

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu se specifica altfel)

**Situatia rezultatului global  
pentru exercitiul financiar incheiat la data de  
31 decembrie 2017**

In LEI	Nota	31.dec.17	31.dec.16
Venituri din comisioane tranzactionare	14 A	1.852.262	1.407.666
Cheltuieli de tranzactionare	14A	339.632	273.712
Alte venituri din exploatare	14A	118.141	100.514
Cheltuieli cu personalul	14A	1.092.765	884.672
Cheltuieli operationale	14A	782.229	812.310
Cheltuieli cu deprecierea imobilizarilor	14A	92.618	92.928
Venituri financiare	14B	712.097	392.576
Cheltuieli financiare	14B	165.156	93.137
<b>Profit inainte de impozitare/ Pierdere</b>		210.100	-256.003
Impozit pe profit curent	14C	0	0
<b>Profit net/ Pierdere aferent(a) exercitiului</b>		210.100	-256.003

Presedinte  
TUDORAN PETRICA

Semnatura  
Stampila

Intocmit  
ISAC TATIANA

Semnatura

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu se specifica altfel)

**Situatia pozitiei financiare  
pentru exercitiul financiar incheiat la data de  
31 decembrie 2017**

In LEI	Nota	31.dec.17	31.dec.16	31.dec.15
<b>Active</b>				
Numerar si echivalente de numerar	6	13.408.160	14.027.042	6.821.360
Cheltuieli in avans	7c	0	227	241
Titluri financiare la valoarea justa (tranzactionabile)	(8.b1-8.b2)	3.049.498	2.897.109	3.040.969
Active financiare disponibile pentru vanzare	(8.a1-8.a2)	220.868	367.560	397.585
Credite si creante	7ab, 8c	134.335	1.113.225	1.118.613
Imobilizari corporale	9,10	2.021.480	2.112.006	2.202.647
Imobilizari necorporale	11	2.452	4.546	1.994
<b>Total active</b>		<b>18.836.793</b>	<b>20.521.715</b>	<b>13.583.409</b>
<b>Datorii</b>				
Datorii catre furnizori	12	40.894	29.195	37.306
Datorii catre institutii de credit	12	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Datoria cu impozitul curent			0	0
Datoria cu impozitul amanat			0	0
Alte datorii	12	316.991	113.501	169.223
Avansuri incasate de la clienti	12	11.543.010	13.510.909	6.222.742
<b>Total datorii</b>		<b>12.900.895</b>	<b>14.653.605</b>	<b>7.429.271</b>
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social actualizat	13	3.717.845	3.717.845	3.717.845
<b>din care: subscris si varsat</b>		<b>5.400.000</b>	<b>5.400.000</b>	<b>5.400.000</b>
Ajustari ale capitalului social		-1.682.155	-1.682.155	-1.682.155
Rezerva legala	13	752.071	741.621	741.621
Rezerve din reevaluare	13	312.899	322.207	331.514
Ajustari ale altor elem de capitaluri proprii	13	-344.756	-276.410	-246.385
Alte rezerve	13	142.970	133.663	124.355
Rezultatul reportat		-327.287	-452.971	-196.967
Rezultat reportat provenit din IAS29 (inflatare)		1.682.155	1.682.155	1.682.155
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>5.935.897</b>	<b>5.868.110</b>	<b>6.154.138</b>

Presedinte  
TUDORAN PETRICA

Semnatura  
Stampila

Intocmit  
ISAC TATIANA

Semnatura

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu se specifica altfel)

**Situatia fluxurilor de trezorerie  
pentru exercitiul financiar incheiat la data de  
31 decembrie 2017**

A	Nota B	Exercitiul financiar	
		31.dec.17 1	31.dec.16 1
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:</b>			
+	- Incasari Comision de la clienti si in numele clientilor	1.971.137	1.508.180
+/-	Incasari/plati din activitatea de decontare clienti	-1.284.151	7.035.839
-	- Plati catre furnizori si angajati , clienti, buget	-1.849.893	-1.861.508
	- Impozit pe profit platit	14 0	0
	<b>Numerar net din activitatea de exploatare</b>	<b>-1.162.907</b>	<b>6.682.511</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitie :</b>			
+	Vanzari de active financiare	8 314.006	315.371
+	Vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	9-11 0	44.634
-	Achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale	9-11 0	-40.545
+	- Dobanzi incasate	14 30.632	92.710
+	-Dividende incasate	14 191.545	135.911
	<b>Numerar net din activitatea de investitie</b>	<b>536.183</b>	<b>548.081</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:</b>			
+	Venituri din emisiunea de actiuni	0	0
+	Incasari din imprumuturi pe termen lung	0	0
-	Plata ratelor creditelor pe termen lung	0	0
-	Plata datoriilor aferente leasingului financiar	0	0
-	Dividende platite	0	0
+/-	Diferente de curs valutar	7.192	-16.143
	<b>Numerar din activitatea de finantare</b>	<b>7.192</b>	<b>-16.143</b>
	<b>Cresterea neta de numerar si echivalentelor de numerar</b>	<b>-619.532</b>	<b>7.214.449</b>
	<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>14.027.042</b>	<b>6.812.593</b>
	<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>13.407.510</b>	<b>14.027.042</b>

Presedinte  
TUDORAN PETRICA

Semnatura  
Stampila

Intocmit  
ISAC TATIANA

Semnatura

Situatii financiare individuale Estinvest  
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu se specifica altfel)

**Situatia evolutiei capitalurilor proprii**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31. decembrie 2017**

<b>Sold la 31.12.2016</b>		<b>5.400.000</b>	<b>1.682.155</b>	<b>-276.410</b>	<b>741.621</b>	<b>322.207</b>	<b>133.663</b>	<b>-1.682.155</b>	<b>-452.970</b>	<b>5.868.110</b>
Profit sau pierdere					10.450				199.650	210.100
Repartizare					0				0	0
Transferuri	13					0	0		-73.966	-73.966
Rezerve din reevaluare	13					-9.308	9.307			-1
Ajustari rezultate din retratare pe IFRS	13			-68.346						-68.346
<b>Sold la 31.12.2017</b>		<b>5.400.000</b>	<b>1.682.155</b>	<b>-344.756</b>	<b>752.071</b>	<b>312.899</b>	<b>142.970</b>	<b>-1.682.155</b>	<b>-327.286</b>	<b>5.935.897</b>

Presedinte  
TUDORAN PETRICA

Semnatura  
Stampila

Intocmit  
ISAC TATIANA

Semnatura