

S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL S.A.

**SITUATII FINANCIARE INTOCMITE
IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE
UNIUNEA EUROPEANA**

31 DECEMBRIE 2012

CUPRINS**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 2
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	7 – 38

Catre Acționarii,
S.S.I.F. Transilvania Capital S.A.
București, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1. Noi am auditat situațiile financiare ale S.S.I.F. Transilvania Capital ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2012, precum și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie cu privire la aceste situații financiare pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice, planificarea și efectuarea auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative.
- 4 Un audit implică efectuarea de proceduri în vederea obținerii de probe de audit cu privire la sumele și prezentările din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare. În efectuarea acelor evaluări ale riscului, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, în vedere conceperii de proceduri de audit care să fie adecvate circumstanțelor, dar nu cu scopul exprimării unei opinii cu privire la eficiența controlului intern al entității. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile și caracterului rezonabil al estimărilor contabile efectuate de către conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.
- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a S.S.I.F. Transilvania Capital S.A. la 31 decembrie 2012, performanța sa financiară și fluxurile sale de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Alte aspecte

- 8 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Deloitte Audit srl

Deloitte Audit S.R.L.
București, România
28 iunie 2013

S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL SA
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este altfel specificat)

	Nota	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Venituri din servicii		629	1.056
Pierderi nete din instrumente financiare detinute pentru tranzactionare	8	(98)	54
Venituri din dobanzi		182	108
Cheltuieli operationale	7	(1.211)	(1.513)
Pierderi nete din diferente de curs valutar		-	(13)
Pierdere inainte de impozitare		<u>(498)</u>	<u>(308)</u>
Venit/(Cheltuiala) din/(cu) impozitul pe profit	9	86	(3)
Pierderea perioadei		<u>(412)</u>	<u>(311)</u>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Rezultatul global aferent perioadei		<u>(412)</u>	<u>(311)</u>

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 iunie 2013 si au fost semnate de:

Director general,
Corona Radulescu



Director economic,
Maria Marinescu

S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este altfel specificat)

	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Active			
Imobilizari corporale	10	188	139
Imobilizari necorporale	11	18	23
Active financiare disponibile pentru vanzare	12	28	28
Creante din impozit pe profit amanat	16	51	48
Alte active pe termen lung	17	184	221
Total active pe termen lung		469	459
Stocuri		46	34
Creante comerciale si alte creante	13	228	1.001
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	12	365	342
Conturi la banci in numele clientilor	14	3.594	632
Numerar si echivalente de numerar	14	3.206	3.468
Total active curente		7.439	5.477
Total active		7.908	5.936
Capitaluri proprii			
Capital social	18	5.711	6.618
Rezerve legale	18	47	47
Rezultat reportat	18	(2.163)	(2.492)
Total capitaluri proprii		3.595	4.173
Datorii pe termen lung			
Datoria cu impozitul pe profit amanat	16	-	-
Total datorii pe termen lung		-	-
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale si alte datorii	15	4.056	1.506
Datoria cu impozitul pe profit curent		257	257
Total datorii curente		4.313	1.763
Total datorii si capitaluri proprii		7.908	5.936

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 iunie 2013 si au fost semnate de:

Director general,
Corona Radulescu



Director economic,
Maria Marinescu

S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
 (toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este altfel specificat)

	Capital social	Rezultat reportat	Rezerva legala	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2011	2.014	(1.751)	47	310
Total rezultat global aferent perioadei				
Profit sau pierdere	-	(412)	-	(412)
Total rezultat global aferent perioadei		(412)		(412)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii				
Crestere capital social	3.697	-	-	3.697
Total contributi de la si distribuirii catre actionari	3.697			3.697
Sold la 31 decembrie 2011	5.711	(2.163)	47	3.595
Sold la 1 ianuarie 2012				
Total rezultat global aferent perioadei				
Profit sau pierdere	-	(329)	-	(329)
Total rezultat global aferent perioadei		(329)		(329)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii				
Crestere capital social	907	-	-	907
Total contributi de la si distribuirii catre actionari	907			907
Sold la 31 decembrie 2012	6.618	(2.492)	47	4.173

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 iunie 2013 si au fost semnate de:

Director general
 Corona Radulescu




Director economic,
 Maria Marinescu



Notele explicative atasate fac parte integrala din aceste situatii financiare

S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (Metoda Indirecta)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este altfel specificat)

	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Pierdere neta a perioadei		(412)	(311)
Ajustari pentru:			
Amortizarea mijloacelor fixe	10, 11	19	61
Provizion pentru deprecierea creantelor		(241)	-
Cheltuieli cu creantele anulate		241	-
Pierdere din evaluarea activelor financiare detinute pentru tranzactionare		149	(16)
Venituri din dividende		-	-
Pierderi/(castiguri) din vanzarea de actiuni		(51)	(134)
Venituri din dobanzi		(182)	(107)
Venituri din impozitul pe profit	9	(86)	3
		(563)	(504)
Modificarea creantelor comerciale si altor creante		(244)	(807)
Modificarea activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		164	154
Modificarea datoriilor comerciale si altor datorii		2.905	(2.552)
Modificarea conturilor la banci in numele clientilor		(2.677)	2.962
Modificarea stocurilor		(45)	12
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		(460)	(735)
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Dobanzi incasate		182	107
Dividende incasate		-	-
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	10, 11	(221)	(17)
Numerar net din/ (utilizat in) activitati de investitii		(39)	90
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Dividende platite		-	-
Cresterea capitalului social		3.697	907
Numerar net din activitati de finantare		3.697	907
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		3.198	262
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	14	8	3.206
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	14	3.206	3.468

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 iunie 2013 si au fost semnate de:

Director general,
Corona Radulescu



Director economic,
Maria Marinescu

S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este altfel specificat)

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Transilvania Capital SA („Societatea”) este o societate pe actiuni, actionarul principal la 31 Decembrie 2012 fiind Euro Invest Bank A.G. Sediul social al Societatii este in Bucuresti, sector 1, Str. Dr. Iacob Felix nr. 28, etaj 4. Activitatea de baza a Societatii consta in prestarea de alte tipuri de intermediari financiare.

2. BAZELE INTOCMIRII

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) in vigoare la data de raportare anuala a Societatii, respectiv 31 decembrie 2012.

Societatea a intocmit pentru anul 2011 primele situatii financiare IFRS si IFRS 1 („Adoptarea pentru prima data a IFRS”) a fost aplicat.

Situatiile financiare contin situatia pozitiei financiare, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Situatiile financiare au fost aprobate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie al Transilvania Capital S.A. la data de 27 iunie 2013.

Diferente intre situatiile financiare statutare si cele IFRS

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti („RCR”). Conturile statutare au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre RCR si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare statutare pentru a le alinia cu IFRS sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de active si datorii, in conformitate cu IAS 29 („Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”) din cauza faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003;
- ajustari la valori juste si deprecierea valorii instrumentelor financiare in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”);
- constituirea de provizioane pentru impozitul amanat (IAS 12 „Impozitul pe profit”); si
- prezentarea informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

(b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu exceptia activelor financiare detinute pentru tranzactionare care sunt evaluate la valoarea justa. Alte active si datorii financiare sunt prezentate la cost amortizat.

Metodele utilizate pentru determinarea valorii juste sunt prezentate in nota 4.

S.S.I.F. TRANSILVANIA CAPITAL SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este altfel specificat)

2. BAZELE INTOCMIRII (CONTINUARE)

(c) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări materiale în cursul anului viitor sunt prezentate în nota 4.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Metodele și politicile contabile semnificative au fost aplicate în mod consecvent de către Societate de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în aceste situații financiare.

(a) Conversii valutare

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare înregistrate în deize la data de raportare sunt exprimate în lei la cursul din ziua respectivă. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia activelor și datoriilor monetare denumite în moneda străină folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar sunt recunoscute în rezultatul exercițiului. Activele și datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile nemonetare exprimate în moneda străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt înregistrate în lei la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de conversie sunt prezentate în contul de profit sau pierdere, cu excepția diferențelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare, care sunt incluse în rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare. Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

Moneda	Curs spot 31 decembrie 2011	Curs spot 31 decembrie 2012	Curs mediu 2011	Curs mediu 2012
EUR	4,3197	4,4287	4,2379	4,4560
USD	3,3393	3,3575	3,0486	3,4682

