

Catre Acționarii,
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 individuală a poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2012, precum și situația individuală a 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 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 2012, performanța sa financiară individuală 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.

Observații

- 7 Atragem atenția asupra Notei 2 la situațiile financiare individuale, care prezintă faptul că Societatea a întocmit aceste situații financiare individuale pentru a îndeplini cerințele Ordinului CNVM 1/2013 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.. Conform cerințelor legislației în vigoare, Societatea nu este obligată să întocmească situații financiare consolidate intrucat 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 exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

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 S.R.L.

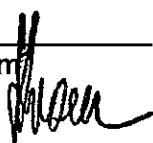
Deloitte Audit S.R.L.
București, România
28 iunie 2013

SWISS CAPITAL S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

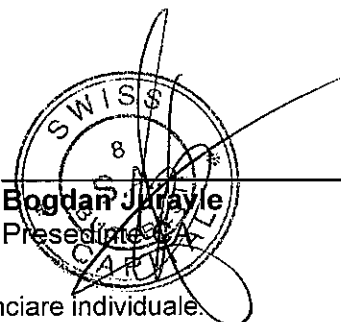
	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	4	486.167	245.468
Imobilizări necorporale	4	116.370	191.487
Investiții în filiale și în entități asociate	5	532.440	532.440
Alte active financiare disponibile pentru vanzare	5	5.209.759	863.960
Creante privind impozitul pe profit amanat	17	-	-
Alte active pe termen lung	6	1.697.289	660.302
Total active pe termen lung		8.042.025	2.493.657
Active curente			
Creanțe comerciale și alte creanțe	7	15.556.639	7.151.060
Active financiare la valoarea justă			
Prin contul de profit și pierdere	5	7.953.217	10.878.827
Disponibilități ale clienților		6.790.885	3.446.417
Numerar și echivalente de numerar	9	160.243	740.437
Total active curente		30.460.984	22.216.741
Total active		38.503.009	24.710.398
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	10	10.108.779	10.108.779
Rezerve legale		1.391.177	1.273.338
Rezerve din reevaluare activelor financiare disponibile pentru vanzare, net de impozit		499.325	-
Rezultatul reportat		7.206.106	5.753.281
Total capitaluri proprii		19.205.387	17.135.398
Datorii pe termen lung privind impozitul amanat	17	95.109	-
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii curente	11	19.202.513	7.575.000
Total capitaluri proprii și datorii		38.503.009	24.710.398

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

Valeria Avram
Contabil Șef



Bogdan J. J. J.
Președinte



Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

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

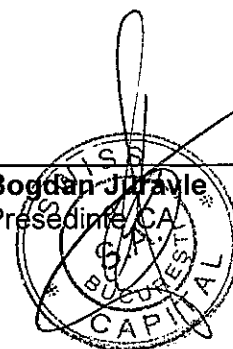
	Nota	2012	2011
Venituri din comisioane	12	13.756.137	18.489.704
Câștiguri nete din instrumente financiare	13	664.190	2.630.375
Venituri din dobanzi		389.180	1.282.217
Alte venituri		-	26.956
Cheltuieli cu materii prime și consumabile		(192.672)	(96.813)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	14	(2.474.746)	(2.220.691)
Deprecieri și amortizări		(271.489)	(337.308)
Alte cheltuieli operationale	15	(11.560.655)	(12.577.644)
Profit (Pierdere) operațional(ă)		309.945	7.196.796
Cheltuieli de finantare		(49.405)	(40.238)
Venituri din dividende	18	1.787.845	49.260
Profit înainte de impozitare		2.048.385	7.205.818
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16	(477.722)	(1.061.061)
Profitul net al perioadei		1.570.663	6.144.757
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		594.434	(5.087.920)
Impactul profitului amanat		(95.109)	814.067
Dividende prescrise conform legii		-	-
Rezultat global total		2.069.988	1.870.904

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 25 iunie 2013:

Valeria Avram
Contabil Sef



Bogdan Jiravile
Președinte CA



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare individuale.