrul 2 al anului 2018 societatea a avut posibilitatea de a trece din nou la impozit pe profit ceea ce a și făcut.

a). Moneda străină

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.

b). Instrumente financiare - recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

Cumpărările sau vânzările activelor financiare care necesită 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.

Începând cu 01.01.2018 societatea aplică IFRS 9, care înlocuiește vechiul standard IAS 39 în ceea ce privește modul de clasificare al activelor și datoriilor financiare. Conform noului standard instrumentele financiare se clasifică astfel:

- evaluate la cost;
- evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere;
- evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Societatea deține ca active financiare semnificative:

- active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (din 1 ianuarie 2018);
- active financiare disponibile pentru vânzare (până în 31 decembrie 2017) – denumirea a fost greșit trecută în poziția financiară la 31.12.2017, Societatea evaluându-le tot prin contul de profit și pierdere.

Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere (conform IFRS 9 începând din 1 ianuarie 2018)

Societatea deține ca active financiare semnificative active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere.

În conformitate cu prevederile IFRS 9, după recunoașterea inițială, în funcție de modelul de afaceri al entității pentru administrarea activelor financiare și caracteristicile fluxului de trezorerie contractual al activului financiar, entitatea a clasificat la această categorie acțiunile cotate și necotate din portofoliu.

Câștigul sau pierderea privind activele financiare care sunt evaluate la valoare justă trebuie recunoscut în profit sau pierdere.

Derecunoașterea 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.

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 determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvată. 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 piața 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, exista o evidentă 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.

c). 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:

i. Venituri și cheltuieli financiare

Începând cu data de 1 ianuarie 2018, conform IFRS 9, veniturile/cheltuielile financiare cuprind în cea mai mare parte venituri/cheltuieli aferente acțiunilor cotate și necotate (active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere): castiguri/pierderi aferente activelor evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere și venituri/cheltuieli din imobilizări financiare cedate.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar sunt raportate pe bază netă.

ii. 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.

iii. Venitul din dividende

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

d). 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.

e). 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 mijlocului 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 raportat.



INTERDEALER

Societate de Servicii de Investiții Financiare
S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
www.interdealer.ro

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.

f). 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
---------------------------------	----------

g). 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.

h). 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 exista 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 considerat 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 exista. În cazul în care un astfel de indiciu exista, 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.

i). Beneficii acordate angajaților

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.

j). 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.

k). Impozite

i. 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. Începând cu 1 ianuarie 2018, datorită modificărilor în legislația fiscală din România, societatea a fost reîncadrată în categoria microîntreprinderilor și a plătit pentru primul trimestru impozit pe venit de 1%. Din trimestrul al doilea din 2018 s-a modificat din nou legislația și societatea a putut trece din nou la impozit pe profit de 16%.

ii. 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.

Societatea nu a înregistrat impozit amânat în perioada de raportare și nici în exercițiile anterioare.

l). 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.

m). 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.

n). Rezerve de capital

Nu sunt rezerve înregistrate în capitaluri

o). 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.

p). Corectarea erorilor contabile

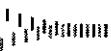
400185, Cluj Napoca, Str. Republicii , nr.107

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

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

Pentru corectarea erorilor contabile, societatea aplică IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori. Astfel, societatea corectează retroactiv erorile semnificative ale perioadei anterioare în primul set de situații financiare a căror publicare a fost aprobată după descoperirea acestora, prin: retratarea valorilor comparative pentru perioada (perioadele) anterioară(e) prezentată(e) în care a apărut eroarea. În conformitate cu prevederile Normei 39/2015, corectarea erorilor constatate în contabilitate, aferente perioadelor anterioare, se efectuează pe seama rezultatului reportat. Corectarea erorilor aferente exercițiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exerciții, acestea rămânând așa cum au fost publicate.

Dacă modificarea politicilor contabile sau corectarea erorilor contabile impune retratarea informațiilor comparative, raportările anuale conțin informații comparative retratate. În acest caz, informațiile comparative referitoare la elementele de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, respectiv a veniturilor și cheltuielilor, sunt cele determinate în urma aplicării noilor politici contabile, respectiv a corectării erorilor contabile

La efectuarea corecturilor în contabilitate, care privesc erori ce aparțin exercițiului financiar curent, înregistrările contabile efectuate greșit se corectează, înainte de aprobarea situațiilor financiare, prin stornarea operațiunii (înregistrarea în roșu/cu semnul minus) contabilizate greșit și, concomitent, înregistrarea corespunzătoare a operațiunii în cauză.

r) Standarde si interpretari emise si care vor intra in vigoare in perioadele viitoare si impactul lor asupra S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

☐ **IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)**

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

☐ **Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierea in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie**

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale

IAS 28, în legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma

unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE.

☐ **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

☐ **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, daca au fost aplicate si standardele IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, cat si IFRS 9 Instrumente financiare. IFRS 17 Contracte de asigurare stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de asigurare emise. De asemenea, standardul prevede aplicarea unor principii similare pentru contractele de asigurare si contractele de investitii cu caracteristica de participare discreționara emise. Obiectivul este de a asigura faptul ca entitatile furnizeaza informatii relevante intr-un mod care reprezinta in mod fidel contractele respective. Aceste informatii ofera o baza pe care utilizatorii situatiilor financiare sa evalueze efectele pe care contractele care intra in domeniul de aplicare al IFRS 17 le au asupra pozitiei financiare, performantei financiare si fluxurilor de trezorerie ale entitatii. Standardul nu a fost inca adoptat de UE.

☐ **IAS 28: Interese pe termen lung in asociati si asocieri in participatie (Modificari)**

Modificarile intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” în respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE.

☐ **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

Interpretarea intra în vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE.

☐ **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclu 2015 – 2017**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE.

☐ **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta revalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile duse IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu revalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.

☐ **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

☐ **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

Nu se asteapta ca noile standarde si interpretari sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale societatii .

4. Managementul riscului

a. Introducere

Riscul este inherent 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 si risc reputational. Totodata, politica Societății urmărește riscul strategic în cadrul planificării afacerii și riscul de conformitate în cadrul activității zilnice.

Politicele 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 urmand 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.

Principiile de administrare a riscurilor includ identificarea și constientizarea riscurilor, asumarea, administrarea și monitorizarea lor, îndeplinirea cerințelor prudentiale în ceea ce privește administrarea riscurilor, revizuirea periodică a procedurilor interne, controlul și gestionarea riscurilor. Totodata, procedurile interne ale societății definesc politicile de gestionare a riscului, stabilesc limitele și controalele adecvate, modalitățile de monitorizare a riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Cu regularitate, se efectuează misiuni de verificare și urmărire a respectării prevederilor procedurilor interne și a reglementărilor în vigoare și se întocmesc rapoarte către Conducerea Executivă a societății și către Consiliul de Administrație.

S.S.I.F. menține niveluri adecvate ale rezervelor de lichiditate. SSIF detine active lichide a căror valoare însumată acoperă diferența dintre ieșirile de lichidități și intrările de lichidități în situații de criză, astfel încât să fie asigurat faptul societatea menține niveluri ale rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a-i permite să facă față eventualelor dezechilibre dintre intrările și ieșirile de lichidități în situații de criză gravă într-un interval de treizeci de zile.

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

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



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

Conducerea Societății a stabilit că profilul de risc global al societății este determinat în principal de nivelul riscului de credit (cu o pondere de 40% din total risc global), apoi de nivelul riscului 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 neindeplinirii 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, conturi curente la bănci, sume din concedii medicale de recuperat, alte elemente atunci când este cazul;
- Instituții: creante imobilizate;
- Retail: creditori diversi;
- Imobilizări corporale;
- Societăți: titluri de participare deținute la societăți, 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.

Situația expunerilor pe clase de expuneri la nivelul societății, se prezintă după cum urmează:

Clase de expuneri	Valori ponderate la risc ale expunerilor
Instituții	67,134.65
Societăți	11,822,626.23
Alte elemente	1,508,956.97
Total	13398717.85

Profilul de risc de credit este determinat astfel:

Indicator	Nivel risc	Valoare indicator
Numerar	S	1
Instituții financiare, administrații centrale și locale	MS	2
Instituții	M	3
Retail	R	5
Societăți	R	5
Imobilizări 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, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de aceste instituții.

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

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Lichiditatea reprezinta capacitatea Societății de a finanta cresterea activelor si /sau de a face fata obligatiilor atunci cand acestea devin scadente, iar managementul lichidității 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 încasarea fondurilor aferente vanzării 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 vanzării 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 concentrărilor mari în cadrul portofoliului de active (concentrări legate de expunerea pe tipuri de instrumente, locație geografica, sau sector de activitate), pentru a reduce nivelul riscului de lichiditate la care se expune.

Mentineră 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 *
Indicatorul de lichiditate curenta	S	> 300%
	MS	300% - 200%
	M	200% - 150%
	MR	150% - 100%
	R	< 100%

* limita superioara este inclusa în interval

Societatea se încadrează în categoria de risc scazut, având un indicator de lichiditate curenta de peste 300%.

d. Riscul de piață

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare sa fluctueze datorita schimbărilor în variabilele pietei. Societatea a clasificat expunerile la riscul de piata în expuneri aferente portofoliului de tranzactionare. Riscurile din prima categorie sunt gestionate si monitorizate cu ajutorul modelului Value-at-Risk (VaR). Metoda de calcul VaR, în cazul Societății este cea parametrica normala, folosindu-se o baza de date cuprinzând preturile de închidere ale instrumentelor financiare, pe o perioada 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 detinute.

Riscul de piata aferent portofoliului de tranzactionare

Obiective si limitari ale metodologiei VaR

Societatea foloseste modele de simulare pentru a determina posibile modificări în valoarea de piata a instrumentelor din portofoliul de tranzactionare pe baza datelor istorice din ultimul an. Modelul VaR este conceput pentru a masura riscul în conditii normale de piata. Ipoteza principala este aceea ca orice schimbare care apare în factorii de risc ce afectează condițiile normale de functionare a pietei urmează o distributie normala. Datorita faptului ca VaR se bazează exclusiv pe date istorice pentru a furniza informatii si nu poate prezice cu acuratete modificările viitoare ale factorilor de risc, probabilitatea unei miscări masive a pietei poate fi subestimata dacă schimbările în factorii de risc nu se încadrează în distributia normala presupusa. VaR poate fi subestimat sau supraestimat datorita presupunerilor facute asupra factorilor de risc si a legăturilor dintre acesti factori pentru anumite instrumente. Desi pozitiile se schimbă în timpul unei zile, VaR reprezintă riscul de portofoliu doar la sfârșitul zilei de tranzactionare si nu tine cont de nicio pierdere care poate apărea dincolo de intervalul de încredere de 99%.

În practica, rezultatele efective ale tranzactionarii difera de calculul VaR. Pentru a determina gradul de acuratete al modelului, Societatea urmareste periodic rezultatele pentru a testa acuratetea ipotezelor si parametrii folositi in calculul VaR.

Mentinerea nivelului expunerii globale a Societății la riscul de pret 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 exprima 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 tranzactionabil.

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

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

Riscul operațional include și riscul legal apărut ca urmare atât a amenzilor, penalităților și sancțiunilor de care Societatea este pasibilă în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, cât și datorită faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale Societății și/sau ale contraparteii sale nu sunt stabilite în mod corespunzător.

De asemenea riscul operațional include și riscul aferent tehnologiei informației (IT) care se referă la riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT, a tehnologiei informației și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației.

Riscul operațional, definit în interesul necesităților interne ale SSIF Interdealer Capital Invest, are în vedere următoarele tipuri de **evenimente generatoare** ale unor pierderi, cheltuieli suplimentare sau castiguri neîncașate:

- fraudă internă;
- fraudă externă;
- condițiile aferente efectuării angajărilor de personal și siguranța locului de muncă;
- practici defectuoase legate de clienții Societății, produse și activități;
- punerea în pericol a activelor corporale;
- întreruperea activității și funcționarea defectuoasă a sistemelor;
- defecțiuni ale programelor informatice și componentelor sistemelor de calcul; virusarea sistemelor informatice, probleme de fluctuații de tensiune asupra aparaturii etc.;
- tratamentul aplicat clienților, precum și procesarea defectuoasă 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 intocmite la nivelul fiecarei organizatii si presupune urmatoarele etape:

- calificative: scazut (S), mediu-scazut (SM), mediu (M), mediu-ridicat (MR) si ridicat (R). se identifica activitatile vulnerabile la riscul operational;
- in cadrul fiecarei 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, fiecarei 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. Risc 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.

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 2017	31 decembrie 2018

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

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

**Venituri din comisioane aferente tranzacțiilor cu valori
 mobiliare și instrumente financiare derivate
 Venituri din activități conexe**

	21959	78849
	40880	19200
Total	62839	98049

6. Alte venituri din exploatare

-lei-

Anul încheiat la

Alte venituri din exploatare

Total

31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
1642910	1637
1642910	1637

7. Cheltuieli cu materialele și utilitățile

-lei-

Anul încheiat la

Cheltuieli privind combustibilul

Cheltuieli privind piesele de schimb

Cheltuieli privind alte materiale

Cheltuieli cu energia si apa

Total

31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
6895	13607
-	-
6456	3907
11516	12092
24867	29606

8. Cheltuieli cu salariile și cheltuielile aferente

-lei-

Anul încheiat la

Cheltuieli cu salariile

Cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor

Contributii la asigurarile sociale

Total

31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
363338	473252
33350	26010
78789	12010
475477	511272

9. Cheltuieli privind prestațiile externe

-lei-

Anul încheiat la

Cheltuieli cu intretinere si reparatii

Cheltuieli cu chiria

Cheltuieli cu asigurarile

Cheltuieli cu pregătirea profesionala

31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
50408	-
33904	87161
-	-
1450	2670

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

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

Cheltuieli cu colaboratorii	-	-
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	36943	66210
Cheltuieli de protocol	159	2720
Cheltuieli de reclama si publicitate	-	-
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	9537	-
Cheltuieli cu deplasările	8930	5505
Cheltuieli cu poșta și comunicațiile	57799	91659
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	4402	6743
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	91848	114887
Total	286452	378184

10. Cheltuieli cu alte impozite și taxe

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	3588	706
Total	3588	706

11. Cheltuiala cu amortizarea activelor corporale și necorporale

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Amortizare imobilizări corporale	8099	87464
Amortizare imobilizări necorporale	-	-
Total	8099	87464

12. Alte cheltuieli

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Alte cheltuieli de exploatare	637073	8441
Pierderi din creante-debitori diversi	-	-
Total	637073	8441

13. Venituri și cheltuieli financiare

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017
Venituri din dobanzi	579	908
Venituri din dividende	39094	53699
Venituri din active financiare evaluate la valoare justă cedate	37912	63637
Câștiguri din active evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	85423	69654

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

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

Total	182230	186991
Cheltuieli cu dobanzile	-	-
Cheltuieli privind activele financiare evaluate la valoare justă cedate	-	-
Pierderi din active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	798	124219
Total	798	124219

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

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Cheltuieli financiare privind ajustările pentru deprecierea activelor financiare	-	149617
Venituri financiare din provizioane pentru deprecierea activelor circulante	-	-
Total	-	-

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit / venit

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Impozit pe profit curent, cheltuiala	-	504
Impozit pe profit amanat, (reversare)	-	-
Total	-	504

Cota de impozit pe profit in 2018 a fost de 16% Potrivit reglementarilor fiscale, societatea a inregistrat si platit pe primul trimestru din 2018 impozit pe venitul microintreprinderilor, ulterior, din luna aprilie 2018, a redevenit platitoare de impozit pe profit.

Profitul contabil conform IFRS înainte de impozitare și cheltuiala fiscală pentru 2017 și 2018 pot fi reconciliate după cum urmează:

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Profit / pierdere bruta	366231	(994,855)
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16% /	-	-
Efectul elementelor statutare ne-impozabile/ne-deductibile	-	-
Total	366231	(994,855)

17. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de baza este calculat prin divizarea profitului/(pierderii) nete a anului 2017, respectiv 2018, atribuibil acționarilor ordinari ai Societății la media ponderată a acțiunilor ordinare emise în anul 2017, respectiv 2018.

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



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

Rezultatul pe acțiune diluat este determinat prin ajustarea profitului/(pierderii) nete atribuibile acționarilor ordinari ai Societății și media ponderată a numărului 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 acțiune diluat nu a fost calculat deoarece Societatea a emis doar acțiuni ordinare.

		31 decembrie	31 decembrie
		2017	2018
Profit atribuibil detinatorilor de actiuni in Societate	a	366231	(994,855)
Numar mediu ponderat de actiuni existente in cursul anului	b	15400003	15400003
Rezultat pe actiune (lei) raportat	c = a/b	<u>0,02</u>	<u>(0,06)</u>

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

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

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

www.interdealer.ro

18. Imobilizări necorporale și corporale

	Cladiri	Teren	Echipamente, mobiliier si computere	Masini	Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	-lei- Total imobilizari necorporale
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	-	-	-	-	-	-	-
Descrescere 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	0	0	28,549	0	28,549	209,072	209,072

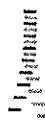
400185, Cluj Napoca, Str. Republicii, nr.107

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

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

www.interdealer.ro

	Cladiri	Teren	Echipamente, mobilier si computere	Masini	Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	-lei- Total imobilizari necorporale
Cost la 1 ianuarie 2018	0	0	173,612	0	173,612	386,450	386,450
Intrari	1,035,532	-	14,994	-	14,994	36,261	36,261
Iesiri	-	-	16,946	-	16,943	-	-
Transferuri intre categorii	-	-	-	-	-	-	-
Crestere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Descrestere datorata incorporarii amortizarii cumulate si pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2018	1,035,532	0	171,660	0	1,207,192	422,711	422,711
Amortizare acumulata la 1 ianuarie 2018	0	0	145,063	-	145,063	177,378	177,378
Amortizarea anului	6,904	0	10,143	-	17,047	70,417	70,417
Iesiri	-	-	20,991	-	(20,991)	-	-
Reversarea amortizarii cumulate pentru reevaluare	0	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2018	6,904	0	134,215	0	141,119	247,795	247,795
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2018	1,028,628	0	37,445	0	1,066,073	174,916	174,916

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

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

19. Instrumente financiare

-lei-

Ca urmare a aplicarii IFRS 9 incepand cu data 1 ianuarie 2018, au avut loc modificari in ceea ce priveste incadrarea instrumentelor financiare. Titlurile de participare deținute de societate în contul 265 au fost încadrate ca evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere ținând cont de fluxurile de trezorerie pe care le generează și de intenția conducerii asupra lor.

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Titluri de participare în cadrul Grupului	-	-	-
Titluri de participare în afara Grupului	1,363,804	1,067,679	265,892
Total	1,363,804	1,067,679	265,892

20. Alte active imobilizate

-lei-

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Fond de garantare (FCI)	67,313	67,313	6,7313
Fond garantare (D.C.)	66,956	66,185	65,694
Fond individual de garantare (CRC SA)	-	-	-
Total	134,269	133,498	133,007

21. Creanțe comerciale

-lei-

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Clienti diversi	7000	7,000	12,200
Total	7000	7,000	12,2000

22. Cheltuieli în avans

-lei-

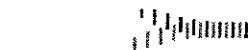
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Abonamente	-	-	-
Asigurari	-	-	-
Chirie	-	-	-
Alte cheltuieli în avans	59,525	139,623	115,598
Total	59,525	139,623	115,598

23. Casa, conturi la bănci și alte valori

-lei-

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar la bănci	1,049,735	1,709,855	311,256
Disponibilități în casierie	30	3,815	1,071
Alte valori	-	-	-

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

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

Total	1,049,765	1,713,670	312,327
--------------	------------------	------------------	----------------

26. Alte active curente

-lei-

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Decontari din operatiuni de participare	-	-	-
Alti debitori diversi	11,300	409,612	1,330,118
Alte active curente inclusiv stocuri	737	-	438,000
Total	12,629	409,612	1,768,118

27. Capital social

	2018	2018	2017	2017
	lei	Nr. actiuni	lei	Nr. actiuni
Sold la 1 ianuarie	5,000,000	20,000,000	3,850,001	15,400,003
Emis în cursul anului	-	-	-	-
Diminuare rezultat reportat	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie (platit în totalitate)	5,000,000	20,000,000	3,850,001	15,400,003

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 Norma 39/2015. 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 maxim 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 financiar, inclusiv rezultatul curent și reportat sunt prezentate în următorul tabel:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	-lei- 31 decembrie 2016
Rezerve legale	548,312	548,312	530001
Rezerve din reevaluare	-	-	535115
Rezultat reportat	(910,573)	(1,258,493)	(1444020)
Profit și pierdere	(994,855)	366,231	(349588)
Ajustari IFRS	-	-	-
Total	(1,357,116)	(362,261)	(728492)

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

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

29. Avansuri încasate în contul clienților

-lei-

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Clienți creditori din tranzacții spot	164,906	181,693	87,139
Clienți creditori din tranzacții derivate	-	-	-
Total	164,906	181,693	87,139

30. Datorii comerciale

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori comerciali	12,771	3,793	13,268
Furnizori de imobilizări	-	-	-
Total	12,771	3,793	13,268

31. Alte împrumuturi și datorii asimilate

Societatea nu are alte împrumuturi și datorii asimilate.

32. Provizioane

Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în anii 2018 și 2017.

33. Datorii curente aferente activității de tranzacționare

-lei-

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creditori din tranzacții pentru operațiuni în nume propriu pe piața BVB	-	-	-
Creditori din tranzacții în contul clienților pe piața BVB	-	-	87,139
Total	-	-	87,139

34. Alte datorii

-lei-

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii personal	16,746	20,447	49,906
Datorii sociale aferente salariilor	23,954	17,011	2,160
Alte impozite și taxe	4,437	119	112
Dividende de plată	-	-	-
Decontări din operații în participație	-	107	19,180
Alte datorii	2,373	30	30
Total	47,420	37,714	71,388

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

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

www.interdealer.ro

35. Parți afiliate

Parțile afiliate reprezintă acele persoane cu putere de decizie directă sau indirectă, membrii familiilor acestora, conducerea Societății și alte companii legate.

Societatea deține 4.99% din capitalul social al societății Spot Capital SA

Toate tranzacțiile cu părțile afiliate au fost încheiate în termeni similari și într-un mod similar tranzacțiilor cu părți neafiliate.

Tip sold / tranzacție	Denumire societate	Sold la 01.01.2018	Tranzacții în perioada ianuarie- decembrie 2018 (venit/cheltuiala)	Sume incasate/ platite	Sold la 31.12.2018
		0	0	0	0
Servicii IT&C	INTERBIT SOLUTION				
	SA	0	75,803	73,003	2,800
chirie	PDG INVEST SRL	35,70	464,10	428,40	35,70

36. Informații privind salariații și personalul de conducere

Salariile plătite personalului de conducere în anul 2018 și 2017 sunt după cum urmează:

	2018	2017
Conducere executivă	217,347	94,735
Consiliu administrație	59,413	44,753
Total salarii plătite personalului de conducere	276,760	139,488

Numărul mediu pe principalele categorii de salariați în funcție de modul în care este organizată activitatea se prezintă astfel :

Categoria de salariat	Numar mediu 2018	Numar mediu 2017
Directori	3	3
Control intern	2	2
Consilier juridic	-	-
Personal administrativ	3	3
Consilieri management	0	0
Agent bursa	2	2
Brokeri /Agenti de Servicii de Investitii Financiare	4	4
Analisti	0	0
Total	14	14

37. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu se cunosc evenimente ulterioare datei bilanțului a căror neprezentare să poată afecta capacitatea utilizatorilor situațiilor financiare de a face evaluări și de a lua decizii corecte.

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

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

38. 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 4,75 la data de 31.12.2018.

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 la data de 31.12.2018 ;

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 : Interdealer Capital Invest SA este expusa urmatoarelor riscuri: riscul derivat din insuficienta personalului, risc derivat din lipsa activitatii de tranzactionare pentru fiecare agent/agentie, cea ce poate afecta continuitatea activitatii in bune conditii. Functionarea curenta a activitatii societatii si necesarul de lichiditate se asigura atat din obtinereade profit din plasamente investitionale, cat si in urma subscrierii la capitalul social in urma majorarii de capital social, derulata in cursul anului 2018.

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din 23.05.2018 s-a aprobat majorarea capitalului social de la 3.850.000,75 lei la 7.700.001,50 lei, prin emisiunea unui numar de 15.400.003 actiuni nominative noi, cu valoarea nominala de 0,25 lei si valoare de emisiune de 0,25 lei, in schimbul aporturilor de numerar subscrise si varsate de actionari , aferent actiunilor oferite spre subscriere actionarilor proportional cu cota de capital detinuta la data de referinta.

In perioada 05.08.2018 – 19.09.2018, s-au desfasurat cele 3 etape ale majorarii de capital social, in urma carora s-au subscris un nr. de 4.599.997 actiuni si incasat valoarea de 1.499.999,25 lei, ulterior s-au trimis actele la ASF in vederea autorizarii majorarii capitalului social. Operarea majorarii capitalului social la Registrul Comertului a avut loc dupa data de 31.12.2018 (din acest motiv apare in balanta de verificare capital social nevarsat la 31 decembrie 2018)

La momentul depunerii situatiilor financiare structura actionariatului, pentru care s-a solicitat autorizarea, se prezinta astfel :

Acționari	Pondere
Naș Sorin-Valeriu cu BXT Invest SRL, Interbit Solutions SA, Nas Luminita Bianca, Nbsk Expert SRL	23,76%
Benche Narcis-Horațiu cu Omega Expres SRL	7,07%
Muntean Maria-Lucia cu Valahia Foon As SRL	21,92%
Uruc Octavian	7,58%
Pop Daniel cu PDG Invest SRL	6,54%
Țibre Carmen Ana	6,54%
Stoica Ioan-Ovidiu	3,64%
Câmpean Ilona-Eniko	3,52%
Raț Laura	3,5%
Mârzan Vasile Radu	3,40%
Potra Calin	3,00%
Alte persoane juridice și fizice	9,53%
TOTAL	100,00%

Administrator,
Benche Narcis Horatiu



Director economic,
Campean Ilona Enikő