

**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 2020**

## 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](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: 5.000.000 lei;  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816  
 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210  
 INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
 Decizia CNVM1936/24.06.2003



**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
 la 31 decembrie 2020

-lei-

|                                                                                                     | Nota      | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------|
| Imobilizari necorporale                                                                             | 18        | 122,442              | 173,519              |
| Imobilizari corporale                                                                               | 18        | 1.016,829            | 1.040,795            |
| Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor<br>support în cadrul unui contract de leasing |           | 137,361              | 225,368              |
| Active financiare evaluate la valoare justă prin<br>contul de profit și pierdere                    | 19        | 1,268,972            | 1,483,932            |
| Alte active imobilizate                                                                             | 20        | 139,912              | 135,808              |
| Active privind impozitul amanat                                                                     | 15        | 0                    | 0                    |
| <b>A. Total active imobilizate</b>                                                                  |           | <b>2,685,516</b>     | <b>3,059,422</b>     |
| Creante comerciale                                                                                  | 21        | -                    | -                    |
| Decontari din operatiuni de participare                                                             | 26        | 282                  | 713                  |
| Avansuri achitate si alti debitori diversi                                                          | 26        | 551,304              | 538,494              |
| Alte active curente inclusiv stocuri                                                                | 26        | 395                  | 6,225                |
| Casa, conturi la banci si alte valori                                                               | 23        | 268,473              | 1,043,910            |
| <b>B. Total active curente</b>                                                                      |           | <b>820,454</b>       | <b>1,589,342</b>     |
| <b>C. Cheltuieli în avans</b>                                                                       | <b>22</b> | <b>17,815</b>        | <b>8,801</b>         |
| <b>I. Total active (A+B+C)</b>                                                                      |           | <b>3,523,785</b>     | <b>4,657,565</b>     |
| Capital social                                                                                      | 27        | 5,000,000            | 5,000,000            |
| Ajustari IFRS                                                                                       | 27        | -                    | -                    |
| Rezerve                                                                                             | 28        | 548,312              | 548,312              |
| Rezultat reportat                                                                                   | 28        | (2,779,315)          | (1,885,645)          |
| Profit si pierdere                                                                                  | 28        | (1,144,951)          | (894,753)            |
| Distribuirii                                                                                        |           | -                    | -                    |
| <b>C. Total capitaluri proprii</b>                                                                  |           | <b>1,624,046</b>     | <b>2,767,914</b>     |
| Avansuri incasate in contul clientilor                                                              | 29        | 216,058              | 182,344              |
| Marja aferentă activității de tranzacționare                                                        | 30        | 0                    | 0                    |
| Datorii comerciale                                                                                  | 30        | 15,368               | 9,477                |
| Alte împrumuturi si datorii (Credite bancare)                                                       | 31        | 147,140              | -                    |
| Provizioane                                                                                         | 32        | -                    | -                    |
| Datorii curente aferente activității de tranzacționare                                              | 33        | 2,473                | -                    |
| Alte datorii                                                                                        | 34        | 1,515,081            | 1,697,830            |
| Venituri în avans                                                                                   |           | 3,619                |                      |
| Total datorii pe termen scurt                                                                       |           | 1,854,340            |                      |
| Alte împrumuturi si datorii                                                                         |           | 45,399               |                      |

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4  
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: 5.000.000 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](http://www.interdealer.ro)

|                                                      |                  |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Total datorii pe termen lung                         | 45.399           |                  |
| <b>D. Total datorii</b>                              | <b>1,899,739</b> | <b>1,889,651</b> |
| <b>II. Total capitaluri proprii si datorii (C+D)</b> | <b>3,523,785</b> | <b>4,657,565</b> |

Administrator,  
Benche Narcis Horatiu



Director economic,  
Campean Ilona Enikó





**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
 la 31 decembrie 2020

-lei-

|                                                                                                                                 | Nota | Exercitiul<br>financiar<br>2020 | Exercitiul<br>financiar<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
| Venituri din comisioane si activitati conexe                                                                                    | 5    | <b>24,945</b>                   | 33,243                          |
| Venituri din chirii                                                                                                             | 6    | -                               | -                               |
| Alte venituri din exploatare                                                                                                    | 6    | 5,400                           | 1,600                           |
| <b>Venituri operationale</b>                                                                                                    |      | <b>30,345</b>                   | <b>34,843</b>                   |
| Cheltuieli cu materiale si consumabile                                                                                          | 7    | 13,629                          | 21,972                          |
| Cheltuieli cu energia si apa                                                                                                    | 7    | 18,733                          | 20,360                          |
| Cheltuieli cu personalul                                                                                                        | 8    | 376,020                         | 419,167                         |
| Cheltuieli privind prestatiile externe                                                                                          | 9    | 538,492                         | 474,364                         |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe                                                                                             | 10   | 56,642                          | 8,581                           |
| Cheltuieli cu amortizarea activelor necorporale si corporale                                                                    | 11   | 173,478                         | 150,836                         |
| Alte cheltuieli de exploatare                                                                                                   | 12   | -                               | -                               |
| Ajustari creante                                                                                                                | 12   | 0                               | 7,000                           |
| <b>Cheltuieli operationale</b>                                                                                                  |      | <b>1,176,994</b>                | <b>1,102,280</b>                |
| <b>Rezultatul activitatilor de exploatare</b>                                                                                   |      | <b>(1146,649)</b>               | <b>(1,067,437)</b>              |
| Venituri din dividende                                                                                                          | 13   | 8,589                           | -                               |
| Venituri din dobânzi                                                                                                            | 13   | 2,122                           | 1,810                           |
| Câștiguri nete din activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere                                       | 13   | -                               | -                               |
| Venituri din imobilizări financiare cedate                                                                                      |      | 97,174                          | 79,200                          |
| Alte venituri financiare                                                                                                        | 13   | 0                               | 105,168                         |
| Total venituri financiare                                                                                                       |      | 107,885                         | 186,178                         |
| Pierderi nete din activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere                                        | 13   | 18,845                          | 18,384                          |
| Cheltuieli privind imobilizările financiare cedate                                                                              | 13   | 4,817                           | -                               |
| Dobanzi aferente contractelor de leasing                                                                                        | 13   | 9,303                           | 11,431                          |
| Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare                                                                | 13   | 73,222                          | -16,321                         |
| Total cheltuieli financiare                                                                                                     | 13   | 106,187                         | 13,494                          |
| <b>Venituri financiare/cheltuieli financiare nete</b>                                                                           |      | <b>1,698</b>                    | <b>172,684</b>                  |
| <b>Profit inainte de impozitare/Pierdere</b>                                                                                    |      | <b>(1,144,951)</b>              | <b>(894,753)</b>                |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit/venit                                                                                         | 15   | -                               | -                               |
| Impozit pe profit amanat                                                                                                        | 15   | -                               | -                               |
| <b>Profitul net al perioadei/Pierdere</b>                                                                                       |      | <b>1,144,951)</b>               | <b>(894,753)</b>                |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                                    | 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                                                                        |      | -                               | -                               |

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4  
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: :5,000,000 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](http://www.interdealer.ro)

Alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei , dupa  
impozitare

Total rezultat global aferent perioadei

(1,144,951)

(894,753)

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](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social varsat: 5.000.000 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](http://www.interdealer.ro)

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

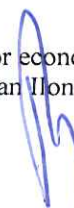
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020

| Denumirea elementului                                                               | -lei-                |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                     | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare:</b>                             |                      |                      |
| Incasari / Plati nete de la clienti                                                 | 1,227,250            | 1,197,112            |
| Incasari / Plati nete catre , furnizori, institutiile pietei de capital si angajati | (2,064,499)          | (2.233.855)          |
| Dobanzi platite                                                                     | 0                    | 0                    |
| Impozit pe profit platit/venit                                                      | 0                    | 0                    |
| <b>A. Numerar net folosit in activitatile de exploatare</b>                         | <b>(837,249)</b>     | <b>(1,036,743)</b>   |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitie:</b>                             |                      |                      |
| Incasari din tranzactiile cu actiuni                                                | 737.681              | 661.850              |
| Plati pentru achizionarea de actiuni                                                | 779.000              | 664.625              |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale                                | 0                    | 22.225               |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale                                      | 195,360              | 950.720              |
| Dobanzi incasate                                                                    | 0                    | 0                    |
| Dividende incasate                                                                  | 8,589                | 0                    |
| Alte incasari financiare                                                            |                      | 105,168              |
| <b>B. Numerar net folosit in activitatile de investitie</b>                         | <b>162,630</b>       | <b>1,030,888</b>     |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</b>                              |                      |                      |
| Incasari din emisiunea de actiuni                                                   | -                    | -                    |
| Incasari / plati din imprumuturi pe termen lung                                     | -                    | -                    |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar, alte imprumuturi                  | 100,818              | -                    |
| Dividende platite                                                                   | -                    | -                    |
| <b>C. Numerar net folosit in activitatile de finantare</b>                          | <b>(100,818)</b>     | <b>-</b>             |
| <b>D. Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar (A+B+C)</b>               | <b>(775,437)</b>     | <b>(5,855)</b>       |
| <b>E. Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>                  | <b>1,043,910</b>     | <b>1,049,765</b>     |
| <b>F. Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei (D+E)</b>            | <b>268,473</b>       | <b>1,043,910</b>     |

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](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: 5.000.000 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](http://www.interdealer.ro)

-lei-

### SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020

|                                        | Capital<br>social-<br>valoare<br>nominala | Rezerve<br>legale | Rezerve<br>constituit<br>e din<br>reevaluar<br>ea<br>imobiliza<br>rilor<br>corporale | Rezultat<br>reportat | Ajust<br>ari<br>IFRS | Rezultatul<br>exercitiului<br>financiar | Total<br>capitaluri<br>proprii |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Sold la 1<br/>ianuarie<br/>2019</b> | <b>5,000,000</b>                          | <b>548,312</b>    | <b>0</b>                                                                             | <b>(910,573)</b>     | <b>0</b>             | <b>(994.855)</b>                        | <b>3.642.884</b>               |
| Cresteri                               | -                                         | -                 | -                                                                                    | (975,072)            | -                    | (894.753)                               | (1.869.825)                    |
| Reduceri                               | -                                         | -                 | -                                                                                    | -                    | 0                    | (994.855)                               | (994.855)                      |
| Distribuii                             | -                                         | -                 | -                                                                                    | -                    | -                    | -                                       | -                              |
| <b>Sold 31<br/>decembrie<br/>2019</b>  | <b>5,000,000</b>                          | <b>548,312</b>    | <b>0</b>                                                                             | <b>(1,885,645)</b>   | <b>0</b>             | <b>(894.753)</b>                        | <b>2.767.914</b>               |
| Cresteri                               | -                                         | -                 | -                                                                                    | (893.670)            | -                    | (1.144.951)                             | (2,038,621)                    |
| Reduceri                               | -                                         | -                 | -                                                                                    | -                    | 0                    | (894.753)                               | (894,753)                      |
| Distribuii                             | -                                         | -                 | -                                                                                    | -                    | -                    | -                                       | -                              |
| <b>Sold 31<br/>decembrie<br/>2020</b>  | <b>5,000,000</b>                          | <b>548,312</b>    | <b>0</b>                                                                             | <b>(2,779,315)</b>   | <b>0</b>             | <b>(1,144,951)</b>                      | <b>1,624,046</b>               |

Administrator,  
Benche Narcis Horatiu



Director economic,  
Campean Ilona Enikó





400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 lei

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

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



Societate de Servicii de Investiții Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PE ANUL 2020

### 1. Entitatea care raporteaza

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar care se incheie la 31 decembrie 2020 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 ASF NR.111/07.07.2020 privind actualizarea obiectului de activitate, serviciile financiare autorizate pe care S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A le poate desfășura sunt:

Obiectul principal al societății conform CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a.:

Servicii și activități de investiții:

1. Primirea și transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare
2. Executarea ordinelor în numele clienților
3. Administrarea de portofolii.

Servicii auxiliare:

1. Păstrarea și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor bănești/garanțiilor și excluzând furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt. Furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt reprezintă „serviciul de administrare centralizată” prevăzut în secțiunea A pct. 2 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
2. Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții.”

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

La 31 decembrie 2020 Societatea avea un număr mediu de 12 angajați, iar structura acționariatului a fost următoarea:

| Acționari         | Pondere la 31.12.2020 |
|-------------------|-----------------------|
| Persoane fizice   | 63.07%                |
| Persoane juridice | 36.93 %               |
| <b>TOTAL</b>      | <b>100,00%</b>        |

### 2. Bazele întocmirii

#### (a) Declarație de conformitate

Societatea a întocmit situațiile financiare individuale încheiate la 31.12.2020, 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 09.04.2021.

#### **(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**

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.

#### **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 justă prin profit sau pierdere (din 1 ianuarie 2018);

**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 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 piață pe o piață activă sunt evaluate la cost și sunt testate la data de raportare pentru depreciere.

**Deprecierea activelor financiare**

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

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

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

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul vânzării sau când nu se așteaptă să se obțină alte beneficii din uzul sau din ieșirea sa din uz. Orice câștig sau pierdere rezultată din derecunoașterea activului (calculate ca diferența dintre venitul net din vânzare și valoarea contabilă a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” în situația rezultatului global din anul când activul este derecunoscut.

**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 și interpretări emise și care vor intra în vigoare în perioadele viitoare și impactul lor asupra S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.**

#### **IFRS 9: Caracteristici de plăți în avans cu compensare negativă (Modificări)**

Modificarea intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plăți în avans, care permit sau necesită ca o parte la un contract fie să plătească, fie să primească o compensație rezonabilă pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel încât, din perspectiva detinatorului activului, este posibil să existe o „compensare negativă”) să fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.

**Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participatie**

Modificările se referă la o înconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale

IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participatie. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub formă unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE.

#### **IFRS 16: Contracte de leasing**

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarul să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Locatarul va dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbată.

#### **IFRS 17: Contracte de asigurare**

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2021 și aplicarea timpurie este permisă, dacă au fost aplicate și standardele IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, cât și IFRS 9 Instrumente financiare. IFRS 17 Contracte de asigurare stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de asigurare emise. De asemenea, standardul prevede aplicarea unor principii similare pentru contractele de asigurare și contractele de investiții cu caracteristica de participare discreționară emise. Obiectivul este de a asigura faptul că entitățile furnizează informații relevante într-un mod care reprezintă în mod fidel contractele respective. Aceste informații oferă o bază pe care utilizatorii situațiilor financiare să evalueze efectele pe care contractele care intra în domeniul de aplicare al IFRS 17 le au asupra poziției financiare, performanței financiare și fluxurilor de trezorerie ale entității. Standardul nu a fost încă adoptat de UE.

#### **IAS 28: Interese pe termen lung în asociați și asocieri în participatie (Modificări)**

Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările se referă la faptul dacă evaluarea și, în special, cerințele privind deprecierea intereselor pe termen lung în asociați și asocieri în participatie care, în fond, fac parte din „investitia netă” în respectivul asociat sau asociere în participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinație a acestor două standarde. Modificările clarifică faptul că o entitate aplică IFRS 9 Instrumente financiare înainte să aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung cărora nu li se aplică metoda punerii în echivalență. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu ține cont de ajustările valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificări nu au fost încă 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 in activitatea Societatii, insa este administrat prin procese si proceduri special definite. Evaluarea internă a Societatii a determinat ca este supusa urmatoarelor riscuri semnificative – risc de credit, risc de lichiditate, risc de piata, risc operational si risc reputational. Totodata, politica Societatii urmareste riscul strategic in cadrul planificarii afacerii si riscul de conformitate in cadrul activitatii zilnice.

Politicele sunt astfel structurate incat sa acopere ariile de identificare, evaluare, monitorizare sau control si reducere a nivelului acestor riscuri.

Structura de conducere a Societatii este responsabila pentru stabilirea profilului si strategiilor/politicilor de risc, fiecare structura din Societate urmand a gestiona riscul activitatii proprii. In cadrul Societatii este stabilita o structura care administreaza riscul la nivel global (Departamentul de Administrare a Riscului), functia de control al riscului fiind alocata unei persoane din cadrul structurii mentionate.

Departamentul de risc este responsabil de monitorizarea conformitatii activitatii derulate cu politicile de risc si sistemul de limite al Societatii, de adecvarea capitalului Societatii la riscuri, fiind si celula cheie in cadrul sistemului de raportare.

Principiile de administrare a riscurilor includ identificarea si constientizarea riscurilor, asumarea, administrarea si monitorizarea lor, indeplinirea cerintelor prudentiale in ceea ce priveste administrarea riscurilor, revizuirea periodica a procedurilor interne, controlul si gestionarea riscurilor. Totodata, procedurile interne ale societatii definesc politicile de gestionare a riscului, stabilesc limitele si controalele adecvate, modalitatile de monitorizare a riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Cu regularitate, se efectueaza misiuni de verificare si urmarire a respectarii prevederilor procedurilor interne si a reglementarilor in vigoare si se intocmesc rapoarte catre Conducerea Executiva a societatii si catre Consiliul de Administratie.

Avand in vedere impactul potential ridicat asupra profitului si/sau reputatiei SSIF-ului, strategiile si politicile specifice de administrare a riscurilor vizeaza cu precadere acoperirea urmatoarelor tipuri de riscuri, fara a fi insa limitative: riscul de credit, riscul de piata, riscul operational.

S.S.I.F. mentine niveluri adecvate ale rezervelor de lichiditate. SSIF detine active lichide a caror valoare insumata acopera diferenta dintre iesirile de lichiditati si intrarile de lichiditati in situatii de criza, astfel incat sa fie asigurat faptul societatea mentine niveluri ale rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a-i permite sa faca fata eventualelor dezechilibre dintre intrarile si iesirile de lichiditati in situatii de criza gravă într-un interval de treizeci de zile.



**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 tranzactionabil. 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 activitatea de intermediere a titlurilor de valoare, la data bilanțului nu se poate vorbi de existența unui risc de credit deoarece conform procedurilor interne aprobate de Consiliul de Administrație, clienții nu pot înregistra debite față de SSIF.

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.

Expunerea la riscul de credit. Activele expuse riscului de credit reprezintă următoarele categorii de dețineri: poziții pe instrumente financiare care nu aparțin portofoliului tranzactionabil, expuneri provenind din comisioane, dividende, creanțe asupra entităților financiare și nefinanciare, elemente extrabilanțiere legate de alte elemente decât cele incluse în portofoliul tranzactionabil, imobilizări corporale, numerar.

Valoarea expunerii unui element de activ este valoarea sa contabilă rămasă după ce au fost aplicate ajustări specifice pentru riscul de credit, ajustări de valoare suplimentare în conformitate cu articolele 34 și cu articolul 110 din Reg. UE nr. 575/2013, precum și alte reduceri ale fondurilor proprii aferente elementului de activ.

Expunerea unei SSIF față de un client sau un grup de clienți aflați în legătură este considerată a fi o expunere mare în cazul în care valoarea sa este cel puțin egală cu 10 % din capitalul său eligibil.

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: creanțe 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:

| Clasele de expuneri | Valori ponderate la risc ale expunerilor |
|---------------------|------------------------------------------|
| Instituții          | 68,805,84                                |
| Societăți           | 10,624,548,88                            |
| Alte elemente       | 1,838,789,92                             |
| <b>Total</b>        | <b>12.532.144.62</b>                     |

**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.

Lichiditatea reprezintă capacitatea Societății de a finanța creșterea activelor și/sau de a face față obligațiilor atunci când acestea devin scadente, iar managementul lichidității reprezintă o parte integrantă a procesului de management al activelor și pasivelor. S.S.I.F. trebuie să mențină niveluri adecvate ale rezervelor de lichiditate. SSIF trebuie să dețină 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 că instituțiile mențin niveluri ale rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a le permite să facă față eventualelor dezechilibre dintre intrările și ieșirile de lichidități în situații de criză gravă într-un interval de treizeci de zile. În perioade de criză, instituțiile își pot utiliza activele lichide pentru a-și acoperi ieșirile nete de lichidități.

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subseris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 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 Investiții Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

În vederea identificării activelor cu grad înalt de lichiditate sunt analizate următoarele elemente: înregistrarea frecvența de cotatii în piața pentru acel activ; nivelul proporției deținute de Societate dintr-un titlu, posibilitatea de vânzare rapidă în piața a activului, durata cuprinsă între înregistrarea tranzacției și încasarea fondurilor aferente vânzării titlului.

Societatea menține active lichide pentru a finanța pasivele cu exigibilitate ridicată (datoriile). Riscul de lichiditate poate să apară la valorificarea activului (fie la maturitate, fie în momentul vânzării acestuia) și poate să se datoreze riscului de contrapartidă și riscului legat de volatilitatea prețurilor (de piață), 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 geografică, sau sector de activitate), pentru a reduce nivelul riscului de lichiditate la care se expune.

În ceea ce privește activitatea de intermediere, lichiditatea în relațiile cu clienții este asigurată prin faptul că societățile de investiții au obligația să mențină disponibilitățile clienților în conturi separate, fără a le putea utiliza în vreun fel.

Mentineră nivelului expunerii Societății la riscul de lichiditate în cadrul unor nivele acceptabile, se face prin impunerea unei limite interne pentru asigurarea unei lichidități adecvate. Consiliul de Administrație al Societății stabilește limita minimă a nivelului indicatorului de lichiditate curentă (minim 100%). Indicatorul de lichiditate curentă ( $I_{lc}$ ) se calculează 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 curentă | S             | > 300%              |
|                                    | MS            | 300% - 200%         |
|                                    | M             | 200% - 150%         |
|                                    | MR            | 150% - 100%         |
|                                    | R             | < 100%              |

\* limita superioară este inclusă în interval

Societatea se încadrează în categoria de risc ridicat, având un indicator de lichiditate curentă de sub 100%.

#### d. Riscul de piață

Risc de piață - riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor (cum ar fi, de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar). Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a monitoriza și controla expunerile la risc de piață în cadrul unor parametri acceptabili și, în același timp, de a optimiza rentabilitatea investițiilor.

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor în variabilele pieței. Societatea a clasificat expunerile la risc de piață în expuneri aferente portofoliului de tranzacționare. Societatea este expusă riscului asociat variației prețului activelor financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere și al activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

#### 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 amenziilor, 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 contrapartidei 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



400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 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 Investiții Financiare

S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

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 internă;
- frauda externă;
- 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.

#### e. 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 15% 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.

In procesul de identificare si evaluare a riscurilor financiare, precum si a indicatorilor folositi in managementul riscului s-a avut in vedere Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii, dupa cum prevede legiuitorul european, dar si reglementările si legislația Autorității de Supraveghere Financiară.

Persoana responsabila cu administrarea riscurilor calculeaza si raporteaza fondurile proprii, cerintele de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor si ratele de fonduri proprii ale SSIF, activele lichide si expunerile mari ale societatii, in conformitate cu cerintele Reg. UE nr. 575/2013 si elaboreaza in baza acestora rapoarte de evaluare si administrare a riscurilor, in care sunt identificate si masurate riscurile semnificative, precum si cerintele necesare in vederea acoperirii lor, pe care le aduce la cunostinta organului de conducere si organului de conducere in functia de supraveghere.

#### 5. Venituri din comisioane și activități conexe

-lei-

|                                                                    | Anul încheiat la     |                      |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                    | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| Venituri din comisioane aferente tranzacțiilor cu valori mobiliare | 24,945               | 33,243               |
| Venituri din activități conexe                                     | 5,000                | 1,600                |
| Total                                                              | 29,945               | 34,843               |

#### 6. Alte venituri din exploatare

-lei-

| Anul încheiat la |
|------------------|
|------------------|



400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 lei  
 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](http://www.interdealer.ro)

|                              | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Alte venituri din exploatare | 400                  | 0                    |
| <b>Total</b>                 | <b>0</b>             | <b>0</b>             |

#### 7. Cheltuieli cu materialele și utilitățile

-lei-

|                                      | Anul încheiat la     |                      |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                      | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| Cheltuieli privind combustibilul     | 6,936                | 12,420               |
| Cheltuieli privind piesele de schimb | -                    | -                    |
| Cheltuieli privind alte materiale    | 6,693                | 9,552                |
| Cheltuieli cu energia si apa         | 18,733               | 20,360               |
| <b>Total</b>                         | <b>32,362</b>        | <b>42,332</b>        |

#### 8. Cheltuieli cu salariile și cheltuielile aferente

-lei-

|                                                     | Anul încheiat la     |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                     | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| Cheltuieli cu salariile                             | 341,443              | 379,131              |
| Cheltuieli cu tichete de masa acordate salariatilor | 20,980               | 22,125               |
| Contributii la asigurarile sociale                  | 13,597               | 17,911               |
| <b>Total</b>                                        | <b>376,020</b>       | <b>419,167</b>       |

#### 9. Cheltuieli privind prestațiile externe

-lei-

|                                                 | Anul încheiat la     |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                 | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| Cheltuieli cu intretinere si reparatii          | 0                    | 2,256                |
| Cheltuieli cu chiria                            | 24,787               | 21,622               |
| Cheltuieli cu asigurarile                       | 1,400                | -                    |
| Cheltuieli cu pregatirea profesionala           | 2,554                | 3,042                |
| Cheltuieli cu colaboratorii                     | 162,000              | 124,200              |
| Cheltuieli cu comisioanele și onorariile        | 72,147               | 110,834              |
| Cheltuieli de protocol                          | 0                    | 2,839                |
| Cheltuieli de reclama si publicitate            | 0                    | 3,927                |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal | -                    | -                    |
| Cheltuieli cu deplasările                       | 6,950                | 9,624                |
| Cheltuieli cu poșta și comunicațiile            | 108,449              | 107,389              |
| Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate   | 1,036                | 1,737                |
| Alte cheltuieli cu servicii prestate de terti   | 159,169              | 86,894               |
| <b>Total</b>                                    | <b>538,492</b>       | <b>474,364</b>       |

#### 10. Cheltuieli cu alte impozite și taxe

-lei-

Cheltuieli cu alte impozite și taxe

**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| 56,642               | 8,581                |
| <b>56,642</b>        | <b>8,581</b>         |

#### 11. Cheltuiala cu amortizarea activelor corporale și necorporale

-lei-

Amortizare imobilizări corporale

Amortizare imobilizări necorporale

Drepturi de utilizare în leasing

**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| 30,827               | 32,108               |
| 51,077               | 39,882               |
| 91,574               | 78,846               |
| <b>173,478</b>       | <b>150,836</b>       |

#### 12. Alte cheltuieli

-lei-

Alte cheltuieli de exploatare

Pierderi din creante-debitori diversi

**Total**

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| -                    | -                    |
| -                    | 7,000                |
|                      | <b>7,000</b>         |

#### 13. Venituri și cheltuieli financiare

-lei-

Venituri din dobanzi

Venituri din dividende

Venituri din imobilizari financiare

Câștiguri din active evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere

**Alte venituri financiare**

**Total venituri financiare**

Cheltuieli cu dobanzile

Pierderi nete din activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere

| Anul încheiat la     |                      |
|----------------------|----------------------|
| 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| 2,122                | 1,810                |
| 8,589                | -                    |
| 97,174               | 79,200               |
|                      | 79,200               |
|                      | <b>105,168</b>       |
| <b>107,885</b>       | <b>186,178</b>       |
| -                    | -                    |
| 18,845               | 18,384               |



400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
 Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 lei  
 Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210.  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



Societate de Servicii de Investiții Financiare  
 S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

Cheltuieli privind imobilizarile  
 financiare cedate

|                                                                  |                |               |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                  | 4.817          |               |
| Ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare |                |               |
|                                                                  | 73.222         | -16.321       |
| Dobanzi aferente contractelor de leasing                         | 9.303          | 11.431        |
| <b>Total cheltuieli financiare</b>                               | <b>106.187</b> | <b>13.494</b> |

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

-lei-

|                                                                                  | Anul încheiat la     |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                  | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| Cheltuieli financiare privind ajustările pentru deprecierea activelor financiare | 86,584               | 0                    |
| Venituri financiare din provizioane pentru deprecierea activelor circulante      | 13,362               | 16,321               |
| <b>Total</b>                                                                     | <b>-73,222</b>       | <b>16,321</b>        |

#### 15. Cheltuiala cu impozitul pe profit / venit

-lei-

|                                       | Anul încheiat la     |                      |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                       | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| Impozit pe profit curent, cheltuiala  | -                    | -                    |
| Impozit pe profit amanat, (reversare) | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                          | <b>-</b>             | <b>-</b>             |

Profitul contabil conform IFRS înainte de impozitare și cheltuiala fiscală pentru 2019 și 2020 pot fi reconciliate după cum urmează:

|                                                            | Anul încheiat la     |                      |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                            | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
| Profit / pierdere bruta                                    | (1,144,951)          | (894,753)            |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit 16% /                    | -                    | -                    |
| Efectul elementelor statutare ne-impozabile/ne-deductibile | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                                               | <b>(1,144,951)</b>   | <b>(894,753)</b>     |

#### 17. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de baza este calculat prin divizarea pierderii nete a anului 2020, respectiv 2019, atribuibil acționarilor ordinari ai societății la media ponderată a acțiunilor ordinare emise în anul 2020, 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.

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr.107

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 lei

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](http://www.interdealer.ro)

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

|                                                               |         | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------|---------|----------------------|----------------------|
| Profit atribuibil detinatorilor de actiuni in Societate       | a       | (1,144,951)          | (894,753)            |
| Numar mediu ponderat de actiuni existente in cursul<br>anului | b       | 20.000.000           | 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.



400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr. 107  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro  
 Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 lei  
 Nr. Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816 Nr. Inreg. ANSPDCP: 4210,  
 Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003

#### 18. Imobilizări necorporale și corporale

|                                                                                      | Cladiri   | Active<br>reprezentând<br>drepturi de<br>utilizare a<br>activelor support<br>în cadrul unui<br>contract de leasing | Echipamente,<br>mobilier și<br>computere | Masini | -lei-<br>Total<br>imobilizari<br>corporale | Imobilizari<br>necorporale | Total<br>imobilizari<br>necorporale |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------|--------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Cost la 1 ianuarie 2020                                                              | 1,035,532 | 304,214                                                                                                            | 175,401                                  | 0      | 1,515,147                                  | 441,196                    | 441,196                             |
| Intrari                                                                              | -         | 3,567                                                                                                              | 5,777                                    | -      | 9,344                                      | -                          | -                                   |
| Iesiri                                                                               | -         | -                                                                                                                  | -                                        | -      | -                                          | -                          | -                                   |
| Crestere din reevaluare                                                              | -         | -                                                                                                                  | -                                        | -      | -                                          | -                          | -                                   |
| Descrestere datorata incorporarii amortizarii<br>cumulate si pierdere din reevaluare | -         | -                                                                                                                  | -                                        | -      | -                                          | -                          | -                                   |
| La 31 decembrie 2020                                                                 | 1,035,532 | 307,781                                                                                                            | 181,178                                  | 0      | 1,524,491                                  | 441,196                    | 441,196                             |
| Amortizare acumulata la 1 ianuarie 2020                                              | 27,614    | 78,846                                                                                                             | 142,524                                  | -      | 248,984                                    | 267,677                    | 267,677                             |
| Amortizarea anului                                                                   | 20,711    | 91,574                                                                                                             | 9,032                                    | -      | 121,317                                    | 51,077                     | 51,077                              |
| Iesiri                                                                               | -         | -                                                                                                                  | -                                        | -      | -                                          | -                          | -                                   |
| La 31 decembrie 2020                                                                 | 48,325    | 170,420                                                                                                            | 151,556                                  | -      | 370,301                                    | 318,754                    | 318,754                             |
| Valoare contabila neta la 31 decembrie<br>2020                                       | 987,207   | 137,361                                                                                                            | 29,622                                   | -      | 1,154,190                                  | 122,442                    | 122,442                             |

400185, Cluj Napoca, Str. Republicii nr. 107  
 Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: office@interdealer.ro  
 Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000 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](http://www.interdealer.ro)

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

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

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000

lei Societate de Servicii de Investitii Financiare

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

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

## 19. Instrumente financiare

-lei-

|                                           | 31<br>decembrie<br>2020 | 31<br>decembrie<br>2019 | 31<br>decembrie<br>2018 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Titluri de participare în cadrul Grupului | -                       | -                       | -                       |
| Titluri de participare în afara Grupului  | 1.268.972               | 1.483.932               | 1.363.804               |
| <b>Total</b>                              | <b>1.268.972</b>        | <b>1.483.932</b>        | <b>1.363.804</b>        |

## 20. Alte active imobilizate

-lei-

|                         | 31<br>decembrie<br>2020 | 31<br>decembrie<br>2019 | 31<br>decembrie<br>2018 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fond de garantare (FCI) | 67.313                  | 67.313                  | 67.313                  |
| Fond garantare (D.C.)   | 70.299                  | 68.495                  | 66.956                  |
| Garantii                | 2.300                   | -                       | -                       |
| <b>Total</b>            | <b>139.912</b>          | <b>135.808</b>          | <b>134.269</b>          |

## 21. Creanțe comerciale

-lei-

|                                        | 31<br>decembrie<br>2020 | 31<br>decembrie<br>2019 | 31<br>decembrie<br>2018 |
|----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Clienti diversi                        | 7000                    | 7000                    | 7.000                   |
| Ajustari pentru deprecierea clientilor | 7000                    | 7000                    | -                       |
| <b>Total</b>                           | <b>0</b>                | <b>0</b>                | <b>7.000</b>            |

## 22. Cheltuieli în avans

-lei-

|                          | 31<br>decembrie<br>2020 | 31<br>decembrie<br>2019 | 31<br>decembrie<br>2018 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Abonamente               | -                       | -                       | -                       |
| Asigurări                | -                       | -                       | -                       |
| Chirie                   | -                       | -                       | -                       |
| Alte cheltuieli în avans | 17.815                  | 8.801                   | 59.525                  |
| <b>Total</b>             | <b>17.815</b>           | <b>8.801</b>            | <b>59.525</b>           |

## 23. Casa, conturi la banci si alte valori

-lei-

|                             | 31<br>decembrie<br>2020 | 31<br>decembrie<br>2019 | 31<br>decembrie<br>2018 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Numerar la bănci            | 260.339                 | 1.043.757               | 1.049.735               |
| Disponibilități în casierie | 8.134                   | 153                     | 30                      |
| Alte valori                 | -                       | -                       | -                       |



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

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000

lei Societate de Servicii de Investitii Financiare

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

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

|              |                |                  |                  |
|--------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Total</b> | <b>268,473</b> | <b>1,043,910</b> | <b>1,049,765</b> |
|--------------|----------------|------------------|------------------|

## 26. Alte active curente

-lei-

|                                         | <b>31<br/>decembrie<br/>2020</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2019</b> | <b>31<br/>decembrie<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Decontari din operatiuni de participare | 282                              | 713                              | -                                |
| Avansuri si alti debitori diversi       | 551,304                          | 538,494                          | 11,300                           |
| Alte active curente inclusiv stocuri    | 395                              | 6,225                            | 737                              |
| <b>Total</b>                            | <b>551,981</b>                   | <b>545,432</b>                   | <b>12,629</b>                    |

## 27. Capital social

|                                                    | <b>2020</b>      | <b>2020</b>        | <b>2019</b>      | <b>2019</b>        |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                                                    | <b>lei</b>       | <b>Nr. actiuni</b> | <b>lei</b>       | <b>Nr. actiuni</b> |
| Sold la 1 ianuarie                                 | 5,000,000        | 20,000,000         | 5,000,000        | 15,400,003         |
| Emis in cursul anului                              | -                | -                  | -                | -                  |
| Diminuare rezultat reportat                        | -                | -                  | -                | -                  |
| <b>Sold la 31 decembrie (platit in totalitate)</b> | <b>5,000,000</b> | <b>20,000,000</b>  | <b>5,000,000</b> | <b>15,400,003</b>  |

## 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:

|                        | <b>31 decembrie<br/>2020</b> | <b>31 decembrie<br/>2019</b> | <b>-lei-<br/>31 decembrie<br/>2018</b> |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|
| Rezerve legale         | 548,312                      | 548,312                      | 548,312                                |
| Rezerve din reevaluare | -                            | -                            | -                                      |
| Rezultat reportat      | (2,779,315)                  | (1,885,645)                  | (910,573)                              |
| Profit și pierdere     | (1,144,951)                  | (894,753)                    | (994,855)                              |
| Ajustari IFRS          | -                            | -                            | -                                      |
| <b>Total</b>           | <b>(3,375,954)</b>           | <b>(2,232,086)</b>           | <b>(1,357,116)</b>                     |

## 29. Avansuri încasate în contul clienților

|                                           | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 | 31 decembrie<br>2018 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Clienți creditori din tranzacții spot     | 216,058              | 182,344              | 164,906              |
| Clienți creditori din tranzacții derivate | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                              | <b>216,058</b>       | <b>182,344</b>       | <b>164,906</b>       |

## 30. Datorii comerciale

|                          | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 | 31 decembrie<br>2018 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Furnizori comerciali     | 15,368               | 9,477                | 12,771               |
| Furnizori de imobilizari | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total</b>             | <b>15,368</b>        | <b>9,477</b>         | <b>12,771</b>        |

## 31. Alte împrumuturi și datorii asimilate

La sfârșitul anului 2020 sunt evidențiate drepturi de utilizare, asimilate contractelor de leasing, în valoare de 147.140 lei.

## 32. Provizioane

Societatea nu a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli în anii 2020 și 2019.

## 33. Datorii curente aferente activității de tranzacționare

|                                                                         | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 | 31 decembrie<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Creditori din tranzacții pentru operațiuni în nume propriu pe piața BVB | -                    | -                    | -                    |
| Creditori din tranzacții în contul clienților pe piața BVB              | 2,473                | -                    | -                    |
| <b>Total</b>                                                            | <b>2,473</b>         | <b>-</b>             | <b>-</b>             |

## 34. Alte datorii

|                                        | 31 decembrie<br>2020 | 31 decembrie<br>2019 | 31 decembrie<br>2018 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Datorii personal                       | 14,667               | 11,796               | 16,746               |
| Datorii sociale aferente salariilor    | 18,248               | 24,866               | 23,954               |
| Alte impozite și taxe                  | 56,086               | -                    | 4,347                |
| Dividende de plată                     | -                    | -                    | -                    |
| Decontări din operații în participație | -                    | -                    | -                    |
| Alte datorii                           | 1,426,080            | 1,661,168            | 2,373                |
| <b>Total</b>                           | <b>1,515,081</b>     | <b>1,697,830</b>     | <b>47,420</b>        |

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

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000

lei Societate de Servicii de Investitii Financiare

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

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://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 9,45% din capitalul social al societății Spot Capital SA, reprezentând un număr de 44.400 acțiuni la valoarea nominală de 10 lei. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. a subscris prin aport în numerar la majorarea de capital social a societății SPOT CAPITAL S.A. în anul 2020 suma de 600.000 lei, reprezentând un număr de 60.000 acțiuni nominative noi, cu valoarea nominală de 10 lei.

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

| Tip sold/<br>tranzacție | Denumire societate   | Sold<br>01.01.2020 | Rulaje ian-dec<br>2020<br><br>Venit /<br>cheltuiala | Sume<br>incasate/<br><br>platite | Sold<br>31.12.2020 |
|-------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| Avans imobil            | Spot Capital SA      | 475.360            | 195.360                                             | 195.360                          | 280.000            |
| Stocuri<br>/servicii    | Spot Capital SA      | 0                  | 47.778,68                                           | 47.778,68                        | 0                  |
| Cesiune<br>acțiuni      | Interbit Solution SA | 0                  | 180.000                                             | 180.000                          | 0                  |
| Garantii                | Interbit Solution SA | 2300               | 0                                                   | 0                                | 2300               |
| Servicii                | Interbit Solution SA | 0                  | 37.600                                              | 37.600                           | 0                  |
| Servicii                | Bxt Invest SRL       | 0                  | 14.280                                              | 14.280                           | 0                  |
| Cesiune<br>acțiuni      | Bxt Invest SRL       | 0                  | 49.200                                              | 49.200                           | 0                  |
| Cesiune<br>acțiuni      | NBSK Expert SRL      | 0                  | 69.000                                              | 69.000                           | 0                  |
| Servicii                | Omega Expres SRL     | 0                  | 12.000                                              | 12.000                           | 0                  |
| Servicii                | PDG Invest SRL       | 35.70              | 107,10                                              | 107,10                           | 0                  |
| Cesiune<br>acțiuni      | Imomax SRL           | 0                  | 96.000                                              | 96.000                           | 0                  |

### 36. Informații privind salariații și personalul de conducere

Salariile plătite personalului de conducere în anul 2020 și 2019 sunt după cum urmează:

|                                                        | 2020           | 2019           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Conducere executivă                                    | 162.000        | 162.999        |
| Consiliu administrativ                                 | 46.224         | 53.270         |
| <b>Total salarii plătite personalului de conducere</b> | <b>208.224</b> | <b>216.269</b> |

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



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

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000

lei Societate de Servicii de Investitii Financiare

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

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

| Categoria de salariat                                | Numar<br>mediu | Numar<br>mediu |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                      | 2020           | 2019           |
| Directori                                            | 3              | 3              |
| Control intern                                       | 1              | 1              |
| Consilier juridic                                    | -              | -              |
| Personal administrativ                               | 3              | 3              |
| Consilieri management                                | 0              | 0              |
| Agent bursa                                          | 2              | 2              |
| Brokeri /Agenti de Servicii de Investitii Financiare | 3              | 3              |
| Analisti                                             | 0              | 0              |
| Total                                                | 12             | 12             |

### 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 prezența fizică a clienților, digitalizarea asigurând transparență, 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 curente și datoriile curente.** Societatea are un grad de lichiditate de 0.44 la data de 31.12.2020.

**Indicatorul de solvabilitate al societății** calculat ca raport dintre totalul activelor din bilanț și totalul datoriilor este de 1.85 (185 %), la data de 31.12.2020. Intervalul de siguranță financiară este între 150% - 300%.

**Gradul de îndatorare calculat ca raport dintre datoriile pe termen lung și capitalul propriu**, s-a situat la un nivel de 2,8 la data de 31.12.2020.

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

| Acționari                                                                                        | Pondere la 09.04.2021 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Naș Sorin-Valeriu cu BXT Invest SRL, Interbit Solutions SA, Naș Luminița Bianca, Nbsk Expert SRL | 25.16%                |
| Benche Narcis-Horațiu cu Omega Expres SRL                                                        | 7.07%                 |
| Muntean Maria-Lucia cu Valahia Foon As SRL                                                       | 21.92%                |
| Farkas Laszlo                                                                                    | 5.00%                 |
| Pop Daniel cu PDG Invest SRL                                                                     | 6.54%                 |
| Tibre Carmen Ana                                                                                 | 6.54%                 |

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

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000

lei Societate de Servicii de Investitii Financiare

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

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Stoica Ioan-Ovidiu               | 3,64%          |
| Câmpean Ilona-Eniko              | 3,52%          |
| Raț Laura                        | 3,5%           |
| Potra Calin                      | 5,57%          |
| Alte persoane juridice și fizice | 11,54%         |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>100,00%</b> |

#### **Activitatea societatii si obiective**

Activitatea de baza a societatii o reprezinta activitatea de intermediere financiară și se referă la totalitatea serviciilor de intermediere a tranzacțiilor oferite investitorilor individuali și companiilor, intermedierea tranzacțiilor de vânzare și cumpărare de valori mobiliare tranzacționate la Bursa de Valori București.

De asemenea, SSIF Interdealer Capital Invest SA este Consultant Autorizat pe piata AeRO, prin decizia BVB nr.296/22.04.2015. Rolul societatii este de a sustine potentialii emitenți cu elaborarea tuturor documentelor necesare și, totodata, certifica acuratetea informațiilor și a documentelor depuse și de asistare a emitentului în indeplinirea obligatiilor de raportare pentru o perioada de cel puțin un an de la listare.

Ca obiective, SSIF urmareste în permanenta atragerea de clienți noi în vederea efectuării de tranzacții cu instrumente financiare și identificarea de companii în vederea efectuării operațiunilor și formalităților necesare admiterii la tranzacționare a acțiunilor potențialului Emitent (beneficiarului) pe piața AeRO a Bursei de Valori București S.A și creșterea volumului de tranzacții, astfel încât să poată fi acoperite ieșirile de numerar lunare determinate de activitatea curentă. Creșterea numărului de clienți se va realiza prin promovarea site-ului societății, a serviciilor oferite și a realizărilor societății, prin campanii în mediul online, de tip social-media-marketing și deschiderea de sedii secundare de tip agenție în alte orașe, în paralel cu atragerea de clienți pentru efectuarea de tranzacții online. De asemenea societatea are ca obiectiv vanzarea activelor pe care le detine în proprietate și diminuarea valorii deținerilor calificate la un nivel sub pragul de 15% din fondurile proprii astfel încat această diminuare să conducă la creșterea solvabilității societății și nu în ultimul rand majorarea capitalului social prin aport în numerar.

#### **Mentiuni referitoare la pandemia generata de COVID-19**

Avand în vedere situatia actuala generata evoluția virusului COVID-19, numarul tot mai mare de persoane infectate și măsurile care se aplică pe durata acesteia pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei, societatea a adoptat planul masuri și de actiune, în vederea continuitatii activitatii și asigurarea sănătății personalului SSIF Interdealer Capital Invest S.A..

Ca masuri adoptate, SSIF poate modifica la nevoie, programul de lucru în functie de situatie, pentru fiecare angajat în parte. Se asigura în masura posibilitatilor, prezenta unei singure persoane pe fiecare departament, pentru evitarea oricarui risc de infectare, iar daca este necesara prezenta a doua sau mai multe persoane într-un birou, se aplica masurile de igiena impuse. Întâlnirile la sediul societatii cu clientii sunt limitate la cele absolut necesare și, ori de câte ori este posibil, înlocuite cu email-uri/apeluri telefonice.

În vederea asigurării desfășurării activității, societatea a luat toate măsurile necesare asigurării desfășurării lucrului de la domiciliu, dacă este cazul, angajații companiei având acces securizat la aplicațiile necesare desfășurării activității din cadrul departamentelor, neexistând riscul încetării activității în cazul imposibilității de deplasare la locul de muncă.

Accesul de la distanta pe stațiile de lucru de la sediul societatii, se face printr-o linie securizata de tip VPN, fiecare calculator fiind configurat astfel încat accesul sa se poata realiza doar de pe calculatorul/laptopul dedicat. Accesul la un calculator din rețeaua S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. se realizeaza pe baza unei parole confidentiale alocate fiecarui utilizator.

Fiecare utilizator are un identificator unic și o parolă personală confidentiala, pentru accesul la sistemele/programele informatice ale societății și are alocate drepturi de acces corespunzătoare atribuțiilor.

Accesul la sistemul de tranzacționare este condiționat de existența personalului calificat și autorizat să desfășoare activitatea de tranzacționare, relații cu clienții și evidența tehnico-operativă și contabilă, precum și de implementarea mecanismelor de supraveghere adecvate care să asigure desfășurarea în condiții optime a activității.



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

Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)

Capital social: subscris: 5.000.000 lei; varsat: 5.000.000

lei Societate de Servicii de Investitii Financiare

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

Decizia CNVM Nr. 1936/24.06.2003



S.C. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

Accesul la informațiile confidențiale este restrâns doar la acele persoane care folosesc aceste informații în activitatea lor curentă.

Personalul care utilizează dispozitivele puse la dispoziție de societate, pentru desfășurarea activității de la domiciliul personal, va semna o declarație de asumare a răspunderii și protejare a confidențialității datelor.

În situația imposibilității întrunirii Consiliului de Administrație la sediul societății, în vederea asigurării continuității procesului decizional, sedintele se vor desfășura prin sesiuni online (videoconferință, teleconferință, etc.), fără a afecta independența și imparțialitatea în luarea deciziilor, raționamentul profesional ori îndeplinirea la timp și cu obiectivitate a îndatoririlor aferente atribuțiilor, integritatea ori stabilitatea societății și a pieței financiare.

Raportat la obiectul de activitate autorizat, volumul de tranzacții a înregistrat o scădere, pe fondul temerilor investitorilor referitoare la pandemia COVID-19. SSIF nu a avut înregistrate situații de somaj tehnic, subvenții pentru salarii sau amânări la bugetul de stat. SSIF nu a pierdut forța de muncă din rândul angajaților, a conducerii sau a furnizorilor ori clienților importanți. Cifra de afaceri nu a suferit variații semnificative, a fost în ușoară scădere față de anul anterior.

Administrator,  
Benche Narcis Horatiu

Director economic,  
Campean Ilona Enikó



**S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
CLUJ-NAPOCA**

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**31 DECEMBRIE 2020**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAVAS)  
Firma de Audit: G5 CONSULTING S.R.L.  
Registrul Public Electronic FA223

**G5 CONSULTING SRL**  
Înscrisă în Registrul Public Electronic al  
Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

asupra situațiilor financiare întocmite  
pentru data de 31.12.2020

*Către,*

*Consiliul de Administrație și Acționarii S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL  
INVEST S.A.*

***Opinie fără rezerve***

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. („Societatea”), cu adresa în Cluj-Napoca, strada Republicii, nr. 107 înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. nr. J12/1083/1996, cod unic de înregistrare 8550816, care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- |                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| ▪ Total capitaluri proprii:        | 1.624.046 lei; |
| ▪ Rezultatul perioadei - pierdere: | 1.144.951 lei. |

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2020, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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.

***Baza pentru opinia fără rezerve***

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul



pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

***Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității***

Conducerea companiei este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea continuității activității în contextul întocmirii situațiilor financiare anuale.

Conducerea companiei a prezentat în situațiile financiare în mod adecvat aspectele legate de continuitatea activității. Atragem atenția asupra notei 38 la situațiile financiare, unde sunt prezentați anumiți indicatori financiari al căror nivel s-a diminuat față de exercițiul precedent.

Societatea prezintă o pierdere în 2020 de 1.144.951 lei și o cifră de afaceri de 29.945 lei, ceea ce indică un portofoliu scăzut de clienți. De asemenea înregistrează venituri financiare nete în sumă de 1.698 lei. Pierderile acumulate din anii precedenți sunt în sumă de 2.779.315 lei.

Disponibilitățile bănești prezentate în situațiile financiare la finalul anului au înregistrat o scădere semnificativă față de începutul anului. Societatea are însă creanțe de încasat, încasarea acestora asigurând o parte din disponibilitățile necesare pentru următoarele 12 luni. Diferența de disponibilități bănești necesară poate fi obținută prin vânzarea unui număr de acțiuni deținute conform planului de redresare financiară al societății.

În anul 2020 activul net s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris intrând astfel sub incidența art. 153<sup>24</sup>, alin. 1 din Legea 31/1990.

Societatea descrie în nota 38 la situațiile financiare impactul pandemiei de coronavirus asupra activității societății ca fiind unul nesemnificativ.

În acest context considerăm că există în continuare o incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității generată de ineficiența activității curente.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

***Aspecte cheie de audit***

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

În conformitate cu ISA 701, în cadrul auditului nostru, la societatea S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A., pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020, au fost considerate ca fiind aspecte cheie, acele situații ce au prezentat un risc crescut de erori semnificative:

- ***Analiza cheltuielilor de exploatare;***
- ***Separarea activelor proprii de activele clienților;***





Ac acestea nu reprezintă toate riscurile identificate de noi.

În cele ce urmează am stabilit, de asemenea, modul în care ne-am adaptat auditul nostru pentru a aborda aceste domenii specifice, în scopul de a furniza o opinie cu privire la situațiile financiare în ansamblul lor.

| Aspecte cheie | Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie |
|---------------|--------------------------------------------------------|
|---------------|--------------------------------------------------------|

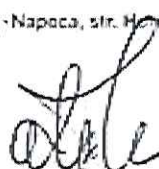
### *Analiza cheltuielilor de exploatare*

Cheltuielile de exploatare reprezintă o valoare semnificativă și sunt în sumă de 1.176.994 lei. Procedurile noastre cu privire la recunoașterea cheltuielilor sunt:

Informații cu privire la recunoașterea cheltuielilor sunt prezentate în nota 3 "Politici contabile semnificative" și notele 7 - 12 din notele la situațiile financiare individuale anexate.

Având în vedere că societatea a înregistrat pierdere atât în anul curent cât și în ultimii ani cheltuielile înregistrate sunt semnificative în contextul rezultatului exercițiului financiar, prin urmare există un risc în legătură cu recunoașterea lor, motiv pentru care sunt importante pentru auditul nostru și recunoașterea lor este considerată un aspect cheie.

- Am analizat politicile contabile cu privire la recunoașterea cheltuielilor;
- Am solicitat și studiat contractele încheiate cu furnizorii;
- Am solicitat și verificat prin eșantionare facturile emise de către furnizori și concordanța acestora cu contractele încheiate;
- Am efectuat recalculul amortizării incluse pe cheltuieli;
- Am analizat cheltuielile cu salariile, le-am comparat cu documentația relevantă și am efectuat un calcul al salariilor și contribuțiilor datorate;
- Am solicitat și analizat cheltuielile cu taxele locale înregistrate având în vedere că acestea sunt semnificativ mai mari față de anul precedent;
- Am efectuat proceduri analitice privind evoluția cheltuielilor.
- S-au efectuat teste pentru un eșantion de cheltuieli prin compararea tranzacțiilor selectate cu documentația relevantă;
- Am verificat respectarea principiului independenței exercițiului;
- Am verificat corectia întocmire a notelor contabile;
- Am verificat reflectarea lor în situațiile financiare și prezentarea în notele la situațiile financiare individuale anexate.



### *Separarea activelor proprii de activele clienților*

Societatea desfășoară activități de intermediere financiară și tranzacționare iar normele legale impun asigurarea separării instrumentelor financiare și a fondurilor proprii de cele ale clienților, precum și păstrarea în siguranță a activelor clienților.

Informații cu privire la activele clienților sunt prezentate în nota 29 "Avansuri încasate în contul clienților".

Având în vedere importanța deosebită a asigurării separării instrumentelor financiare și fondurilor clienților de cele proprii precum și păstrarea în siguranță a acestora există un risc în gestionarea acestora motiv pentru care separarea activelor proprii de activele clienților este importantă pentru auditul nostru și o considerăm ca fiind un aspect cheie.

Procedurile noastre cu privire la separarea activelor proprii de activele clienților sunt:

- Am solicitat și analizat procedurile de control intern relevante, registrele de investigații lunare;
- Am solicitat și analizat planul de audit intern precum și rapoartele auditorului intern;
- Am solicitat pentru un eșantion de tranzații documentele justificative care au stat la baza înregistrării acestora și am efectuat teste;
- Am solicitat balanțele de verificare lunare și registrul jurnal aferent și am verificat și constatat existența conturilor analitice separate pentru fondurile proprii și cele ale clienților precum și înregistrarea corespunzătoare a tranzacțiilor pe analitice;
- Am transmis scrisori de confirmare către bănci și am verificat concordanța răspunsurilor primite de la acestea cu soldul disponibilului clienților prezentat de societate precum și soldul disponibilului propriu al societății și nu am constatat diferențe;

Am tratat aceste aspecte cheie de audit printr-o testare corespunzătoare și prin extinderea investigațiilor asupra temelor prezentate, prin discuții cu managementul și cu departamentul financiar-contabil. Cu excepția aspectelor descrise în secțiunea *Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității*, am stabilit că nu există alt aspecte-cheie de audit ce trebuie comunicat în raportul nostru.

### *Alte informații*

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Acele alte informații cuprind informațiile cu privire la Raportul Administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele art. 8 din Norma A.S.F. 39/2015, care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.



Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legislația specifică.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020 cu privire la S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare***

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, prevăzute de Norma A.S.F. nr. 39/2015 și a cerințelor cuprinse în Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

***Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate





preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- ✓ Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- ✓ Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- ✓ Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- ✓ Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- ✓ Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului

în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

#### *Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare*

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 14.09.2018 să audităm situațiile financiare ale S.S.I.F. INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2018 până la 31 Decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

#### *Alte aspecte*

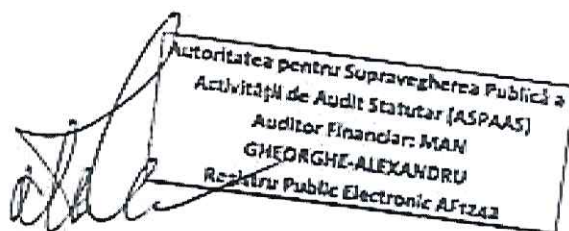
Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitatea doar față de Societate și acționarii acesteia, pentru auditul desfășurat, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Cluj-Napoca, 05.05.2021

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este, MAN Gheorghe Alexandru, auditor financiar

Înscris în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul AF1242

pentru și în numele G5 CONSULTING SRL



Înscrisă în Registrul Public Electronic al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA223



Adresa auditorului:

Adresa auditorului:  
G5 CONSULTING SRL  
Reg. Com. J12/943/2002, RO 14650690  
405200 Dej, str Alecu Russo nr. 24/2, jud. Cluj, Romania  
Tel/Fax: +(40) 264 214434  
Sediu secundar: Cluj-Napoca  
Str. Horea nr. 6/14-15  
Tel/fax: 0264 433611  
Mobil +(40) 744 583031  
Mail:office.g500@yahoo.com

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de Audit G5 CONSULTING S.R.L.  
Registrul Public Electronic FA223

