

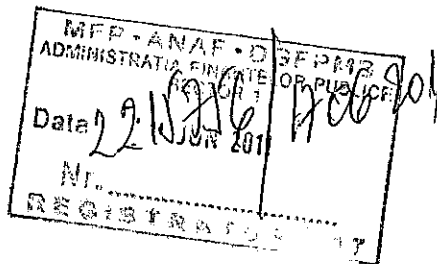
JUDETUL 40
 Municipiul Bucuresti
 PERSOANA JURIDICA
 KBC SECURITIES ROMANIA SSIF SA.....
 ADRESA: Localitatea BUCURESTI..... Sectorul 1
 Str.TIPOGRAFILOR..... nr.11-15
 Bl.A2 Ap. Sc.
 TELEFON 021 400 84 200
 NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI J40/4107/1996

TIP SITUATIE FINANCIARA VM
 FORMA DE PROPRIETATE 34
 Societati comerciale pe actiuni
 ACTIVITATEA PREPONDERENTA
 (denumire clasa CAEN)
 Alte intermediieri financiare n.c.a.
 COD CLASA CAEN
 6499

COD UNIC DE INREGISTRARE
 8450590

BILANT

la data de 31/12/2010



- lei -

pagina 1
 Formularul : 10

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
A. ACTIVE IMOBILIZATE I. IMOBILIZARI NECORPORALE	1	0	0
1. cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)			
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2	0	0
3. concesiuni, brevete, licențe, m.c., dr. și val. sim și alte imob. necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	3	6160	2715
4. fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	4	0	0
5. avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	5	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 05)	6	6160	2715
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7	0	0
2. instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8	208612	221964
3. alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9	205692	122798

Pagina 2

Formularul : 10

- lei -

	Nr.		
	rd.	S O	L D
		INCEPUTUL	SFARSITUL
		ANULUI	ANULUI
4. avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	0	0
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	414304	344762
III. IMOBILIZARI FINANCIARE 1. actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12	0	0
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2965)	13	0	0
3. interese de participare (ct. 263-2963)	14	532440	532440
4. imprumuturi acordate entitatilor de care comp.e legata prin interese de part. (ct. 2675+2676-2967)	15	0	0
5. titluri si alte instrum.financiare detinute ca imobilizari (ct. 262+264+265+266-2696-2962-2964)	16	3110650	3664605
6. alte creante (ct.2673+2674+2678+2679-2966-2969)	17	17725730	564772
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	21368820	4761817
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19	21789284	5109294
B. ACTIVE CIRCULANTE I. STOCURI 1. materiale consumabile (ct.302+303+/-308+351-392-395)	20	0	0
2. lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332-394)	21	0	0
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	0	0
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	0	0
II. CREANTE 1.creante comerciale (ct. 2675*+2676* +2678*+2679*-2966*-2969**+4092+411+413+418-491)	24	40790	8618
2. sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511+4518-4951)	25	0	8037158

Pagina 3

Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
3. sume de incasat din interese de participare (ct. 4521+4528-4952)	26	0	3999628
4. alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424 +4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	27	12050135	18706372
5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456-4953)	28	0	0
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	12090925	30751776
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	30	0	0
1. actiuni detinute la entit.affiliate (ct. 501-591)			
2. alte invest.fin.pe termen scurt (ct. 5031+5032+ 505+5061+5062+5071+5072+5081+5082+...+5113+5114)	31	2453605	2033523
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	2453605	2033523
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5122 +5123+5124+5125+5311+5314+5321+5322+5323+...+542)	33	4125557	2962633
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23+29+32+33)	34	18670087	35747932
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	145443	150455
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PER.DE UN AN	36	0	0
imprumuturi din em.de oblig.(ct. 1614+...-169)			
2. sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	37	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor(ct. 419)	38	1449230	-152469
4. datorii comerciale (ct.401+404+408)	39	1160405	124728
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	40	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	41	13851027	995006

- lei -

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	42	0	0
8. alte dat., incl. dat. fisc. si alte dat. pt. asig. soc (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	43	239419	13893629
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	16700081	14860894
ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35-44-60.2)	45	2115449	21037493
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+45-60.1)	46	23904733	26146787
G. DAT. CE TREBUIE PLAT. INTR-O PER. MAI MARE DE 1 AN 1. imprumuturi din em. de oblig. (ct. 1614+...-169)	47	0	0
2. sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+ +1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	48	0	0
3. avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49	0	0
4. datorii comerciale (ct. 401+404+408)	50	0	0
5. efecte de comert de platit (ct. 403+405)	51	0	0
6. sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+4511+4518)	52	0	0
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662+1686+2692+2693+4521+4528)	53	0	0
8. alte datorii, incl. dat. fisc. si dat. pt. asig. soc. (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+...+5197)	54	0	0
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	0	0
H. PROVIZIOANE 1. proviz. pt. pensii si alte oblig. similare (ct. 1515)	56	0	0
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	0	0

Pagina 5

Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	58	348881	0
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56+57+58)	59	348881	0
I. VENITURI IN AVANS (rd. 60.1 + 60.2), din care:	60	0	0
1. subventii pentru investitii (ct. 131)	60.1	0	0
venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	0	0
J. CAPITAL SI REZERVE	61	9348840	9348840
I. CAPITAL (rd 62 + 63), din care :			
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	0	0
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	9348840	9348840
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold C	65	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) ----- Sold D	66	0	0
IV. REZERVE (rd. 68 la 73-74)	67	922341	925594
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	922341	922341
rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	0	0
3. rezerve constituite din valoarea titlurilor/ actiunilor dobandite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	70	0	0
4. rezerve din reevaluarea la valoarea justa (ct. 1066)	71	0	0
5. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	72	0	0
6. alte rezerve (ct. 1068)	73	0	3253
7. actiuni proprii (ct. 109)	74	0	0

Pagina 6

Formularul : 10

- lei -

	Nr. rd.	S O L D	
		INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold C	75	12237418	13284672
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) ----- Sold D	76	0	0
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold C	77	1117029	2587681
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121) ----- Sold D	78	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	79	69776	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67+75-76+77-78-79)	80	23555852	26146787

Pagina 7

Formularul : 10

- lei -

Nr.	S O L D
rd.	
INCEPUTUL ANULUI	SFARSITUL ANULUI

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

PATRICK LOUWRIER

Semnatura

Stampil* unitati

INTOCMIT,

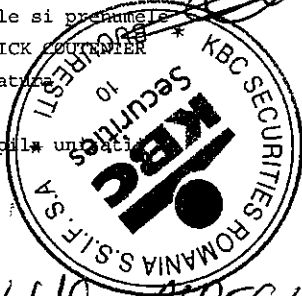
Numele si prenumele

AVRAM IOANA VALERIA

Calitatea contabil-sef

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional



LUC APESLAGH
 Charlotte Van den Abele

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31/12/2010

Pagina 8

Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.	PRECEDENT	CURRENT
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 03)	1	5404737	6754039
a) Venituri din activitatea curenta (ct. 704+705+706+708)	2	5404737	6754039
b) Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	3	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold C	4	0	0
2. Variatia stocurilor (ct. 711) ----- Sold D	5	0	0
3. Veniturile productiei imobilizate (ct. 721+722)	6	0	0
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417+758)	7	40639	46455
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+04-05+06+07)	8	5445376	6800494
5. Cheltuieli cu materialele si alte cheltuieli din afara (rd. 10 la 12)	9	145989	119770
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602-7412)	10	98094	93842
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604)	11	22084	1169
c) Alte cheltuieli din afara (cu energia si apa) (ct. 605-7413)	12	25811	24759
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14+15)	13	2875049	3286354
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	14	2225317	2548294
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	15	649732	738060

Pagina 9

Formularul : 20

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.	PRECEDENT	CURENT
7.a) Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 17-18)	16	189274	163908
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	17	189274	163908
a.2) Venituri (ct. 7813+7815)	18	0	0
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 20-21)	19	798478	30790
a) Cheltuieli (ct. 654+6814)	20	798478	30790
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	21	0	0
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	5550391	6652569
a) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 +612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23	5482148	6501595
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	24	31628	101340
c) Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	25	36615	49634
d) Ajustari privind provizioanele (rd. 27-28)	26	348881	-348881
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	348881	0
a.2) Venituri (ct. 7812)	28	0	348881
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09+13+16+19+22+26)	29	9908062	9904510
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:	30	0	0
- Profit (rd. 08-29)			
- Pierdere (rd. 29-08)	31	4462686	3104016
VENITURI FINANCIARE	32	137700	4047798
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)			

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.	PRECEDENT	CURENT
- din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	33	0	3999628
10. Venituri din alte inv.financiare si imprum.ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611+7612)	34	198541	175125
- din care, venituri obtinute din actiuni detinute la entitati afiliate (ct. 7611)	35	0	0
Venituri din dobanzi (ct. 766)	36	2681929	1518359
- din care venituri obtinute de la entitati afiliate	37	52436	62521
12. Alte venituri financiare (ct. 7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38	19597119	3740298
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 32+34+36+38)	39	22615289	9481580
12. Ajustarea valorii imob.fin si a invest.fin. detinute ca active circulante (rd. 41-42)	40	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	41	0	0
Venituri (ct. 786)	42	0	0
13.a) Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	43	191148	206610
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	44	191148	193060
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	45	16565933	3577773
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40+43+45)	46	16757081	3784383
REZULTATUL FINANCIAR:	47	5858208	5697197
- Profit (rd. 39-46)			
- Pierdere (rd. 46-39)	48	0	0

- lei -

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.	PRECEDENT	CURENT
14. REZULTATUL CURENT:	49	1395522	2593181
- Profit (rd. 08+39-29-46)			
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	0	0
REZULTATUL EXTRAORDINAR:	53	0	0
- Profit (rd. 51-52)			
- Pierdere (rd. 52-51)	54	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 08+39+51)	55	28060665	16282074
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29+46+52)	56	26665143	13688893
REZULTATUL BRUT:	57	1395522	2593181
- Profit (rd. 55-56)			
- Pierdere (rd. 56-55)	58	0	0
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	59	278493	5500
19. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct. 698)	60	0	0
REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR:	61	1117029	2587681
- Profit (rd. 57-59-60)			
- Pierdere (rd. 58+59+60) sau (rd. 59+60-57)	62	0	0

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr.	EXERCITIUL FINANCIAR	
	rd.	PRECEDENT	CURENT

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

PATRICK COUTENIERE

Semnatura

Stampila



INTOCMIT,

Numele si prenumele

AVRAM IOANA VALERIA

Calitatea contabil-sef

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

LUC ASPESLAGH

CHARLOTTE VAN DEN ABEELE

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to Charlotte Van den Abeele.

DATE INFORMATIVE

la data de 31/12/2010

Pagina 13

Formularul : 30

- lei -

	Nr.		
I. DATE PRIVIND REZULTATUL INREGISTRAT	rd.	NR.UNITATI	SUME
Unitati care au inregistrat profit	1	1	2587681
Unitati care au inregistrat pierdere	2	0	0

- lei -

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr.	rd.	TOTAL (COL.2+3)	DIN CARE:	
				PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
			1	2	3
Plati restante - total (rd. 04+08+14 la 18+22), din care:	3		0	0	0
Furnizori restanti - total (rd.05 la 07), din care:	4		0	0	0
- peste 30 de zile	5		0	0	0
- peste 90 de zile	6		0	0	0
- peste 1 an	7		0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 09 la 13), din care:	8		0	0	0
- contributii pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte pers.asimilate	9		0	0	0
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10		0	0	0
- contributia pentru pensia suplimentara	11		0	0	0
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12		0	0	0

II. DATE PRIVIND PLATILE RESTANTE	Nr.	TOTAL (COL.2+3)	DIN	CARE:
	rd.		PENTRU ACT.CURENTA	PENTRU ACT. DE INVESTITII
		1	2	3
- alte datorii sociale	13	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditorii	15	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd. 19 la 21), din care:	18	0	0	0
- restante dupa 30 de zile	19	0	0	0
- restante dupa 90 de zile	20	0	0	0
- restante dupa 1 an	21	0	0	0
Dobanzi restante	22	0	0	0

III. NUMAR MEDIU DE SALARIATI	Nr.		
	rd.	31.12.2009	31.12.2010
Numar mediu de salariati	23	30	25

IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	Nr.	SUME
	rd.	
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.fiz.nerezid. din st.membre ale UE, din care:	24	0

Pagina 15

Formularul : 30

- lei -

	Nr.	
IV. PLATI DE DOBANZI SI REDEVENTE	rd.	SUME
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	26	0
impozitul datorat la bugetul de stat	27	0
Ven din redevente platite de pers.jur.romane catre pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE,din care:	28	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0

- lei -

	Nr.	
V. TICHETE DE MASA	rd.	SUME
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	30	50611

- lei -

	Nr.		
VI. CHELTUIELI EF.PT.ACT.DE CERCETARE-DEZVOLTARE	rd.	31.12.2009	31.12.2010
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	31	0	0
- din fonduri publice	32	0	0
- din fonduri private	33	0	0

- lei -

	Nr.		
VII. CHELTUIELI DE INOVARE	rd.	31.12.2009	31.12.2010
Cheltuieli de inovare - total (rd.35 la 37), din care:	34	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35	0	0

- lei -

	Nr.		
VII. CHELTUIELI DE INOVARE	rd.	31.12.2009	31.12.2010
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	37	0	0

- lei -

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2009	31.12.2010
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.39+46), din care:	38	21368820	4761817
Act.det.la ent.afil.,int.de part.,alte tit.imob.si obl.t.lung,in sume brute (rd.40 la 45),din care:	39	3643090	4197045
- actiuni cotate	40	0	2800645
- actiuni necotate	41	3643090	1396400
- parti sociale	42	0	0
- obligatiuni	43	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	44	0	0
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	45	0	0
Creante imobilizate in sume brute (rd.47+48), din care:	46	17725730	564772
- creante imobilizate in lei (din ct. 267)	47	13497530	564772
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	48	4228200	0
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni (din ct.267)	49	17228200	0
Creante com., avansuri ac.furniz.si alte ct.asim., in sume brute (ct. 4092+411+413+418)	50	40790	8618

- lei -

	Nr.		
VII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2009	31.12.2010
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425+4282)	51	0	0
Creante in leg.cu bug.asig.sociale si bug.statului (ct. 431+437+4382+441+4424+4428+444+...+447+4482)	52	347812	311828
Alte creante (ct. 451+453+456+4582+461+471+473)	53	11836221	18394544
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	54	11545	0
Investitii pe term.sc., in sume brute (ct. 501+503+505+506+507+din ct.508) (rd.56 la 61), din care:	55	2453605	2033523
- actiuni cotate	56	2453278	1589187
- actiuni necotate	57	0	0
- parti sociale	58	0	0
- obligatiuni	59	0	0
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de S.I.F.-uri)	60	327	444336
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	61	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113+5114)	62	0	0
Casa in lei si in valuta (rd.64+65), din care:	63	1050	13859
- in lei (ct. 5311)	64	1050	13859
- in valuta (ct. 5314)	65	0	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 67+68), din care:	66	4124507	800497
- in lei (ct. 5121)	67	3946030	39784
- in valuta (ct. 5124)	68	178477	760713
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 70+71), din care:	69	0	0

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2009	31.12.2010
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112+5125+5411)	70	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125+5412)	71	0	0
Datorii (rd. 73+76+79+82+85+88+89+92 la 96), din care:	72	2849054	13865887
- Imprumuturi din emisiuni de oblig.si dob.afer., in sume brute (ct.161+1681), (rd.74+75), din care:	73	0	0
in lei	74	0	0
- in valuta	75	0	0
- Credite bancare int.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.77+78), din care:	76	0	0
- in lei	77	0	0
- in valuta	78	0	0
- Credite bancare ext.pe t.sc.si dob.afer.(ct.5193+5194+5195+din ct.5198), (rd.80+81), din care:	79	0	0
- in lei	80	0	0
- in valuta	81	0	0
Credite bancare pe t.lung si dob.afer. (ct. 1621+1622+1627+din ct.1682), (rd.83+84), din care:	82	0	0
- in lei	83	0	0
- in valuta	84	0	0
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623+1624+1625+din ct.1682), (rd.86+87), din care:	85	0	0
- in lei	86	0	0
- in valuta	87	0	0

Pagina 19

Formularul : 30

- lei -

	Nr.		
VIII. ALTE INFORMATII	rd.	31.12.2009	31.12.2010
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+din ct. 1682)	88	0	0
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 +167+1685+1686+1687), (rd. 90+91), din care:	89	0	0
- in lei	90	0	0
- in valuta	91	0	0
- Datorii com.,av.primate de la cl.si alte ct.as., in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	92	2609635	-27741
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	93	119330	0
- Datorii in leg.cu bug.asig.soc.si bug.statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	94	106506	237196
- Alte datorii (ct.451+452+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	95	13583	13656432
- Dobanzi de platit (ct. 5186)	96	0	0
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd.98 la 100), din care:	97	9348840	9348840
- actiuni cotate	98	0	0
- actiuni necotate	99	9348840	9348840
- parti sociale	100	0	0

- lei -

	Nr.		
IX. INFORMATII PRIVIND CHELT. CU COLABORATORII	rd.	31.12.2009	31.12.2010
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	101	0	0

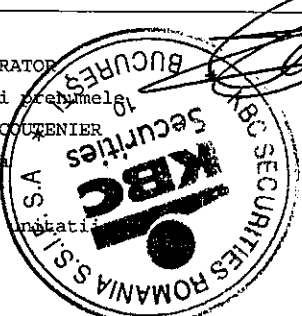
ADMINISTRATOR

Numele si prenumele:

PATRICK COUENIER

Semnatura:

Stampila:



INTOCMIT,

Numele si prenumele

AVRAM IOANA VALERIA

Calitatea contabil-sef

Semnatura:

Nr. de inregistrare in organismul profesional

LUC ASPESLAGH

Charlotte Yoa Anu Abacbe

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

Pagina 20

Formularul : 40

- lei -

SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE - VALORI BRUTE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	CRESTERI	REDU TOTAL	CERI DIN CARE: DEZMEMBRARI SI CASARI	SOLD (COL. 5=
		1 (1)	2 (2)	3 (3)	4 (4)	5 (
Imobilizari necorporale	1	0	0	0	X	
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare						
Alte imobilizari	2	37825	0	0	X	
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	3	0	0	0	X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	37825	0	0	X	
Imobilizari corporale	5	0	0	0	X	
Terenuri						
Constructii	6	0	0	0		0
Instalatii tehnice si masini	7	409278	108694	149395		0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	8	457341	0	0		0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	9	0	0	0	X	
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	866619	108694	149395		0
Imobilizari financiare	11	21368820	553955	17160958	X	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)	12	22273264	662649	17310353		0

- lei -

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE APERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	AMORTIZARE LA SFARSITUL ANULUI (COL. 9=6+7-8)
		6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)

Pagina 21

Formularul : 40

- lei -

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE	Nr. rd.	SOLD INITIAL	AMORTIZARE IN CURSUL ANULUI	AMORTIZARE AFERENTA IMOBILIZARILOR SCOASE DIN EVIDENTA	AMORTIZARE LA SFARSITUL ANULUI (COL.9=6+7-8)
ELEMENTE DE IMOBILIZARI		6 (1)	7 (2)	8 (3)	9 (4)
Imobilizari necorporale	13	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare					
Alte imobilizari	14	31665	3445	0	35110
TOTAL (rd. 13+14)	15	31665	3445	0	35110
Imobilizari corporale	16	0	0	0	0
Terenuri					
Constructii	17	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	18	200666	77569	131622	146613
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	251649	82894	0	334543
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	452315	160463	131622	481156
AMORTIZARI - TOTAL (rd. 15+20)	21	483980	163908	131622	516266

- lei -

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
ELEMENTE DE IMOBILIZARI		10 (1)	11 (2)	12 (3)	13 (4)
Imobilizari necorporale	22	0	0	0	0
Cheltuieli de constituire si chelt. de dezvoltare					
Alte imobilizari	23	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	0	0	0	0

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr.	SOLD	PROVIZIOANE	PROVIZIOANE	SOLD FINAL
	rd.	INITIAL	CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	RELUATE LA VENITURI	(C.13=10+11-12)
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
Imobilizari corporale	26	0	0	0	0
Terenuri					
Constructii	27	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	28	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	0	0	0	0
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE - TOTAL(rd.25+31+32)	33	0	0	0	0

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE	Nr. rd.	SOLD INITIAL	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL (C.13=10+11-12)
ELEMENTE DE IMOBILIZARI					
		10(1)	11(2)	12(3)	13(4)

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

PATRICK COULENTIER

Semnatura

Stampila unitati



INTOCMIT,

Numele si prenumele

AVRAM IOANA VALERIA

Calitatea contabil-sef

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

LUC ASPESLASH
Charlotte van den Abbeele

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre Actionarii KBC Securities Romania S.S.I.F. S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii KBC Securities Romania S.S.I.F. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 26.146.787 lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 2.587.681 lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2010, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valoriilor Mobiliare nr. 75/2005 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Comisiei Nationale a Valoriilor Mobiliare nr. 75/2005, sectiunea 9, articolul 9.1(2), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu Informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2010, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr.1603/16 august 2005

8 iunie 2011