

SSIF MUNTENIA GLOBAL INVEST SA

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2019

Cuprins:

Situatia pozitiei financiare

Situatia rezultatului global

Situatia modificarilor capitalului propriu

Note la situatiile financiare

**Situatia pozitiei
financiare**
La 31 decembrie 2019
In L.E.I

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active			
Imobilizari necorporale	4680	4784	4680
Imobilizari corporale	233768	8622	0
Active financiare disponibile pentru vanzare	2274383	2024871	2300437
Alte imobilizari financiare	68647	67182	66332
Total active imobilizate	2581478	2105459	2371449
Stocuri	112	0	0
Creante comerciale si alte creante	54117	167877	62162
Numerar si echivalente de numerar	3499782	3191109	3953975
Cheltuieli avans	11953	3929	2870
Total active curente	3565964	3362915	4018971
Total active	6147442	5468374	6390420
Capitaluri proprii			
Capital social	1811200	1811200	2264000
Rezultatul reportat	-960915	-321384	-123
Rezerve	1491787	1568498	988639
Rezerve din reeval activelor financiare		0	534724
Rezultatul curent	183007	639531	-321261
Total capitaluri proprii	2525089	2418783	3465978
Datorii			
Datorii comerciale si alte datorii	18091	26902	5972
Sume datorate clientilor	3242388	2796455	2727066
Alte datorii	361874	226234	191404
Total datorii pe termen scurt	3622353	3049591	2924442
Total datorii si capitaluri proprii	6147442	5468374	6390420

Contabil sef
Badea Lidia



Situatia rezultatului global

La 31 decembrie 2019

În LEI	2019	2018
Venituri din comisioane si activitati conexe	322150	379082
Alte venituri din exploatare	8320	4486
Venituri operationale	330470	383568
Cheltuieli cu personalul	375584	506640
Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale/necorporale	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	462376	361653
Cheltuieli operationale	912439	868293
Rezultat operational	-581969	-484725
Venituri financiare	988232	164257
Cheltuieli financiare	223256	319063
Rezultat financiar	764976	-154806
Rezultat inainte de impozitare	183007	-639531
Impozit pe profit/amanat	0	0
Impozit retinut la sursa	0	0
Rezultat net al exercitiului	183007	-639531
Alte elemente ale rezultatului global		
Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)		0
Alte elemente ale rezultatului global		0
Total rezultat global aferent perioadei	183007	--639531

intocmit
Badea Lidia

Situatia modificarilor Capitalului Propriu

La 31 decembrie 2019

Denumirea elementului		Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri
			Total, din care	prin transfer	Total, din care
A		1	2	3	4
Capital subscris		1,811,200.00	0.00	0.00	0.00
Prime de capital		0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve din reevaluare		0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve legale		1,553.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve statutare sau contractuale		508.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0.00	0.00	0.00	0.00
Alte rezerve		986,577.94	0.00	0.00	0.00
REZERVE ACTIUNI GRATUITE		579,859.94	0.00	0.00	76,701.61
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sold D	321,261.23	639,530.85	0.00	0.00
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS 16		0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sold D	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	Sold C	0.00	0.00	0.00	0.00
	Sold D	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	266,814.29	0.00	0.00	0.00
	Sold D	347,843.40	0.00	0.00	0.00

Note la situatiile financiare

1. Entitatea raportoare

MUNTENIA GLOBAL INVEST (MGI) este o societate de servicii de investitii financiare 1.811.200 RON, sediul central in bd. Marasesti nr. 25, etaj 3 si este autorizata de catre A.S.F.Romani

Prin intermediul MUNTENIA GLOBAL INVEST se pot tranzactiona: actiuni, obligatiuni structurate, precum si alte instrumente financiare calificate astfel conform Legii nr.126/2018 privind investitii pe termen lung sau ca tranzactii cu caracter speculativ.

Muntenia Global Invest este autorizata sa deruleze operatiuni cu valori mobiliare pe Bursa de Valori Bucuresti (actiuni, produse structurate, obligatiuni, titluri de stat). Muntenia Global Invest SA poate, oricare sistem alternativ de tranzactionare ce va fi autorizat de catre A.S.F.. In plus, pe baza pas acordului de liber schimb al marfurilor si serviciilor, societatea poate derula operatiuni pe oricare Marea Britanie.

2. Bazele intocmirii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in conformitate Norma nr. 39/2015 p contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor financiare, modificarile ulterioare si Instructiunea nr. 1/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, precum si pentru modificarea Instructiunii ASF nr. 1/2016 p situatiilor financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate, reglementate de Supraveghere Financiara -Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, modificata

a)Declaratia de conformitate

Situatiile financiare ale SSIF Muntenia Global Invest S.A., au fost intocmite in conformitate cu Raportare Financiara de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de A.S.F., in conformitate cu intelesul Normei 39/2015, Standardele Internationale de Raportare Financiara, denumite standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate ulterioare

Situatiile financiare ale SSIF Muntenia Global Invest S.A, contin : situatia pozitiei financiare, modificarile capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si note la situatiile financiare.

b)Bazele evaluarii

Situatiile financiare ale SSIF Muntenia Global Invest S.A., au fost intocmite in baza conveniilor de evaluare financiare disponibile pentru vanzare cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi determinata pe baza activelor si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Alte active si datorii financiare, precum activele si datoriile ne-financiare sunt prezentate astfel ;

- activelor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- activele financiare disponibile pentru vanzare cotate (la Bursa de Valori Bucuresti)

Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale obtinute din alte surse de informatii.

Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimate.

3. Politici si metode contabile semnificative

a) Moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a societatii, la cursul de tranzactiei. Activele si datoriile monetare care la data raportarii sunt exprimate in valuta sunt convertite la cursul de schimb valutar din data respectiva.

Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute direct in situatia rezultatului global.

b) Numerarul si echivalentul de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ : numerarul efectiv, conturi curente si depozite cu termen de 3 luni.

c) Active /datorii financiare

(i) Clasificare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere

◆ aceasta categorie include active financiare detinute pentru tranzactionare instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un activ financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal cu scop speculativ sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de la data achizitiei.

Instrumente financiare derivate

◆ instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa; costurile si veniturile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand sunt suportate. Ulterior, instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justa iar modificarile ulterioare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Active financiare disponibile pentru vanzare

◆ active financiare disponibile pentru vanzare sunt active financiare nederivate care sunt disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate in niciuna din categoriile anterioare.

Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la valoare justa, iar modificarile de valoare (deprecieri sau aprecieri) sunt prezentate in cadrul capitalurilor proprii in rezerva privind valoarea neta. Pierderile sau castigurile sunt recunoscute, castigul sau pierderea acumulata in alte elemente ale rezultatului global este prezentat in contul de profit sau pierdere.

d) Imobilizări corporale

(i) Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost. Costul unui element este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de impozit si costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul de conducere.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeași natura:

Echipamente, instalatii tehnice;

Mobilier, echipamente birou si alte imobilizari corporale.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se inregistreaza in contul de profit si pierdere, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata sau semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

(ii) Amortizare

Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activului.

Echipamente, instalatii tehnice si masini

3-5 ani

Mobilier, echipamente birou si alte imobilizări corporale

3 ani

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate, sunt revizuite de catre conducerea Societatii in functie de modificarile care apar.

(iii) Vanzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea acumulata. Profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in contul de profit si pierdere c

e) Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

Imobilizarile necorporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost. Costul unui element este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de impozit si costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul de conducere.

(ii) Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea sunt benefice economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in profit si pierdere c

(iii) Amortizarea

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata c

incepand cu data in care acestea au fost date in folosinta. Durata estimata de viata pentru aplicatiile infor

g) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care es venitur.

În cazul dividendelor primite sub forma acțiunilor ca alternativă la plată în numerar, veniturile din d numerarului ce ar fi fost primit, în corespondență cu creșterea participăției aferente. Societatea nu aferente acțiunilor primite cu titlu gratuit atunci când acestea sunt distribuite proporțional tuturor acti

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută ce include impozitul pe divi cheltuielă curentă cu impozitul pe profit.

h) Venituri din dobanzi

Veniturile și cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere prin meto efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasările în numerar preconizate în viitor pe sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a acti

Veniturile din dobanzi sunt asociate conturilor curente și depozitelor constituite la bănci.

i) Castiguri și pierderi din cursul de schimb valutar

Castigurile și pierderile din cursul de schimb valutar includ diferențele din schimb val castigurile și pierderile din cursul valutar sunt asociate conturilor curente constituite la bănci.

j) Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitului pe profit cuprind impozitul curent și cel amânat. Impozitul curent pe dividende reținut la sursă de către platitorul acestui tip de venit

Impozitul curent reprezintă impozitul aferent profitului impozabil anual, utilizând cotele c ajustări ale impozitului plătibil aferent anilor precedenți.

Impozitul amânat este recunoscut, având în vedere diferențele temporare dintre valorile utilizate în scopuri de raportare financiară și valorile utilizate în scopuri fiscale.

k) Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii post angajare

Societatea, în cursul normal al activității, realizează plăți către statul român în numele angaja aderat la planul de pensii al statului român. Societatea nu operează nicio altă schemă de pensii sau consecință, nu are nicio obligație cu privire la pensii. În plus, societatea nu este obligată să ofere ben

l) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă informații cu privire la rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru ac acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibil(a) detinatorilor de acti ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii

In cadrul acestei sectiuni sunt tratate urmatoarele aspecte:

(i) riscul de credit, in ambele forme pe care le poate imbraca, respectiv:

* riscul de credit

** riscul de credit al contrapartidei

(ii) tehnicile de diminuare a riscului de credit

(iii) expuneri mari (riscul de concentrare)

(iv) riscurile care deriva sau sunt asociate cu riscul de credit

c) Riscul operational

CONFORM NIVELULUI CAPITALULUI SOCIAL DIMINUAT , RISCUL OPERATIONAL totusi precizam cum se calculeaza

(i) In vederea evaluarii si monitorizarii riscului operational la care se expune **S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A.** efectuarii de servicii de investitii financiare se foloseste tratamentul riscului operational potrivit abordarii

(ii) Riscul operational este evaluat si determinat in conformitate cu prevederile Regu 29/14.12.2006 cu modificarile si completarile ulterioare, privind determinarea cerintelor minime de ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

d) Riscul de lichiditate

S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. urmareste reducerea riscul de lichiditate prin aplicarea

* *situatia riscului de lichiditate aferent instrumentelor financiare* - va urmari sa diminueze preponderenta in instrumente financiare care prezinta o lichiditate semnificativa;

* *situatia riscului de lichiditate asociat pietei reglementate/nereglementate* - va urmari diversificare optima a portofoliului de instrumente financiare;

e) Fondurile proprii

In vederea determinarii nivelului fondurilor proprii de care dispune **S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A.** standard.

Nivelul fondurilor proprii este determinat in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F./B.N.R. nr. 22-27/14.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii si cu prevederile Regulamentului A.S.F./M.-B.N.R. nr. 22-27/14.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale firmelor de investitii.

f) Cerintele minime de capital

S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. monitorizeaza permanent nivelul fondurilor proprii, nu expune, precum si nivelul altor indicatori financiari astfel incat sa respecte cerintele minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii si cu prevederile Regulamentului A.S.F./M.-B.N.R. nr. 22-27/14.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale firmelor de investitii.

Conducatorii S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A au urmatoarele atributii:

- a) implementarea strategiilor aprobate de consiliul de administratie si asigurarea comunicarii acestor politici si proceduri in aplicare;
- b) asigurarea comunicarii politicilor si procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor si asigurarea personalului implicat in punerea lor in aplicare;
- c) mentinerea unor sisteme de raportare corespunzatoare a expunerilor la riscuri, precum si a altor sisteme de raportare;
- d) mentinerea limitelor corespunzatoare privind expunerea la riscuri in conformitate cu marimea si natura activitatii;
- e) mentinerea eficientei si eficacitatii sistemului de control intern;
- f) asigurarea unui personal calificat, avand experienta si cunostintele necesare;
- g) asigurarea instruirii corespunzatoare a personalului;
- h) asigurarea concordantei politicilor de remunerare a personalului cu strategia institutiei de credit.

Personalul cu atributii in evaluarea si monitorizarea riscurilor financiare trebuie:

- a) sa asigure informarea consiliului de administratie asupra problemelor si evolutiilor semnificative ale riscurilor financiare;
- b) sa dezvolte politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor financiare;
- c) sa aprobe metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor;
- d) sa stabileasca limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de complexitate si situatia financiara a institutiei de credit, precum si proceduri necesare pentru monitorizarea si controlul riscurilor financiare;
- e) sa asigure comunicarea riscurilor financiare catre consiliul de administratie.

Prezentarea evenimentelor ulterioare datei situației poziției financiare

Evenimentele ulterioare datei Situațiilor Financiare sunt acele evenimente, atât favorabile, cât și defavorabile, care au avut loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere.

Cele care fac dovada condițiilor care au existat la data bilanțului (evenimente ulterioare datei bilanțului care conduc la ajustarea situațiilor financiare)

Cele care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului (evenimente ulterioare datei bilanțului care conduc la ajustarea situațiilor financiare)

Entitatea va ajusta valorile recunoscute în situațiile financiare pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei bilanțului care conduc la ajustarea situațiilor financiare. Entitatea trebuie să prezinte data la care situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere.

Dacă entitatea declară dividendele deținătorilor de instrumente de capitaluri proprii după data bilanțului, entitatea nu va recunoaște aceste dividende în situațiile financiare, deoarece acestea sunt prezentate în note, în conformitate cu IAS 1. Dacă evenimentele care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare sunt semnificative, entitatea trebuie să prezinte deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situațiilor financiare.

Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt convertite în lei în funcție de cursul de schimb oficial al României, valabil la data tranzacției. La data încheierii exercițiului, elementele monetare sunt convertite utilizându-se cursul de schimb de închidere. Toate diferențele rezultate la decembrie sunt recunoscute ca profit sau pierdere în perioada în care acestea au apărut.

IFRS 16 "Contracte de leasing" (emis pe 13 ianuarie 2016 și în vigoare pentru perioadele

clasificarea contractelor de leasing ca operaționale sau financiare, așa cum se întâmpla conform IAS 17 și, în schimb, introduce un singur model de contabilizare a contractului de leasing pentru locatar. Locatarii vor fi obligați să recunoască: (a) active și datorii pentru contracte de leasing cu perioada mai mare de 12 luni, cu excepția cazului în care activul suport are o valoare mică (b) amortizarea creanțelor de leasing separat de dobânda din datoriile de leasing în contul de profit sau pierdere. IFRS 16 transmite în mod substanțial locatorului cerințele contabile din IAS 17. În consecință, un locator continuă să își clasifice contractele de leasing în leasing operațional și financiar și să contabilizeze aceste tipuri de leasing în mod diferit.

Noi standarde și interpretări

Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu.

Au fost emise anumite standarde și interpretări noi care sunt obligatorii pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020.

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (emis pe 18 mai 2017 și aplicabil începând la 1 ianuarie 2021) IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care a permis societăților să efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind practicile existente. În consecință, a fost dificil pentru investitori să compare și să analizeze performanța financiară a companiilor similare de asigurări. Standardul IFRS 17 este un standard bazat pe principiul unic de contabilizare a tuturor contractelor de asigurare, incluzând contractele de reasigurare pe care le deține un asigurător. Standardul impune recunoașterea și evaluarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare actualizată la risc a fluxurilor de trezorerie viitoare (fluxurile de numerar) care includ toate informațiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate într-un mod care este în concordanță cu informațiile de piață observabile; plus (dacă aceasta valoare este o datorie) sau minus (dacă aceasta valoare este un activ) (ii) o sumă reprezentând profitul nerealizat în grupul de contracte (marja contractuală de serviciu). Asigurătorii vor recunoaște profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada în care acordurile de asigurare sunt asigurate, până sunt eliberați de risc. Dacă un grup de contracte este sau devine generator de pierdere, o entitate va recunoaște pierderea imediat.

Modificări aduse Cadrului Conceptual pentru raportarea financiară (emis la 29 martie 2018 și aplicabil pentru perioadele anuale începând la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date). Cadrul Conceptual revizuit include un nou capitol privind măsurarea; îndrumări privind raportarea performanței financiare; definirea și orientarea - în special definirea unei datorii; și clarificări în domenii importante, cum ar fi rolul administrării, prudenței și incertitudinii estimărilor în raportarea financiară.

Vânzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau entitatea sa în participațiune - Modificări la IFRS 10 și IAS 28 (emisă la 11 septembrie 2014 și aplicabilă pentru perioade de raportare anuală începând cu o dată de stabilit ulterior de către IASB). Acceptanța Uniunii Europene este amânata întrucât stabilirea datei efective de aplicare e amânata de către IASB pe termen nedefinit). Aceste modificări abordează inconsistența dintre cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28 în privința vânzării sau contribuției de active între un investitor și asociatul sau entitatea sa în participațiune. Principala consecință a modificărilor este aceea că profitul sau pierderea sunt recunoscute în totalitate dacă tranzacția implică o entitate /afacere și sunt recunoscute parțial dacă tranzacția implică active care nu constituie o entitate /afacere separată, chiar dacă aceste active sunt deținute de o subsidiară.

Definirea afacerii (activității de business) - Modificări la IFRS 3 (emisa la 22 octombrie 2018 și aplicabilă pentru achiziții în perioade de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Modificările revizuiesc definiția unei afaceri. Activitatea de business trebuie să aibă intrări (resurse) și un proces substanțial, acestea împreună contribuind semnificativ la abilitatea de a crea ieșiri (rezultate). Noile îndrumări oferă un cadru pentru a evalua existența intrărilor (resurse) și a procesului substanțial, inclusiv pentru firme noi care încă nu au generat ieșiri (rezultate). Prezența resursei de forță de muncă organizată este o condiție necesară pentru clasificarea drept afacere (activitate de business) atunci când rezultatele nu sunt încă generate. Definiția termenului "ieșiri (rezultate)" este restrânsă la bunurile și serviciile acordate clienților, generatoare de venit din investiții sau de altă categorie, și exclude rezultate de tipul scăderii costului sau alte beneficii economice. De asemenea, nu mai este necesar să se evalueze dacă participanții de pe piață au posibilitatea să înlocuiască elementele lipsă sau să integreze activitățile și bunurile achiziționate. O entitate poate să aplice un "test de concentrație". Bunurile achiziționate nu reprezintă o afacere dacă cea mai mare parte a valorii juste a acestor bunuri este concentrată într-un singur activ (sau grup de active similare). Definirea materialității - Modificări la IAS 1 și IAS 8 (emisa la 31 octombrie 2018 și aplicabilă pentru perioade de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Aceste modificări clarifică definiția materialității și a modului de aplicare a acesteia, incluzând îndrumări care până în prezent erau incluse în alte standarde IFRS. În plus, au fost îmbunătățite explicațiile care însoțesc definiția. Modificările asigură faptul că definițiile materialității sunt consistente în diferitele standarde IFRS în care acestea apar. Informația este considerată materială dacă omisiunea, prezentarea greșită sau inteligibilă a sa se așteaptă în mod rezonabil să influențeze deciziile pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare le iau pe baza acestora (situațiile financiare oferind informațiile financiare despre o entitate raportoare anume).

Amendamente la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori - Definiția materialității - aplicabile pentru perioade anuale începând cu sau după 01 ianuarie 2020.

Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS - aplicabil pentru perioade anuale începând cu sau după 01 ianuarie 2020.

Societatea nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor menționate.

5. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale aflate în patrimoniul societății sunt alcătuite în principal din programe informatice și licențe software aflate în utilizare, structura acestora modificându-se după cum urmează:

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare brută **)	Ajustări de valoare ***)	Valoare bilanțieră
		(amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)	

	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri (***)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	9=4-8
imobilizari necorporale	14924		0	14924	14924		10140	4784	10140

6. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale detinute de societate sunt in principal alcatuite din echipamente de birou, echipamente si instalatii tehnice, metoda de amortizare calculata si inregistrata fiind liniara, structura acestora modificandu-se astfel:

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***)				Valoare bilantier a
					(amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	9=4-8
Alte instalatii, utilaje si mobilier	40469		0	40469	40469	35407	0	5062	40469

7. Active financiare disponibile pentru vanzare

La evaluarea acestora s-a constatat ca plusul de valoare integrat la ultima perioada de raportare a ramas fara temei, ca urmare a aceluia fapt cheltuielile privind impozitul pe profit amanat a fost anulata preluandu-se pe venituri.

a)Active financiare disponibile pentru vanzare – RON

Active financiare disponibile pentru vanzare	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Active financiare disponibile pentru vanzare –la cost	2.274.383	2.024.871	2300437
Active financiare disponibile pentru vanzare –la val	2.274.383	2.024.871	2300437

Active financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si nu a fost posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste societatea a efectuat testul pentru deprecierea valorii, in urma acestei analize nu s-au constatat depreciere de valoare.

8. Alte active financiare

Componenta grupei “alte active financiare” este formata din garantii financiare si fonduri de garantare aflate la institutii ale pietei de capital (depozitare, decontare) necesitatea constituirii acestora decurgand datorita obiectul de activitate desfasurat de societate :

Elemente	31 decembrie 2018	Cresteri	Iesiri	31 decembrie 2019
CCB - FD GARANTARE CONTRIBUTIE INITIALA	0	0	0	0
CCB - GARANTIE FINANCIARA	0	0	0	0
FOND GARANTARE CRCS	0	0	0	0
FOND GARANTARE DEPOZITARUL CENTRAL	67.182	1.465	0	68.647
TOTAL	67.182	1.465	0	68.647

9. Creante comerciale si alte creante

31.12.2019

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	lei	
		Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
Total, din care:	52.701	52.071	0
disponibilitati CRCS house	0	0	

disponibilitati CRCS clienti	0	0	0
sume in decontare trz.clienti	52.071	52.071	0
sume in decontare trz.house	0	0	

10. Situatia datoriilor:

31.12.2019

DATORII	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
Total, din care:	304.6591		0	0
furnizori interni	18.091	18.091	0	0
contributii asigurari sociale	19.981	19.981	0	0
contributii somaj	0	0	0	0
impozit profit amanat	0	0	0	0
impozit salarii	3.369	3.369	0	0
salarii	0	0	0	0
alte impozite si taxe	0	0	0	0
avansuri clienti 419	3.242.388	3.242.388	0	0
sume in decontare trz.clienti	53.950	53.950	0	0
ALTE DATORII	51.561	51.561	0	0
sume in decontare trz.house	0	0	0	0

11. Numerar si echivalente de numerar

In lei	2018	2019
Numerar in casierie	4.958	80
Conturi curente/Depozite la vedere	409.277	257.944
Din care solduri ale clientilor in conturile curente	2.776.873,36	3.241.758
Total	3.191.109	3.499.782

Numerarul include bancnote si monede in casierie si conturi curente la banci.

Disponibilitatile clientilor aflate in conturile societatii sunt gestionate separat si nu se pot utiliza decat in baza ordinelor de tranzactionare ordonate de catre acestia.

12. Capital social

	2018	2019
In lei		
Capital social statutar	1.811.200	1.811.200
Efectul hiperinflatiei - IAS 29	1.704.510	1.704.510
capital social IFRS	3.515.710	3.315.710

Capitalul social subscris si varsat al societatii este de 1.811.200 lei, divizat in 226.400 actiuni cu o valoare nominală de 8 lei/actiune.

13. Rezerve

Componenta rezervelor:

La 31 decembrie 2019		
In LEI		
	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2018
Rezerve legale	1,553	1,553
Rezerve statutare	508	508
Rezerve actiuni cu titlu gratuit	503158	534723
Alte rezerve	986578	986578
Rezerve din reeval activelor financiare disponibile pentru vanzare	0	0

Cresterea pozitiei "Rezerve actiuni cu titlu gratuit" a avut loc ca urmare a primirii cu titlu gratuit de catre societate, a actiunilor la Banca Transilvania, actiuni ce se regasesc in portofoliu la pozitia "Active financiare disponibile pentru vanzare".

14.Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute la valoarea bruta, incluzand si impozitul pe dividende retinut la sursa, conform cotei de impozitare legala la data inregistrarii unor astfel de venituri.

La 31 decembrie 2019

In LEI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din dividende incasate	119.685	159.106
Impozit retinut la sursa	0	0
Venit brut	119.685	159.106

15.Castigurile/pierderile din curs valutar

Castigurile / pierderile din curs valutar sunt asociate in principal conturilor in moneda straina deschise la banci de catre societate, situatia acestora se prezinta dupa cum urmeaza :

La 31 decembrie 2018

In LEI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din influenta curs valutar	0.36	28
Cheltuieli din influenta curs valutar	0.11	110
Rezultat net	0.25	-82

16.Venituri din exploatare

Veniturile din exploatare sunt formate in principal din activitatile pentru care societatea este autorizata sa deruleze operatiuni, tranzactionarea cu valori mobiliare la Bursa de Valori Bucuresti (toate segmentele de piata: actiuni, obligatiuni, titluri de stat, futures).

La 31 decembrie 2019

In LEI

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Venituri tranzactionare B.V.B.	379.082	322.150

Alte Venituri tranzactionare	0	0
Alte venituri exploatare	4.486	8.320
Total venituri exploatare	383.568	330.470

17. Cheltuieli din exploatare

Structura cheltuielilor din exploatare efectuate de catre societate in scopul obtinerii de venituri, este urmatoarea:

STRUCTURA CHELTUIELILOR	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu materialele		0
Cheltuieli cu obiectele de inventar	9.827	10.216
Cheltuieli cu personalul si asig.soc.	375.584	449.804
Chelt. amortizarea .activelor corporale si necorp.	3.664	0
Chelt.intretinere si reparatii	35.226	31.103
Chelt.redevente, locatii	0	65.260
Chelt.studii si cercetari	3.100	1.260
Chelt.cu colaboratorii	182.674	7.954
Chelt.tranzactionare	124.489	90.116
Chelt. Protocol/publicitate	5.637	6.690
Chelt.transport	80	1.450
Chelt.deplasari	2.350	1.466
Chelt.telecomunicatii	35.705	29.185
Chelt.servicii bancare	3.079	3.422
Chelt.servicii executate	34.707	6.858
Chelt.alte imp.si taxe	32.607	25.840
Alte Chelt.exploatare	5.813	46.479
TOTAL	851.451	768.189

18. Fluxul de trezorerie

la data de 31.12.2019

- lei -

Denumirea elementului	Exercițiul financiar	
	PRECEDENT	CURRENT

A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți	56.034.088	63.968.643
Plăți către furnizori și angajați, clienți	479.660.227	60.395.244
Dobânzi plătite	0	0
Impozit pe profit plătit	0	0
Încasări aferente activității de baza	426.653.019	984.868
Trezorerie netă din activități de exploatare	3.026.880	2.588.531
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		0
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	0	
Încasări din vânzarea de imobilizări financiare		863.004
Dobânzi încasate		5.543
Dividende încasate	159.106	119.685
Trezorerie netă din activități de investiție	164.229	988.232
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:	0	
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	
Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	0	
Dividende plătite	0	
Trezorerie netă din activități de finanțare	0	
Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie	3.191.109	-325.529

Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	3.953.975	3.475.231
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	3.191.109	3.149.702

18. Impozit pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde impozitul curent, cel amanat si de asemenea impozitul retinut la sursa aferent veniturilor din dividende.

Impozitul amanat a fost recunoscut atunci cand au fost constituite rezervele provenite din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare si reversat atunci cand, datorita modificarii valorii juste a acestor active financiare, rezerva constituita nu a mai avut temei.

Pentru perioada de raportare de referinta componenta situatiei impozitului pe profit se prezinta astfel:

La 31 decembrie 2019
In LEI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozit profit/minim	0	0
Impozit aferent veniturilor din dividende, retinut la sursa		0
Impozitul amanat	0	0
Total	0	0

19. Rezultatul pe actiune de baza/diluat

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 decembrie 2019 are la baza rezultatul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari), in valoare de 33,249 lei si numarul mediu de actiuni ordinare in circulatie de 226.400 actiuni.

Mentionam ca in cursul anului NU au avut loc modificari ale capitalului social.

La 31 decembrie 2019 modul de calcul al rezultatului pe actiune de baza coincide cu calculul rezultatului pe actiune diluat.

20. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente sau tranzacții semnificative ulterioare datei bilanțului care să necesite includerea lor în situațiile financiare.

Informații referitoare la auditarea situațiilor financiare

Auditul financiar pentru exercițiul financiar 2019 a fost efectuat de SC ECOTEH EXPERT SRL.

Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.