

SSIF INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Întocmite în conformitate cu Norma 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 **pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019**

Cuprins

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

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 2019

-lei-

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizari necorporale	18	173,519	174,916
Imobilizari corporale	18	1.040.795	1,066,073
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing		225,368	0
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	19	1,483,932	1,363,804
Alte active imobilizate	20	135,808	134,269
Active privind impozitul amanat	15	0	0
A. Total active imobilizate		3,059,422	2,739,062
Creante comerciale	21	-	7,000
Decontari din operatiuni de participare	26	713	0
Avansuri achitate si alti debitori diversi	26	538,494	0
Alte active curente inclusiv stocuri	26	6,225	12,629
Casa, conturi la banci si alte valori	23	1,043,910	1,049,765
B. Total active curente		1,589,342	1,069,394
C. Cheltuieli în avans	22	8,801	59,525
I. Total active (A+B+C)		4,657,565	3,867,981
Capital social	27	5,000,000	5,000,000
Ajustari IFRS	27	-	-
Rezerve	28	548,312	548,312
Rezultat reportat	28	(1,885,645)	(910,573)
Profit si pierdere	28	(894,753)	(994,855)
Distribuiiri		-	-
C. Total capitaluri proprii		2,767,914	3,642,884
Avansuri incasate in contul clientilor	29	182,344	164,906
Marja aferentă activității de tranzacționare	30	0	0
Datorii comerciale	30	9,477	12,771
Alte imprumuturi si datorii (Credite bancare)	31	-	-
Provizioane	32	-	-
Datorii curente aferente activității de tranzacționare	33	-	-
Alte datorii	34	1,697,830	47,420
D. Total datorii		1,889,651	225,097
II. Total capitaluri proprii si datorii (C+D)		2,767,914	3,867,981



Administrator,
Benedicta Narcis Horatiu

Director economic,
Campeanu Iona Enikó

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

la 31 decembrie 2019

-lei-

	Nota	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2018
Venituri din comisioane si activitati conexe	5	33,243	98,049
Venituri din chirii	6	-	-
Alte venituri din exploatare	6	1,600	1,637
Venituri operationale		34,843	99,686
Cheltuieli cu materiale si consumabile	7	21,972	22,440
Cheltuieli cu energia si apa	7	20,360	12,092
Cheltuieli cu personalul	8	419,167	511,272
Cheltuieli privind prestatiile externe	9	474,364	365,685
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	10	8,581	706
Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale	11	150,836	87,464
Alte cheltuieli de exploatare	12	-	8,441
Ajustari creante		7,000	-
Cheltuieli operationale		1,102,280	1,008,100
Rezultatul activitatilor de exploatare		(1,067,437)	(908,414)
Venituri din dividende	13	-	53,699
Venituri din dobânzi	13	1,810	908
Câștiguri nete din activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	13	-	9,073
Venituri din imobilizări financiare cedate		79,200	-
Alte venituri financiare	13	105,168	-
Total venituri financiare		186,178	63,680
Pierderi nete din activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere		18,384	-
Dobanzi aferente contractelor de leasing	13	11,431	-
Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	13	-16,321	149,617
Total cheltuieli financiare		13,494	149,617
Venituri financiare/cheltuieli financiare nete		172,684	(85,937)
Profit inainte de impozitare/Pierdere		(894,753)	(994,351)
Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit	15	-	504
Impozit pe profit amanat	15	-	-
Profitul net al perioadei/Pierdere		(894,753)	(994,855)
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		-	-

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro
Capital social: subscris 3.850.000,75 lei; 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

Total rezultat global aferent perioadei

(894,753)

(994,855)

ADMINISTRATOR
BENCHE NARCIS HORATIU



DIRECTOR ECONOMIC
CAMPEAN ILONA ENIKO

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 FLUXURILOR DE NUMERAR

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

Denumirea elementului	-lei-	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari / Plati nete de la clienti	1,197,112	1,463,918
Incasari / Plati nete catre , furnizori, institutiile pietei de capital si angajati	(2,233,855)	(2,266,803)
Dobanzi platite	0	0
Impozit pe profit platit/venit	0	504
A. Numerar net folosit in activitatile de exploatare	(1,036,743)	(803,389)
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Incasari din tranzactiile cu actiuni	661,850	1,161,530
Plati pentru achizionarea de actiuni	664,625	1,190,212
Plati pentru achizionarea de imobilizari corporale	22,225	1,035,532
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	950,720	-
Dobanzi incasate	0	0
Dividende incasate	0	53,699
Alte incasari financiare	105,168	-
B. Numerar net folosit in activitatile de investitie	1,030,888	(1,010,515)
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	-	-
C. Numerar net folosit in activitatile de finantare	-	1,149,999
D. Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar (A+B+C)	(5,855)	(663,905)
E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	1,049,765	1,713,670
F. Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (D+E)	1,043,910	1,049,765



Administrator,
Narcis Horatiu

Director economic,
Campeanu Iona 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 MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

	Capital social- valoare nominala	Rezerve legale	Rezerve constituite din reevaluarea imobilizarilor corporate	Rezultat reportat	Ajustari IFRS	Rezultatul exercitiului financiar	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	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
Cresteri	-	-	-	(975,072)	-	(894.753)	(1.869.825)
Reduceri	-	-	-	-	0	(994.855)	(994.855)
Distribuii	-	-	-	-	-	-	-
Sold 31 decembrie 2019	5,000,000	548,312	0	(1,885,645)	0	(894.753)	2.767.914

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 2019 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 înscrisa sub nr. J12/1083/1996, având cod 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.

Conform autorizației A.S.F. nr. 211/26.08.2014 serviciile financiare autorizate pe care S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A le poate desfășura sunt:

1.servicii și activități de investiții

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în contul clienților;
- c) administrarea portofoliilor;

2. servicii conexe:

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- b) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate.

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

La 31 decembrie 2019 Societatea avea un număr mediu de 12 angajați, iar structura acționariatului a fost următoarea:

Acționari	Pondere la 31.12.2019
Persoane fizice	73.88%
Persoane juridice	26.12 %
TOTAL	100,00%

2. Bazele întocmirii

(a) Declarație de conformitate

Societatea a întocmit situațiile financiare individuale încheiate la 31.12.2019, în conformitate cu Norma 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, cu actualizările și completările ulterioare.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de administrație în ședința din data de 02.04.2020.

(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.

(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.

3. Politici contabile semnificative

Politicele 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

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

3.2. Sumarul Politicilor Contabile Semnificative

Politicele 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.

a). Moneda străină

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

Activele și datoriile monetare denominate 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

Data recunoașterii

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 justa prin profit sau pierdere (din 1 ianuarie 2018);

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

Societatea deține ca active financiare semnificative active financiare evaluate la valoare justa 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 aceasta categorie acțiunile cotate și necotate din portofoliu.

Câștigul sau pierderea privind activele financiare care sunt evaluate la valoarea 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 determină 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 piața 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 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 neplată.

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 justa prin profit sau pierdere): câștiguri/pierderi aferente activelor evaluate la valoare justa 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 Societati 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 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
Aparatura 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 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.

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.

ii. Impozit amânat

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

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 in 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, in 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 in 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 in 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 in 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 in asociati si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in 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 in 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 – Ciclul 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 reevalueaza 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 reevalueaza 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 urmând a gestiona riscul activității proprii. În cadrul Societății este stabilită o structură care administrează riscul la nivel global (Departamentul de Adminstrare 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

Conducerea Societății a stabilit că profilul de risc global al societății este este unul mediu, 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 diverși;
- 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:

Clasele de expuneri	Valori ponderate la risc ale expunerilor
Instituții	67,903,96
Societăți	12,295,202.96
Alte elemente	1,969,764.87
Total	14,332,871.79

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, 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 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 concentrarilor mari în cadrul portofoliului de active (concentrări 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 *
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 piață este riscul ca valoarea justa sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare sa fluctueze datorita schimbarilor 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 modificari 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 afecteaza conditiile normale de functionare a pietei urmeaza o distributie normala. Datorita faptului ca VaR se bazeaza exclusiv pe date istorice pentru a furniza informatii si nu poate prezice cu acuratete modificarile viitoare ale factorilor de risc, probabilitatea unei miscari masive a pietei poate fi subestimata daca schimbarile 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 legaturilor dintre acesti factori pentru

anumite instrumente. Desi pozitiile se schimba in timpul unei zile, VaR reprezinta riscul de portofoliu doar la sfarsitul zilei de tranzactionare si nu tine cont de nicio pierdere care poate aparea dincolo de intervalul de incredere de 99%.

In 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 in cadrul unor nivele acceptabile, se face atat prin respectarea limitarilor impuse prin reglementarile legale, precum si prin impunerea unor limite cel putin pentru urmatorii indicatori:

- Nivelul maxim al VaR aferent pozitilor detinute pe fiecare emitent;
- Nivelul maxim al VaR aferent intregului portofoliu de valori mobiliare;
- Nivelul coeficientului β pentru fiecare valoare mobiliara;
- Nivelul coeficientului β pentru intregul portofoliu de valori mobiliare;
- Nivelul pierderii maxime rezultate in urma "testului de stress" asupra intregului portofoliu de valori mobiliare.

Coeficientul β exprima rentabilitatea marginala a unei valori mobiliare in raport cu variatia rentabilitatii generale a pietei bursiere. Pentru determinarea coeficientului β se foloseste o baza de date cuprinzand rentabilitatile din ultimele 255 zile ale actiunilor incluse in BET-XT precum si valorile inregistrate de rentabilitatea indicelui BET-XT in aceeași perioada.

Profilul de risc de piață este determinat astfel:

Indicator	Nivel risc	Valoare indicator
Depozite la institutiile de credit, titluri de participare ale fondurilor monetare, titluri de stat, certificate de trezorerie	S	1
Obligatiuni municipale, obligatiuni corporative, titluri de participare ale fondurilor de obligatiuni	MS	2
Actiuni, instrumente financiare derivate, titluri de participare ale fondurilor de actiuni	R	5

Profilul de risc de piata se calculeaza pentru detinerile aferente portofoliului tranzactionabil.

Pentru agregarea indicatorilor se vor folosi ponderi determinate in functie de gradul de risc al indicatorilor si de expunerea totala la nivelul riscului de piata.

e. Risc operațional

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 în 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 intocmite la nivelul fiecarei organizatii si presupune urmatoarele etape:0

- 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. 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.

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
Venituri din comisioane aferente tranzacțiilor cu valori mobiliare
Venituri din activități conexe
Total

31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
33,243	78,849
1,600	19,200
34,843	98,049

6. Alte venituri din exploatare

-lei-

Anul încheiat la

Alte venituri din exploatare

Total

31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
0	1,637
0	1,637

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 2019	31 decembrie 2018
12,420	13,607
-	-
9,552	8,833
20,360	12,092
42,332	34,532

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 2019	31 decembrie 2018
379,131	473,252
22,125	26,010
17,911	12,010
419,167	511,272

9. Cheltuieli privind prestațiile externe

-lei-

Anul încheiat la

Cheltuieli cu intretinere si reparatii

Cheltuieli cu chiria

31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
2,256	-
21,622	87,161

Cheltuieli cu asigurarile	-	-
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	3,042	2,670
Cheltuieli cu colaboratorii	124,200	-
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	110,834	66,210
Cheltuieli de protocol	2,839	2,720
Cheltuieli de reclama si publicitate	3,927	-
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	-	-
Cheltuieli cu deplasările	9,624	5,505
Cheltuieli cu poșta și comunicațiile	107,389	92,288
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	1,737	6,743
Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti	86,894	102,388
Total	474,364	365.685

10. Cheltuieli cu alte impozite și taxe

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	8,581	706
Total	8,581	706

11. Cheltuiala cu amortizarea activelor corporale și necorporale

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Amortizare imobilizări corporale	150,836	87,464
Amortizare imobilizări necorporale	-	-
Total	150,836	87,464

12. Alte cheltuieli

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte cheltuieli de exploatare	-	8,441
Pierderi din creante-debitori diversi	7,000	-
Total	7,000	8,441

13. Venituri și cheltuieli financiare

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din dobanzi	1,810	908
Venituri din dividende	-	53,699

Venituri din active financiare evaluate la valoare justă cedate	79,200	
Câștiguri din active evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	0	9,073
Alte venituri financiare	105,168	
Total venituri financiare	186,178	63.680
Cheltuieli cu dobanzile	-	-
Cheltuieli privind activele financiare evaluate la valoare justă cedate	--	-
Pierderi nete din activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere	18,384	0
Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare	-16,321	149,617
Dobanzi aferente contractelor de leasing	11,431	
Total cheltuieli financiare	13,494	149,617

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

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli financiare privind ajustările pentru deprecierea activelor financiare	-	149,617
Venituri financiare din provizioane pentru deprecierea activelor circulante	16,321	-
Total	16,321	149,617

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit / venit

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozit pe profit curent, cheltuiala	-	504
Impozit pe profit amanat, (reversare)	-	-
Total	-	-

Cota de impozit pe profit in 2019 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 2018 si 2019 pot fi reconciliate după cum urmează:

-lei-

	Anul încheiat la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Profit / pierdere bruta	(894,753)	(994,855)
Cheltuiala cu impozitul pe profit 16% /	-	-

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

Societate de Servicii de Investitii Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

www.interdealer.ro

Efectul elementelor statutare ne-impozabile/ne-deductibile

Total

-

(894,753)

-

(994,855)

17. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de baza este calculat prin divizarea pierderii nete a anului 2018, respectiv 2019, atribuibil acționarilor ordinari ai societății la media ponderată a acțiunilor ordinare emise în anul 2018, respectiv 2019.

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
		2019	2018
Profit atribuibil detinatorilor de actiuni in Societate	a	(894,753)	(994,855)
Numar mediu ponderat de actiuni existente in cursul anului	b	15,400,003	15,400,003
Rezultat pe actiune (lei) raportat	c = a/b	(0,06)	(0,06)

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	Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor support în cadrul unui contract de leasing	Echipamente, mobilier și computere	Masini	-lei- Total imobilizari corporale	Imobilizari necorporale	Total imobilizari necorporale
Cost la 1 ianuarie 2019	1,035,532	0	171,660	0	1,207,192	422,711	422,711
Intrari	-	304,214	3,741	-	307,955	18,485	18,485
Iesiri	-	-	-	-	-	-	-
Creștere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
Descrere datorata incorporarii amortizarii cumulate si pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2019	1,035,532	304,214	175,401	0	1,515,147	441,196	441,196
Amortizare acumulata la 1 ianuarie 2019	6,904	0	134,215	-	141,119	247,795	247,795
Amortizarea anului	20,710	78,846	8,309	-	107,865	19,882	19,882
Iesiri	-	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2019	27,614	78,846	142,524	-	248,984	267,677	267,677
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	1,007,918	225,368	32,877	-	1,266,163	173,519	173,519

-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

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 corporate	Imobilizari necorporale	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	-	-	-	-	-	-	-
Descrere 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

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 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Titluri de participare în cadrul Grupului	-	-	-
Titlului de participare în afara Grupului	1,483,932	1,363,804	1,067,679
Total	1,483,932	1,363,804	1,067,679

20. Alte active imobilizate

-lei-

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Fond de garantare (FCI)	67,313	67,313	67,313
Fond garantare (D.C.)	68,495	66,956	66,185
Fond individual de garantare (CRC SA)	-	-	-
Total	135,808	134,269	133,498

21. Creanțe comerciale

-lei-

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienti diversi	7000	7,000	7,000
Ajustari pentru deprecierea clientilor	7000	-	-
Total	0	7,000	7,000

22. Cheltuieli în avans

-lei-

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Abonamente	-	-	-
Asigurari	-	-	-
Chirie	-	-	-
Alte cheltuieli în avans	8.801	59,525	139,623
Total	8.801	59,525	139,623

23. Casa, conturi la banci si alte valori

-lei-

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar la bănci	1,043,757	1,049,735	1,709,855
Disponibilități în casierie	153	30	3,815

Alte valori	-	-	-
Total	1,043,910	1,049,765	1,713,670

26. Alte active curente

	-lei-		
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Decontari din operatiuni de participare	713	-	-
Avansuri si alti debitori diversi	538,494	11,300	409,612
Alte active curente inclusiv stocuri	6,225	737	-
Total	545,432	12,629	409,612

27. Capital social

	2019	2019	2018	2018
	lei	Nr. actiuni	lei	Nr. actiuni
Sold la 1 ianuarie	5,000,000	15,400,003	5,000,000	15,400,003
Emis in cursul anului	-	-	-	-
Diminuare rezultat reportat	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie (platit in totalitate)	5,000,000	15,400,003	5,000,000	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 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 financiar, inclusiv rezultatul curent și reportat sunt prezentate în următorul tabel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	-lei- 31 decembrie 2017
Rezerve legale	548,312	548,312	548,312
Rezerve din reevaluare	-	-	-
Rezultat reportat	(1,885,645)	(910,573)	(1,258,493)
Profit si pierdere	(894,753)	(994,855)	366,231
Ajustari IFRS	-	-	-
Total	(2,232,086)	(1,357,116)	(362,261)

29. Avansuri încasate în contul clienților

-lei-

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienți creditori din tranzacții spot	182,344	164,906	181,693
Clienți creditori din tranzacții derivate	-	-	-
Total	182,344	164,906	181,693

30. Datorii comerciale

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Furnizori comerciali	9,477	12,771	3,793
Furnizori de imobilizări	-	-	-
Total	9,477	12,771	3,793

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 2019 și 2018.

33. Datorii curente aferente activității de tranzacționare

-lei-

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Creditori din tranzacții pentru operațiuni în nume propriu pe piața BVB	-	-	-
Creditori din tranzacții în contul clienților pe piața BVB	-	-	-
Total	-	-	-

34. Alte datorii

-lei-

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii personal	11,796	16,746	20,447
Datorii sociale aferente salariilor	24,866	23,954	17,011
Alte impozite și taxe	-	4,347	119
Dividende de plată	-	-	-
Decontări din operații în participație	-	-	107
Alte datorii	1,661,168	2,373	30
Total	1,697,830	47,420	37,714

35. Părți afiliate

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

Societatea detine 20,0213% 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 / tranzactie	Denumire societate	Sold la 01.01.2019	Tranzactii in perioada ianuarie- decembrie 2019 (venit/cheltuiala)	Sume incasate/ platite	Sold la 31.12.2019
Servicii	SPOT CAPITAL SA	0	77,867	77,867	0
Servicii IT&C/ mentenanta	INTERBIT SOLUTION SA	2800	143,600	146,400	0
Chirie agentie	PDG INVEST SRL	35,70	428,40	464,10	35,70
Leasing auto	BXT INVEST SRL	0	4,760	4,760	0
Leasing auto	OMEGA EXPRES SRL	0	4,000	4,000	0
	NBSK EXPERT SRL	0	0	0	0

36. Informații privind salariații și personalul de conducere

Salariile plătite personalului de conducere în anul 2019 și 2018 sunt după cum urmează:

	2019	2018
Conducere executivă	162.999	217,347
Consiliu administratie	53,270	59,413
Total salarii platite personalului de conducere	216,269	276,760

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

Categoria de salariat	Numar mediu 2019	Numar mediu 2018
Directori	3	3
Control intern	1	2
Consilier juridic	-	-
Personal administrativ	3	3
Consilieri management	0	0
Agent bursa	2	2
Brokeri /Agenti de Servicii de Investitii Financiare	3	4
Analisti	0	0
Total	12	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.

Raportat la posibilul impact al coronavirusului ca eveniment ulterior asupra societății, opinăm că astfel de situații de criză nu au impact negativ asupra activității societății întrucât activitatea de tranzacționare nu presupune neapărat prezenta fizică a clienților, digitalizarea asigurând transparența, operativitate, exactitate și rapiditate în executarea ordinelor clienților precum și înlăturarea potențialelor erori umane.

38. Alte informații

Având în vedere prevederile legale privind adecvarea capitalului la riscuri, societatea trebuie să dețină un indicator de lichiditate curentă (LCR) de minim 1 calculat ca raport între activele lichide de înaltă calitate raportate la ieșirile nete de numerar pe o perioadă de 30 de zile. Societatea are un grad de lichiditate de 5,65 la data de 31.12.2019.

Indicatorul de solvabilitate al societății calculat ca procent din valoarea totală a expunerii la risc s-a situat peste limita minimă de 8% prevăzută de legislația în vigoare la data de 31.12.2019 ;

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

La momentul aprobării situațiilor financiare structura acționariatului, pentru care s-a solicitat autorizarea, se prezintă astfel :

A acționari	Pondere la 24.04.2020
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 Foox As SRL	21,92%
Farkas Laszlo	5,00%
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	2,40%
Potra Calin	5,57%
Alte persoane juridice și fizice	10,54%
TOTAL	100,00%

Strategia de dezvoltare pe termen mediu a societății „INTERDEALER CAPITAL INVEST” S.A., este axată pe 4 direcții principale:

- a) Asigurarea condițiilor pentru autorizarea tuturor serviciilor de servicii de investiții financiare;

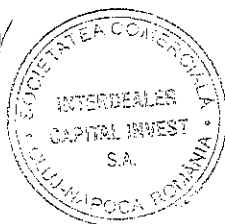
- b) Efectuarea de investiții de portofoliu atât mobiliare cât și imobiliare cu încadrarea în condițiile prevăzute de legislația în vigoare referitoare la serviciile de servicii de investiții financiare autorizate la acel moment.
- c) Investiții în soluții complexe de software și hardware în vederea asigurării securității informaționale a tranzacțiilor, a datelor clienților și a tuturor operațiunilor aferente activității societății;
- d) Autorizarea majorării capitalului social în vederea îndeplinirii condițiilor necesare autorizării tuturor serviciilor de servicii de investiții financiare și asigurării lichidităților necesare punerii în practică a direcțiilor de dezvoltare a societății definite mai sus.

În vederea atingerii obiectivelor de mai sus AGA a delegat către Consiliul de administrație atribuțiile privind aprobarea hotărârilor prin care Consiliul de Administrație va putea să încheie acte juridice în numele și pe seama Societății, fără limită de sumă, prin care va putea să dobândească, să înstrăineze, să schimbe, să închirieze bunuri de orice fel, mobile sau imobile, inclusiv necorporale de genul participațiilor sociale la alte societăți, prin care va putea încheia contracte de orice fel, inclusiv de credit, în orice formă (autentice sau sub semnătură privată), prin care va putea să constituie în garanție bunuri ale Societății pentru garantarea unor obligații ale acesteia sau pentru terți, fără limită de sumă, enumerarea de mai sus fiind doar cu titlu exemplificativ și nefiind limitativă.

Precizăm că întârzierea autorizării de către ASF a majorării capitalului social aprobată prin hotărârea AGEA nr. 2/23.05.2018, se datorează unor solicitări multiple al autorității, de retrimiteră a unor documente, legate de forma acestora și nu legate de fond, argumentate prin diversele modificări ale regulamentelor ASF în perioada scursă de la hotărârera AGA și până în prezent, în speță fiind vorba de anexe, certificate și declarații ale persoanelor fizice și juridice acționari ai societății legate de structura acționariatului ce rezultă în urma majorării capitalului social și nu de majorarea capitalului în sine, procedura ASF privind m,ajorările capitalului social al entităților reglementate presupunând autorizarea concomitentă atât a capitalului social cât și a noii structuri a acționariatului rezultată în urma majorării.

După autorizarea de către ASF a majorării capitalului social Consiliul de Administrație va analiza oportunitatea deschiderii societății și listării companiei pe piața AeRo a BVB.

Administrator,
Benche Narcis Horatiu



Director economic,
Campean Ilona Enikó

