

Catre Acționari,
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 2013, precum și situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie 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 („IFRS”) 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 2013, performanța sa financiară individuală și fluxurile sale de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS.

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 nr 1/2013 al Comisiei Naționale de Valori Mobiliare („CNVM”) (în prezent sub denumirea de Autoritatea de Supraveghere Financiară – „ASF”) pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 6/2011 privind aplicarea IFRS de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF. Conform cerințelor legislației în vigoare, Societatea nu este obligată să întocmească situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS, întrucât 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.
București, România
27 iunie 2014

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	4	409.213	486.167
Imobilizări necorporale	4	50.879	116.370
Investiții în filiale și în entități asociate	5	532.440	532.440
Alte active financiare disponibile pentru vanzare	5	1.192.490	5.209.759
Creante privind impozitul pe profit amanat	17	-	-
Alte active pe termen lung	6	2.420.191	1.697.289
		4.605.213	8.042.026
Active curente			
Creanțe comerciale și alte creanțe	7	19.570.527	15.556.638
Active financiare la valoarea justă			
Prin contul de profit și pierdere	5	10.612.861	7.953.216
Disponibilități ale clienților		20.450.438	6.790.886
Numerar și echivalente de numerar	9	1.075.012	160.243
		51.708.838	30.460.983
Total active		56.314.051	38.503.009
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	10	10.108.779	10.108.779
Rezerve legale		1.583.792	1.391.177
Rezerve din reevaluare activelor financiare disponibile pentru vanzare, net de impozit		-	499.325
Rezultatul reportat		11.460.223	7.206.106
Total capitaluri proprii		23.152.794	19.205.387
Datorii pe termen lung privind impozitul amanat	17	-	95.109
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii curente	11	33.161.257	19.202.513
Total capitaluri proprii și datorii		56.314.051	38.503.009

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 25 iunie 2014:


Valeria Avram
Contabil Șef

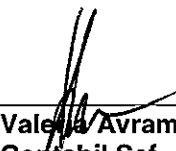


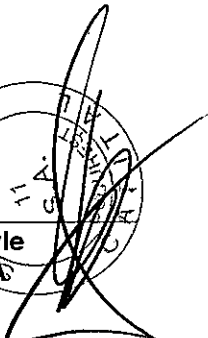
Bogdan Juravle
Presedinte CA

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venituri din comisioane	12	20.082.279	13.756.137
Câştiguri nete din instrumente financiare	13	(2.737.918)	664.190
Venituri din dobanzi		448.648	389.180
Alte venituri		406.254	-
Cheltuieli cu materii prime şi consumabile		(373.191)	(192.672)
Cheltuieli cu beneficiile angajaţilor	14	(2.737.086)	(2.474.746)
Deprecieri şi amortizări		(215.853)	(271.489)
Alte cheltuieli operationale	15	(15.708.522)	(11.560.655)
Profit (Pierdere) operaţional(ă)		(835.388)	309.945
Cheltuieli de finantare		(10.410)	(49.405)
Venituri din dividende	18	5.370.286	1.787.845
Profit înainte de impozitare		4.524.487	2.048.385
Cheltuiala cu/venitul din impozitul pe profit	16	(77.755)	(477.722)
Profitul net al perioadei		4.446.732	1.570.663
Alte elemente ale rezultatului global:			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, net de impozitare		-	594.434
Impactul profitului amanat		-	(95.109)
Dividende prescrise conform legii		-	-
Rezultat global total		4.446.732	2.069.988

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 25 iunie 2014:


Valea Avram
Contabil Sef

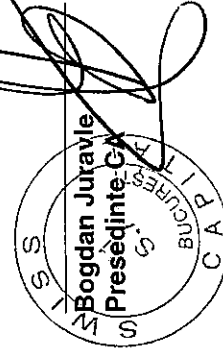

Bogdan Juravle
Presedinte CA

SWISS CAPITAL S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerva legală	Rezerve din reevaluare activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2013	10.108.779	1.391.177	499.325	7.206.106	19.205.387
Rezultatul global aferent perioadei					
Profitul net al perioadei	-	-	-	4.446.732	4.446.732
Alte elemente ale rezultatului global					
Modificarea netă a activelor financiare disponibile pentru vânzare, netă de impozitare	-	-	(499.325)	-	(499.325)
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	-	4.446.732	4.446.732
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	11.652.839	23.152.794
Dividende plătite	-	-	-	-	-
Transfer la rezerve legale	-	192.615	-	(192.615)	-
Sold la 31 decembrie 2013	10.108.779	1.583.792	-	11.460.223	23.152.794

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 25 iunie 2014:


 Valeria Avram
 Contabil Sef



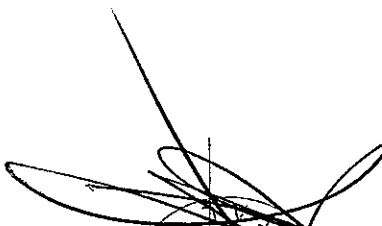
Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SWISS CAPITAL S.A.
SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
 (toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Capital social	Rezerva legala	Rezerve din reevaluare activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2012	10.108.779	1.273.338	-	5.753.281	17.135.398
Rezultatul global aferent perioadei					
Profitul net al perioadei	-	-	-	1.570.664	1.570.664
Alte elemente ale rezultatului global					
Modificarea neta a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozitare	-	-	499.325	-	499.325
Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei	-	-	499.325	-	499.325
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	499.325	1.570.664	2.069.989
Dividende platite	-	-	-	-	-
Transfer la rezerve legale	-	117.839	-	(117.839)	-
Sold la 31 decembrie 2012	10.108.779	1.391.177	499.325	7.206.106	19.205.387

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 25 iunie 2014:


 Valeria Avram
 Contabil Sef


 Bogdan Juravle
 Presedinte-CA