

**Explicatii privind diferentele dintre tratamentul contabil conform
Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si tratamentul
prevazut de Standardele Internationale de Raportare Financiara pentru
exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014**

Politicile contabile prezentate in Notele anexe la situatiile financiare au fost aplicate in pregatirea situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014 si ale informatiilor comparative prezentate in aceste situatii financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013.

In pregatirea situatiilor financiare IFRS de deschidere, Societatea a ajustat sumele raportate anterior in situatiile financiare pregatite in conformitate cu reglementarile contabile din Romania („RAS”). O explicatie asupra efectului tranzitiei de la situatiile financiare RAS la IFRS, in legatură cu pozitia financiara si performanta financiara a Societatii este prezentata in tabelele urmatoare precum si in notele care acompaniaza tabelele.

Reconcilierea Pozitiei Financiare

	Nota	31 decembrie 2014			31 decembrie 2013		
		RAS	Efect al tranzitiei	IFRS	RAS	Efect al tranzitiei	IFRS
Active imobilizate							
Imobilizari corporale		5.446	-	5.446	9.386	-	9.386
Imobilizari necorporale		6.342	-	6.342	11.450	-	11.450
Garantii in numerar		-	-	-	-	-	-
Active imobilizate- total		11.788	-	11.788	20.836	-	20.836
Active circulante							
Creante comerciale		93.366	-	93.366	78.771	-	78.771
Alte creante		6.021	-	6.021	737	-	737
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	A	2.924.147	19.442	2.943.589	2.199.551	476.612	2.676.163
Numerar si echivalente de numerar		7.580	-	7.580	785	-	785
Cheului in avans		3.344	-	3.344	3.292	-	3.292
Active circulante - total		3.034.458	19.442	3.053.900	2.283.136	476.612	2.505.347
Total Active		3.046.246	19.442	3.065.688	2.303.972	476.612	2.780.584
Capitaluri proprii							
Capital subscris varsat		800.100	-	800.100	800.100	-	800.100
Rezerve		119.500	-	156.442	119.500	-	119.500
Rezultatul reportat		1.882.400	16.331	1.898.731	1.292.473	400.354	1.692.827
Capitaluri proprii - total		2.838.942	16.331	2.855.273	2.212.073	400.354	2.612.427
Datorii pe termen lung							
Datorii din impozite amanate	B	-	3.111	3.111	-	76.258	76.258
Datorii pe termen lung - total		-	3.111	3.111	-	76.258	76.258
Datorii curente							
Datorii comerciale si alte datorii curente		84.572	-	115.970	84.572	-	84.572
Impoziti pe profit curent		5.833	-	87.103	5.833	-	5.833
Provizioane		1.494	-	4.231	1.494	-	1.494
Datorii curente - total		91.899	-	207.304	91.899	-	91.899
Total Capitaluri proprii si datorii		3.046.246	19.442	3.065.688	2.303.972	476.612	2.780.584

Reconcilierea rezultatului global

	Nota	Anul 2014		Anul 2013		
		RAS	Efect al tranzitiei	RAS	Efect al tranzitiei	IFRS
Venituri din comisioane		998.226	-	998.226	-	839.759
Venituri din dividende		-	-	-	-	-
Venituri din dobanzi		5	-	5	-	767
Venitul net din tranzactionare	C	665.595	(457.170)	208.425	192.897	268.080
Alte venituri		2.386	-	2.386	-	5.374
Venituri totale		1.666.212	(457.170)	1.209.042	192.897	1.113.980
Cheltuieli cu comisioane		148.946	-	148.946	-	46.444
Materii prime si consumabile utilizate		16.316	-	16.316	-	11.435
Cheltuieli cu salariile si alte elemente similare		568.617	-	568.617	-	512.676
Cheltuieli cu amortizarea imobilizariilor corporale si necorporale		13.217	-	13.217	-	19.833
Alte cheltuieli		180.283	-	180.283	-	228.292
Cheltuieli totale		927.379	-	927.379	-	818.680
Profit brut		738.833	(457.170)	281.663	192.897	295.300
Impozit pe profit		111.964	(73.147)	38.817	30.864	47.643
Profit net al anului		626.869	(384.023)	242.846	162.033	247.657
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-
Total rezultat global		626.869	(384.023)	242.846	162.033	247.657

Ajustarile contabile de trecere la IFRS au afectat urmatoarele pozitii ale Situatiei pozitie financiare si ale Situatiei rezultatului global:

A Investitii financiare detinute pentru tranzactionare

Ajustarile de valoare ale activelor financiare detinute pentru tranzactionare au fost cauzate de evaluarea in situatiile financiare conform IFRS a titlurilor de participare detinute la fondurile administrate la valoarea justa, in situatiile financiare RAS acestea fiind prezentate la minimul dintre costul de achizitie si valoarea justa la data raportarii.

B Datorii din impozite amanate

Pentru diferentele temporare dintre baza fiscala a instrumentelor financiare detinute in portofoliu si valoarea contabila conform IFRS a acestora s-au constituit in anii 2014 si 2013 datorii din impozit amanat.

C Venitul net din tranzactionare

Venitul net din tranzactionare a fost ajustat ca urmare a reevaluarii investitiilor financiare detinute pentru tranzactionare la valoarea justa, in situatiile financiare RAS acestea fiind prezentate la minimul dintre costul de achizitie si valoarea justa la data raportarii.

Director General

Neamtu Florentina Alexandrina



Director Economic

Nedelcu Ada Corina

