

**S.S.I.F. MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.**

*Situatii financiare intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 privind aprobarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara aplicabila entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara*

## **S.S.I.F. MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.**

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabila entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

## Cuprins

- Situatia pozitiei financiare
- Situatia rezultatului global
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Note la situatiile financiare

**Situatia pozitiei financiare**

La 31 decembrie 2020

In LEI

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Active</b>			
Imobilizari necorporale		7,385	4,680
Imobilizari corporale		1,078	233,768
Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in cadrul unui contract de leasing		197,017	0
Active financiare disponibile in vederea vanzarii		1,891,815	2,274,383
Alte imobilizari financiare		70,455	68,647
<b>Total active imobilizate</b>		<b>2,167,750</b>	<b>2,581,478</b>
Stocuri		0	112
Creante comerciale si alte creante		722,922	54,117
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		0	0
Numerar si echivalente de numerar		3,975,703	3,499,782
Cheltuieli avans		145	11,953
<b>Total active curente</b>		<b>4,698,770</b>	<b>3,565,964</b>
<b>Total active</b>		<b>6,866,520</b>	<b>6,147,442</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social		1,811,200	1,811,200
Rezultatul reportat		-777,908	-960,915
Rezerve		988,639	1,491,797
Rezerve din reeval activelor financiare		376,624	0
Rezultatul curent		-426,595	183,007
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>1,971,960</b>	<b>2,525,089</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale si alte datorii		17,198	18,091
Sume datorate clientilor		3,930,352	3,242,388
Alte datorii		757,656	361,874
Datorii privind impozitul		0	0
<b>Datorii pe termen scurt</b>		<b>4,705,206</b>	<b>3,622,353</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		<b>189,354</b>	<b>0</b>
<b>Total datorii</b>		<b>4,894,560</b>	<b>3,622,353</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>6,866,520</b>	<b>6,147,442</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data 16.04.201.  
si au fost semnate de :

Director General / Administrator  
Chirodea Radu Gabriel

Contabil sef  
Busicescu Mariana





**Situatia rezultatului global**

La 31 decembrie 2020

In LEI	2020	2019
Venituri din comisioane si activitati conexe	494,551	322,150
Alte venituri din exploatare	11,620	8,320
<b>Venituri operationale</b>	<b>506,171</b>	<b>330,470</b>
Chelt alte materiale	10,712	9,827
Cheltuieli cu personalul	314,227	375,584
Ajustari de valoare ale imobilizarilor corporale/necorporale	5,868	3,664
Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentand drepturi de utilizare in cadrul unui contract de leasing	71,642	
Alte cheltuieli de exploatare	564,142	462,376
<b>Cheltuieli operationale</b>	<b>966,591</b>	<b>851,451</b>
<b>Rezultat operational</b>	<b>-460,420</b>	<b>-520,981</b>
Venituri financiare	322,282	988,232
Cheltuieli financiare	288,457	284,244
<b>Rezultat financiar</b>	<b>33,825</b>	<b>703,988</b>
<b>Rezultat inainte de impozitare</b>	<b>-426,595</b>	<b>183,007</b>
Impozit pe profit	0	0
<b>Rezultat net al exercitiului</b>	<b>-426,595</b>	<b>183,007</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
Reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	376,624	0
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>376,624</b>	<b>0</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-49,971</b>	<b>183,007</b>
<b>Rezultatul pe actiune de baza/diluat</b>	<b>-1.88</b>	<b>0.81</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data 16.04.2021. si au fost semnate de :

Director General / Administrator  
Chirodea Radu Gabriel

Contabil sef  
Busicescu Mariana





**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**la data de 31.12.2020**

- lei -

Denumirea elementului	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:		
Încasări de la clienți (comisioane)	498,118	331,012
Plăți către furnizori și angajați, taxe salarii	878,075	902,361
Dobânzi plătite	0	0
Impozit pe profit plătit	0	0
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	0	0
Alte incasari din activitatea de exploatare-clienti creditor	59,264,114	47,311,325
Alte plati din activitatea de exploatare-clienti creditor	58,577,659	46,846,440
Trezorerie netă din activități de exploatare	306,498	-106,465
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	0	0
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale/necorporale	3,370	620
Încasări din vânzarea de imobilizări financiare	202,458	295,530
Dobânzi încasate	7,259	5,543
Dividende încasate	79,530	119,685
Trezorerie netă din activități de investiție	285,877	420,138
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	0	0
Încasări din împrumuturi pe termen lung	0	0
Plata datoriilor aferente operatiunilor de leasing	74,513	0
Dividende plătite/operatiuni diminuare capital	41,940	5,000
Trezorerie netă din activități de finanțare	-116,453	-5,000
<b>Creșterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie</b>	<b>475,921</b>	<b>308,673</b>
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	3,499,782	3,191,109
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	3,975,703	3,499,782

 Director General / Administrator  
 Chirodea Radu Gabriel




 Contabil sef  
 Busicescu Mariana



**S.S.I.F. MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.**

*Situatii financiare intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 privind aprobarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara aplicabila entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara*

<b>Situatia modificarilor capitalurilor proprii</b>						
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020						
In Lei						
	Capital social	Rezerve legale,alte rezerve	Reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Rezultatul curent	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	1,811,200	1,491,797	0	-960,915	183,007	2,525,089
<b>Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar</b>		-503,158		183,007	-426,595	-929,753
Cresteri				183,007		
Reduceri					-426,595	-426,595
Distribuirii/transferuri		-503,158				-503,158
<b>Situatia altor elemente ale rezultatului global</b>			376,624			376,624
Cresteri						
Reduceri						
Distribuirii/transferuri			376,624			376,624
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	0	-503,158	376,624	183,007	-426,595	-553,129
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	1,811,200	988,639	376,624	-777,908	-426,595	1,971,960

Director General / Administrator  
Chirodea Radu Gabriel



Contabil set  
Buscescu Mariana

## **Note la situațiile financiare**

### **1. Entitatea raportoare**

**MUNTENIA GLOBAL INVEST (MGI)** este o societate de servicii de intermediere financiară (broker) autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin decizia nr. 85/28.05.2021 (decizie inițială CNVM 1702/05.06.2003), înființată în anul 1997, înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/2782/1997, având CUI 9356240 și capitalul social de 1.811.200 Lei.

Sediul social se află în Bulevardul Marasesti nr. 25, etaj 3, sector 4, București.

Prin intermediul MUNTENIA GLOBAL INVEST se pot tranzacționa: acțiuni, obligațiuni, drepturi de subscriere, produse structurate precum și alte valori mobiliare calificate ca atare de către e către Autoritatea de Supraveghere Financiară și care se tranzacționează pe piete Bursei de Valori București, pe sistemele de tranzacționare alternativă (ATS) ca investiții pe termen lung sau ca tranzacții cu caracter speculative pe termen scurt.

Servicii / Produse pe care societatea este autorizată să le ofere:

a) Servicii și activități de investiții

1. Primirea și transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare;
2. Executarea ordinelor în numele clienților;
4. Administrarea de portofolii;
5. Consultanță de investiții;
7. Plasarea de instrumente financiare fără angajament ferm.

B. Servicii auxiliare

1. Pastrarea și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor banesti/garantiilor și excluzând furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt. Furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt reprezintă "serviciul de administrare centralizată" prevăzut în secțiunea A pct. 2 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

3. Consultanță furnizată întreprinderilor în ceea ce privește structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe; consultanță și servicii în materie de fuziuni și de achiziție de întreprinderi.

4. Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții.

5. Cercetarea în domeniul investițiilor și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare.

7. Serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare de tipul inclus în secțiunea B sau în secțiunea A din Anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018, privind activele-suport ale instrumentelor derivate incluse în secțiunea C pct. 5-7 și 10, în cazul în care acestea sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții sau a serviciilor auxiliare

## **2. Bazele întocmirii**

### **a) Declarația de conformitate**

Societatea a întocmit prezentele Situații Financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31.12.2020 în acord cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementare și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare.

În înțelesul normei mai sus menționate, Standardele Internationale de Raportare Financiara, denumite IFRS, reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internațional de contabilitate, cu modificările și completările ulterioare.

Prezentele situații financiare contin: Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Situația fluxurilor de trezorerie și Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31.12.2020.

### **b) Bazele evaluării**

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu excepția următoarelor elemente semnificative:

- activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere;
- activele financiare disponibile pentru vânzare cotate (la Bursa de Valori București), sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global iar pentru cele necotate, acolo unde valoarea justă nu poate fi determinate în mod credibil, s-a efectuat testul de depreciere.

### **c) Moneda funcțională și de prezentare**



Situatiile financiare sunt prezentate in Lei (RON), aceasta fiind si moneda functionala a Societatii. Toate informatiile prezentate sunt in Lei (RON), rotunjite la cea mai apropiata unitate, daca nu se specifica altfel.

#### **d) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale**

Pregatirea situatiilor financiare ale S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A., 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, presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze care ar putea afecta aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat.

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 estimate.

Informatiile privind estimarile si judecatile semnificative realizate de conducerea societatii in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra valorilor prezentate in situatiile financiare, sunt prezentate in nota nr. 3.

### **3. Politici si metode contabile semnificative**

#### **a) Moneda straina**

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a societatii, la cursul de schimb valutar valabil la data decontrarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare care la data raportarii sunt exprimate in valuta sunt convertite in moneda functionala a societatii 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 constituite la banci cu scadenta sub 3 luni.

### c) Active /datorii financiare

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, determinată de *modelul de afaceri al entității*, adică modul în care o entitate își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie, și de *fluxurile de trezorerie contractuale* reprezentând exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, eliminând categoriile de clasificare a activelor financiare prevăzute în IAS 39. Noua clasificare cuprinde trei categorii principale de active financiare:

- evaluate la *costul amortizat*, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- evaluate la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- evaluate la *valoarea justă prin profit sau pierdere*, dacă nu sunt evaluate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. O entitate poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială în cazul anumitor investiții în *instrumente de capitaluri proprii* care altminteri ar fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere de a prezenta modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. *Instrumentele de capital* sunt întotdeauna evaluate la valoarea justă, iar societatea poate face o alegere irevocabilă de a prezenta modificările valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare.

#### (i) Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

*Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere*

◆ această categorie include active financiare deținute pentru tranzacționare instrumente financiare clasificate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un activ financiar este clasificat astfel dacă a fost achiziționat în principal cu scop speculativ sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea societății.

*Instrumente financiare derivate*

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

#### *Active financiare disponibile in vederea vanzarii*

◆ Active financiare disponibile in vederea vanzarii sunt active financiare nederivate care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate in niciuna din categoriile anterioare.

Ulterior recunoasterii initiale, acestea sunt evaluate la valoare justa, iar modificarile ulterioare, altele decat pierderile din depreciere ireversibile sunt prezentate in cadrul capitalurilor proprii in rezerva privind valoarea justa. Atunci cand o investitie este derecunoscuta, castigul sau pierderea acumulate in alte elemente ale rezultatului global sunt transferate in contul de profit sau pierdere.

In situatia in care valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil, participatiile desemnate ca active financiare disponibile in vederea vanzarii sunt inregistrate la cost retratat mai putin provizionul pentru deprecierea valorii.

#### **(ii) Recunoastere**

Activele si datoriile financiare sunt recunoscute la momentul recunoasterii initiale la valoare justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile, cu exceptia investitiilor in actiuni a caror valoare justa nu a putut fi determinata in mod credibil si care sunt recunoscute initial la cost.

#### **(iii) Evaluarea la valoarea justa**

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Ajustarile sunt inregistrate astfel incat sa reflecte modelele de risc, diferentele intre cotatiile de vanzare si de cumparare, riscurile de lichiditate precum si alti factori. Managementul considera ca aceste ajustari sunt necesare pentru prezentarea unei masuri fidele a valorii instrumentelor financiare detinute la valoare justa in situatia pozitiei financiare.

#### **(iv) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare**

La data fiecarei raportari financiare societatea analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt depreciate daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea aparuta ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente ce au avut loc.

Dupa recunoasterea initială a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.

In cazul activelor financiare disponibile in vederea vanzarii, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil in vederea vanzarii a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca deprecierea activului este ireversibila, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in situatia rezultatului global chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in situatia rezultatului global va fi diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea aceluia activ financiar recunoscuta anterior in situatia rezultatului global.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in situatia rezultatului global aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile in vederea vanzarii nu pot fi reluate in contul de profit si pierdere. Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unei participatii depreciate creste, cresterea valorii va fi recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global.

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare necotate pe o piata activa, societatea efectueaza testul de depreciere si eventualele depreciere constatate se vor reflecta in contul de profit si pierdere prin inregistrarea unui provision la nivelul deprecierei constatate.

#### **(v) Derecunoastere**

Societatea recunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

#### **d) Imobilizări corporale**

##### **(i) 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.

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

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 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 viitoare, sunt capitalizate.

##### **(ii) Amortizare**

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

Echipamente, instalatii tehnice si masini	3-5 ani
Mobilier, echipamente birou alte imobilizări corporale	3 ani

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

##### **(iii) Vanzarea/ casarea imobilizărilor corporale**

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

#### **e) Imobilizari necorporale**

##### **(i) Recunoastere**

Imobilizarile necorporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost. Costul unui element de imobilizari necorporale 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.

#### **(ii) Cheltuielile ulterioare**

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea determina cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt efectuate.

#### **(iii) Amortizarea**

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizărilor necorporale, incepand cu data in care acestea au fost date in folosinta. Durata estimata de amortizare pentru aplicatiile informatice este de 3 ani.

### **f) Deprecierea activelor altele decat activele financiare**

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale societatii, altele decat creantele privind impozitul pe profit amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare in scopul determinarii oricarui indiciu de depreciere. Daca exista un asemenea indiciu, atunci este estimata valoarea recuperabila a activului.

O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Valoarea recuperabila a unui activ este cea mai mare valoare dintre valoarea sa in utilizare si valoarea justa minus costurile vanzarii. Pentru a determina valoarea in utilizare, fluxurile de numerar preconizate in viitor sunt actualizate cu o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta aprecierile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscul specific al activului.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

### **g) Stocurile**

Activele circulante se evaluează la cost de achiziție sau la cost de producție, mai puțin ajustările de valoare. Ajustările de valoare se fac în vederea prezentării activelor circulante la cea mai mică valoare de piață.

#### **h) Creantele**

Creantele societății rezulta din relația cu clienții, debitorii, personalul acesteia, avansuri platite furnizorilor.

De asemenea, pot fi evidențiate în evidentele financiar-contabile și creante în relație cu bugetul statului.

Pentru deprecierea creanțelor, cu ocazia inventarierii la sfârșitul exercitiului financiar, se înregistrează *ajustări pentru pierdere de valoare*.

În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creantele se evaluează la valoarea probabilă de încasat.

#### **i) Contracte de leasing**

IFRS 16 “Contracte de leasing” aplicabil de la 1 ianuarie 2019, aduce modificări semnificative în special pentru locatari, aceștia se vor baza pe un model unic de reflectare în contabilitate a contractelor de leasing și de asemenea introduce și o serie de cerințe suplimentare în ceea ce privește informațiile de prezentat în legătură cu acestea.

Prezentul standard prezintă principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și descrierea contractelor de leasing. Contractul de leasing reprezintă un contract sau o parte a unui contract, care acordă dreptul de a utiliza un activ (activul-suport) pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

Recunoaștere - la data începerii derulării contractului, locatarul trebuie să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din contractual de leasing.

Cu ocazia evaluării inițiale a activului aferent dreptului de utilizare, locatarul trebuie să evalueze costul aferent, acesta trebuie să includă valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractual de leasing.

După data începerii derulării contractelor de leasing un locatar va evalua datoria prin:

- Reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate;
- Reevaluarea valorii contabile pentru a reflecta orice modificare a contractului de leasing.

Tratamentul aplicabil prevăzut în IFRS 16 constă în faptul că societatea înregistrează un drept de utilizare a bunului și în mod corespunzător o cheltuială cu amortizarea dreptului de utilizare.

La data întocmirii situațiilor financiare societatea are în derulare un contract de locațiune pentru sediul social care este tratat în acord cu IFRS 16.

#### **j) Venituri din dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere doar atunci când:

- (i) dreptul entității de a primi plata dividendului este stabilit;
- (ii) este probabil ca beneficiile economice asociate dividendului să îi revină entității;
- (iii) valoarea dividendului poate fi evaluată în mod fiabil.

În cazul dividendelor primite sub forma acțiunilor ca alternativă la plata în numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, în corespondență cu creșterea participăției aferente. Societatea nu înregistrează venituri din dividende aferente acțiunilor primite cu titlu gratuit atunci când acestea sunt distribuite proporțional tuturor acționarilor.

#### **k) Venituri din dobanzi**

Veniturile și cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasarile în numerar preconizate în viitor pe durata de viață așteptată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

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

#### **l) Castiguri și pierderi din cursul de schimb valutar**

Castigurile și pierderile din cursul de schimb valutar includ diferențele din schimb valutar realizate și nerealizate. Castigurile și pierderile din cursul valutar sunt asociate în principal reevaluării datoriilor societății exprimate în valută și decontate în lei ce decurg din aplicarea IFRS 16, dar și conturilor curente constituite la bănci.

#### **m) Impozitul pe profit**

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent și cel amânat.

Impozitul curent reprezintă impozitul aferent profitului impozabil anual, utilizând cotele de impozitare reglementate și orice ajustări ale impozitului platibil aferent anilor precedenți.

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

#### **n) Beneficiile angajaților**

##### *Pensii și alte beneficii post-angajare*

Societatea, în cursul normal al activității, realizează plăți către statul român în numele angajaților săi. Toți angajații societății au aderat la planul de pensii al statului român. Societatea nu operează nicio altă schemă de pensii sau plan de beneficii post-angajare și, în consecință, nu are nicio



obligatie cu privire la pensii. În plus, societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor sai.

#### **o) Evenimente ulterioare datei situației pozitive financiare**

Evenimentele ulterioare datei situației pozitive financiare sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile care au loc între data situației pozitive financiare și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru publicare.

Pot fi identificate două situații:

- (i) Se obțin informații suplimentare față de cele existente la data bilanțului, pentru evenimente care avuseseră deja loc la data situației pozitive financiare. Dacă informațiile suplimentare conduc la necesitatea înregistrării în contabilitate a unor venituri sau cheltuieli, pentru prezentarea unei imagini fidele, trebuie efectuate aceste înregistrări;
- (ii) Se obțin informații pentru evenimente petrecute ulterior datei situațiilor financiare, dar a căror prezentare este necesară pentru utilizatorii de informații. În această situație, informațiile respective se prezintă în notele explicative, fără efectuarea unor înregistrări în contabilitate.

Atunci când evenimentele au o asemenea importanță încât neprezentarea lor ar putea afecta capacitatea utilizatorilor situațiilor financiare de a face evaluări și de a lua decizii corecte, societatea trebuie să prezinte următoarele informații pentru fiecare categorie semnificativă de astfel de evenimente:

- natura evenimentului;
- estimare a efectului financiar sau o mențiune conform căreia o astfel de estimare nu poate fi făcută.

#### **p) Rezultatul pe acțiune**

Societatea prezintă informații cu privire la rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile sale ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază este calculat împărțind profitul sau pierderea atribuibil(a) detinatorilor de acțiuni ordinare ai societății la media ponderată a acțiunilor ordinare în circulație în cursul perioadei, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute (dacă este cazul).

### **4. Evaluarea și monitorizarea a riscurilor financiare**

**S.S.I.F. MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.**, în cursul efectuării de servicii de investiții financiare în conformitate cu obiectul său de activitate și cu legislația în vigoare, este expusă la următoarele riscuri :

#### **a) Riscul de piață**

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxul de numerar viitor aferent instrumentelor financiare detinute in portofoliu sa fluctueze din cauza modificarilor in variabilele pietei.

Monitorizarea Riscului de piata se realizeaza permanent, prin evaluarea si controlul expunerii, urmarindu-se mentinerea riscului la un nivel rezonabil.

## **b) Riscul de credit si riscurile asociate**

Este riscul provenit din incertitudinea capacitatii, abilitatii sau dorintei partenerilor de afaceri de a-si indeplini obligatiile contractuale. Riscul de credit reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului da urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau imposibilitatii acestuia de de indeplinire a celor asumate.

In vederea monitorizarii acestui tip de risc societatea aplica propriile politici privind gestiunea riscului care consta in : identificarea, evaluarea, controlul si reducerea acestuia la un nivel acceptabil.

## **c) Riscul operational**

Riscul operational se traduce in risc de credit sau de lichiditate ca rezultat al erorilor umane, al folosirii unor sisteme inadecvate sau cauzat ca urmare a unor evenimente externe; include si riscul de ordin juridic.

Totodata riscul operational include si riscul operational generat de sistemele informatice utilizate de catre societate, care poate avea un impact negativ, la momentul actual sau in viitor, asupra rezultatelor obtinute determinat de neadecvarea politicilor IT privind gestionarea, integritatea resurselor informatice aflate in exploatare.

## **d) Riscul de lichiditate**

**S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A.** urmareste reducerea riscul de lichiditate prin aplicarea urmatoarelor masuri:

\* *situatia riscului de lichiditate aferent instrumentelor financiare* - va urmari sa diminueze acest risc prin investirea cu preponderenta in instrumente financiare care prezinta o lichiditate semnificativa;

\* *situatia riscului de lichiditate asociat pietei reglementate/nereglementate* - va urmari sa diminueze acest risc printr-o diversificare optima a portofoliului de instrumente financiare;

## **e) Fondurile proprii**

Nivelul fondurilor proprii este determinat in conformitate cu prevederile Regulamentului NR. 575/2013 AL Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii.

#### **f) Cerintele minime de capital**

**S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A.** monitorizeaza permanent nivelul fondurilor proprii, nivelul riscurilor financiare la care se expune, precum si nivelul altor indicatori financiari astfel incat sa respecte cerintele minime de capital in conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M.-B.N.R. nr.13-18/14.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital pentru institutiile de credit si firmele de investitii.

**Consiliul de administratie al S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A.** cu privire la evaluarea si monitorizarea riscurilor financiare are urmatoarele atributii:

- a) sa aprobe si/sau sa modifice profilul de risc al societatii;
- b) sa aprobe politicile privind administrarea riscurilor respective, sa le reanalizeze periodic, cel putin anual si sa dispuna revizuirea acestora, dupa caz;
- c) sa asigure luarea de catre conducatorii societatii a masurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, inclusiv pentru activitatile externalizate;
- d) sa aprobe procedurile de stabilire a competentelor si a responsabilitatilor in domeniul administrarii riscurilor;
- e) sa aprobe asumarea de catre societate a expunerilor semnificative.

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

- a) implementarea strategiilor aprobate de consiliul de administratie si asigurarea comunicarii acestora personalului implicat in punerea lor in aplicare;
- b) asigurarea comunicarii politicilor si procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor personalului implicat in punerea lor in aplicare;
- c) mentinerea unor sisteme de raportare corespunzatoare a expunerilor la riscuri, precum si a altor aspecte legate de riscurile financiare;
- d) mentinerea limitelor corespunzatoare privind expunerea la riscuri in conformitate cu marimea, complexitatea si situatia financiara a institutiei de credit;
- 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 privind riscurile.

**Personalul cu atributii in evaluarea si monitorizarea riscurilor financiare trebuie:**

- sa asigure informarea consiliului de administratie asupra problemelor si evolutiilor semnificative care ar putea influenta profilul de risc al institutiei de credit;
- sa dezvolte politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative;
- sa aprobe metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor;
- sa stabileasca limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in conformitate cu marimea, complexitatea si situatia financiara a institutiei de credit, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite.

**5. Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale aflate in patrimoniul societatii sunt alcatuite in principal din programe informatice si licente software aflate in utilizare, structura acestora modificandu-se dupa cum urmeaza:

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***)				Valoare pozita financiara
					(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
imobilizari necorporale	14,924	3,370	0	18,294	10,244	665	0	10,909	7,385

**6. Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale deținute de societate sunt în principal alcătuite din echipamente de birou, echipamente și instalații tehnice, metoda de amortizare calculată și înregistrată fiind liniară, structura acestora modificându-se astfel:

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare brută **)				Ajustări de valoare***)				Valoare Poziția financiară
					(amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri ****)	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	Sold la începutul exercitiului financiar	Ajustări înregistrate în cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	9=4-8
Alte instalații, utilaje și mobilier	40,469	0	0	40,469	35,407	3,984	0	39,391	1,078

## 7. Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing

Activele reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing reprezintă contractul de locațiune aferent sediului social al societății tratat în acord cu cerințele IFRS 16.

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare brută **)				Ajustări de valoare***)				Valoare Poziția financiară
					(amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)				
	Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri ****)	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	Sold la începutul exercitiului financiar	Ajustări înregistrate în cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluări	Sold la sfârșitul exercitiului financiar	
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	9=4-8
Active suport în cadrul contract leasing	289,694	39,954	0	329,648	60,988	71,643	0	132,631	197,017

**8. Active financiare disponibile in vederea vanzarii**

(i) Activele financiare disponibile in vederea vanzarii sunt actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile listate sunt evaluate la pretul de inchidere de la bursele pe care sunt cotate in ultima zi de tranzactionare, la data situatiei pozitiei financiare.

**Active financiare disponibile in vederea vanzarii  
Listate**

31.12.2020						
Emitent	Val piata 31.12.2011	Detinere M.G.I.	Val piata	Val contabila	Val Rezerva initiala	Val. Rezerva
B.V.B.	23.100	36,000	831,600.00	928,800.00	-395,719.47	-97,200.00
T.L.V.	2.250	470,375	1,058,343.75	1,152,419.33	963,618.80	-94,075.58
<b>Total</b>			<b>1,889,943.75</b>	<b>2,081,219.33</b>	<b>567,899.33</b>	<b>-191,275.58</b>
<b>Total rezerva reevaluare la 31.12.2020</b>						<b>376,623.75</b>

(ii) Active financiare disponibile in vederea vanzarii 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 dupa cum urmeaza :

Modul de calcul al deprecierei :  
activul net contabil/nr.actiuni

Emitent	Activ net contabil	Total actiuni emise	Detinere M.G.I.	V.M.C.	V.C. MGI	Deprecier e constatata
FCI	618.183	34,435	179	17.95	10.45	nu este cazul

\*) Informatia privind activul net este preluata din situatiile financiare publicate pe site-urile Ministerului Finantelor Publice.

**9. 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 2020	Cresteri	lesiri	31 decembrie 2019
FOND GARANTARE DEPOZITARUL CENTRAL	70,455	1,808	0	68,647
	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>70,455</b>	<b>1,808</b>	<b>0</b>	<b>68,647</b>

## 10. Creante comerciale si alte creante

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>722,922</b>	<b>722,922</b>	<b>0</b>
creante comerciale	<b>1,648</b>	1,648	0
sume in decontare trz.clienti	<b>721,249</b>	721,249	0
debitori diversi	<b>25</b>	25	

## 11. Situatia datoriilor:

31.12.2020

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
<b>Total, din care:</b>	<b>4,894,560</b>	<b>4,705,206</b>	<b>189,354</b>	<b>0</b>
furnizori interni	<b>17,198</b>	17,198	0	0
contributii asigurari sociale si taxe angajati	<b>17,783</b>	17,783	0	0
contributii salarii societate	<b>935</b>	935	0	0
impozit profit amanat			0	0
impozit salarii	<b>0</b>		0	0
salarii	<b>0</b>	0	0	0
alte impozite si taxe	<b>8,000</b>	8,000	0	0
avansuri clienti 419	<b>3,930,352</b>	3,930,352	0	0
sume in decontare trz.clienti	<b>722,792</b>	722,792	0	0
decontari cu asociatii	<b>8,146</b>	8,146	0	0
datorii leasing	<b>189,354</b>		189,354	0

## 12. Active și datorii contingente

Nu este cazul.

## 13. Numerar și echivalente de numerar

In lei	2020	2019
Numerar în casierie	2,352	80
Conturi curente/Depozite la vedere	3,973,351	3,499,702
Din care solduri ale clienților în conturile curente	3,930,352	3,242,388
<b>Total</b>	<b>3,975,703</b>	<b>3,499,782</b>

Numerarul include bancnote și monede în casierie și conturi curente la bănci.

Disponibilitățile clienților aflate în conturile societății sunt gestionate separat și nu se pot utiliza decât în baza ordinelor de tranzacționare ordonate de către aceștia.

## 14. Capital social

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 1.811.200 lei, divizat în 226.400 acțiuni cu o valoare nominală de 8 lei/acțiune.

Mentionăm că în cursul anului nu au avut loc modificări ale capitalului social, structura acționarului prezentându-se astfel:

Capital social subscris și vărsat la 31.12.2020 1,811,200 RON  
Numar acționari la 31.12.2020 26  
cote de participare la capitalul social:

NR CRT	NUME	NR. ACTIUNI	COTA PARTICIPARE
1	AGEXIMCO SRL	46,107	20.3653
2	GEOMIN S.A	2,500	1.1042
3	RADIOTEL S.R.L	2,316	1.0230
4	ROMTRANS S.A	636	0.2809



**S.S.I.F. MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.**

Situatii financiare intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 privind aprobarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara aplicabila entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara

5	POPESCU GHEORGHE	625	0.2761
6	STEFAN ANDREEA CALINA	625	0.2761
7	AEDIFICIA CARPATI S.A	590	0.2606
8	STEFANESCU RODICA	511	0.2257
9	ARSENIE FLORIN	483	0.2133
10	BANU GHEORGHE	143	0.0632
11	COMAN PAUL	143	0.0632
12	PASCU LUCIAN	143	0.0632
13	METROUL S.A	138	0.0610
14	PASCAL MARIA	86	0.0380
15	NANU BOGDAN	66	0.0292
16	IVANESCU PANAIT	56	0.0247
17	DIMA STEFANITA	44	0.0194
18	MARASOIU ADRIAN	34	0.0150
19	POPA GHEORGHE	29	0.0128
20	LEFTER LIVIU	15	0.0066
21	PETRESCU OCTAVIAN	10	0.0044
22	NASUI GEORGIANA	15,000	6.6254
23	NASUI SIMION STEFAN	64,030	28.2818
24	NASUI GAVRIL-RADU	54,600	24.1166
25	NASUI CLAUDIU IULIUS GAVRIL	20,970	9.2624
26	FINTRUSCO SA	16,500	7.2880
		226,400	

**15. Rezerve****Componenta rezervelor:**

La 31 decembrie 2020

In LEI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezerve din reeval activelor financiare		
disponibile in vederea vanzarii	376,624	
Rezerve legale	1,553	1,553
Rezerve statutare	508	508
Rezerve actiuni cu titlu gratuit	0	503,158
Alte rezerve	986,578	986,578
<b>Total rezerve</b>	<b>1,365,263</b>	<b>1,491,797</b>

- (i) Diminuarea pozitiei "Rezerve actiuni cu titlu gratuit" a avut loc ca urmare a transferarii soldului din contul 1065 in contul 1035 "Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global", aceasta operatiune a avut ca scop actualizarea planului de conturi utilizat de catre societate in acord cu Norma nr. 39/2015 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabila entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.
- (ii) Valoarea contului 1035 "Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global" a fost actualizata la data 31.12.2020 cu valoarea negativa cauzata de reevaluarea portofoliului privind Activele financiare disponibile in vederea vanzarii.

NOTA: Valoarea contului 1035 "Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global" este prezentata in acest exercitiu financiar in sectiunea "Rezerve" pentru comparabilitate, urmand ca in situatiile financiare intocmite pentru exercitiile financiare viitoare sa se prezinte in sectiunea "Alte elemente de capitaluri proprii".

## 16. Venituri din dividende

Veniturile din dividende incasate in anul financiar incheiat, in valoare de 79.530 lei, s-au datorat repartizarii rezultatelor financiare pozitive ale companiilor la care societatea detine actiuni, asa cum este prezentat in sectiunea "Activele financiare disponibile in vederea vanzarii" listate la Bursa de Valori Bucuresti.

## 17. Castigurile/pierderile din curs valutar

Castigurile / pierderile din curs valutar sunt asociate in principal reevaluarii datoriei pe termen lung exprimata in valuta si decontata in lei si intr-o pondere mult mai mica de conturile in moneda straina deschise la banci de catre societate.

Datoria pe termen lung decurg din inregistrarea contractului de locatiune a sediului in acord cu IFRS 16.

In anul financiar incheiat la data de 31.12.2020 situatia castigurilor / pierderilor de curs valutar se prezinta astfel:

La 31 decembrie 2020

In LEI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din influenta curs valutar	33,036.00	0.36
Cheltuieli din influenta curs valutar	33,434.79	0.11
Rezultat net	-398.79	0.25

## 18. Venituri din exploatare

Veniturile din exploatare realizate în anul 2020, în valoare de 494.551 lei, sunt formate în principal din activitățile pentru care societatea este autorizată să deruleze operațiuni, tranzacționarea de acțiuni, obligațiuni, drepturi de subscriere pe piețele Bursei de Valori București și pe sistemele de tranzacționare alternativă (ATS).

## 19. Cheltuieli din exploatare

Structura cheltuielilor din exploatare efectuate de către societate în scopul obținerii de venituri, este următoarea:

STRUCTURA CHELTUIELILOR	31 decembrie	
	2020	2019
Cheltuieli cu materialele	6,140	0
Cheltuieli cu obiectele de inventar	4,573	9,827
Cheltuieli cu personalul și asig.soc.	314,227	375,584
Chelt. amortizarea activelor corporale și necorp.	5,868	3,664
Chelt. cu amortizarea reprz drepturi de utilizare leasing	71,642	0
Chelt.intretinere și reparații	30,753	35,226
Chelt.studii și cercetări	110	3,100
Chelt.cu colaboratorii	222,704	182,674
Chelt.tranzacționare	144,100	124,489
Chelt. Protocol/publicitate	4,416	5,637
Chelt.transport	2,552	80
Chelt.deplasări	0	2,350
Chelt.telecomunicații	27,030	35,705
Chelt.servicii bancare	3,005	3,079
Chelt.servicii executate	60,064	34,708
Chelt.alte imp.sî taxe	59,825	32,607
Alte Chelt.exploatare	9,584	2,721
TOTAL	966,591	851,451

## 20. Impozit pe profit și impozitul amnat

Pentru perioada de raportare de referință societatea nu a înregistrat cheltuieli cu impozit pe profit curent și nici cheltuieli cu impozitul amnat.

## **21. Rezultatul pe actiune de baza/diluat**

Calculul rezultatului pe actiune de baza la 31 decembrie 2020 are la baza rezultatul atribuibil actionarilor (in totalitate actionari ordinari), in valoare de (426.595) 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 2020 modul de calcul al rezultatului pe actiune de baza coincide cu calculul rezultatului pe actiune diluat.

## **22. Informatii referitoare la auditarea situatiilor financiare**

Auditul statutar pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2020 a fost efectuat de Ecoteh Expert SRL.

Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit.

## **23. Propunere distribuire profit/acoperire pierdere**

In anul 2020 societatea a inregistrat o pierdere in valoare de 426.595 lei. Consiliul de Administratie propune si recomanda Adunarii Generale a Asociatilor sa aprobe ca pierderea inregistrata sa fie acoperita din profiturile viitoare ale societatii.

## **24. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare**

Nu au existat evenimente sau tranzactii semnificative ulterioare datei situatiei pozitiei financiare care sa necesite includerea lor in situatiilor financiare si caror prezentare sa fie utila pentru utilizatorii de informatii financiare.