

**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 2013**

Politicile contabile prezentate in Notele anexe la situatiile financiare au fost aplicate in pregatirea situatiilor financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013 si ale informatiilor comparative prezentate in aceste situatii financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012.

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 2013		31 decembrie 2012		
		RAS	Effect al tranzitiei	RAS	Effect al tranzitiei	IFRS
Active imobilizate						
Imobilizari corporale		9.386	-	9.386	24.388	24.388
Imobilizari necorporale		11.450	-	11.450	2.852	2.852
Garantii in numerar		-	-	-	21.503	21.503
Active imobilizate- total		20.836	-	20.836	48.743	48.743
Active circulante						
Creante comerciale		78.771	-	78.771	70.166	70.166
Alte creante		737	-	737	26.867	26.867
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	A	2.199.551	476.612	2.676.163	2.116.368	2.400.083
Numerar si echivalente de numerar		785	-	785	5.598	5.598
Cheltuieli in avans		3.292	-	3.292	2.633	2.633
Active circulante - total		2.283.136	476.612	2.505.347	2.221.632	2.505.347
Total Active		2.303.972	476.612	2.780.584	2.270.375	2.554.090
Capitaluri proprii						
Capital subscris varsat		800.100	-	800.100	800.100	800.100
Rezerve		119.500	-	119.500	108.307	108.307
Rezultatul reportat		1.292.473	400.354	1.692.827	1.218.042	1.456.363
Capitaluri proprii - total		2.212.073	400.354	2.612.427	2.126.449	2.364.770
Datorii pe termen lung						
Datorii din impozite amanate	B	-	76.258	76.258	-	45.394
Datorii pe termen lung - total		-	76.258	76.258	45.394	45.394
Datorii curente						
Datorii comerciale si alte datorii curente		84.572	-	84.572	142.876	142.876
Impoziti pe profit curent		5.833	-	5.833	-	-
Provizioane		1.494	-	1.494	1.050	1.050
Datorii curente - total		91.899	-	91.899	143.926	143.926
Total Capitaluri proprii si datorii		2.303.972	476.612	2.780.584	2.270.375	2.554.090

Reconcilierea rezultatului global

Anul 2013

Anul 2012

	Nota	RAS	Efect al tranzitiei	IFRS	RAS	Efect al tranzitiei	IFRS
Venituri din comisioane		839.759	-	839.759	905.429	-	905.429
Venituri din dividende		-	-	-	4.898	-	4.898
Venituri din dobanzi		767	-	767	1.744	-	1.744
Venitul net din tranzactionare	C	75.183	192.897	268.080	56.582	150.123	206.705
Venitul net din investitii disponibile pentru vanzare	D	-	-	-	28.053	(6.625)	21.428
Alte venituri		5.374	-	5.374	5.949	-	5.949
Venituri totale		921.083	192.897	1.113.980	1.002.655	143.498	1.146.153
Cheltuieli cu comisioane		(46.444)	-	(46.444)	(7.209)	-	(7.209)
Materii prime si consumabile utilizate		(11.435)	-	(11.435)	(14.388)	-	(14.388)
Cheltuieli cu salariile si alte elemente similare		(512.676)	-	(512.676)	(465.756)	-	(465.756)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor corporale si necorporale		(19.833)	-	(19.833)	(18.540)	-	(18.540)
Alte cheltuieli		(228.292)	-	(228.292)	(322.556)	-	(322.556)
Cheltuieli totale		818.680	-	818.680	828.449	-	828.449
Profit brut		102.403	192.897	295.300	174.206	143.498	317.704
Impozit pe profit		(16.779)	(30.864)	(47.643)	(24.760)	(22.959)	(47.619)
Profit net al anului		85.624	162.033	247.657	149.546	120.539	270.085
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-	-
Total rezultat global		85.624	162.033	247.657	149.546	120.539	270.085

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 2013 si 2012 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.

D Venitul net din investitii disponibile pentru vanzare

Venitul net din investitii disponibile pentru vanzare a fost ajustat ca urmare a inregistrarii diferentelor de depreciere calculate conform IFRS si RAS. Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt prezentate conform IFRS la cost mai putin ajustarile pentru depreciere, avand in vedere ca valoarea justa nu poate fi determinata in mod credibil. Ajustarile de depreciere conform IFRS s-au facut la nivelul valorii actualizate a sumelor incasate prin vanzarea acestor instrumente ulterior inchiderii exercitiului financiar. In situatiile financiare conform RAS pentru aceste active s-au constituit in anul 2011 ajustari pentru depreciere prin contul de profit si pierdere la nivelul valorii contabile a acestor actiuni publicate la data de 30.06.2011.

Director General
Neamtu Florentina Alexandrina



Director Economic
Nedelcu Ada Corina

