

A acționarilor
Swiss Capital S.A.
București, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare individuale

1. Noi am auditat situațiile financiare individuale ale Swiss Capital S.A. ("Societatea"), care cuprind situația poziției financiare individuală încheiată la 31 decembrie 2011, precum și situația rezultatului global individual, situația modificărilor capitalurilor proprii individuală și situația fluxurilor de numerar individuale pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale 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 individuale 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 individuale 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 individuale 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 individuale. Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, 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 individuale, 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 individuale.
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 individuale prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară individuală a Swiss Capital S.A. la 31 decembrie 2011, și performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de numerar individuale pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Observații

- 7 Atragem atenția asupra Notei 2 la situațiile financiare individuale, care afirmă faptul că Societatea a întocmit aceste situații financiare individuale în scop informativ pentru a îndeplini cerințele de raportare ale Ordinului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare ("CNVM") nr. 116/2011 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 6/2011 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, și nu întocmește situațiile financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, deoarece nu depășește două dintre cele trei criterii cantitative prevăzute de Regulamentul CNVM nr.3/2011 privind Reglementările Contabile armonizate cu Directiva a VII-a a Comunității Economice Europene, articolul 13, paragraful (1). Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

- 8 Situațiile financiare ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010 întocmite în conformitate cu Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005 au fost auditate de către un alt auditor care în raportul său datat 8 iunie 2011 a exprimat o opinie fără rezerve asupra acestor situații financiare.
- 9 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.



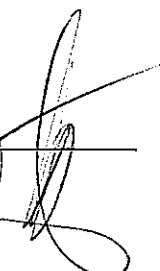
Deloitte Audit S.R.L.
București, România
21 august 2012

SWISS CAPITAL S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	1 ianuarie 2010
ACTIVE				
Active pe termen lung				
Imobilizări corporale	4	245.468	344.762	414.304
Imobilizări necorporale	4	191.487	2.715	6.160
Investiții în filiale și în entități asociate	5	532.440	532.440	532.440
Alte active financiare disponibile pentru vanzare	5	863.960	8.566.655	2.972.950
Creante privind impozitul pe profit Amanat	17	-	-	22.032
Alte active pe termen lung	6	660.302	564.772	17.725.730
		2.493.657	10.011.344	21.673.616
Active curente				
Creanțe comerciale și alte creanțe	7	7.151.060	31.054.701	12.236.368
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	5	10.878.827	2.033.523	2.453.605
Disponibilități ale clienților		3.446.417	1.425.779	1.226.951
Numerar și echivalente de numerar	9	740.437	1.536.854	2.898.606
		22.216.741	36.050.857	18.815.530
Total active		24.710.398	46.062.201	40.489.146
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII				
Capitaluri proprii				
Capital social	10	10.108.779	10.108.779	10.108.779
Rezerve legale		1.273.338	922.341	922.341
Rezerve din reevaluare activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	4.273.853	-
Rezultatul reportat		5.753.281	14.959.536	12.409.064
Total capitaluri proprii		17.135.398	30.264.509	23.440.184
Datorii pe termen lung privind impozitul amanat	17	-	784.328	-
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii curente	11	7.575.000	15.013.364	17.048.962
Total capitaluri proprii și datorii		24.710.398	46.062.201	40.489.146

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 21 august 2012:


Valeria Avram
Contabil Sef

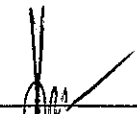

Bogdan Juravile
Președinte CA

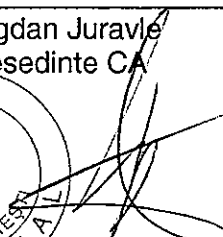
Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SWISS CAPITAL S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	2011	2010
Venituri din comisioane	12	18.489.704	6.754.039
Câștiguri nete din instrumente financiare	13	2.630.375	279.555
Venituri din dobanzi		1.282.217	1.518.359
Alte venituri		26.956	30.879
Cheltuieli cu materii prime și consumabile		(96.813)	(93.842)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	14	(2.220.691)	(2.937.473)
Deprecieri și amortizări		(337.308)	(163.908)
Alte cheltuieli operationale	15	(12.577.644)	(6.810.743)
Profit (Pierdere) operațional(ă)		7.196.796	(1.423.134)
Cheltuieli de finantare		(40.238)	(206.607)
Venituri din dividende	18	49.260	4.174.753
Profit înainte de impozitare		7.205.818	2.545.012
Cheltuiala cu/venitul din impozitul pe profit	16	(1.061.061)	2.207
Profitul net al perioadei		6.144.757	2.547.219
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		(5.087.920)	5.087.920
Venit/(Cheltuiela) cu impozit pe profit amanat		814.067	(814.067)
Dividende prescrise conform legii		-	3.253
Rezultat global total		1.870.904	6.824.325

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 21 august 2012:


Valeria Avram
Contabil Sef


Bogdan Juravle
Presedinte CA



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.