

**S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2012**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA  
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA**

**CUPRINS****PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 2
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	3
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	5 - 6
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	8 - 47

Catre Acționari,  
S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A.  
București, România

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Raport asupra situațiilor financiare

1. Noi am auditat situațiile financiare ale S.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A.. ("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 concepției 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.A.I. Swiss Capital Asset Management S.A. la 31 decembrie 2012, și 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.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.**  
**SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

<b>ACTIVE</b>	<b>Nota</b>	<b>31 decembrie 2012</b>	<b>31 decembrie 2011</b>
<b>Active pe termen lung</b>			
Imobilizări corporale	4	64.839	29.104
Active financiare disponibile pentru vânzare	5 b)	5.292.092	3.368.524
Alte active financiare	6	46.588	1.800
		<b>5.403.519</b>	<b>3.399.428</b>
<b>Active curente</b>			
Creanțe comerciale și alte creanțe	7	186.152	112.156
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	5 a)	67.814	118.095
Plati în avans		42.045	4.898
Numerar și echivalente de numerar	9	68.544	41.527
		<b>364.555</b>	<b>276.676</b>
<b>Total active</b>		<b>5.768.074</b>	<b>3.676.104</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
Capital social	10	430.000	430.000
Rezerve legale		86.000	86.000
Alte rezerve		9.009	9.009
Rezerve din reevaluare activelor financiare disponibile pentru vânzare, net de impozit		1.603.627	394.501
Rezultatul reportat		3.300.812	2.611.232
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>5.429.448</b>	<b>3.530.742</b>
Datorii pe termen lung privind impozitul amanat	16	3.147	75.143
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii curente	11	335.479	70.219
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>5.768.074</b>	<b>3.676.104</b>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 25 iunie 2013:

  
**Magdalena Berbec**  
 Director Economic



  
**Bucur Razvan**  
 membru CA

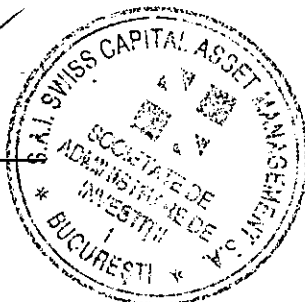
Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.


**S.A.I. SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT S.A.**  
**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**  
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2011
Venituri din servicii	12	761.215	1.362.365
Alte venituri		3.695	-
Cheltuieli cu materii prime și consumabile		(57.253)	(26.957)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	13	(395.935)	(218.455)
Deprecieri și amortizări		(38.467)	(32.711)
Alte cheltuieli operationale	14	(389.390)	(411.773)
<b>Profit operațional</b>		<b>(116.135)</b>	<b>672.469</b>
Rezultatul net din cedarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare		77.484	(2.307)
Rezultatul net din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare		3.810	(763)
Venituri din dobanzi		511	90.235
Venituri din dividend		1.161.015	-
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>1.126.684</b>	<b>759.634</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit current	15	(437.104)	(112.596)
<b>Profit an curent</b>		<b>689.580</b>	<b>647.038</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>			
Modificarea netă a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare, netă de impozitare		1.603.627	394.501
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>1.603.627</b>	<b>394.501</b>
<b>Rezultat global total</b>		<b>2.293.207</b>	<b>1.041.539</b>

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 25 iunie 2013:

  
**Magdalena Berbec**  
 Director Economic



  
**Bucur Razvan**  
 membru CA

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.