

SITUATII FINANCIARE
intocmite in conformitate cu IFRS
la 31 decembrie 2022



CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	4
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	5
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE.....	7-31

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Venituri			
Venituri din comisioane si activitati conexe	7	3,187,726	3,501,679
Castigul net din vanzarea activelor	8	12,372	70,608
Castigul net din reevaluarea activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	9	387,746	574,378
Venituri din dobanzi	10	1,468,190	361,581
Venituri din dividende	11	184,098	115,169
Castigul net din diferentele de curs valutar		(1,792)	(1,357)
Alte venituri		2,009	501
Cheltuieli			
Cheltuieli cu comisioanele		857,796	1,070,661
Cheltuieli cu dobanzile		-	-
Pierderi din deprecierea activelor	12	1,104	-
Alte cheltuieli	13	3,563,048	3,142,857
Profit inainte de impozitare			
Impozitul pe profit	14		
Rezultatul net al exercitiului financiar		818,401	409,041
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total - alte elemente ale rezultatului global			
Total rezultat global aferent perioadei		818,401	409,041
Rezultatul pe actiune			
	24	0.0089	0.0044
Numar actiuni		91,958,209	91,958,209

Molnar Octavian
Director General

Teregovan Daniela
Director Economic

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

	Nota	31.12.2022	31.12.2021
Active			
Numerar si echivalente de numerar	15	32,279,142	32,235,876
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	16	5,771,945	5,215,534
Imobilizari necorporale	17	164,852	75,878
Imobilizari corporale	18	2,901,254	2,993,115
Alte active	19	183,113	586,463
Total active		41,300,306	41,106,866
Datorii			
Dividende de plata	20	25,265	-
Clienti creditor		29,109,532	30,329,237
Alte datorii	21	1,226,732	329,564
Provizion beneficii acordate in actiuni	22	35,421	
Total datorii		30,396,950	30,658,801
Capitaluri proprii			
Capital social	23	9,195,821	9,195,821
Actiuni proprii		(35,421)	(35,421)
Profit / Pierdere cumulata		881,668	485,199
Rezerve legale		115,569	74,649
Alte rezerve		745,719	727,817
Total capitaluri proprii		10,903,356	10,448,065
Total datorii si capitaluri proprii		41,300,306	41,106,866

Molnar Octavian
Director General

Teregovan Daniela
Director Economic

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2022	2021
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profitul perioadei	818,401	409,041
Ajustari pentru:		
Amortizarea imobilizarilor corporale. necorporale	284,584	262,293
Castigul net din diferente curs valutar	1,792	1,357
Castigul net din vanzarea imobilizarilor corporale	-	-
Ajustari de valoare a activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(400,118)	(643,910)
Alte ajustari	-	-
Ajustarile de valoare ale activelor circulante	1,104	-
Venituri din dobanzi	(1,468,190)	(361,581)
Venituri din dividende	(184,098)	(115,169)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-
Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare		
Modificarea datoriilor catre clienti (disponibilitatile ale clientilor in banca si la terti)	1,371,649	4,578,067
Modificarea datoriilor	(1,230,469)	(4,980,027)
Impozitul pe profit platit	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	(805,345)	(849,929)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Dividende incasate	184,098	115,169
Dobanzi incasate	1,468,190	361,581
Achizitii de active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	(256,635)	(1,422,846)
Vanzari de active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	102,404	1,496,510
Achizitii de imobilizari necorporale.corporale	(288,750)	(61,136)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	-	-
Modificarea creantelor -fonduri grantare	2,414	901
Numerar net utilizat in activitati de investitii	1,211,721	490,179
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Rascumparari actiuni proprii	-	-
Dividende	(363,110)	-
Numerar net din (utilizat in) activitati de finantare	(363,110)	-
Cresterea / descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	43,266	(359,750)
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie	32,235,876	32,595,626
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	32,279,142	32,235,876

Molnar Octavian
Director General

Teregovan Daniela
Director Economic

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital subscris	Rezerve legale	Actiuni proprii si beneficii acordate	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	9,195,821	74,649	(35,421)	727,816	485,200	10,448,065
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	818,401	818,401
Rezerve legale	-	40,920	-	-	(40,920)	-
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	-	-	-	(7,576)	7,576	-
Beneficii acordate sub forma de instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Repartizare profit 2021	-	-	-	25,479	(388,589)	(363,110)
Sold la 31 decembrie 2022	9,195,821	115,569	(35,421)	745,719	881,666	10,903,356

	Capital subscris	Rezerve legale	Actiuni proprii si beneficii acordate	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	9,195,821	54,197	(110,421)	731,034	93,393	9,964,024
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	409,041	409,041
Rezerve legale	-	20,452	-	-	(20,452)	-
Reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	-	-	-	(7,576)	7,576	-
Beneficii acordate sub forma de instrumente de capitaluri proprii	-	-	75,000	-	-	75,000
Repartizare profit	-	-	-	4,359	(4,359)	-
Sold la 31 decembrie 2021	9,195,821	74,649	(35,421)	727,816	485,200	10,448,065

Molnar Octavian
Director General

Teregovan Daniela
Director Economic

1. Entitatea care raporteaza

IFB FINWEST SA („Societatea”) este o societate de servicii de investitii financiare infiintata in 1996 care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si Legii nr. 126/11.06.2018.

Societatea are sediul social in Arad, str. D. Bolintineanu, nr. 5, Romania.

Numar inregistrare in registrul CNVM: PJR01SSIF/020065

Numar operator date cu caracter personal inregistrat la (A.N.S.P.D.C.P.): 13447/23.05.2007

Telefon / fax : 0257-281611; 0257-281612

Pagina de internet : www.ifbfinwest.ro

e-mail: office@ifbfinwest.ro ; ifb@ifbfinwest.ro

Obiectul principal de activitate : serviciilor de investitii financiare, dupa cum urmeaza:

1. servicii principale:

- a) primirea si transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare
- b) executarea ordinelor in numele clientilor
- c) tranzactionarea pe cont propriu
- d) administrarea de portofolii
- e) consultanta de investitii
- f) subscrierea de instrumente financiare si/sau plasarea de instrumente financiare cu angajament ferm
- g) plasarea de instrumente financiare fara angajament ferm
- h) operarea unui SMT
- i) operarea unui SOT

2. servicii conexe:

- a) pastrarea si administrarea instrumentelor financiare in contul clientilor, inclusiv custodia si serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor banesti/garantiilor si excluzand furnizarea si administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai inalt. Furnizarea si administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai inalt reprezinta "serviciul de administrare centralizata" prevazut in sectiunea A pct. 2 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014
- b) acordarea de credite sau imprumuturi unui investitor pentru a-i permite efectuarea unei tranzactii cu unul sau mai multe instrumente financiare, tranzactie in care este implicata firma care acorda creditul sau imprumutul
- c) consultanta furnizata intreprinderilor in ceea ce priveste structura capitalului, strategia industrială si aspectele conexe; consultanta si servicii in materie de fuziuni si de achizitii de intreprinderi
- d) serviciile de schimb valutar in cazul in care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investitii
- e) cercetarea in domeniul investitiilor si analiza financiara sau orice alta forma de recomandare generala privind tranzactiile cu instrumente financiare
- f) serviciile legate de subscriere
- g) serviciile si activitatile de investitii, precum si serviciile auxiliare de tipul inclus in prezenta sectiune sau in sectiunea A privind activele-suport ale instrumentelor derivate incluse in sectiunea C pct. 5-7 si 10, in cazul in care acestea sunt legate de furnizarea serviciilor de investitii sau a serviciilor auxiliare.

Sucursalele si agentiile societatii la 31 decembrie 2022:

	Locatie	Adresa	Judet
Sediu central	Arad	Strada Dimitrie Bolintineanu, nr. 5, ap. 4-5	Arad
Sucursala	Bucuresti	Strada Grigore Alexandrescu, nr. 61	Sector 1
Agentie	Arad	Strada Barabas Bela, nr. 27	Arad
Agentie	Bistrita	Strada Albert Berger nr. 18, parter	Bistita Nasaud
Agentie	Deva	B-dul Decebal, bl.R, parter, et.1, ap. 1	Hunedoara
Agentie	Oradea	Strada Sucevei, nr.43	Bihor
Agentie	Satu Mare	Strada Gheorghe Doja, nr. 3	Satu Mare
Agentie	Timisoara	B-dul Ion Dragalina, nr. 31, sc.D, ap.2	Timis
Agentie	Zalau	B-dul Mihai Viteazu, nr. 66, Bl. A23, ap.2	Salaj

Evidenta actiunilor si a actionarilor este tinuta de catre Registrul Miorita.

2. Bazele intocmirii

2.1 Declaratia de conformitate

SSIF IFB FINWEST SA intocmeste situatii financiare in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii normale a activitatii Societatii in viitorul previzibil.

2.2 Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS1 "Prezentarea situatiilor financiare". Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1.

2.3 Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru instrumentele financiare, activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluada sau cost istoric.

2.4 Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei (RON) adica leul romanesc, considerat ca moneda functionala a Societatii, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”. Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

2.5 Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Judecatile si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Judecatile si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

2.6 Modificari in politicile contabile

Incepand situatiile financiare la 31.12.2015, Societatea a modificat prezentarea situatiilor financiare in conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” (2007) revizuit.

Ca urmare, Societatea prezinta in situatia modificarilor capitalurilor proprii toate modificarile aferente actionarilor, in timp ce modificarile capitalurilor proprii ce nu au legatura cu actionarii sunt prezentate in situatia rezultatului global. Informatiile comparative au fost prezentate astfel incat acestea sa fie in conformitate cu standardul revizuit.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

3.1 Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar rezultate din decontarea tranzactiilor efectuate in alte valute si din conversia activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost :

Valuta	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Euro (EUR)	4.9474	4.9481
Dolar american (USD)	4.6346	4.3707

3.2 Contabilizarea efectului hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%. Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004.

3.3 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci.

La intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar: casa, conturile la banci, inclusiv depozitele, cu o scadenta mai mica de 90 zile.

3.4 Active si datorii financiare

a) Clasificarea activelor financiare si datoriilor financiare

Activele financiare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii, in functie de scopul pentru care au fost achizitionate. Conducerea societatii stabileste modul de clasificare in momentul achizitionarii si revalueaza periodic aceasta clasificare.

IFRS 9 Instrumente financiare care inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9, introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor tinand cont de modelul de afaceri in cadrul caruia sunt gestionate activele financiare si caracteristicile fluxurilor de numerar.

Instrumentele financiare, conform IFRS 9 includ urmatoarele:

- Investitiile in instrumente de capitaluri proprii (exemplu: actiuni)
- Investitii in instrumente de datorie (exemplu: titluri, obligatiuni, imprumuturi)
- Creante comerciale si alte creante
- Numerar si echivalente de numerar
- Participatii in filiale, asociati si asocieri in participatie.

Modelul de afaceri poate fi de tipul:

i) Active detinute pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale:

Activele financiare care sunt detinute in cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate pentru a obtine fluxuri de numerar prin colectarea platilor contractuale pe durata vietii instrumentului.

In cadrul acestui model activele detinute in portofoliu cu scopul de a colecta acele fluxuri de numerar contractuale (principal si dobanda).

Activele clasificate in aceasta categorie nu sunt pastrate in mod necesar pana la scadenta, sunt posibile si vanzari cu „frecventa rara”, atunci cand profilul de risc al instrumentelor respective a crescut.

Veniturile din dobanzi, castigurile sau pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit si pierdere.

ii) Active detinute pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale si pentru vanzare:

Activele financiare care sunt detinute in cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate atat pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cat si pentru vanzarea activelor financiare.

In comparatie cu un model de afaceri al carui obiectiv este detinerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, acest model de afaceri va implica, in mod normal, o frecventa mai ridicata si o valoare mai mare a vanzarilor, deoarece vanzarea activelor financiare face parte din indeplinirea obiectivului modelului de afaceri in loc sa fie doar conexa acestui obiectiv.

Aceste active sunt prezentate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (daca nu s-a optat la valoarea justa prin profit si pierdere).

Veniturile din dobanzi, castigurile sau pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit si pierdere.

iii) Alte modele de afaceri:

Alte modele de afaceri includ maximizarea fluxurilor de numerar din vanzare, tranzactionare, administrarea activelor pe baza valorii juste, instrumente financiare cumparate in vederea vanzarii sau tranzactionarii si care se evalueaza la valoare justa prin profit sau pierdere.

Managementul acestui portofoliu se face pe baza evolutiei valorii de piata a activelor respective si include vanzari si cumparari frecvente in scop de maximizare a profitului.

In conformitate cu IFRS 9 activele financiare se clasifica in urmatoarele categorii:

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

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoare justa contul de profit si pierdere daca nu este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

La recunoastere initiala, Societatea poate desemna in mod irevocabil un activ financiar, care intruneste cerintele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, sa fie evaluat la valoare justa prin profit sau pierdere, daca acest lucru elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanta contabila care ar aparea daca s-ar proceda in alt mod.

Activele financiare care nu indeplinesc criteriile privind incasarea fluxurilor de numerar (exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente principalului datorat) trebuie evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere.

Instrumentele derivate incorporate nu mai sunt separate de activele financiare de baza, ci sunt evaluate impreuna cu instrumentul financiar nederivat prin prisma respectarii conditiilor de incasare a fluxurilor de numerar.

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global daca sunt indeplinite simultan urmatoare conditii :

- activul este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a pastra activele financiare atat pentru a incasa fluxurile de numerar contractuale, cat si pentru vanzarea lor;
- termenii contractuali ai activului financiar dau nastere, la date specificate, la fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plati de principal si dobanda.

La recunoasterea initiala a unei investitii in instrumente de capitaluri proprii care se califica la categoria celor evaluate prin profit si pierdere, Societatea poate opta in mod irevocabil sa prezinte modificari ulterioare ale valorii juste in alte elemente ale rezultatului global.

O astfel de desemnare a unor instrumente de capitaluri proprii la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global poate fi facuta in cazul activelor financiare care sunt detinute atat pentru colectarea de dividende, cat si pentru castiguri din vanzarea lor.

Un castig sau o pierdere aferenta unui instrument de capital evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia veniturilor din dividende.

Un castig sau o pierdere aferent unui instrument de datorie evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat daca sunt indeplinite simultan urmatoare conditii :

- este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a pastra activele financiare pentru a incasa fluxurile de numerar contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau nastere, la anumite date specificate, la fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plati de principal si dobanda.

Datoriile financiare

Datoriile financiare sunt clasificate ulterior recunoasterii initiale la cost amortizat, cu exceptia situatiilor in care acestea sunt evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere (datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii, care sunt desemnate la recunoasterea initiala sau ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere, conform prevederilor specifice IFRS 9, inclusiv datoriile financiare aferente instrumentelor derivate). Instrumentele derivate incorporate sunt separate de contractul de baza in cazul datoriilor financiare.

b) Recunoastere initiala

Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt clasificate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa plus/minus costurile de tranzactionare direct atribuibile.

c) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Societatii.

d) Evaluarea

Evaluare activele financiare se face intruna din categoriile, la :

- costul amortizat
- valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global
- valoarea justa prin profit sau pierdere.

Evaluare datoriilor financiare se face la cost amortizat, cu excepția:

- datoriilor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere
- datoriilor financiare care apar atunci când transferul unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere
- contractelor de garanție financiară, evaluate la cea mai mare valoare dintre valoarea provizionului pentru pierderi și valoarea recunoscută inițial minus venitul acumulat
- angajamentelor pentru furnizarea unui împrumut la o rată a dobânzii sub valoarea pieței, evaluate la cea mai mare valoare dintre valoarea provizionului pentru pierderi și valoarea recunoscută inițial minus venitul acumulat
- contraprestății contingente recunoscute de un dobânditor într-o combinație de întreprinderi.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea acumulată până la momentul respectiv folosind metoda ratei dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere sau imposibilitate de recuperare.

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective la data evaluării.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile pe o piață activă. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate, iar aceste prețuri reflectă tranzacții de piață efectuate regulat în condiții de piață obiective.

Pentru instrumentele financiare cotate pe o piață activă, pentru determinarea valorii juste se utilizează prețul de închidere înregistrat în piață, în ultima zi de tranzacționare.

Instrumente financiare deținute la entități aflate în reorganizare, lichidare, dizolvare, insolvență sau care și-au încetat activitatea sunt evaluate la valoare "zero".

Unitățile de fond sunt evaluate în baza VUAN, calculat de către administratorul de fond.

Activele financiare evaluate la valoarea justă pentru care nu există o piață activă și pentru care nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

e) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

La data fiecărui bilanț contabil, Societatea analizează dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat.

În acest sens, aceste instrumente sunt clasificate în stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 în funcție de riscul de credit, în comparație cu momentul recunoașterii inițiale.

Stadiul 1: include expunerile nou recunoscute; expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoașterea inițială; expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

Stadiul 2: include expunerile care, deși performante, au înregistrat o deteriorare semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Deprecierea reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care așteptate și toate fluxurile de trezorerie preconizate a fi primite, actualizate la rata dobânzii efective.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egală cu pierderea așteptată calculată pe o perioadă de timp de până la un an.

Pentru expunerile din stadiile 2 sau 3, deprecierea așteptată este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat ca urmare a riscului de credit în cazul în care s-au produs unul sau mai multe evenimente ce au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activelor.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Societatea recunoaște în contul de profit sau pierdere valoarea modificărilor pierderilor de credit așteptate pe toată durata de viață a activelor financiare, drept pierdere sau câștig din depreciere.

Pierderea din depreciere se determină ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar.

f) Derecunoașterea

Un activ financiar este derecunoscut atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

O datorie financiară este derecunoscută atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

La derecunoașterea unui activ financiar (altele decât instrumentele de capital) în întregime, diferența dintre valoarea sa contabilă și suma formată din contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obținut minus orice nouă datorie asumată) și orice câștig sau pierdere cumulată care a fost recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, trebuie recunoscută în profit sau pierdere.

Atunci când activul financiar la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere drept o ajustare din reclasificare în cazul instrumentelor de datorie.

În cazul instrumentelor de capital, câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global nu este reclasificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere, ci în rezultatul reportat.

Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare se evidențiază contabil utilizând metoda costului mediu ponderat. Această metodă presupune calcularea valorii fiecărui element pe baza mediei ponderate a valorii elementelor similare aflate în stoc la începutul perioadei și a valorii elementelor similare achiziționate în timpul perioadei.

g) Reclasificări

Dacă Societatea reclasifică active financiare ca efect al modificării modelului de afaceri pentru gestionarea activelor sale financiare, atunci vor fi reclasificate toate activele financiare afectate.

Datoriile financiare nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii initiale.

↳ Societatea aplica reclasificarea activelor financiare in mod prospectiv de la data reclasificarii. Societatea aplica reclasificarea activelor financiare in mod prospectiv de la data reclasificarii. Eventualele castiguri, pierderi sau dobanzi recunoscute anterior nu vor fi retratate.

In eventualitatea unei reclasificari, Societatea procedeaza astfel:

- La reclasificarea unui activ din categoria costului amortizat in cea a valorii juste prin profit sau pierdere, valoarea justa este determinata la data reclasificarii. Diferenta intre costul amortizat si valoarea justa este recunoscuta in profit sau pierdere.
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin profit sau pierdere in cea a costului amortizat, valoarea justa la data reclasificarii devine noua valoare contabila bruta.
- La reclasificarea unui activ din categoria costului amortizat in cea a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global, valoarea justa este determinata la data reclasificarii. Diferenta intre costul amortizat si valoarea justa este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, fara a ajusta rata dobanzii efective sau pierderile preconizate din creditare.
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global in cea a costului amortizat, reclasificarea se realizeaza la valoarea justa a activului de la data reclasificarii. Sumele anterior recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt eliminate in raport cu valoarea justa a activului, fara a fi afectat contul de profit sau pierdere.
- Rata dobanzii efective si pierderile preconizate din creditare nu sunt ajustate ca efect al reclasificarii.
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin profit sau pierdere in cea a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global, activul continua sa fie evaluat la valoarea sa justa.
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global in cea a valorii juste prin profit sau pierdere, activul financiar continua sa fie evaluat la valoare justa. Sumele anterior recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate din capitalurile proprii in contul de profit sau pierdere.

3.5 Alte active si datorii financiare

Alte active si datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

3.6 Imobilizari corporale

a) Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost. Costul unui element de imobilizari corporale este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu salariatii care rezulta direct din constructia sau achizitionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeaasi natura si cu utilizari similare:

- Terenuri
- Constructii
- Echipamente, instalatii tehnice si masini
- Mijloace de transport
- Mobilier si alte imobilizari corporale.

Terenurile si constructiile sunt evidentiata la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data reevaluării minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluarea terenurilor si constructiilor este efectuata de evaluatori membri ai ANEVAR. Valoarea justa se bazeaza pe cotationi de preturi din piata, ajustate, daca este cazul, astfel incat sa reflecte diferentele legate de natura, locatia sau conditiile respectivului activ.

Reevaluările trebuie facute cu regularitate pentru a se asigura faptul ca valoarea contabila nu difera semnificativ de valoarea justa la finalul perioadei de raportare. Ultima reevaluare a cladirilor a fost efectuata la data de 31.12.2019.

Celelalte categorii de imobilizari corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile pentru deprecierea valorii.

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

b) Amortizare

Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

- Constructii 40 ani
- Echipamente, instalatii tehnice 2-4 ani
- Mijloace de transport 4-6 ani
- Mobilier si alte imobilizari corporale 3-15 ani

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

c) Vanzarea / casarea imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in contul de profit si pierdere curent.

3.7 Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, o imobilizare corporala este contabilizata la cost minus amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand aceste cresc valoarea beneficiilor economice viitoare. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt suportate.

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoare care inlocuieste costul, minus valoarea amortizata.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata estimata, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare.

Durata de viata utila estimata :

- Programe informatice 1 - 3 ani
- Alte imobilizari necorporale 1 - 5 ani

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

3.8 Deprecierea activelor altele decat cele financiare

Valoarea contabila a activelor Societatii care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitelor amanate, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a identifica existenta indiciilor de depreciere. Daca exista asemenea indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar.

O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar si care este independent fata de alte active si alte grupuri de active. Pierderile din depreciere se recunosc in situatia rezultatului global.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea aceluia activ sau unitati.

Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. Pierderea din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare.

Pierderea din depreciere se reia doar in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare si depreciere, daca pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

3.9 Capital social

Actiunile ordinare sunt recunoscute in capitalul social.

Societatea recunoaste actiuni proprii rascumparate la data tranzactiei, ca o diminuare a capitalurilor proprii.

Actiunile proprii rascumparate sunt inregistrate la valoarea de achizitie, iar alte costuri direct legate de achizitie fiind recunoscute intr-un cont distinct tot ca o diminuare a capitalurilor proprii.

Anularea actiunilor proprii detinute se efectueaza in baza hotararilor aprobate de adunarii generale a actionarilor, cu respectarea tuturor cerintelor legale privind aceasta operatiune.

3.10 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa sting aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

3.11 Venituri din comisioane si activitati conexe

Veniturile din comisioane aferente activitatii de intermediere, se recunosc la data efectuarii tranzactiei.

Veniturile din activitati conexe sunt obtinute din chirii si din serviciilor prestate conform obiectului de activitate : in calitate de consultant autorizat pe SMT, intocmire documentatii oferte publice, eliberari de extrase de la Depozitarul Central, etc.

3.12 Veniturile si cheltuielile din dobanzi

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar

preconizate în viitor pe durata de viață așteptată a activului sau datoriei financiare la valoarea contabilă a activului sau costul amortizat al datoriei financiare.

3.13 Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data la care se stabilește dreptul Societății de a încasa dividendele. Veniturile din dividende sunt recunoscute la valoarea brută care include și impozitul pe dividende, acesta fiind recunoscut ca și cheltuielă curentă.

În cazul dividendelor primite sub formă acțiunilor ca alternativă a plății de numerar, urmare a majorării capitalului prin incorporarea rezervelor, sunt recunoscute la valoarea nominală de emisiune a acțiunilor respective conform hotărârii AGA, în corespondență cu creșterea participăției aferente.

3.14 Beneficiile angajaților

a) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, prime, contribuțiile la asigurările sociale obligatorii.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuielă atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea acordă angajaților cu normă întreagă, o asigurare privată de sănătate SanaPlan încheiată cu Allianz Tiriac.

b) Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de somaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

c) Beneficiile angajaților pe termen lung

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare. Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

3.15 Castiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

Tranzacțiile în valută se înregistrează în moneda funcțională (RON), prin convertirea sumei în valută la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Națională a României, valabil la data tranzacției.

La data bilanțului, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite utilizându-se cursul de schimb de închidere.

Diferențele de curs care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în perioada în care apar.

3.16 Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul curent al perioadei curente si al perioadelor anterioare trebuie recunoscut ca o datorie in limita sumei neplatite. Daca suma platita depaseste suma datorata, surplusul trebuie recunoscut drept o creanta.

Impozitul amanat este determinat pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare.

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului comercial, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in filiale, cu conditia ca acestea sa nu fie reluate in viitorul apropiat.

Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat este la 31 decembrie 2022 de 16% (31 decembrie 2021: 16%).

Daca elementul de care este legat impozitul curent sau impozitul amanat este inregistrat la alte elemente ale rezultatului global si impozitele se vor recunoaste la alte elemente ale rezultatului global. Daca elementul de care este legat impozitul curent sau impozitul amanat este inregistrat la capitaluri proprii si impozitele se vor recunoaste la capitaluri proprii.

Datoria privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperate.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanta este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Creantele si datoriile privind impozitul curent si impozitul amanat se pot compensa daca se refera la aceeasi entitate impozabila si sunt percepute de aceeasi autoritate fiscala si entitatea are dreptul de a le compensa.

3.17 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile sale. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni aferente perioadei de raportare.

3.18 Dividende

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

3.19 Leasing

Incepand cu 1 ianuarie 2019, IFRS 16 inlocuieste IAS 17 si interpretarile aferente.

Standardul elimina modelul anterior de contabilitate pentru locatari si, in schimb, are ca cerinta recunoasterea contractelor de leasing in situatia pozitiei financiare, cu exceptia contractelor de leasing pentru care se aplica derogarile de la recunoastere permise de IFRS 16, in cadrul unui singur model, eliminand distinctia dintre leasingul operational si cel financiar.

In conformitate cu IFRS 16, un contract este sau contine leasing daca transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp, in schimbul unei contraprestatii.

În cazul acestui tip de contracte, noul standard impune ca un locatar să recunoască în activ dreptul de utilizare al activului suport în contrapartida cu o datorie de leasing.

La data începerii derulării, Societatea analizează dacă acel contract este un contract de leasing și evaluează datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing actualizate utilizând rata dobânzii implicite în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată, în caz contrar utilizează rata dobânzii pe care ar trebui să o plătească pentru a împrumuta pe o perioadă similară, în aceeași monedă, cu o garanție similară, sumele necesare pentru a obține un activ cu o valoare similară cu cea a activului aferent dreptului de utilizare, într-un mediu economic similar.

După data începerii derulării, activul aferent dreptului de utilizare se evaluează aplicând modelul bazat pe cost, adică evaluează activul aferent dreptului de utilizare la cost, minus orice amortizare și/sau pierdere din depreciere acumulate.

Ulterior, datoria se evaluează prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing și reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate, reflectându-se și eventualele modificări ale contractului de leasing.

Dobânda aferentă datoriei este reflectată în contul de profit și pierdere.

Derogări de la recunoaștere permise de IFRS 16

Locatorul poate alege să aplice derogările permise de IFRS 16, în următoarele cazuri :

- contracte de leasing pe termen scurt
- contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică.

Ca urmare, în cazul contractelor de leasing (chirii) pe termen scurt (1 an) și în cazul contractelor de leasing în care activul-suport are o valoare mică, Societatea recunoaște plățile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca pe o cheltuială operațională, utilizând o bază liniară pe toată durata contractului de leasing.

Societatea nu deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și pentru contractele de leasing aferente spațiilor de birouri a ales aplicarea derogării permise.

3.20 Noi standarde și interpretări

Anumite standarde noi, amendamente și interpretări la standardele deja existente au fost publicate și sunt necesare a fi aplicate pentru perioadele începând după 1 ianuarie 2023 :

- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Incasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Amendamentele interzic deducerea din costul unui element de imobilizare corporală a oricărui incasări obținute din vânzarea de elemente produse în timpul aducerii activului respectiv în locul și în starea necesare pentru a putea fi operat conform planificării conducerii.

În schimb, entitatea recunoaște incasările din vânzarea acestor elemente și costul cu producerea acestor elemente în contul de profit și pierdere.

- Amendamente la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Conform amendamentelor costul cu executarea unui contract cuprinde costurile direct legate de contract. Costurile direct legate de contract pot fi ori costuri de executare a contractului, ori o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor.

- Amendamente la diverse standarde datorită „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Amendamentele:

(a) clarifica faptul ca filiala care aplica paragraful D16(a) din IFRS 1 poate evalua cumulativ diferentele din schimbul valutar folosind sumele raportate de societatea-mama, in functie de data tranzitiei societatii-mama la IFRS (IFRS 1);

(b) clarifica onorariile pe care le include o entitate atunci cand aplica testul 10 % din paragraful B3.3.6 din IFRS 9 pentru a evalua daca trebuie sa scoata o datorie financiara din evidente.

O entitate include numai onorariile platite sau primite intre entitate (imprumutat) si imprumutator, inclusiv onorariile platite sau primite fie de entitate, fie de imprumutator in numele celui alt (IFRS 9);

(c) elimina din exemplu prezentarea rambursarea de catre locatar a cheltuielilor cu imbunatatirile aduse spatiului inchiriat pentru a solutiona orice eventuala confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing care ar putea aparea din cauza modului in care sunt prezentate stimulentele de leasing; si

(d) elimina cerinta din paragraful 22 din IAS 41 pentru entitati de a exclude fluxurile de numerar cu impozitarea atunci cand evalueaza valoarea justa a unui activ biologic prin utilizarea unei tehnici a valorii actualizate (IAS 41).

• IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE in 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Noul standard prevede ca obligatiile de asigurare trebuie sa fie evaluate la o valoare actuala de realizare si ofera o abordare de evaluare si prezentare mai uniforma pentru toate contractele de asigurare.

Aceste cerinte au rolul de a obtine o contabilizare a contractelor de asigurare consecventa, bazata pe principii. IFRS 17 prevaleaza asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” si a interpretarilor aferente cand este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB in 25 iunie 2020 amana data aplicarii initiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023.

• Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative, adoptate de UE in 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

• Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE in 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

Amendamentele cer entitatilor sa-si prezinte mai degraba politicile contabile semnificative decat politicile contabile importante si sa ofere indrumari si exemple pentru a ajuta autorii situatiilor financiare sa decida ce politici contabile sa prezinte in situatiile financiare.

• Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” – Definitia estimarilor contabile adoptate de UE in 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

• Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amanat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie adoptate de UE in 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

• Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

• Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024).

• Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing intr-o tranzactie de vanzare si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2024).

Amendamentele la IFRS 16 prevad ca vanzatorul-locatar sa evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzactie de leaseback astfel incat sa nu recunoasca niciun fel de castiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare retinut. Noile cerinte nu impiedica vanzatorul-locatar sa recunoasca in contul de profit si pierdere castiguri sau pierderi din incetarea partiala sau totala a unui contract de leasing.

- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final.
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta).

Societatea nu anticipeaza aplicarea in avans a acestor standarde si interpretari. Managementul este in curs de a evalua efectele potentiale ale aplicarii pentru prima data a acestor standarde in anii respectivi.

4. Administrarea riscurilor semnificative

Riscul este inerent in activitatile Societatii, fiind expusa la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare detinute si pietelor financiare pe care opereaza. Principalele riscuri la care Societatea este expusa sunt:

- riscul de piata (riscul de rata a dobanzii, riscul valutar si riscul de pret);
- riscul de lichiditate
- riscul de credit
- riscul de decontare
- riscul aferent impozitarii
- riscul aferent mediului economic
- riscul operational

Strategia generala de administrare a riscurilor urmareste maximizarea profitului Societatii raportat la nivelul de risc la care acesta este expusa si minimizarea potentialelor variatii adverse asupra performantei financiare a Societatii.

Societatea utilizeaza o varietate de politici si proceduri de administrare si evaluare a tipurilor de risc la care este expusa. Aceste politici si proceduri sunt prezentate in cadrul subcapitolului dedicat fiecarui tip de risc.

4.1 Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor pietei, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutilor.

a) Riscul de pret

Societatea este expusa riscului asociat fluctuatiilor preturilor din piata ce afecteaza instrumentelor financiare tranzactionate si care pot afecta in mod negativ veniturile societatii.

b) Riscul de rata a dobanzii

Societatea se confrunta cu riscul de rata a dobanzii datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea de piata a celor purtatoare de dobanzi fixe (de exemplu, in cazul obligatiunilor).

La datele de 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt in general investite la rate de dobanda pe termen scurt. Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

c) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Societatea nu este expusă semnificativ fluctuațiilor cursului de schimb valutar, ca urmare nici nu are o politică formalizată de acoperire a riscului valutar. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Societății sunt exprimate în moneda națională, celelalte valute în care se efectuează operațiuni fiind EUR și USD.

31 decembrie 2022	EUR	USD
Banca Transilvania	12,360	3,277
TOTAL	12,360	3,277

31 decembrie 2021	EUR	USD
Banca Transilvania	12,231	3,210
TOTAL	12,231	3,210

4.2 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartida a obligațiilor financiare, iar acest risc rezultă, în principal din creanțe, din plasamente financiare și bancare.

4.3 Riscul de decontare

Riscul de decontare reprezintă riscul asumat de societate în cazul în care titlurile de creanță, titlurile de capital și marfurile, excluzând contractele repo și împrumuturile, sunt nedecontate după data livrării. Riscul de decontare este minimizat, prin faptul că societatea nu tranzacționează decât având banii clienților în avans în contul de clienți deschis pe numele societății. Societatea nu acordă credite clienților și nu efectuează tranzacții în marja.

4.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Societate.

4.5 Riscul aferent impozitarii

Începând cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderării României la Uniunea Europeană, Societatea a trebuit să se supună reglementărilor fiscale ale Uniunii Europene și să implementeze schimbările aduse de legislația europeană. Modul în care Societatea a implementat aceste schimbări rămâne deschis auditului fiscal timp de cinci ani.

Sistemul fiscal din România este supus unor permanente schimbări și interpretări. În anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta poziții diferite față de poziția Societății și pot calcula dobanzi și penalități fiscale.

Deși impozitul aferent unei tranzacții poate fi minim, penalitățile pot fi mari, în funcție de interpretările autorităților fiscale. În România perioadele fiscale rămân deschise auditului fiscal timp de cinci ani.

4.6 Riscul aferent mediului economic

Piata de capital poate fi expusă temporar la o volatilitate accentuată ca urmare a incertitudinilor din mediul politic, atât la nivel local cât și global.

Mediul economic în anul 2022 a continuat să fie afectat de declanșarea războiului din Ucraina, care a avut un impact negativ asupra evoluției economice.

Deteriorarea condițiilor financiare care ar putea contribui în viitor la o diminuare suplimentară a încrederii investitorilor au determinat un efort comun al guvernelor și băncilor centrale pentru adoptarea unor măsuri speciale în vederea contracarării creșterii aversiunii la risc și pentru a asigura funcționarea normală a pieței.

Conducerea Societatii efectueaza periodic estimari cu privire la evenimentele care ar putea avea un impact asupra pietei de capital din Romania si la efectele pe care acestea le-ar putea avea asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Conducerea Societatii estimeaza periodic efectele asupra pozitiei financiare si asupra rezultatelor anului urmator pe care le-ar produce posibila scadere a lichiditatii pe piata financiara, deprecierea activelor financiare determinata de deteriorarea conditiilor de creditare si de volatilitatea crescuta pe piata valutara si de capital.

Conducerea Societatii este de parere ca sunt luate toate masurile de sustinere si dezvoltare a activitatii Societatii in conditiile actuale, dar nu poate anticipa toate evenimentele care ar putea avea un impact asupra economiei romanesti si nu poate estima in mod credibil posibilele efecte asupra situatiilor financiare, al efectelor asupra lichiditatii pietelor financiare si al devalorizarii activelor financiare, determinate de cresterea volatilitatii pietelor de capital si a celor valutare.

4.7 Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inherent tuturor activitatilor Societatii.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

5. Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii mentinerii increderii investitorilor , creditorilor, pietei si sustinerea dezvoltarii viitoare a Societatii.

Consiliul de Administratie monitorizeaza rentabilitatea tuturor agentilor, iar rezultatele analizei se discuta in cadrul sedintelor Consiliului de Administratie.

Societatea este supusa reglementarilor de prudentialitate in ceea ce priveste cerintele minime de capital. Se solicita un nivel al fondurilor proprii care sa se situeze la anumite nivele minime pentru acoperirea riscurilor:

1. Riscul de pozitie care are doua componente si anume risc general si risc specific, care se aplica la portofoliul de instrumente financiare : actiuni, unitati de fond, etc.
2. Riscul de credit al contrapartidei (CCR)
3. Riscul de decontare si a riscul de credit al contrapartidei
4. Riscul valutar
5. Riscul de marfa
6. Riscul de concentrare
7. Riscul de credit
8. Riscul operational

Pentru ultimii doi ani, indicatorii de adecvare a capitalului au inregistrat urmatoarele valori:

	Data de raportare 31 decembrie 2022	Data de raportare 31 decembrie 2021
Fonduri proprii totale	9,774,368	9,810,758
Excedent	6,161,598	6,973,506

Incepand cu raportarile lunii septembrie 2022 societatea a avut in vedere aplicarea modificarilor aduse cadrului de reglementare prin intrarea in vigoare a Legii nr. 236/2022 privind supravegherea prudentiala a societatiilor de servicii de investitii financiare, a Regulamentului UE nr. 2033/2019 privind cerintele prudentiale ale firmelor de investitii si de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1.093/2010, (UE) nr.

575/2013, (UE) nr. 600/2014 si (UE) nr. 806/2014 si prin standardele tehnice de punere in aplicare a acestuia, adica a Regulamentului de punere in aplicare (UE) nr. 2284/2021.

Acest cadru de reglementare stabileste ca societatea trebuie sa detina in permanenta fonduri proprii cel putin egale cu maximul cerintei de fonduri proprii, tinand cont de urmatoarele 3 valori ale cerintei:

(a) cerinta pe baza cheltuielilor generale fixe, calculata in conformitate cu articolul 13 din Regulamentul UE nr. 2033/2019;

(b) cerinta de capital minim permanent in conformitate cu articolul 14 din Regulamentul UE nr. 2033/2019; sau

(c) cerinta calculata pe baza factorilor K in conformitate cu articolul 15 din Regulamentul UE nr. 2033/2019.

Reglementarile precizate, prevad ca societatea trebuie sa isi monitorizeze si sa isi controleze riscul de concentrare, prin proceduri administrative si contabile riguroase si prin mecanisme de control intern solide.

Societatea calculeaza valoarea expunerii fata de un client sau fata de un grup de clienti aflati in legatura, prin insumarea urmatoarelor elemente:

(a) excedentul pozitiv al pozitiiilor lungi fata de pozitiiile scurte ale firmei de investitii pe toate instrumentele financiare din portofoliul de tranzactionare emise de clientul in cauza, pozitia neta a fiecarui instrument fiind calculata in conformitate cu dispozitiile mentionate la articolul 22 literele (a), (b) si (c) din Regulamentul UE nr. 2033/2019;

(b) valoarea expunerii contractelor si tranzactiilor mentionate la articolul 25 alineatul (1) cu clientul in cauza, calculata conform metodei prevazute la articolul 27 din Regulamentul UE nr. 2033/2019.

Cadrul de reglementare prevede deasemenea cerinte referitoare la lichiditate. Astfel, reglementarile prevad ca societatile de servicii de investitii sa detina active lichide echivalente cu cel putin o treime din cerinta calculata pe baza cheltuielilor generale fixe in conformitate cu articolul 13 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 2033/2019 (cerinta care la randul ei, reprezinta $\frac{1}{4}$ din cheltuielile fixe din anul anterior).

Reglementarile referitoare la supravegherea prudentiala prevad si anumite cerinte cu privire la structura organizatorica a societatilor de servicii de investitii financiare, cu privire la unele obligatii legate de publicarea unor informatii, cerinte legate de criteriile utilizate in conceperea si aplicarea politicilor si practicilor de remunerare a personalului, cerinte referitoare la guvernanta corporativa si cerinte de raportare.Toate aceste cerinte au fost respectate de catre societate, in cursul anului 2022.

De asemenea, in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 2/2016, conducerea societatii, in baza analizei de risc efectuata la nivel de societate, a determinat si a formalizata prin procedura interna aferenta, limite pentru alti cativa indicatori de risc ai caror valori influenteaza valoarea indicatorilor prudentiali reglementati. Aceste limite au fost fixate tinand cont de profilul de risc general agreeat si asumat la nivel de societate, respectiv un nivel de risc mediu. Aceste limite nu au fost depasite in cursul anului 2022.

6. Active si datorii financiare

31 decembrie 2022	Tranzactionabile	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	32,279,142	32,279,142
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5,771,945	5,771,945	5,771,945
Alte active financiare	-	73,614	73,614
Total active financiare	5,771,945	38,124,701	38,124,701
Dividende de plata	-	25,265	25,265
Alte datorii financiare	-	-	-
Total datorii financiare	-	25,265	25,265

31 decembrie 2021	Tranzactionabile	Valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	32,235,876	32,235,876
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5,215,534	5,215,534	5,215,534
Alte active financiare	-	71,200	71,200
Total active financiare	5,215,534	37,522,610	37,522,610
Dividende de plata	-	-	-
Alte datorii financiare	-	-	-
Total datorii financiare	-	-	-

7. Venituri din comisioane si activitati conexe

	2022	2021
Venituri comisioane - Bursa de Valori Bucuresti	2,631,875	3,180,666
Venituri din activitati conexe	468,657	234,028
Venituri din chirii	81,194	86,985
TOTAL	3,181,726	3,501,679

8. Castig net din vanzarea activelor

	2022	2021
Castigul neta din activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - actiuni	12,372	70,608
Castigul net din vanzarea imobilizarilor corporale	-	-
Total	12,372	70,608

9. Castigul net/ Pierderea neta din reevaluarea activelor la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

	2022	2021
Venituri din reevaluarea activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - actiuni	1,552,036	1,108,812
Pierderi din reevaluarea activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - actiuni	(1,164,290)	(534,435)
TOTAL - Pierderea neta / Castigul net din reevaluarea activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - actiuni	387,746	574,378

10. Venituri din dobanzi

	2022	2021
Venituri din dobanzi bancare	1,465,350	360,521
Venituri din dobanzi aferente fondurilor de garantare	2,840	1,060
Total	1,468,190	361,581

Veniturile din dobanzile bancare provin in majoritate din bonificatiile acordate de banci la depozitele overnight constituite asupra disponibilitatilor aflate in conturile societatii.

11. Venituri din dividende

	2022	2021
Venituri din dividende incasate	184,098	115,169

12. Pierderi din deprecierea activelor

	2022	2021
Pierderi din deprecierea altor activelor circulante	1,104	-
Total	-	-

13. Alte cheltuieli operationale

	2022	2021
Cheltuieli cu personalul	2,059,823	1,919,826
Cheltuieli cu impozite si taxe	63,076	59,890
Cheltuieli privind materialele, apa, energie	92,701	68,368
Cheltuieli privind prestatiile externe	1,020,910	803,190
Alte cheltuieli	326,538	291,583
Total	3,563,048	3,142,857

14. Impozitul pe profit

	2022	2021
Impozitul pe profit curent	-	-
Impozitul pe profit amanat	-	-
Total	-	-

15. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Numerar	4,530	4,695
Conturi curente	32,274,612	32,231,181
Total	32,279,142	32,235,876

Conturile curente deschise la banci sunt in permanenta la dispozitia Societatii si nu sunt restrictionate.

16. Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Unitati de fond	1,599,637	1,807,401
Actiuni cotate	4,172,308	3,408,133
Actiuni necotate	-	-
Total	5,771,945	5,215,534

Ierarhia valorilor juste

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare inregistrate la valoarea justa in functie de metoda de evaluare. Nivelele valorii juste in functie de datele de intrare in modelul de evaluare au fost definite dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturi cotate in piete active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2: intrari altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii , fie direct, fie indirect
- Nivelul 3: intrari pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piata.

31 decembrie 2022	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5,771,945	-	4,293,999	10,065,944
Ajustari pentru pierderea de valoare	-	-	(4,293,999)	(4,293,999)
Total	5,771,945	-	-	5,771,945

31 decembrie 2021	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5,215,534	-	4,293,999	9,509,532
Ajustari pentru pierderea de valoare	-	-	(4,293,999)	(4,293,999)
Total	5,215,534	-	-	5,215,534

17. Imobilizari necorporale

31 decembrie 2022	Valori brute					
	Imobilizari necorporale	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
				Total	Din care: dezmebrari si casari	
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	764,037	158,642	-	-	-	922,679
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	42,475	-	42,475	-	-	-
TOTAL	806,512	158,642	42,475	-	-	922,679

31 decembrie 2022	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la
Amortizare imobilizari necorporale	1	2	3	4=1+2-3
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Alte imobilizari	730,634	27,193	-	757,827
TOTAL	730,634	27,193	-	757,827

31 decembrie 2021	Valori brute					
	Imobilizari necorporale	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
				Total	Din care: dezmebrari si casari	
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Alte imobilizari	757,314	33,716	26,993	-	-	764,037
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	56,967	14,492	-	-	42,475
TOTAL	757,314	90,683	41,485	-	-	806,512

31 decembrie 2021	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la
Amortizare imobilizari necorporale	1	2	3	4=1+2-3
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	-	-	-	-
Alte imobilizari	720,576	37,051	26,993	730,634
TOTAL	720,576	37,051	26,993	730,634

18. Imobilizari corporale

31 decembrie 2022	Valori brute					
	Imobilizari corporale	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
				Total	Din care: dezmebrari si casari	
Imobilizari corporale						
Terenuri	53,548	-	-	-	-	53,548
Constructii	2,840,017	-	-	-	-	2,840,017
Instalatii tehnice si masini	912,501	130,108	52,533	52,533	-	990,076
Alte instalatii, utilaje si mobilier	81,614	-	12,480	12,480	-	69,134
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-	-	-	-	-
TOTAL	3,877,680	130,108	65,013	65,013	-	3,952,775

31 decembrie 2022	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la
Amortizare imobilizari corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	135,031	101,939	-	236,970
Instalatii tehnice si masini	686,266	118,634	52,533	752,367
Alte instalatii, utilaje si mobilier	73,268	1,396	12,480	62,184
TOTAL (rd.16 la 19)	894,565	221,969	65,013	1,051,521

31 decembrie 2021	Valori brute				
	Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
			Total	Din care: dezmebrari si casari	
Terenuri	53,548	-	-	-	53,548
Constructii	2,840,017	-	-	-	2,840,017
Instalatii tehnice si masini	902,076	27,419	16,994	16,994	912,501
Alte instalatii, utilaje si mobilier	81,614	-	-	-	81,614
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-	-	-	-
TOTAL	3,877,255	27,419	16,994	16,994	3,877,680

31 decembrie 2021	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la
Amortizare imobilizari corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	33,092	101,939	-	135,031
Instalatii tehnice si masini	581,389	121,871	16,994	686,266
Alte instalatii, utilaje si mobilier	71,836	1,432	-	73,268
TOTAL (rd.16 la 19)	686,317	225,242	16,994	894,565

19. Alte active

Creante	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Creante comerciale	72,365	30,741
Alte creante	4,390	4,207
Cheltuieli inregistrate in avans	32,744	29,987
Fonduri garantate	73,614	71,200
Avansuri platite in avans- pentru servicii	-	14,721
Alte creante — decontare tranzactii	-	436,607
Total	183,113	586,463

20. Dividende de plata

	2022	2021
Dividende distribuite brute	363,110	-
Dividene platite	(337,845)	-
Dividende ramase de plata	25.265	-

21. Alte datorii

Alte datorii	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Furnizori	85,902	75,155
Datorii cu personalul si asig.soc.	182,427	132,987
Alte datorii fata de stat si institutii	39,387	13,012
Creditori diversi	70,437	61,155
Datorii — decontare tranzactii	848,579	47,255
Dividende de plata	25,265	-
Total	1,251,997	329,564

22. Provizioane

Provizion	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Provizion beneficii acordate in actiuni	35,421	-
Total	1,251,997	329,564

Provizion constituit pentru numarul de 1,180,713 care urmeaza a fi acordate in 2023 celor 5 membrii Consiliului de Administratie, conform Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii nr. 1/28.04.2020 privind stabilirea conditiilor de derulare a programului de „stock option plan” inclusiv stabilirea personalului care beneficiaza de acest program si a Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii nr. 1/12.05.2022.

23. Capital si rezerve

a) Capital social

Structura actionariatului este urmatoarea:

31 decembrie 2022	Numar de actiuni	Participarea la capital - lei	Procent detinut %
Persoane fizice	67,215,479	6,721,547.90	73,10
Persoane juridice	23,562,017	2,356,201.70	25,62
IFB FINWEST SA	1,180,713	118,071.30	1,28
Total	91,958,209	9,195,820,90	100

31 decembrie 2021	Numar de actiuni	Participarea la capital - lei	Procent detinut %
Persoane fizice	67,215,479	6,721,547.90	73,10
Persoane juridice	23,562,017	2,356,201.70	25,62
IFB FINWEST SA	1,180,713	118,071.30	1,28
Total	91,958,209	9,195,820,90	100

Toate actiunile sunt ordinare, au fost subscrise si sunt platite integral la 31 decembrie 2022.

Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 0.1 lei/ actiune.

La finalul anului 2022, Societatea detine un numar de 1,180,713 actiuni rascumparate in cursul anului 2020, la un pret de 0.03 lei/actiune, in baza hotararii AGEA nr. 1, din 28.04.2020, care urmeaza a fi acordate catre cei 5 membrii Consiliului de Administratie, conform Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii nr. 1/28.04.2020 privind stabilirea conditiilor de derulare a programului de „stock option plan” inclusiv stabilirea personalului care beneficiaza de acest program si a Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii nr. 1/12.05.2022.

Societatea nu are emise nici un fel de obligatiuni la 31 decembrie 2022.

Evidenta actiunilor si a actionarilor societatii este tinuta de catre Registrul Miorita.

La 31.12.2022 capitalul social este 9,195,820.90 lei impartit intr-un numar de actiuni de 91,958,209 actiuni.

b) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul inregistrat pana la nivelul de 20% din capitalul social.

Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2022 este de 115,569 lei (31.12.2021: 74,649 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

c) Dividende

In anul 2022 societatea a inregistrat profit in valoare de 818,401 lei.

Consiliul de Administratie supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor propunerea de repartizare a profitului net pentru anul 2022, in suma de 818,400.53 lei, astfel:

- 40,920,00 lei rezerve legale
- 453,887.48 lei dividende brute
- 323,593.05 lei alte rezerve

Astfel, suma propusa pentru aprobare de catre Adunarea Generale a Actionarilor din data de 09.05.2023 (respectiv 10.05.2023) pentru distribuire a dividendelor brute aferente anului 2022 este de 453,887.48 lei, respectiv un dividend brut in cuantum de 0,005 lei / actiune.

In anul 2021 societatea a inregistrat profit in valoare de 409,041 lei si a distribuit un dividend brut in valoare de 0,004 lei / actiune.

24. Rezultatul pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune de baza s-a efectuat in baza profitului net al exercitiului si a numarului de actiuni :

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Profit	818,401	409,041
Numar actiuni	91,958,209	91,958,209
Rezultatul pe actiune de baza	0.0089	0.0044

25. Angajamente si datorii contingente

Nu este cazul

26. Tranzactii si solduri cu parti aflate in relatii speciale

Entitati asociate ale Societatii

Societatea nu detine entitati asociate la datele de 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

Personalul cheie de conducere

Membrii Consiliului de Administratie

2022	Molnar Octavian Mot Virgil Ilie Popa Lucian Saplacan Gheorghe Bota Dan Antoniu	2021	Molnar Octavian Mot Virgil Ilie Popa Lucian Saplacan Gheorghe Bota Dan Antoniu
-------------	--	-------------	--

Conducerea executiva

2022	Presedinte Director General - Molnar Octavian Director General Adjunct - Muntean Silvia	2021	Presedinte Director General - Molnar Octavian Director General Adjunct - Muntean Silvia
-------------	--	-------------	--

Societatea a avut un numar mediu de 32 angajati (in 2021 – 33 angajati), iar la sfarsitul anului are 32 angajati (in 2021 – 33 angajati), din care 7 angajati cu norma redusa (in 2021 – 7 angajati).

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Indemnizatii CA - brute	-	-
Actiuni gratuite acordate membrilor CA	-	75,000
Salarii - brute	1,946,300	1,690,854
Contributii platite de unitate	113,523	153,972
TOTAL	2,059,823	1,919,826

In cursul normal al activitatii societatea face plati catre institutii ale statului roman in contul pensiilor angajatilor sai. Toti angajatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau beneficii dupa pensionare, deci, nu are nici un fel de obligatii referitoare la pensii.

Societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor dupa pensionare.

Societatea nu a incheiat tranzactii cu partile afiliate si nici nu inregistreaza solduri cu acestea.

Societatea nu a primit si nu a acordat garantii in favoarea nici unei parti aflate in relatii speciale.

27. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu sunt evenimente ulterioare de raportat.

28. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

a. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente - (indicatorul capitalului circulant)

2022				2021					
active curente	=	$\frac{38,127,842}{30,361,529}$	=	1.26	active curente	=	$\frac{37,937,686}{30,658,801}$	=	1.24
datorii curente					datorii curente				

Indicatorul lichiditatii imediate - (indicatorul test acid)

2022				2021					
active curente-stocuri	=	$\frac{38,127,842}{30,361,529}$	=	1.26	active curente-stocuri	=	$\frac{37,937,686}{30,658,801}$	=	1.24
datorii curente					datorii curente				

Rata capacitatii de plata

2022				2021					
casa+banca+investitii pe ts	=	$\frac{32,279,142}{30,361,529}$	=	1.06	casa+banca+investitii pe ts	=	$\frac{32,235,876}{30,658,801}$	=	1.05
datorii curente					datorii curente				

b. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de indatorare

2022				2021			
capital imprumutat	=	nu este		capital imprumutat	=	nu este	
capital propriu		cazul		capital propriu		cazul	

2022				2021			
capital imprumutat	=	nu este		capital imprumutat	=	nu este	
capital angajat		cazul		capital angajat		cazul	

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor

2022				2021			
profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	=	nu este		profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	=	nu este	
cheltuieli cu dobanda		cazul		cheltuieli cu dobanda		cazul	

Rata de indatorare globala

2022				2021					
datorii totale	=	$\frac{30,361,529}{41,300,306}$	=	0.74	datorii totale	=	$\frac{30,658,801}{41,106,866}$	=	0.75
active totale					active totale				

Rata solvabilitatii generale

2022				2021					
active totale	=	$\frac{41,300,306}{30,361,529}$	=	1.36	active totale	=	$\frac{41,106,866}{30,658,801}$	=	1.34
datorii curente					datorii curente				

c. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Viteza de rotatie a debitelor clienti

2022				2021					
sold mediu clienti	X 365 =	$\frac{52,105}{3,187,726}$	X 365 =	6 zile	sold mediu clienti	X 365 =	$\frac{28,341}{3,501,679}$	X 365 =	3 zile
cifra de afaceri					cifra de afaceri				

Viteza de rotatie a activelor imobilizate

2022				2021					
cifra de afaceri	=	$\frac{3,187,726}{3,139,720}$	=	1.02	cifra de afaceri	=	$\frac{3,501,679}{3,140,193}$	=	1.12
active imobilizate					active imobilizate				

Viteza de rotatie a activelor totale:

2022				2021					
cifra de afaceri	=	$\frac{3,187,726}{41,300,306}$	=	0.08	cifra de afaceri	=	$\frac{3,501,679}{41,106,866}$	=	0.09
total active					total active				

d. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat

2022				2021					
profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	=	$\frac{818,401}{10,675,710}$	=	7.67	profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit	=	$\frac{409,041}{10,206,045}$	=	4.01
capital mediu angajat					capital mediu angajat				

Rentabilitatea economica

2022			2021		
profit net	=	$\frac{818,401}{41,300,306}$	=	1.98	
active totale					
profit net	=	$\frac{409,041}{41,106,866}$	=	1	
active totale					

Rentabilitatea financiara

2022			2021		
profit net	=	$\frac{818,401}{10,903,355}$	=	7.51	
capital propriu					
profit net	=	$\frac{409,041}{10,448,065}$	=	3.91	
capital propriu					

e. Fondul de rulment

2022 FR total = (capitaluri proprii + imprumuturi pe tl) – active imobilizate = 10,903,355 – 3,139,720 = 7,763,635
 2021 FR total = (capitaluri proprii + imprumuturi pe tl) – active imobilizate = 10,448,065 – 3,140,193 = 7,307,872

f. Necesarul de fond de rulment

2022 NFR = (stocuri + creante) – datorii curente (sub 1 an) = 76,755 – 7,799,057 = - 7,722,302
 2021 NFR = (stocuri + creante) – datorii curente (sub 1 an) = 486,276 – 7,307,872 = - 6,821,596

g. Trezoreria neta (TN)

2022 TN = FR – NFR = 7,763,635 – (- 7,722,302) = 15,485,337
 2021 TN = FR – NFR = 7,307,872 – (- 6,821,596) = 14,129,468

h. Randamentul dividendului

2022			2021		
dividend pe actiune	=	$\frac{0.005}{0.1}$	=	5 %	
valoare nominala					
dividend pe actiune	=	$\frac{0.004}{0.1}$	=	4%	
valoare nominala					

i. Rata de alocare a dividendelor = Dividende pe actiune / Profit pe actiune

2022			2021		
dividend pe actiune	=	$\frac{0.005}{0.0089}$	=	56.18%	
profit pe actiune					
dividend pe actiune	=	$\frac{0.004}{0.0044}$	=	90.91%	
profit pe actiune					

Molnar Octavian
 Director General

Teregovan Daniela
 Director Economic