

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.  
 CUI 24467322  
 J40/15700/2008  
 Autorizat de: AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
 Prin decizia nr. 607/14.04.2009  
 Nr. Reg. CNVM: PJR/05SAIR/400030 din 14.04.2009

## Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2017

| În LEI                                     | Notă | 31 December 2016 | 31 December 2017 |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Active</b>                              |      |                  |                  |
| Numerar si echivalente de numerar          |      | 725.958          | 763.724          |
| Creante                                    |      | 120.090          | 255.102          |
| Imobilizari, net                           | 5    | 358.730          | 266.463          |
| <b>Total active</b>                        |      | <b>1.204.778</b> | <b>1.285.289</b> |
| <b>Datorii</b>                             |      |                  |                  |
| Datorii comerciale                         | 6    | 2.532            | 4.749            |
| Alte datorii termen scurt                  | 6    | 19.227           | 64.357           |
| Alte datorii termen lung                   | 6    | 294.824          | 239.401          |
| <b>Total datorii</b>                       |      | <b>316.583</b>   | <b>308.507</b>   |
| <b>Capitaluri proprii</b>                  |      |                  |                  |
| Capital social                             |      | 910.000          | 910.000          |
| Rezerva legala                             |      | 83.223           | 90.187           |
| Rezultat reportat                          |      | 126.950          | (105.029)        |
| Repartizare profit                         |      | -                | 6.964            |
| Rezultat exercitiu                         | 7    | (231.978)        | 88.588           |
| <b>Total capitaluri proprii</b>            |      | <b>888.195</b>   | <b>976.782</b>   |
| <b>Total datorii si capitaluri proprii</b> |      | <b>1.204.778</b> | <b>1.285.289</b> |

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA  
 DRAGOS BALACI

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL  
 CARMEN BUNECI

Semnătura

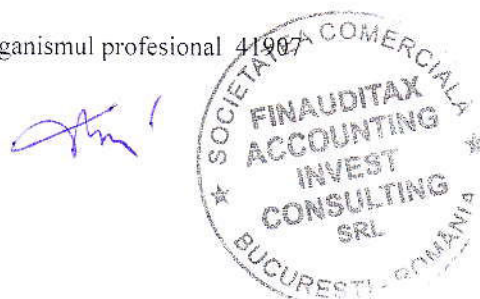
Expert contabil

Ștampila unității

Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907

Semnătura

Ștampila unității



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.  
 CUI 24467322  
 J40/15700/2008  
 Autorizat de: AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA  
 Prin decizia nr. 607/14.04.2009  
 Nr. Reg. CNVM: PJR/05SAIR/400030 din 14.04.2009

## Situția rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

| În LEI  | 31 December 2016 | 31 December 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Venituri din administrare fonduri                     | 958.948          | 1.176.452        |
| Venituri din tranzactii instrumente derivate          | 594.125          | 301.333          |
| Venituri din diferente de curs valutar                | 40.268           | 30.933           |
| Venituri din dobânzi                                  | 162              | 110              |
| Alte venituri din exploatare                          | 0                | 0                |
| <b>Total venituri</b>                                 | <b>1.593.503</b> | <b>1.508.828</b> |
| <br>  |                  |                  |
| Cheltuieli cu materiale, ob.inventar, utilitati       | 77.175           | 67.595           |
| Cheltuieli cu prestatiile externe                     | 737.112          | 653.506          |
| Cheltuieli cu salariile si asimilate                  | 257.452          | 329.664          |
| Cheltuieli cu impozite, taxe, varsaminte asimilate    | 20.533           | 19.817           |
| Alte cheltuieli de exploatare                         | 128.908          | 107.947          |
| Amortizarea mijloacelor fixe                          | 106.133          | 104.274          |
| Cheltuieli tranzactii instrumente derivate            | 403.104          | 54.028           |
| Cheltuieli din diferente de curs valutar              | 70.652           | 19.945           |
| Cheltuieli cu dobanzile                               | 15.741           | 12.769           |
| <b>Total cheltuieli</b>                               | <b>1.816.810</b> | <b>1.369.545</b> |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Rezultat brut (inainte de impozitul pe profit)</b> | <b>-223.307</b>  | <b>139.283</b>   |
| <br>  |                  |                  |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent              | 8.671            | 50.695           |
| <br>  |                  |                  |
| <b>Rezultat net</b>                                   | <b>-231.978</b>  | <b>88.588</b>    |

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA  
 DRAGOS BALACI

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL  
 CARMEN BUNECI  
 Expert contabil  
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907  
 Semnătura  
 Ștampila unității

Semnătura  
 Ștampila unității



**SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 31 decembrie 2017

- lei -

| Denumirea elementului   | Sold la inceputul exercitiului financiar | Cresteri         |               | Reduceri         |               | Sold la sfarsitul exercitiului financiar |
|---|--|------------------|---------------|------------------|---------------|--|
|   |  | Total, din care: | Prin transfer | Total, din care: | Prin transfer |  |
| A   | 1  | 2                | 3             | 4                | 5             | 6  |
| Capital subscris  | 910.000                                  | -                | -             | -                | -             | 910.000                                  |
| Prime de capital  | -  | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezerve din reevaluare  | -  | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezerve legale  | 83.223                                   | 6.964            | -             | -                | -             | 90.187                                   |
| Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare (sold D)               | -  | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezerve statutare sau contractuale  | -  | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare  | -  | -                | -             | -                | -             | -  |
| Alte rezerve  |  |                  |               |                  |               |  |
| Actiunii proprii  | Sold C                                   | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita                                |  | 126.950          |               | (231.979)        |               | (105.029)                                |
|   | Sold D                                   | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezultat reportat provenind din adoptarea pentru prima oara a IAS mai putin IAS 29                              | Sold C                                   | -                | -             | -                | -             | -  |
|   | Sold D                                   | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor  | Sold C                                   |                  |               |                  |               |  |
|   | Sold D                                   | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV a CEE | Sold C                                   |                  |               |                  |               |  |
|   | Sold D                                   | -                | -             | -                | -             | -  |
| Rezultatul exercitiului financiar   | Sold C                                   | -                | -             | -                | -             | -  |
|   | Sold D                                   | (231.979)        | 1.740.806     | -                | (1.420.240)   | 88.588                                   |
| Repartizarea profitului   |  | -                | -             | -                | (6.964)       | (6.964)                                  |
| Total capitaluri proprii  |  | 888.194          | 1.747.770     | -                | (1.659.183)   | 976.782                                  |

ADMINISTRATOR,  
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Dragos Balaci



INTOCMIT,  
FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST  
CONSULTING S.R.L.

Carmen Buneci  
Expert Contabil

Nr. de inregistrare in organismul profesional:  
41907



**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
la data de 31 decembrie 2017

- lei -

|           | DENUMIREA ELEMENTULUI  | Nr. rand  | Exercitiul financiar |                  |
|-----------|--|-----------|----------------------|------------------|
|           |  |           | precedent            | curent           |
| <b>A.</b> | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>                                    |           |                      |                  |
| +         | Incasari de la clienti   | 01        | 967.456              | 1.067.122        |
| -         | Plati catre membrii FCI, furnizori, angajati si in numele angajatilor                        | 02        | (1.264.695)          | (1.180.027)      |
| -         | Dobanzi platite  | 03        | (11)                 | 0                |
| -         | Impozit pe profit platit   | 04        | (61.382)             | (6.952)          |
| -         | Alte plati   | 05        | (47.584)             | (48.615)         |
| +         | Alte incasari  | 06        | 36.827               | 32.342           |
|           | <b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>   | <b>07</b> | <b>(369.389)</b>     | <b>(136.130)</b> |
| <b>B.</b> | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>                                   |           |                      |                  |
| -         | Plati pentru achizitionarea de actiuni, alte instrumente financiare, imobilizari necorporale | 08        | (416.347)            | (59.116)         |
| -         | Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale   | 09        | (67.617)             | (70.677)         |
| +         | Incasari din tranzactionarea de instrumente financiare                                       | 10        | 596.326              | 303.579          |
| +         | Dobanzi incasate   | 11        | 162                  | 110              |
| +         | Dividende incasate   | 12        | -                    | -                |
|           | <b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>   | <b>13</b> | <b>112.524</b>       | <b>173.896</b>   |
| <b>C.</b> | <b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>                                     |           |                      |                  |
| +         | Incasari din emisiunea de actiuni  | 14        | -                    | -                |
| +         | Incasari din imprumuturi pe termen lung  | 15        | -                    | -                |
| -         | Plata datoriilor aferente imprumuturilor   | 16        | -                    | -                |
| -         | Dividende platite  | 17        | -                    | -                |
|           | <b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>  | <b>18</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>         |
|           | CRESTERE NETA A TREZORERIEI SI A ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE                                | 19        | (782.049)            | 37.766           |
|           | NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI                                     | 20        | 1.508.007            | 725.958          |
|           | NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI                                     | 21        | 725.958              | 763.724          |

ADMINISTRATOR,  
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Dragos Balaci



INTOCMIT,  
FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST  
CONSULTING S.R.L.

Carmen Buneci  
Expert Contabil

Nr. de inregistrare in organismul profesional:  
41907



## **NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA**

### **1. ENTITATEA RAPORTATOARE**

**S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A** este constituita în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 modificata prin Legea nr. 441/2006 privind societatile comerciale, cu o durata de funcționare nedeterminata, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, avand sediul în Bucuresti, sector 1, Șoseaua Bucuresti-Ploiesti 7A, etaj 2, Lamda Med Buiding, tel: 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; e-mail contact@atlas-am.ro, adresa web www.atlas-am.ro. SAI Atlas Asset Management SA nu are sedii secundare.

Societatea de administrare a fost autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata în Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030.

Capital social subscris si varsat al Societatii de administrare a investitiilor este de 910.000 lei. In anul 2017 SAI Atlas Asset Management SA nu a derulat un program de rascumparare actiuni.

Prin Autorizatia ASF nr. 44/15.02.2018 Societatea a fost autorizata in calitate de de Administrator de fonduri investitii Alternative.

Domeniul principal de activitate al societatii este cod CAEN 663 – Activitati de administrare a fondurilor.

Obiectul principal de activitate al societatii este Cod CAEN 6630 „Activități de administrare a fondurilor” – administrarea O.P.C.V.M stabilite in Romania sau în alt stat membru. Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă la:

- a) administrarea investitiilor;
- b) desfășurarea de activități privind:
  - 1. servicii juridice si de contabilitate aferente administrării de portofolii;
  - 2. cererile de informare ale clientilor;
  - 3. evaluarea portofoliului si determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
  - 4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
  - 5. mentinerea unui registru al detinătorilor de titluri de participare;
  - 6. distributia veniturilor;
  - 7. emiterea si răscumpărarea titlurilor de participare;
  - 8. tinerea evidentelor;
- c) marketing si distributie.”

Societatea mai poate administra, sub conditia autorizarii A.S.F, si fonduri de investitii alternative (F.I.A). Principalele activitati pe care Societatea le poate desfasura atunci cand administreaza un F.I.A sunt urmatoarele:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor;

Societatea poate desfasura , in cadrul administrarii colective a unui F.I.A si alte activitati, precum :

a) administrarea entitatii:

1. servicii juridice si de contabilitate a fondului;
2. cereri de informare din partea clientilor;
3. evaluarea si stabilirea pretului, inclusiv returnari de taxe;
4. controlul respectarii legislatiei aplicabile;
5. tinerea registrului detinatorilor de titluri de participare;
6. distributia veniturilor;
7. emisiuni si rãscumparari de titluri de participare;
8. decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate;
9. tinerea evidențelor;

b) distribuire;

c) activitati legate de activele FIA, si anume servicii necesare pentru indeplinirea atributiilor de administrare ale AFIA, administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanta acordata entitatilor cu privire la structura capitalului, strategia industrială si aspectele conexe acesteia, consultanța si servicii privind fuziunile si achizițiile de entitati, precum si alte servicii legate de administrarea FIA si a societăților si a altor active in care a investit.

Mentionam ca in decembrie 2016 actionarii societatii au decis modificarea obiectului de activitate prin eliminarea atât a serviciului de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004, cât și eliminarea serviciilor conexe menționate la art. 5 lit. b) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative din obiectul de activitate al Societății.

In anul 2017 Societatea nu a prestat servicii privind administrare a portofoliilor individuale de investiții si nici servicii conexe menționate la art. 5 lit. b) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative. In mai 2018 ASF a autorizat modificarea autorizației de funcționare a SAI Atlas Asset Management S.A. ca urmare a restrângerii obiectului de activitate al societății.

#### **Actionarii Societatii**

In anul 2017 nu au fost modificari in structura actionariatului Societatii. La data de 31.12.2017 structura actionariatului S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. se prezinta astfel:

1. Dna. Balaci Anca-Raluca detine 3.000 actiuni reprezentand 32,9670% din totalul capitalului social al Societatii;
2. Dl. Arnautu Liviu - Stefan detine 5.437 actiuni reprezentand 59,7472% din totalul capitalului social al Societatii;

3. Dl. Balaci Dragos detine 663 actiuni reprezentand 7.2858% din totalul capitalului social al Societatii;

Decizia ASF nr. A47/21.01.2014 autorizeaza achizitia in mod concertat de catre dnul Balaci Dragos si dna Balaci Anca Raluca a unei participatii calificate de 40,2527%.

### Consiliul de Administratie

In anul 2017 nu au intervenit modificari in Consiliul de administratie al Societatii. La data de 31.12.2017 Consiliul de Administratie al S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este format din:

- 1) Dl. Arnautu Liviu Stefan, presedintele neexecutiv al Consiliului de Administratie al Societatii autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 183/1.08.2014;
- 2) Dl. Balaci Dragos, membru executiv al Consiliului de Administratie al Societatii autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifica Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;
- 3) Dl. Terzi Petre, membru neexecutiv al Consiliului de Administratie al Societatii autorizat prin Autorizatia A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifica Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;

### Directorii SAI Atlas Asset Management SA si persoanele care ii inlocuiesc pe acestia :

In anul 2017 nu au intervenit modificari in conducerea Societatii. La 31.12.2017 conducerea era formata din:

- a) Dl. Balaci Dragos – Director General
- b) Dna. Garofita Mocioiu (Copilu)– Director Executiv
- c) Dl. Arnautu Liviu Stefan – Presedinte Consiliu de administratie, actionar, inlocuitor director

## 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

### 2.1. Declaratie de conformitate

Prezentele situatii financiare au fost întocmite în conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS) emise de catre Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) asa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeana, în vigoare la data raportarii, 31 decembrie 2017, si cu respectarea prevederilor:

- **Normei A.S.F nr. 39/2015** pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare;
- **Instrucțiunea nr. 1/2016** privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare;
- **Norma ASF nr. 2/2018** pentru modificarea si completarea Normei ASF nr. 39/2015 ;
- **Legea Contabilitatii nr.82/1991;**

- **Ordin nr. 470/2018** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile;

Acest set de situații financiare conține:

- Situația poziției financiare (Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii),
- Situația rezultatului global (Situația veniturilor și cheltuielilor),
- Date informative,
- Situația activelor imobilizate,
- Situația modificării capitalurilor proprii,
- Situația fluxurilor de trezorerie,
- Notele explicative la situațiile financiare.

## 2.2. Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justă. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justă a contraprestatiei efectuată în schimbul activelor.

## 2.3. Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt întocmite în Lei românești (RON), care este și moneda funcțională și de prezentare.

Exceptând situațiile în care este specificat altfel, informațiile financiare prezentate în lei au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiată.

## 2.4. Utilizarea de estimări și judecăți semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și ipoteze în aplicarea politicilor contabile, acestea determinând valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și judecățile se bazează pe date istorice și pe alți factori presupuși rezonabili în condițiile date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile.

Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite în mod constant. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă afectează atât perioada actuală cât și pe cea viitoare.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări materiale în cursul anului viitor sunt prezentate în note.



## 2.5. Principiul continuității activității

Pe baza analizei activității anterioare și a informațiilor disponibile despre viitor conducerea societății a decis că nu există evenimente sau condiții semnificative care pot cauza îndoeli asupra capacității entității de a-și continua activitatea. În consecință, situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

## 3. POLITICI SI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent pentru cele două exercitii financiare.

### Tranzacțiile și soldurile în moneda străină

Tranzacțiile Societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în moneda străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o moneda străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Principalele rate de schimb utilizate la conversia în lei a soldurilor exprimate în moneda străină au fost:

| <u>Moneda străină</u> | <u>Abreviere</u> | <u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> |                          |
|-----------------------|------------------|--|--------------------------|
|                       |                  | <b>31 decembrie 2017</b>                         | <b>31 decembrie 2016</b> |
| Dolar SUA             | USD              | 3,8915   | 4,3033                   |
| Euro                  | EUR              | 4,6597   | 4,5411                   |
| Franc Elvetian        | CHF              | 3,9900   | 4,2245                   |

### **(1) Instrumente financiare**

#### *a) Clasificare*

Societatea își clasifică instrumentele financiare în următoarele categorii:

- i. Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal în scopul obținerii de profit pe termen scurt.

- ii. Credite și creanțe.

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:

(a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, acestea fiind clasificate ca detinute în scopul tranzacționării, și cele pe care Societatea, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind la valoare justă prin contul de profit și pierdere;

(b) acelea pe care Societatea, în momentul recunoașterii inițiale, le clasifică ca fiind disponibile pentru vânzare; sau

(c) cele pentru care detinatorul nu își poate recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, din alte motive decât deteriorarea creditului.

iii. Investiții deținute până la scadență.

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadente fixe, pe care Conducerea Societății are intenția fermă și posibilitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Societatea intenționează să vândă o parte semnificativă din investițiile deținute până la scadență, întreaga categorie va fi modificată și reclassificată ca disponibilă spre vânzare.

iv. Active financiare disponibile pentru vânzare.

Active financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile spre vânzare sau nu sunt clasificate ca:

- . Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere,
- . Credite și creanțe
- . Investiții deținute până la scadență.

Activele financiare disponibile spre vânzare includ participatii și titluri de creanță.

Conducerea stabilește clasificarea activelor sale financiare la momentul recunoașterii inițiale.

*(b) Recunoaștere, derecunoaștere și evaluare inițială*

Achizițiile și vânzările de active financiare sunt înregistrate la data tranzacționării - data la care Societatea se angajează să achiziționeze sau să vândă activul respectiv. Creditele și creanțele sunt recunoscute atunci când numerarul este transferat către împrumutat. Activele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile tranzacției pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Societatea a transferat substanțial toate drepturile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului. Obligatiile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt decontate - și anume, atunci când obligația este plătită, anulată sau expiră.

*(c) Evaluare ulterioară*

Activele financiare disponibile spre vânzare sunt reevaluate ulterior la valoarea justă. Creditele și creanțele, sunt înregistrate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste pentru categoria „Active financiare disponibile spre vânzare” sunt recunoscute direct în rezultatul global, până când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment în care câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în capitaluri proprii trebuie recunoscută în contul de profit și pierdere. Dobânda calculată utilizând metoda dobânzii efective este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dividendele aferente activelor disponibile spre vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când se stabilește că Societatea are dreptul să le primească.

*(d) Evaluarea la cost amortizat*

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin rambursările de principal, la care se adaugă sau se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv, determinată folosind metoda ratei efective a dobânzii pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin reducerile din deprecierea activelor.

*(e) Principiile evaluării la valoarea justă*

Valoarea justă reprezintă suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontată între părți în cunoștința de cauză, în cadrul unor tranzacții cu prețul determinat în mod obiectiv. Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile de piață sau pe cotațiile intermediarilor pentru instrumentele financiare ce se tranzacționează pe o piață activă. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezentă netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare. Metodele utilizate pentru determinarea valorii juste sunt prezentate în nota 5. Participațiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabilă a valorii de piață sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

*Societatea a efectuat în nume propriu, atât în exercitiul curent cât și în cel precedent, tranzacții cu instrumente financiare derivate de tip forward cu activ suport perechi de valute convertibile. Evaluarea pozițiilor deschise la sfârșitul lunii s-a efectuat prin metoda marcării la piață utilizând cursul BNR.*

În cursul exercitiului financiar 2017 Societatea a înregistrat din tranzacțiile de tip forward un rezultat financiar pozitiv de 247.305 lei (2016: 191.022 lei).

### **(2) Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată și deprecierea acumulată valorică. Acest cost include costul de înlocuire parțială a imobilizării corporale respective la momentul înlocuirii, dacă criteriile de recunoaștere a costului sunt îndeplinite. Toate celelalte costuri cu reparațiile și serviciile de mentenanță sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când sunt realizate.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor corporale la valoarea lor reziduală, pe durata de viață estimată.

Duratele de viață estimate sunt după cum urmează:

| <u>Activ</u>   | <u>Ani</u> |
|--|------------|
| Cladiri  | 16         |
| Aparate și instalații de măsurare control și reglare | 3-4        |
| Mijloace de transport                                | 4          |
| Aparatura birotică                                   | 4-9        |

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul vânzării sau când nu se așteaptă să se obțină alte beneficii din uzul sau din ieșirea sa din uz. Orice câștig sau pierdere rezultată din derecunoașterea activului (calculate ca diferență dintre venitul net din vânzare și valoarea contabilă a activului) este recunoscut ca „Alte venituri de exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” în situația rezultatului global din anul când activul este derecunoscut.

### **(3) Imobilizări necorporale**

Imobilizările necorporale includ valoarea programelor informatice și a licențelor pentru sistemele de operare. Imobilizările necorporale sunt recunoscute la costul inițial.

După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată ca determinată sau nedeterminată. Societatea nu are imobilizări necorporale cu durata de viață nedeterminată. Imobilizările necorporale cu durata determinată de viață sunt amortizate pe parcursul duratei de viață economice. Cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor necorporale cu durate de viață determinată sunt recunoscute în situația rezultatului global la categoria cheltuielilor, în concordanță cu funcția respectivei imobilizări

necorporale. Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor necorporale la valoarea lor reziduală pe durata de viață estimată, după cum urmează:

Programe informatice și licențe: 1 - 3 ani.

#### **(4) Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar la care se face referire în fluxurile de numerar, cuprind numerarul disponibil în casă, conturi curente la bănci, sumele în decontare și depozitele cu termene de maxim trei luni.

#### **(5) Cheltuieli și venituri în avans**

Cheltuielile efectuate și veniturile realizate în perioada curentă, dar care privesc perioadele următoare, se înregistrează la cheltuieli în avans respectiv venituri în avans, după caz. Lunar se trece pe cheltuieli sau venituri cota parte aferentă acelei luni din cheltuielile în avans, respectiv din veniturile în avans.

#### **(6) Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor**

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca Societatea să obțină beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi măsurate în mod rezonabil.

#### **(7) Venituri din servicii**

Veniturile din serviciile prestate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt furnizate serviciile respective.

Principală sursă de venituri este reprezentată de veniturile din comisioane de administrare și subscriere percepute fondurilor administrare.

#### **(8) Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite (inclusiv active disponibile pentru vânzare), câștiguri din reevaluarea activelor și datoriiilor în alte valute.

Veniturile din dobânzi generate de un activ financiar sunt recunoscute atunci când veniturile respective pot fi măsurate în mod precis. Veniturile din dobânzi se cumulează în timp, prin trimitere la principal și la rata dobânzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului financiar.

Cheltuielile financiare cuprind pierderi din reevaluarea activelor și datoriiilor în alte valute.

#### **(9) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute dacă, ca urmare a unui eveniment trecut, Societatea are o obligație prezenta legală sau implicată care poate fi estimată în mod rezonabil, și este probabil ca o ieșire de beneficii economice să fie necesară pentru stingerea obligației.

Valoarea recunoscută ca provizion este cea mai bună estimare a contravalorii necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile și incertitudinile din jurul obligației.

Atunci când un provizion este măsurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligația actuală, valoarea contabilă a acestuia este valoarea actuală a acelor fluxuri de numerar.

Atunci când se aștepta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion să fie recuperate de la terti, creanța este recunoscută ca activă dacă este sigur că rambursarea va fi primită și ca suma creanței poate fi evaluată în mod precis.

**(10) Beneficii ale angajaților**

Pe parcursul desfășurării normale a activității, Societatea plătește Statului Român, în numele angajaților săi, contribuțiile pentru pensii, sănătate și somaj. Cheltuielile cu aceste plăți se înregistrează în situația rezultatului global în aceeași perioadă cu cheltuielile de salariu aferente.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii.

Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților curenti sau foștilor angajați.

**(11) Impozitul pe profit**

*Impozitul pe profit curent*

Societatea înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările contabile din România și legislația fiscală. Legislația fiscală românească se bazează pe ani fiscali încheiați la 31 decembrie.

Pentru înregistrarea impozitului curent pentru anul încheiat, Societatea calculează o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare la data raportării.

*Impozitul pe profit amânat*

Impozitul pe profit amânat este determinat folosind metoda datoriilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și pasive, și valoarea contabilă determinată în scopul raportării financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate sau care au fost substanțial implementate la data raportării și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligația privind impozitul amânat este decontată.

Impozitul amânat aferent reevaluării la valoarea justă a titlurilor de plasament disponibile pentru vânzare, care sunt trecute în debit sau credit direct în capitaluri proprii, este de asemenea creditat sau debitat direct în capitaluri proprii și ulterior recunoscut în contul de profit și pierdere împreună cu câștigul sau pierderea amânată.

Rata de impozitare atât pentru impozitul curent cât și pentru cel amânat este de 16%.

**(12) Rezerva legală**

În conformitate cu legislația din România, societățile trebuie să repartizeze o valoare egală cu cel puțin 5% din profitul înainte de impozitare, în rezerve legale, până când acestea ating a cincea parte din capitalul social. În momentul în care a fost atins acest nivel, societatea poate efectua alocări suplimentare numai din profitul net. Rezerva legală este deductibilă fiscal în limita unei cote de 5% aplicată asupra profitului contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit.

**(13) Dividende**

Dividende sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

**(14) Noi reglementari contabile**

Beneficiile angajatilor – Amendamente la IAS 19 (emis in noiembrie 2013 si aplicabil pentru perioade anuale care incep la 1 iulie 2014; aplicabil pentru Uniunea Europeana cu primul exercitiu financiar inceput la sau dupa data de 1 februarie 2015). Amendamentul permite societatilor sa recunoasca contributiile angajatilor ca o reducere a costurilor in perioada in care serviciile aferente sunt prestate de angajati, in loc de inregistrarea acestora pe intreaga perioada de angajare. Acest amendament este aplicabil in cazurile in care valoarea contributiilor angajatilor este independenta de numarul de ani de vechime.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Imbunatatiri la Standardele Internationale de Raportare Financiara 2012 (emise pe 12 decembrie 2013 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 iulie 2014, daca nu este altfel mentionat mai jos; aplicabil pentru Uniunea Europeana cu primul exercitiu financiar inceput la sau dupa data de 1 februarie 2015). Amendamentele contin modificari efectuate pentru sapte standarde.

- IFRS 2 a fost modificat pentru a clarifica definitia de „conditia de intrarea in drepturi” si de a defini separat „conditia de performanta” si „conditia de servicii”. Modificarea intra in vigoare pentru tranzactiile de plata pe baza de actiuni pentru care data acordarii este la sau dupa 1 iulie 2014.
- IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul ca (1) obligatia de a plati o datorie contingenta, care respecta definitia unui instrument financiar este clasificata drept datorie financiara sau capital, pe baza definitiilor din IAS 32, si (2) toate datoriile contingente care nu sunt de natura capitalurilor, atat financiare, cat si non-financiare, sunt evaluate la valoarea justa la fiecare data de raportare, cu modificarile valorii juste recunoscute in profit si pierdere. Amendamentele la IFRS 3 sunt aplicabile pentru combinatiile de intreprinderi in cazul in care data achizitiei este la sau dupa 1 iulie 2014.
- IFRS 8 a fost modificata pentru a impune (1) prezentarea hotararilor luate de conducere in cumularea segmentelor operationale, inclusiv o descriere a segmentelor care au fost cumulate si indicatorii economici care au fost evaluati in determinarea faptului ca segmentele cumulate au caracteristici economice similare, si (2) o reconciliere a activelor aferente segmentelor prezentate cu totalul activelor entitatii (atunci cand sunt raportate activele segmentului).
- Baza concluziilor privind IFRS 13 a fost modificata pentru a clarifica faptul ca eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39 la publicarea IFRS 13 nu a fost facuta cu intentia de a elimina posibilitatea de a masura creantele si datoriile pe termen scurt la valoarea facturii in cazul in care impactul actualizarii este nematerial.
- IAS 16 si IAS 38 au fost modificate pentru a clarifica modul in care valoarea contabila bruta si amortizarea acumulata sunt tratate in cazul in care o entitate utilizeaza modelul reevaluarii.
- IAS 24 a fost modificat pentru a include, ca o parte afiliata, o entitate care furnizeaza servicii cheie de personal de management al entitatii raportoare sau a parintelui entitatii raportoare ("entitatea de management"), precum si de a solicita sa se prezinte sumele percepute de catre entitatea de management pentru serviciile prestate.

Amendamentele nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Contabilitatea pentru Achizitii de interese in angajamente care sunt controlate in comun (joint operations) - Amendamente la IFRS 11 (emis la 6 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1

ianuarie 2016). Acest amendament adauga noi orientari privind modul de contabilizare pentru achizitionarea unui interes intr-un joint venture care constituie o afacere.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii. Clarificarea metodelor acceptabile de amortizare - Amendamente la IAS 16 si IAS 38 (emis la 12 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). In acest amendament, IASB a clarificat faptul ca utilizarea unor metode bazate pe venituri pentru a calcula amortizarea unui activ nu este adecvata, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ reflecta in general, alti factori decat consumul de beneficii economice incorporate de un activ.

Amendamentele nu au avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Metoda punerii in echivalenta (equity method) in situatiile financiare individuale - Amendamente la IAS 27 (emis la 12 august 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Aceste amendamentele vor permite entitatilor sa utilizeze metoda punerii in echivalenta ca si optiune contabila pentru investitiile in subsidiare, asocierile in participatie si entitati asociate in situatiile financiare individuale.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Imbunatatirile aduse IFRS-urilor anuale 2014 (emise la 25 septembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Imbunatatirile constau in modificari aduse pentru 4 standarde. IFRS 5 a fost modificat pentru a clarifica faptul ca schimbarea modului de scoatere din gestiune (prin reclasificare de la "detinute in vederea vanzarii" la "detinute in vederea distribuirii" sau vice-versa) nu reprezinta o modificare a unui plan de distributie sau de vanzare si nu trebuie sa fie contabilizate ca atare. Modificarea IFRS 7 adauga aclarificari pentru a ajuta managementul sa determine daca termenii unui acord de a deservi un activ financiar care a fost transferat reprezinta in continuare implicarea, in sensul prezentarii de informatii impuse de IFRS 7. Amendamentul clarifica, de asemenea, ca prezentarile de informatii ale IFRS 7 de compensare nu sunt necesare in mod specific pentru toate perioadele interimare, cu exceptia cazurilor prevazute de IAS 34.

Amendamentul la IAS 19 clarifica faptul ca, pentru obligatiile privind beneficiile postangajare, deciziile privind rata de actualizare, existenta pietei de obligatiuni corporative de inalta calitate, sau ce titluri de stat sa fie alese ca referinta, ar trebui sa se bazeze pe moneda in care datoriile sunt exprimate si nu in functie de tara in care acestea apar. IAS 34 va solicita o referinta la situatiile financiare interimare catre locatia exacta a "informatiilor prezentate in alta parte in raportul financiar interimar".

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente la IAS 1 (emise in decembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de prag de semnificatie si explica faptul ca o entitate nu trebuie sa prezinte o informatie ceruta de un IFRS, daca acea informatie nu este semnificativa, chiar daca IFRS contine o lista de cerinte specifice sau le descrie ca fiind cerinte minime. Standardul ofera, de asemenea, noi clarificari cu privire la subtotaluri in situatiile financiare, in particular astfel de subtotaluri (a) trebuie sa fie alcatuite din elemente formate din valorile recunoscute si evaluate in conformitate cu IFRS; (b) sa fie prezentate si etichetate intr-un mod care face ca elementele componente sa fie clare si usor de inteles; (c) sa fie consecvente de la o perioada la alta; si (d) sa nu fie prezentate cu o importanta mai mare decat subtotalurile si totalurile cerute de standardele IFRS.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Entitatile de investitii: Aplicarea Exceptiei la Consolidare Amendament la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28 (emis la 18 decembrie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2016, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica faptul ca o entitate de investitii ar trebui sa evalueze la valoarea justa prin profit sau pierdere toate subsidiarele sale, care sunt ele insele entitati de investitii. In plus, scutirea de la intocmirea situatiilor financiare consolidate daca societatea-mama intermediara sau finala intocmeste situatii financiare consolidate disponibile utilizatorilor a fost modificata pentru a clarifica faptul ca scutirea se aplica indiferent daca subsidiarele sunt consolidate sau sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere in conformitate cu IFRS 10 in situatiile financiare ale societatii-mama intermediara sau finala.

Amendamentul nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Standarde sau interpretari IASB aplicabile efectiv incepand cu sau ulterior datei de 1 ianuarie 2017

**IFRS 9 "Instrumente financiare: Clasificare si evaluare"**, (publicat in iulie 2014 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018) Principalele caracteristici ale noului standard sunt:

- Activele financiare trebuie clasificate in trei categorii de evaluare: cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la costul amortizat, cele care trebuie evaluate ulterior la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si cele care urmeaza sa fie evaluate ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere (FVPL).
- Clasificarea pentru titlurile de datorie este determinata de modelul de afaceri al entitatii de administrare a activelor financiare si daca fluxurile contractuale de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii (SPPI). Daca instrumentele de datorie sunt detinute pentru a fi incasate, pot fi inregistrate la cost amortizat daca indeplinesc, de asemenea, cerinta de SPPI. Instrumentele de datorie care indeplinesc cerinta SPPI detinute intr-un portofoliu de o entitate atat pentru a colecta fluxurile de numerar ale activelor cat si pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu contin fluxuri de numerar care sunt SPPI trebuie evaluate la FVPL (de exemplu instrumente derivate). Instrumentele derivate integrate nu mai sunt separate de activele financiare, dar vor fi incluse in evaluarea conditiei SPPI.
- Investitiile in instrumente de capitaluri proprii sunt intotdeauna evaluate la valoarea justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila de a prezenta modificarile valorii juste in alte elemente ale rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capitaluri proprii este detinut pentru tranzactionare, modificarile valorii juste sunt prezentate in contul de profit sau pierdere.
- Cele mai multe dintre cerintele IAS 39 pentru clasificarea si evaluarea pasivelor financiare au fost preluate in mod neschimbat din IFRS 9. Schimbarea principala este ca o entitate va trebui sa prezinte efectele modificarilor propriului risc de credit al datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un model nou pentru recunoasterea pierderilor din depreciere – modelul pierderile preconizate de credit (ECL). Exista o abordare "in trei etape", care se



bazeaza pe modificarea calitatii creditului activelor financiare de la recunoasterea initiala. In practica, noile norme inseamna ca entitatile vor trebui sa recunoasca o pierdere imediata egala cu ECL 12 luni la recunoasterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau ECL pe durata de viata pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este evaluata utilizand ECL pe durata de viata, fata de ECL 12 luni. Modelul include simplificari operationale pentru leasing si creante comerciale.

Cerintele privind contabilitatea de acoperire a riscului (hedge accounting) au fost modificate pentru a armoniza mai bine contabilitatea cu managementul riscului. Standardul ofera entitatilor o alegere de politica contabila intre aplicarea cerintelor privind contabilitatii de acoperire din IFRS 9 si aplicarea in continuare a IAS 39 pentru toate operatiunile de acoperire (hedges), deoarece standardul in prezent nu prevede contabilizarea tranzactiilor macro de acoperire (macro hedges).

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

**IFRS 15, Venituri din contractele cu clientii** (emis la 28 mai 2014 si aplicabil pentru perioadele care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, aplicabil pentru Uniunea Europeana pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018). Noul standard introduce principiul de baza conform caruia veniturile trebuie sa fie recunoscute atunci cand bunurile sau serviciile sunt transferate catre client, la pretul tranzactiei. Orice grup de bunuri sau servicii incluse, care sunt distincte, trebuie sa fie recunoscute separat, precum si orice reduceri la pretul contractului trebuie sa fie, in general, alocate elementelor separate. In cazul in care contravaloarea variaza din orice motiv, sumele minime trebuie sa fie recunoscute daca nu exista un risc semnificativ de reversare. Costurile suportate pentru a asigura contractele cu clientii trebuie sa fie capitalizate si amortizate pe parcursul perioadei in care beneficiile contractului sunt consumate.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Vanzarea sau aportul de active intre un investitor si entitatile sale asociate sau asociatii sai in participatie (joint venture) - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 (emis la 11 septembrie 2014 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa data care va fi stabilita de IASB, neadoptat de Uniunea Europeana). Aceste modificari abordeaza neconcordanțele dintre cerintele din IFRS 10 si cele din IAS 28, in legatura cu vanzarea sau contributia de active intre un investitor si entitatile sale asociate sau asociatii in participare. Consecinta principala a amendamentelor este ca un castig sau o pierdere completa este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica o afacere. Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o afacere, chiar daca aceste active sunt detinute de o subsidiara.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

**IFRS 16 "Contracte de inchiriere"** - Leases (emis la 13 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019, neadoptat de Uniunea Europeana). Standardul nou stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea contractelor de inchiriere. Toate contractele de inchiriere au ca rezultat dreptul locatarului de a utiliza un activ la inceputul contractului si, in cazul in care platile sunt facute in timp, si obtinerea unei finantari. In consecinta, IFRS 16 elimina clasificarea contractelor fie ca leasing operational, fie ca leasing financiar asa cum este cerut de IAS 17, si introduce in schimb un singur model de contabilitate pentru locatar. Locatarii vor trebui sa recunoasca: (a) active si pasive pentru toate contractele de inchiriere cu o durata mai mare de 12 luni, cu exceptia cazului in

care activul la care se refera are o valoare mica si (b) amortizarea activelor la care leasingul se refera in contul de profit sau pierdere, separat de dobanda aferenta datoriei din leasing. IFRS 16 continua in mod substantial cerintele contabile ale locatorului din IAS 17. Prin urmare, un locator continua sa clasifice contractele sale ca leasing operational sau leasing financiar, contabilizandu-le in mod diferit.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate - Amendamente la IAS 12 (emis la 19 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017, neadoptat de Uniunea Europeana). Modificarea a clarificat cerintele privind recunoasterea activelor privind impozitul amanat rezultat din pierderi nerealizate din instrumente de datorie. Entitatea trebuie sa recunoasca un activ privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate care apare ca urmare al actualizarii fluxurilor de numerar ale instrumentelor de datorie la dobanzile de piata, chiar daca se asteapta sa detina instrumentul pana la scadenta si nu se va datora impozit la incasarea principalului. Beneficiul economic incorporat in activul privind impozitul amanat rezulta din capacitatea detinatorului instrumentului de datorie de a obtine castiguri viitoare (amortizarea efectelor actualizarii) fara a plati impozit pe aceste castiguri.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente la IAS 7 (emise la 29 ianuarie 2016 si aplicabil pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017, neadoptat de Uniunea Europeana). Modificarea IAS 7 consta in cerinta prezentarii unei reconcilierii a miscarilor in datoriile rezuntate din activitati de finantare.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Amendamente la IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (emise la 12 aprilie 2016 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de Uniunea Europeana). Amendamentele nu modifica principiile de baza ale Standardului ci clarifica cum trebuie aplicate aceste principii. Amendamentele clarifica modalitatea de identificare a unei obligatii de a face (promisiunea de a transfera un bun sau un serviciu catre un client) intr-un contract; modalitatea de determinare daca o societate are rolul de principal (furnizorul bunului sau al serviciului) sau agent (responsabil pentru aranjamentele cu privire la furnizarea bunului sau a serviciului), si modalitatea de stabilire daca venitul din acordarea de licente trebuie recunoscut la un anumit moment sau in timp. Pe langa clarificari, amendamentele contin doua facilitati suplimentare de reducere a costurilor si complexitatea pentru o societate care aplica pentru prima oara noului Standard.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Imbunatatiri la IFRS 2, Tranzactii de plata pe baza de actiuni (Share based payments) (emise la 20 iunie 2016 si aplicabile pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptate de Uniunea Europeana). Amendamentele prevad ca acele conditii de intrare in drepturi in functie de performanta altele decat cele de piata vor afecta evaluarea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni compensate in numerar intr-o maniera similara beneficiilor compensate in actiuni. Amendamentele clarifica, de asemenea, clasificarea unei tranzactii cu compensare neta in care entitatea retine o anumita parte din instrumentele de actiuni proprii care altfel ar fi emise catre cealalta parte la exercitarea dreptului (sau intrarea in drepturi), in schimbul compensarii obligatiei fiscale a celeilalte parti legata de plata pe baza de actiuni. Astfel de aranjamente sunt clasificate in totalitate ca fiind compensare de actiuni.

In cele din urma, amendamentele clarifica si inregistrarea in contabilitate a platilor pe baza de actiuni compensate in numerar modificate spre a fi compensate cu actiuni, dupa cum urmeaza: (a) plata pe baza de actiuni este evaluata in functie de valoarea justa la data modificarii a instrumentelor de capital acordate ca urmare a modificarii; (b) datoria este derecunoscuta la modificare, (c) plata pe baza de actiuni compensata cu actiuni este recunoscuta in masura in care serviciile au fost prestate pana la data modificarii si (d) diferenta dintre valoarea contabila a datoriei la data modificarii si valoarea recunoscuta in capital la aceeasi data este inregistrata imediat in profit sau pierdere.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Imbunatatiri anuale la Standardele Internationale de Raportare Financiara perioada 2014-2016 (emise la 8 decembrie 2016 si aplicabile pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2017 pentru amendamente la IFRS 12, la sau dupa 1 ianuarie 2018 pentru amendamente la IFRS 1 si IAS 28, neadoptate de Uniunea Europeana). Imbunatatirile afecteaza trei standarde. Amendamentele clarifica sfera de aplicare a cerintelor de prezentare din IFRS 12 precizand faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, altele decat cele cu privire la informatii financiare sumarizate pentru subsidiare, asociati in participare (joint ventures), entitati asociate, se aplica participatiilor unei entitati in alte entitati clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii sau activitati intrerupte conform IFRS 5. IFRS 1 a fost modificat si cateva exceptari pe termen scurt din IFRS cu privire la prezentarea instrumentelor financiare, beneficiile salariatilor si entitatilor de investitii au fost eliminate, dupa ce aceste exceptari pe termen scurt si-au atins scopul stabilit. Amendamentele la IAS 28 clarifica faptul ca o entitate are o optiune de „investitie cu investitie” pentru evaluarea la valoarea justa a investitiilor conform IAS 28 printr-o organizatie cu capital de risc sau un fond mutual, fond de investitii sau entitati similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componenta de investitii. In plus, o entitate care nu este entitate de investitii poate avea o entitate asociata sau o asociatie in participare (joint venture) care sa fie o entitate de investitii. IAS 28 permite unei astfel de entitati sa pastreze evaluarile la valoarea juste folosite de respectiva entitate de investitii asociata sau asociata in participare atunci cand aplica metoda punerii in echivalenta (equity method). Amendamentele clarifica faptul ca aceasta optiune este disponibila si investitie cu investitie.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

**IFRIC 22 - Tranzactii in valuta si avansuri** (emis la 8 decembrie 2016 si aplicabil pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de Uniunea Europeana). Interpretarea abordeaza modul de stabilire a datei tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat la recunoasterea initiala a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau parte din acestea) la de recunoasterea unui activ sau datorii nemonetare rezultate din plata unui avans intr-o moneda straina.

Conform IAS 21, data tranzactiei in scopul determinarii cursului de schimb utilizat la recunoasterea initiala a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau parte din acesta) este data la care o entitate recunoaste initial activul sau datoria nemonetara rezultata din avans. In cazul unor plati sau incasari in avans multiple, entitatea va stabili data tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare. IFRIC 22 se aplica numai in situatiile in care o entitate recunoaste un activ sau o datorie nemonetara ce rezulta dintr-un avans. IFRIC 22 nu furnizeaza clarificari privind definitia elementelor monetare si nemonetare. O plata in avans sau o incasare a unui avans duce, in general, la recunoasterea unui activ sau unei datorii nemonetare, inasa ar putea da nastere si unui activ sau pasiv monetar. Entitatea ar putea fi nevoita sa considere daca un element este monetar sau nemonetar.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

Transferul investitiilor imobiliare – Amendamente la IAS 40 (emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, neadoptat de Uniunea Europeana). Amendamentele clarifica cerintele privind transferurile catre sau de la investitiile imobiliare a proprietatilor aflate in constructie. Anterior amendamentelor, nu existau clarificari specifice privind transferurile in sau din investitiile imobiliare aflate in constructie in IAS 40. Amendamentul clarifica faptul ca nu a existat intentia de a interzice transferurile proprietatilor aflate in constructie sau in dezvoltare, clasificate anterior ca stocuri in investitiile imobiliare atunci cand exista o schimbare evidenta a destinatiei. IAS 40 a fost modificat pentru a accentua principiul transferurilor in sau din investitiile imobiliare in IAS 40 in vederea precizarii faptului ca un transfer in sau din investitiile imobiliare se realizeaza numai in cazul in care a survenit o schimbare a destinatiei proprietatii; o astfel de schimbare a destinatiei implica o evaluare a modului in care proprietatea poate fi calificata ca o investitie imobiliara. O astfel de schimbare a destinatiei trebuie probata.

Societatea analizeaza impactul pe care l-ar putea avea acest nou standard asupra situatiilor financiare ale Societatii.

#### **4. MANAGEMENTUL RISCULUI**

Prin natura activitatilor desfasurate, Societatea este expusa unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul de rata a dobânzii, riscul de lichiditate, riscul valutar. Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Societatii prin mentinerea unui nivel adecvat al fondurilor proprii, capitalului initial si al rezultatelor.

Pentru un bun management al riscului si in dorinta de a stabili noi metode de gestionare a nivelului acestuia se procedeaza continuu la actualizarea si imbunatatirea procedurilor si regulilor specifice de catre fiecare departament in parte, in masura in care se considera la un moment dat ca, prin desfasurarea de activitati de catre acel departament pe baza regulilor existente la acel moment, este expusa societatea.

Persoanele abilitate din cadrul societatii monitorizeaza in permanenta eficacitatea politicilor si procedurilor de evaluare a riscului, masura in care societatea si persoanele relevante respecta procedurile, metodele si mecanismele de administrare a riscurilor, precum si eficacitatea si caracterul adecvat al masurilor luate pentru rezolvarea oricarei nereguli. Indicatorii de risc sunt verificati in permanenta de catre conducerea societatii pentru asigurarea incadrarii lor in limitele admise.

##### **(1) *Riscul de credit***

Riscul de credit apare in legatura cu orice fel de creante si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa-si indeplineasca obligatiile (la timp sau in totalitatea lor) din cauza falimentului sau a altor cauze de aceeaasi natura.

##### ***Riscul de contrapartida***

Riscul de contrapartida se refera la consecintele negative asociate cu neplata unei obligatii, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide. Riscul de contrapartida include toate tranzactiile si produsele care dau nastere expunerilor si nu se refera doar la activitatea de creditare.

##### ***Riscul de concentrare***

Riscul de concentrare reprezinta riscul de a suferi pierderi din (i) distributia neomogena a expunerilor fata de contrapartide, (ii) din efecte de contagiune intre debitori sau (iii) din concentrare sectoriala (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

**Riscul de decontare**

Riscul de decontare reprezintă riscul ca o contraparte să nu își îndeplinească obligația de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora în conformitate cu termenii tranzacției efectuate, după ce contraparta sa și-a îndeplinit obligația de livrare a banilor/instrumentelor financiare conform înțelegerii.

Cerința de capital pentru riscul de credit se calculează conform Regulamentului CE nr. 575/2013.

**(2) Riscul de rată a dobânzii**

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzii.

Societatea nu utilizează instrumente financiare pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

|  | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/><u>31 decembrie 2017</u><br/>(%)</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/><u>31 decembrie 2016</u><br/>(%)</b> |
|--|--|--|
| RON - Nivel rată dobândă la vedere       | 0,00   | 0,00   |
| RON - Nivel rată dobândă la termen scurt | 1,75   | 1,75   |

**(3) Riscul de lichiditate**

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile.

Societatea menține un nivel al lichidității adecvat cerințelor de reglementare și prudentiale:

|                           | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/><u>31 decembrie 2017</u><br/>(lei)</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/><u>31 decembrie 2016</u><br/>(lei)</b> |
|---------------------------|--|--|
| Numerar în casierie       | 8.724  | 6.246  |
| Disponibilități la vedere | 718.542  | 497.473  |
| Sume în decontare         | 36.458   | 222.239  |
| <b>Total</b>              | <b><u>763.724</u></b>  | <b><u>725.958</u></b>  |

**(4) Riscul valutar**

Societatea este supusă fluctuației ratelor de schimb datorită tranzacțiilor efectuate în valută în nume propriu, a pozițiilor deschise în valută, cât și a disponibilităților pe care le detine în valută.

|                                     | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/><u>31 decembrie 2017</u><br/>(lei)</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/><u>31 decembrie 2016</u><br/>(lei)</b> |
|-------------------------------------|--|--|
| Rezultat din diferențe curs valutar | 10.989   | -30.384  |

**(5) Capitaluri și fonduri proprii**

Fondurile proprii ale societății sunt determinate în conformitate cu Regulamentului CE nr. 575/2013.

La calculul fondurilor proprii ale societății se iau în considerare următoarele elemente:

- Elemente pozitive:
  - Capitalul social subscris și varsat;
  - Rezerve legale, statutare și alte rezerve;
- Elemente negative:
  - Rezultatul reportat, reprezentând pierdere;
  - Pierderea perioadei curente înregistrată până la data determinării fondurilor proprii;
  - Valoarea netă a imobilizărilor necorporale.

|                    | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/>31 decembrie 2017<br/>(lei)</b> | <b>Exercitiul financiar<br/>încheiat la<br/>31 decembrie 2016<br/>(lei)</b> |
|--------------------|---|---|
| Fonduri proprii    | 881.395   | 421.676   |
| Capitaluri proprii | 976.782   | 888.195   |

Nivelul capitalurilor proprii este semnificativ menținut de valoarea capitalului social și a profiturilor reportate.

În cursul anilor 2017 și 2016 Societatea nu a înregistrat modificări ale capitalului social, structura acestuia rămânând aceeași:

|                      | <b>Numar de actiuni</b> | <b>Suma<br/>(lei)</b> | <b>Procentaj<br/>(%)</b> |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Arnautu Liviu-Stefan | 5.437                   | 543.700               | 59,75                    |
| Balaci Anca Raluca   | 3.000                   | 300.000               | 32,97                    |
| Balaci Dragos        | 663                     | 66.300                | 7,28                     |
| <b>Total</b>         | <b>9.100</b>            | <b>910.000</b>        | <b>100,00</b>            |

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2017.

Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 100 lei.

**(6) Riscul de piață**

Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat influențe semnificative și în piața de capital din România înregistrându-se scăderi considerabile ale cotațiilor instrumentelor financiare și a volumelor de tranzacționare. Acestea au avut o influență nefavorabilă și asupra activității Societății.

**(7) Riscul operational**

Riscul operational este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, care este determinat de derularea neadecvată a proceselor interne, existența unui personal sau unor sisteme informatice necorespunzătoare sau de factori externi (condiții economice, schimbări în mediul investitional, progrese tehnologice etc.). Riscul juridic este o componentă a riscului operational, apărut ca urmare a neaplicării sau aplicării defectuoase a dispozițiilor legale sau contractuale și care produc un impact negativ asupra operațiunilor.

Societatea isi evalueaza intern riscurile operationale generate de utilizarea tehnologiei informatiilor și comunicațiilor in conformitate cu cerintele legale, reglementari si in functie de securitatea informatiilor activitatii organizatiei, precum si cele mai bune practici in domeniu și tine un Registru al riscurilor operationale generate de utilizarea sistemelor informatice de catre oameni, procese, sisteme/tehnologie și mediul extern.

Societatea identifica toate categoriile relevante de risc operational, pe care le menționeaza in registrul riscurilor pe patru categorii: oameni, procese, sisteme/tehnologii și mediul extern, ținand cont de riscurile activitatilor externalizate catre furnizorii de produse si servicii informatice și de comunicații.

#### **(8) Riscul reputational**

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului si altor terte parti (clienti, actionari, creditorii, angajati etc) in integritatea companiei.

Pierderea reputatiei poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pilda, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii si relatii de afaceri, ar putea duce la scaderea bazei de clienti, la actiuni legale sau alte pierderi financiare.

Din punct de vedere al investitiilor proprii, obiectivul Societatii este mentinerea unui profil de risc redus, prin investirea resurselor proprii preponderent in depozite si instrumente cu venit fix. Toate investitiile facute de Societate in nume propriu sunt considerate investitii aferente portofoliului netranzactionabil.

## **5. IMOBILIZARI CORPORALE SI NECORPORALE**

|                                | <b>Exercitiu financiar<br/>31 decembrie 2017</b> |                      |                 |                            |                              |                         |
|--------------------------------|--|----------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
|                                | <b>Valoare<br/>bruta</b>                         | <b>Intrari</b>       | <b>Iesiri</b>   | <b>Amortizare<br/>2017</b> | <b>Amortizare<br/>totala</b> | <b>Valoare<br/>neta</b> |
| Necorporale                    | 8.782  | 4.279                | -               | 2.520                      | 6.262                        | 6.799                   |
| Constructii                    | -  | -                    | -               | -                          | -                            | -                       |
| Inst. tehnice si masini        | 538.091  | 3.129                | -               | 99.258                     | 313.486                      | 227.734                 |
| Alte instalatii si<br>mobilier | 20.382   | 4.599                | -               | 2.496                      | 12.213                       | 12.768                  |
| <b>Total</b>                   | <b><u>567.255</u></b>                            | <b><u>12.007</u></b> | <b><u>0</u></b> | <b><u>104.274</u></b>      | <b><u>331.961</u></b>        | <b><u>247.301</u></b>   |

## 6. DATORII TOTALE

|                                  | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2017</u><br>(lei) | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2016</u><br>(lei) |
|----------------------------------|--|--|
| Furnizori                        | 4.749  | 2.532  |
| Alte datorii pe termen scurt     | 64.357   | 19.227   |
| Dividende de plata               | 0  | 0  |
| Datorii pe termen lung (Leasing) | 239.401  | 294.824  |
| <b>Total</b>                     | <b><u>308.507</u></b>  | <b><u>316.583</u></b>  |

Toate datoriile pe termen scurt (catre furnizori si diverse institutii ale statului) sunt curente se deconteaza in prima parte a lunii ianuarie 2018. Societatea nu inregistreaza datorii restante.

Datoriile pe termen lung sunt rezultate din 2 contracte de leasing auto in derulare.

## 7. REZULTATUL EXERCITIULUI SI RENTABILITATE

### (1) Rezultatul exercitiului

|                     | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2017</u> | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2016</u> |
|---------------------|---|---|
| Rezultat net        | 88.588  | (231.978)   |
| Actiuni ordinare    | 9.100   | 9.100   |
| Rezultat pe actiune | 9,73  | (25.49)   |

In cursul exercitiului financiar 2017 Societatea a inregistrat operational pierdere in suma de 106.351 lei (2016: -368.365 lei) si un profit financiar in suma de 245.634 lei (2016: 145.058 lei). Profitul obtinut va fi repartizat pentru acoperirea pierderii din anii precedenti.

Desi in 2017 veniturile au inregistrat o scadere cu 5.5 % fata de 2016, diminuarea cu 25% a cheltuielilor a determinat obtinerea unui profit brut de 139.283 lei (2016: -223.307 lei).

Avand in vedere specificul activitatii, valoarea cheltuielilor cu personalul, 2017: 329.664 lei (2016: 257.452 lei) si valoarea cheltuielilor cu prestatiile externe, 2017: 653.506 lei (2016: 737.112 lei) detin impreuna o pondere semnificativa in valoarea cheltuielilor de exploatare, 2016 : 77% (2016: 75%).

### (2) Rentabilitatea activelor

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, indicatorul de rentabilitate a activelor inregistrat de Societate este 7,15%, (2016: -19,25%).

### (3) Rezultatul fiscal

| Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2017</u> | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2016</u> |
|---|---|
|---|---|



|                          |                |               |
|--------------------------|----------------|---------------|
|                          | (lei)          | (lei)         |
| Rezultatul brut contabil | 88.588         | (231.978)     |
| Venituri neimpozabile    | 50.110         |               |
| Cheltuieli nedeductibile | 315.127        | 286.174       |
| <b>Rezultat fiscal</b>   | <b>353.605</b> | <b>54.196</b> |

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 7 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

## 8. ALTE INFORMATII

### (1) Onorariile platite auditorilor

În anul 2017 societatea are în derulare un contract pentru efectuarea auditului financiar al situațiilor financiare anuale, onorariul fiind de 2.773 lei (2016: 2.640 lei). Nu au fost platite alte onorarii pentru servicii de asigurare, servicii de consultanță fiscală și alte servicii non audit.

### (2) Salarizarea

Cheltuiala cu salariile și indemnizațiile:

|                               | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2017</u><br>(lei) | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2016</u><br>(lei) |
|-------------------------------|--|--|
| Administratori și membri CA   | 97.250   | 37.620   |
| Directori                     | 88.973   | 71.698   |
| Angajați operativi            | 235.267  | 218.300  |
| Contribuție asigurări sociale | 68.345   | 55.034   |
| Contribuție somaj             | 1.768  | 1.381  |
| Contribuție sănătate          | 24.284   | 17.036   |
| <b>Total</b>                  | <b><u>515.887</u></b>  | <b><u>401.069</u></b>  |

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau membrilor CA și nu are angajamente generate sau asumate privind pensiile private.

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

|                             | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2017</u> | Exercitiul financiar<br>încheiat la<br><u>31 decembrie 2016</u> |
|-----------------------------|---|---|
| Administratori și membri CA | 2   | 2   |

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu se specifica altfel)

|                   |                 |                 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| Directori         | 1               | 1               |
| Personal operativ | 3               | 4               |
| <b>Total</b>      | <b><u>6</u></b> | <b><u>7</u></b> |

**(3) Tranzactii cu parti afiliate**

Societatea nu desfasoara tranzactii cu parti afiliate.

**(4) Actiuni in instanta**

Societatea nu avea litigii in derulare la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016.

**(5) Angajamente extrabilantiere**

Societatea nu are alte angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016.

**(6) Pretul de transfer**

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal nu este afectat de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoanele afiliate.

## 9. FONDURI ADMINISTRATE

S.A.I. Atlas Asset Management SA administreaza urmatoarele **fonduri deschise de investitii**:

- **Fondul Deschis de Investitii Audas Piscator**, autorizat prin Decizia ASF nr. 1205/4.08.2009, inregistrat in Registrul ASF cu nr.CSC06FDIR/400060, sectiunea 6 – Fonduri deschise de investitii, Subsectiunea 1 – Fonduri deschise de investitii din Romania (FDIR).
- **Fondul Deschis de Investitii Piscator Equity Plus**, autorizat prin Decizia ASF nr. 466/18.05.2011, inregistrat in Registrul ASF cu nr CSC06FDIR/400071, sectiunea 6 – Fonduri deschise de investitii, Subsectiunea 1 – Fonduri deschise de investitii din Romania (FDIR).
- **Fondul Deschis de Investitii Monolith**, autorizat prin Decizia ASF nr. 55/19.01.2012, inregistrat in Registrul ASF cu nr CSC06FDIR/400077, sectiunea 6 – Fonduri deschise de investitii, Subsectiunea 1 – Fonduri deschise de investitii din Romania (FDIR).

S.A.I. Atlas Asset Management SA administreaza urmatoarele **fonduri inchise de investitii**:

- **Fondul de Investitii Alternative HERMES** – avizat prin Avizul ASF nr. 16/05.05.2011, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400023, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii/Fonduri de investitii alternative din Romania .
- **Fondul de Investitii Alternative HERALD** – avizat prin Avizul ASF nr. 26/14.07.2011, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400025, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii/ Fonduri de investitii alternative din Romania.

- **Fondul de Investitii Alternative DCP INVESTITII** – avizat prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400030, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii / Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative MATADOR** – avizat prin Avizul ASF nr. 11/27.03.2012, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400026, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii/ Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative ALCHEMIST** – avizat prin Avizul ASF nr. 134/23.04.2015, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIRS/400039, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii/ Fonduri de investitii alternative din Romania.
- **Fondul de Investitii Alternative Michelangelo** – avizat prin Avizul ASF nr. 224/03.07.2015, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIRS/400041, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii/ Fonduri de investitii alternative din Romania.

## 10. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Pana la data publicarii acestor situatii financiare nu au avut loc evenimente semnificative ulterioare datei de raportare.

Situatiile financiare au fost asumate de conducerea societatii.

ADMINISTRATOR,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA  
DRAGOS BALACI

Semnatura  
Stampila unitatii



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING  
SRL

CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr.de inregistrare în organismul profesional  
41907

Semnatura

Stampila unitatii





S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

**HOTARAREA ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR  
S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A**

cu sediul social in Romania, Bucuresti, sector 1, Sos. Bucuresti Ploiesti nr. 7A etaj 2  
J40/15700/2008, CUI 24467322  
("Societatea")

**Nr. 1 din 25.05.2018**

Prezenta Adunare Generala Ordinara a actionarilor Societatii se tine la sediul acesteia din Bucuresti, Sos. Bucuresti Ploiesti nr. 7A etaj 2, sector 1. Ședința a fost deschisă la orele 15:00. Acționari prezenți:

1. **ARNAUTU LIVIU - STEFAN** cetatean roman, nascut la data de 27.12.1975, in Sec. 7 (Mun. Bucuresti), domiciliat in Romania, Jud. Ilfov, Ors. Otopeni, Str. C Ferme, nr. 5B, posesor al actului de identitate tip CI, seria IF, nr. 218931, CNP 1751227400012 detinator a **5.437 Actiuni** cu o valoare totala de 543.700 RON, varsati in RON, reprezentand 59,7472% din totalul capitalului social al Societatii;
2. **BALACI ANCA-RALUCA**, cetatean roman, nascuta la data de 03.01.1975 in Bucuresti, sector 6, domiciliata in Romania, Bucuresti, sector 3, Bld. Mircea Voda, nr. 40, bl. M11, sc. 3, et. 4, ap. 85, posesoare a CI seria RT nr. 872922, emisa la data de 25.03.2013 de catre SPCEP S3, CNP 2750103440017 detinatoare a **3.000 actiuni** cu o valoare totala de 300.000 RON, varsati in RON, reprezentand 32.9670% din totalul capitalului social al Societatii;
3. **BALACI DRAGOS**, cetatean roman, nascut la data de 07.03.1975 in Municipiul Bucuresti, domiciliat in București, sector 1, Bld. Agronomiei nr. 8-16 bl. N3.1 sc. A etaj 1 ap. 5 identificat cu cartea de identitate seria RK numărul 082876, emisă de SPCEP S3 sector 1, la data de 06.03.18, valabilă până la data de 07.03.2028, cod numeric personal 1750307421547 detinator a **663 Actiuni** cu o valoare totala de 66.300 RON, varsati in RON, reprezentand 7,2858% din totalul capitalului social al Societatii.

Acționarii reprezentând 100% din capitalul social al Societății decid sa tina sedinta adunarii generale in conformitate cu Art. 121 din Legea 31/1990. Cvorumul fiind întrunit, adunarea este deschisă.

**Hotararea nr. 1**

Pe baza analizei situatiilor financiare prezentate aferente exercitiului financiar al anului 2017, si a raportului de gestiune intocmit si prezentat de Administrator, actionarii au hotarat cu unanimitate de voturi urmatoarele:

1. Aprobarea bilantului contabil pentru anul 2017;
2. Aprobarea Contului de Profit si Pierdere pentru anul 2017, respectiv profitul de 88.587,93 lei, ce va fi repartizat astfel:
  - 6.964 lei la Rezerva legala
  - 81.623,93 lei pentru acoperirea pierderii din anii anteriori;
3. Aprobarea raportului de gestiune al Administratorilor aferent anului 2017.
4. Descarcarea de gestiune a Administratorilor pentru anul 2017.

Prezenta hotarare a fost redactata si semnata astazi, 25.05.2018 in 4 (patru) exemplare originale.

  
BALACI ANCA-RALUCA

  
ARNAUTU LIVIU - STEFAN

  
BALACI DRAGOS

## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont                      | Denumirea contului                                      | Solduri initiale perioada |              | Rulaje perioada |              | Sume totale  |              | Solduri finale |              |
|---------------------------|---|---------------------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|
|                           |   | Debitoare                 | Creditoare   | Debitoare       | Creditoare   | Debitoare    | Creditoare   | Debitoare      | Creditoare   |
| 1012                      | CAPITAL SUBSCRIS VARSAT                                 | 0.00                      | 910 000.00   | 0.00            | 0.00         | 0.00         | 910 000.00   | 0.00           | 910 000.00   |
| 1061                      | REZERVA LEGALE  | 0.00                      | 83 223.00    | 0.00            | 6 964.00     | 0.00         | 90 187.00    | 0.00           | 90 187.00    |
| 1171                      | REZULTAT REPORTAT REPREZ PROFIT NEREP / PIERDERE NEACOP | 0.00                      | 126 949.93   | 231 978.56      | 0.00         | 231 978.56   | 126 949.93   | 105 028.63     | 0.00         |
| 121                       | PROFIT SAU PIERDERE                                     | 231 978.56                | 0.00         | 1 420 239.94    | 1 740 806.43 | 1 652 218.50 | 1 740 806.43 | 0.00           | 88 587.93    |
| 129                       | REPARTIZAREA PROFITULUI                                 | 0.00                      | 0.00         | 6 964.00        | 0.00         | 6 964.00     | 0.00         | 6 964.00       | 0.00         |
| 1672                      | ALTE IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE                   | 0.00                      | 294 824.03   | 55 423.28       | 0.00         | 55 423.28    | 294 824.03   | 0.00           | 239 400.75   |
| 1672.IDL                  | IMPRUMUT LEASING IDEA LEASING                           | 0.00                      | 294 824.03   | 55 423.28       | 0.00         | 55 423.28    | 294 824.03   | 0.00           | 239 400.75   |
| <b>Total sume clasa 1</b> |   | 231 978.56                | 1 414 996.96 | 1 714 605.78    | 1 747 770.43 | 1 946 584.34 | 3 162 767.39 | 111 992.63     | 1 328 175.68 |
| 208                       | ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE                            | 8 781.95                  | 0.00         | 4 279.24        | 0.00         | 13 061.19    | 0.00         | 13 061.19      | 0.00         |
| 2131                      | ECHIP. TEHNOLOGICE (MASINI, UTIL.)                      | 2 056.00                  | 0.00         | 0.00            | 0.00         | 2 056.00     | 0.00         | 2 056.00       | 0.00         |
| 2132                      | APARATE SI INSTALATII DE MASURA                         | 50 340.53                 | 0.00         | 3 128.69        | 0.00         | 53 469.22    | 0.00         | 53 469.22      | 0.00         |
| 2133                      | MIJLOACE DE TRANSPORT                                   | 485 694.52                | 0.00         | 0.00            | 0.00         | 485 694.52   | 0.00         | 485 694.52     | 0.00         |
| 214                       | MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ETC.                      | 20 382.00                 | 0.00         | 4 599.00        | 0.00         | 24 981.00    | 0.00         | 24 981.00      | 0.00         |
| 2678                      | ALTE CREANTE IMOBILIZATE                                | 19 161.66                 | 0.00         | 0.00            | 0.00         | 19 161.66    | 0.00         | 19 161.66      | 0.00         |
| 2678.2                    | DEPOZITE PT SCOPURI DE GARANTARE                        | 19 161.66                 | 0.00         | 0.00            | 0.00         | 19 161.66    | 0.00         | 19 161.66      | 0.00         |
| 2808                      | AMORT. ALTOR IMOB. NECORPORALE                          | 0.00                      | 3 741.81     | 0.00            | 2 520.14     | 0.00         | 6 261.95     | 0.00           | 6 261.95     |
| 2813                      | AMORT. INST., MIJ. DE TRANSPORT                         | 0.00                      | 214 228.05   | 0.00            | 99 258.00    | 0.00         | 313 486.05   | 0.00           | 313 486.05   |
| 2813.1                    | AMORTIZ. ECHIP. TEHNOL.                                 | 0.00                      | 2 056.00     | 0.00            | 0.00         | 0.00         | 2 056.00     | 0.00           | 2 056.00     |
| 2813.2                    | AMORTIZ. AP. INSTAL. MASURA                             | 0.00                      | 48 210.53    | 0.00            | 2 130.00     | 0.00         | 50 340.53    | 0.00           | 50 340.53    |
| 2813.3                    | AMORTIZ. MIJLOACE DE TRANSP.                            | 0.00                      | 163 961.52   | 0.00            | 97 128.00    | 0.00         | 261 089.52   | 0.00           | 261 089.52   |
| 2814                      | AMORT. ALTOR IMOBILIZARI CORP.                          | 0.00                      | 9 716.86     | 0.00            | 2 496.10     | 0.00         | 12 212.96    | 0.00           | 12 212.96    |
| <b>Total sume clasa 2</b> |   | 586 416.66                | 227 686.72   | 12 006.93       | 104 274.24   | 598 423.59   | 331 960.96   | 598 423.59     | 331 960.96   |
| 303                       | ALTE MATERIALE  | 0.00                      | 0.00         | 7 158.31        | 7 158.31     | 7 158.31     | 7 158.31     | 0.00           | 0.00         |
| <b>Total sume clasa 3</b> |   | 0.00                      | 0.00         | 7 158.31        | 7 158.31     | 7 158.31     | 7 158.31     | 0.00           | 0.00         |
| 401                       | FURNIZORI   | 0.00                      | -107.80      | 682 930.68      | 687 787.85   | 682 930.68   | 687 680.05   | 0.00           | 4 749.37     |
| 401.AAF                   | ASOC ADMN DE FONDURI                                    | 0.00                      | 0.00         | 5 030.22        | 5 030.22     | 5 030.22     | 5 030.22     | 0.00           | 0.00         |
| 401.AMM                   | AMMA PRINT SRL  | 0.00                      | 0.00         | 301.01          | 301.01       | 301.01       | 301.01       | 0.00           | 0.00         |
| 401.BLO                   | BLOOMBERG FINANCE                                       | 0.00                      | 0.00         | 103 225.52      | 103 225.52   | 103 225.52   | 103 225.52   | 0.00           | 0.00         |
| 401.BRD                   | BRD GSG SA  | 0.00                      | 0.00         | 150.00          | 150.00       | 150.00       | 150.00       | 0.00           | 0.00         |

## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont     | Denumirea contului                       | Solduri initiale perioada |            | Rulaje perioada |            | Sume totale |            | Solduri finale |            |
|----------|--|---------------------------|------------|-----------------|------------|-------------|------------|----------------|------------|
|          |  | Debitoare                 | Creditoare | Debitoare       | Creditoare | Debitoare   | Creditoare | Debitoare      | Creditoare |
| 401.CERT | CERTSIGN SA                              | 0.00                      | 0.00       | 742.60          | 742.60     | 742.60      | 742.60     | 0.00           | 0.00       |
| 401.DNT  | DANTE INTERNATIONAL SA                   | 0.00                      | 0.00       | 241.99          | 241.99     | 241.99      | 241.99     | 0.00           | 0.00       |
| 401.ECO  | ECOTEH EXPERT SRL                        | 0.00                      | 0.00       | 2 618.00        | 2 618.00   | 2 618.00    | 2 618.00   | 0.00           | 0.00       |
| 401.FIC  | FINAUDITAX ACC INV CONS                  | 0.00                      | 0.00       | 72 450.00       | 72 450.00  | 72 450.00   | 72 450.00  | 0.00           | 0.00       |
| 401.FLF  | FUNDATIA LYCEE FRANCAIS ANNA DE NOAILLES | 0.00                      | 0.00       | 33 272.91       | 33 272.91  | 33 272.91   | 33 272.91  | 0.00           | 0.00       |
| 401.IBR  | INSTITUTUL BANCAR ROMAN                  | 0.00                      | 0.00       | 788.00          | 788.00     | 788.00      | 788.00     | 0.00           | 0.00       |
| 401.IDB  | IDEA BROKER DE ASIGURARE SRL             | 0.00                      | 0.00       | 18 396.31       | 18 396.31  | 18 396.31   | 18 396.31  | 0.00           | 0.00       |
| 401.IDL  | IDEA LEASING IFN SA                      | 0.00                      | 0.00       | 1 877.59        | 1 877.59   | 1 877.59    | 1 877.59   | 0.00           | 0.00       |
| 401.LEM  | LE MANOIR SA                             | 0.00                      | 0.00       | 5 559.00        | 5 559.00   | 5 559.00    | 5 559.00   | 0.00           | 0.00       |
| 401.LMM  | LAMDA MED SRL                            | 0.00                      | -107.80    | 124 693.62      | 124 894.59 | 124 693.62  | 124 786.79 | 0.00           | 93.17      |
| 401.MDT  | FURNIZORI SERV CNTR MANDAT               | 0.00                      | 0.00       | 186 223.00      | 186 223.00 | 186 223.00  | 186 223.00 | 0.00           | 0.00       |
| 401.MER  | MERIDIAN SOFT SERVICE SRL                | 0.00                      | 0.00       | 737.60          | 737.60     | 737.60      | 737.60     | 0.00           | 0.00       |
| 401.MTR  | META RING SRL                            | 0.00                      | 0.00       | 1 309.73        | 1 309.73   | 1 309.73    | 1 309.73   | 0.00           | 0.00       |
| 401.NEA  | NEAGA&ASOC CONT CONS AUDIT SRL           | 0.00                      | 0.00       | 6 231.02        | 9 781.71   | 6 231.02    | 9 781.71   | 0.00           | 3 550.69   |
| 401.NEW  | NEW ACT SRL                              | 0.00                      | 0.00       | 3 393.58        | 3 393.58   | 3 393.58    | 3 393.58   | 0.00           | 0.00       |
| 401.OPE  | OPENVISION DATA SRL                      | 0.00                      | 0.00       | 35 462.37       | 35 462.37  | 35 462.37   | 35 462.37  | 0.00           | 0.00       |
| 401.OVT  | OVERSEAS TRAVEL SRL                      | 0.00                      | 0.00       | 27 030.00       | 27 030.00  | 27 030.00   | 27 030.00  | 0.00           | 0.00       |
| 401.PCG  | PC GARAGE SRL                            | 0.00                      | 0.00       | 1 652.56        | 1 652.56   | 1 652.56    | 1 652.56   | 0.00           | 0.00       |
| 401.PR   | C.N. POSTA ROMANA SA                     | 0.00                      | 0.00       | 50.70           | 50.70      | 50.70       | 50.70      | 0.00           | 0.00       |
| 401.PSF  | PRO SIGN FACTORY SRL                     | 0.00                      | 0.00       | 434.87          | 434.87     | 434.87      | 434.87     | 0.00           | 0.00       |
| 401.STR  | ISTYLE RETAIL SRL                        | 0.00                      | 0.00       | 4 599.00        | 4 599.00   | 4 599.00    | 4 599.00   | 0.00           | 0.00       |
| 401.TEL  | TELEKOM ROMANIA COMMUNICATIONS SA        | 0.00                      | 0.00       | 5 585.53        | 5 585.53   | 5 585.53    | 5 585.53   | 0.00           | 0.00       |
| 401.TIR  | TIRIAC AUTO SRL                          | 0.00                      | 0.00       | 3 540.04        | 3 540.04   | 3 540.04    | 3 540.04   | 0.00           | 0.00       |
| 401.TLG  | TL GARAGE SRL                            | 0.00                      | 0.00       | 23 009.84       | 24 115.35  | 23 009.84   | 24 115.35  | 0.00           | 1 105.51   |
| 401.TNT  | TNT ROMANIA SRL                          | 0.00                      | 0.00       | 87.53           | 87.53      | 87.53       | 87.53      | 0.00           | 0.00       |
| 401.TRT  | TRODAT SRL                               | 0.00                      | 0.00       | 131.00          | 131.00     | 131.00      | 131.00     | 0.00           | 0.00       |
| 401.VEC  | VECTOR INTERNATIONAL SRL                 | 0.00                      | 0.00       | 2 600.43        | 2 600.43   | 2 600.43    | 2 600.43   | 0.00           | 0.00       |
| 401.VOD  | VODAFONE ROMANIA SA                      | 0.00                      | 0.00       | 10 755.11       | 10 755.11  | 10 755.11   | 10 755.11  | 0.00           | 0.00       |
| 401.ZID  | ZIDAN MOBILE SERVICE SRL                 | 0.00                      | 0.00       | 750.00          | 750.00     | 750.00      | 750.00     | 0.00           | 0.00       |
| 406      | DATORII DIN OP DE LEASING FIN            | 0.00                      | 0.00       | 71 082.09       | 71 082.09  | 71 082.09   | 71 082.09  | 0.00           | 0.00       |

## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont             | Denumirea contului               | Solduri initiale perioada |            | Rulaje perioada |              | Sume totale  |              | Solduri finale |            |
|------------------|----------------------------------|---------------------------|------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|------------|
|                  |                                  | Debitoare                 | Creditoare | Debitoare       | Creditoare   | Debitoare    | Creditoare   | Debitoare      | Creditoare |
| 406.1            | DATORII LEASING FIN IDL          | 0.00                      | 0.00       | 71 082.09       | 71 082.09    | 71 082.09    | 71 082.09    | 0.00           | 0.00       |
| 408              | FURNIZORI-FACTURI NESOSITE       | 0.00                      | 2 640.00   | 0.00            | -2 640.00    | 0.00         | 0.00         | 0.00           | 0.00       |
| 4091             | FUR.-DEBIT PT.CUMP. STOCURI      | 0.00                      | 0.00       | 0.00            | 0.00         | 0.00         | 0.00         | 0.00           | 0.00       |
| 4092             | FUR.-DEBIT PT.PRESTARI SERVICII  | 3 082.21                  | 0.00       | -0.01           | 202.36       | 3 082.20     | 202.36       | 2 879.84       | 0.00       |
| 4111             | CLIENTI DIN TRANZACTII           | 0.08                      | 0.00       | 1 067 122.03    | 1 067 122.11 | 1 067 122.11 | 1 067 122.11 | 0.00           | 0.00       |
| 4111.ALCHEM      | FII ALCHEMIST                    | 0.00                      | 0.00       | 49 736.15       | 49 736.15    | 49 736.15    | 49 736.15    | 0.00           | 0.00       |
| 4111.AUDAS       | FDI AUDAS PISCATOR               | 0.00                      | 0.00       | 147 014.05      | 147 014.05   | 147 014.05   | 147 014.05   | 0.00           | 0.00       |
| 4111.DCP         | FII DCP INVESTITII               | 0.08                      | 0.00       | 168 773.94      | 168 774.02   | 168 774.02   | 168 774.02   | 0.00           | 0.00       |
| 4111.EQUITY      | FDI PISCATOR EQUITY PLUS         | 0.00                      | 0.00       | 195 641.80      | 195 641.80   | 195 641.80   | 195 641.80   | 0.00           | 0.00       |
| 4111.HERALD      | FII HERALD                       | 0.00                      | 0.00       | 180 300.30      | 180 300.30   | 180 300.30   | 180 300.30   | 0.00           | 0.00       |
| 4111.HERMES      | FII HERMES                       | 0.00                      | 0.00       | 222 888.57      | 222 888.57   | 222 888.57   | 222 888.57   | 0.00           | 0.00       |
| 4111.MATADO<br>R | FII MATADOR                      | 0.00                      | 0.00       | 80 076.35       | 80 076.35    | 80 076.35    | 80 076.35    | 0.00           | 0.00       |
| 4111.MONOL       | FDI MONOLITH                     | 0.00                      | 0.00       | 22 690.87       | 22 690.87    | 22 690.87    | 22 690.87    | 0.00           | 0.00       |
| 418              | CLIENTI - FACTURI DE INTOCMIT    | 76 704.57                 | 0.00       | 109 329.55      | 0.00         | 186 034.12   | 0.00         | 186 034.12     | 0.00       |
| 421              | PERSONAL - SALARII DATORATE      | 0.00                      | 0.00       | 235 267.00      | 235 267.00   | 235 267.00   | 235 267.00   | 0.00           | 0.00       |
| 423              | PERSONAL - AJUTOARE MAT. DAT.    | 0.00                      | 0.00       | 14 200.00       | 14 200.00    | 14 200.00    | 14 200.00    | 0.00           | 0.00       |
| 425              | AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI   | 0.00                      | 0.00       | 15 550.00       | 15 550.00    | 15 550.00    | 15 550.00    | 0.00           | 0.00       |
| 4311             | CTB. UNITATII LA ASIG. SOC.      | 0.00                      | 4 845.00   | 64 898.00       | 67 954.00    | 64 898.00    | 72 799.00    | 0.00           | 7 901.00   |
| 4311.ABP         | CTB UNIT ACCID MUNCA BOLI PROF   | 0.00                      | 66.00      | 870.00          | 914.00       | 870.00       | 980.00       | 0.00           | 110.00     |
| 4311.CAS         | CTB UNIT LA ASIG SOCIALE         | 0.00                      | 4 779.00   | 64 028.00       | 67 040.00    | 64 028.00    | 71 819.00    | 0.00           | 7 791.00   |
| 4312             | CTB. ANG. LA ASIG. SOC.          | 0.00                      | 3 176.00   | 42 540.00       | 44 540.00    | 42 540.00    | 47 716.00    | 0.00           | 5 176.00   |
| 4313             | CTB. FIRMA PT. ASIG. SOC. SANAT. | 0.00                      | 1 774.00   | 37 416.00       | 24 675.00    | 37 416.00    | 26 449.00    | 0.00           | -10 967.00 |
| 4313.CI          | CTB UNIT CONCEDII SI INDEMNIZ    | 0.00                      | 201.00     | 16 431.00       | 2 758.00     | 16 431.00    | 2 959.00     | 0.00           | -13 472.00 |
| 4313.SAN         | CTB UNIT ASIG SOC SANATATE       | 0.00                      | 1 573.00   | 20 985.00       | 21 917.00    | 20 985.00    | 23 490.00    | 0.00           | 2 505.00   |
| 4314             | CTB. ANG. LA ASIG. SOC. SANAT.   | 0.00                      | 1 664.00   | 22 195.00       | 23 182.00    | 22 195.00    | 24 846.00    | 0.00           | 2 651.00   |
| 4371             | CTR. UNITATII LA FD. SOMAJ       | 0.00                      | 134.00     | 1 692.00        | 1 768.00     | 1 692.00     | 1 902.00     | 0.00           | 210.00     |
| 4371.FGCS        | CTB UNIT LA FGCS                 | 0.00                      | 45.00      | 567.00          | 592.00       | 567.00       | 637.00       | 0.00           | 70.00      |
| 4371.SMU         | CTB UNIT LA FD SOMAJ             | 0.00                      | 89.00      | 1 125.00        | 1 176.00     | 1 125.00     | 1 265.00     | 0.00           | 140.00     |
| 4372             | CTR. ANG. LA FD. SOMAJ           | 0.00                      | 89.00      | 1 126.00        | 1 176.00     | 1 126.00     | 1 265.00     | 0.00           | 139.00     |

## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont                      | Denumirea contului                                      | Solduri initiale perioada |                  | Rulaje perioada     |                     | Sume totale         |                     | Solduri finale    |                  |
|---------------------------|---|---------------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|
|                           |   | Debitoare                 | Creditoare       | Debitoare           | Creditoare          | Debitoare           | Creditoare          | Debitoare         | Creditoare       |
| 4411                      | IMPOZITUL PE PROFIT CURENT                              | 0.00                      | -9 272.00        | 6 952.00            | 50 695.00           | 6 952.00            | 41 423.00           | 0.00              | 34 471.00        |
| 444                       | IMPOZITUL PE VENITURI DE NATURA SALARIILOR              | 0.00                      | 4 368.00         | 58 602.00           | 61 190.00           | 58 602.00           | 65 558.00           | 0.00              | 6 956.00         |
| 444.M                     | IMPOZIT MANDAT  | 0.00                      | 1 987.00         | 28 549.00           | 29 798.00           | 28 549.00           | 31 785.00           | 0.00              | 3 236.00         |
| 444.S                     | IMPOZIT SALARII   | 0.00                      | 2 381.00         | 30 053.00           | 31 392.00           | 30 053.00           | 33 773.00           | 0.00              | 3 720.00         |
| 4461                      | IMPOZIT PE DIVIDENDE                                    | 0.00                      | 866.00           | 866.00              | 0.00                | 866.00              | 866.00              | 0.00              | 0.00             |
| 4468                      | ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMINTE ASIMIL                | 0.00                      | 0.00             | 3 024.00            | 3 024.00            | 3 024.00            | 3 024.00            | 0.00              | 0.00             |
| 4468.1                    | IMPOZIT AUTO  | 0.00                      | 0.00             | 3 024.00            | 3 024.00            | 3 024.00            | 3 024.00            | 0.00              | 0.00             |
| 447                       | FONDURI SPECIALE - TAXE SI VARSAM ASIMILATE             | 0.00                      | 2 311.23         | 14 627.00           | 16 663.77           | 14 627.00           | 18 975.00           | 0.00              | 4 348.00         |
| 447.ASF                   | TAXE SI COMISIOANE ASF                                  | 0.00                      | 2 311.23         | 14 627.00           | 16 663.77           | 14 627.00           | 18 975.00           | 0.00              | 4 348.00         |
| 4615                      | DEBITORI DIN TRANZ INSTR FIN DERIVATE NUME PR           | 0.00                      | 0.00             | 4 321 707.10        | 4 321 707.10        | 4 321 707.10        | 4 321 707.10        | 0.00              | 0.00             |
| 4615.1                    | DEBITORI DIN TRANZ DERIVATE - MARJA                     | 0.00                      | 0.00             | 4 318 312.71        | 4 318 312.71        | 4 318 312.71        | 4 318 312.71        | 0.00              | 0.00             |
| 4615.2                    | DEBITORI DIN TRANZ DERIVATE - REZULTAT ESTIM            | 0.00                      | 0.00             | 3 394.39            | 3 394.39            | 3 394.39            | 3 394.39            | 0.00              | 0.00             |
| 4617                      | ALTI DEBITORI DIVERSI                                   | 4 435.00                  | 0.00             | 6 269.67            | 6 269.67            | 10 704.67           | 6 269.67            | 4 435.00          | 0.00             |
| 471                       | CHELT.INREG.IN AVANS                                    | 25 326.48                 | 0.00             | 188 836.35          | 167 546.15          | 214 162.83          | 167 546.15          | 46 616.68         | 0.00             |
| 471.1                     | ALTE CH.INREG.IN AVANS                                  | 11 127.27                 | 0.00             | 192 540.63          | 167 521.94          | 203 667.90          | 167 521.94          | 36 145.96         | 0.00             |
| 471.2                     | AVANS FURNIZORI FACT                                    | 14 199.21                 | 0.00             | -3 704.28           | 24.21               | 10 494.93           | 24.21               | 10 470.72         | 0.00             |
| 473                       | DEC. DIN OP. IN CURS DE CLARIF.                         | 1 270.00                  | 0.00             | 5 055.51            | 4 660.50            | 6 325.51            | 4 660.50            | 1 665.01          | 0.00             |
| <b>Total sume clasa 4</b> |   | <b>110 818.34</b>         | <b>12 487.43</b> | <b>6 971 287.97</b> | <b>6 883 622.60</b> | <b>7 082 106.31</b> | <b>6 896 110.03</b> | <b>241 630.65</b> | <b>55 634.37</b> |
| 5121                      | CONTURI LA BANCII IN LEI                                | 11 483.78                 | 0.00             | 1 690 491.71        | 1 627 896.09        | 1 701 975.49        | 1 627 896.09        | 74 079.40         | 0.00             |
| 5121.1                    | CONTURI LA BANCII DISPONIBILITATI PROPRII - IN LEI      | 11 483.78                 | 0.00             | 1 690 491.71        | 1 627 896.09        | 1 701 975.49        | 1 627 896.09        | 74 079.40         | 0.00             |
| 5121.1.1                  | CONT CURENT LEI INTESA                                  | 0.00                      | 0.00             | 1 382 580.28        | 1 382 580.28        | 1 382 580.28        | 1 382 580.28        | 0.00              | 0.00             |
| 5121.1.2                  | CONT CARD LEI INTESA                                    | 3 818.10                  | 0.00             | 198 582.47          | 193 939.72          | 202 400.57          | 193 939.72          | 8 460.85          | 0.00             |
| 5121.1.9                  | DEPOZITE LEI OVERNIGHT                                  | 7 665.68                  | 0.00             | 109 328.96          | 51 376.09           | 116 994.64          | 51 376.09           | 65 618.55         | 0.00             |
| 5124                      | CONTURI LA BANCA IN VALUTA                              | 485 987.86                | 0.00             | 18 668 826.22       | 18 510 351.13       | 19 154 814.08       | 18 510 351.13       | 644 462.95        | 0.00             |
| 5124.1                    | CONTURI LA BANCII - DISPONIBILITATI PROPRII - IN VALUTA | 485 987.86                | 0.00             | 18 668 826.22       | 18 510 351.13       | 19 154 814.08       | 18 510 351.13       | 644 462.95        | 0.00             |
| 5124.1.1                  | CONTURI LA BANCII IN EUR                                | 459 657.50                | 0.00             | 18 069 070.16       | 17 897 636.76       | 18 528 727.66       | 17 897 636.76       | 631 090.90        | 0.00             |
| 5124.1.1.1                | CONT CURENT EUR INTESA                                  | 0.00                      | 0.00             | 11 208 282.55       | 11 208 282.55       | 11 208 282.55       | 11 208 282.55       | 0.00              | 0.00             |



## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont                      | Denumirea contului                        | Solduri initiale perioada |             | Rulaje perioada      |                      | Sume totale          |                      | Solduri finale    |             |
|---------------------------|---|---------------------------|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-------------|
|                           |   | Debitoare                 | Creditoare  | Debitoare            | Creditoare           | Debitoare            | Creditoare           | Debitoare         | Creditoare  |
| 5124.1.1.9                | DEPOZITE EUR OVERNIGHT                    | 459 657.50                | 0.00        | 6 860 787.61         | 6 689 354.21         | 7 320 445.11         | 6 689 354.21         | 631 090.90        | 0.00        |
| 5124.1.2                  | CONTURI LA BANCII IN USD                  | 11 167.49                 | 0.00        | 524 292.18           | 522 087.62           | 535 459.67           | 522 087.62           | 13 372.05         | 0.00        |
| 5124.1.2.1                | CONT CURENT USD INTESA                    | 0.00                      | 0.00        | 402 891.92           | 402 891.92           | 402 891.92           | 402 891.92           | 0.00              | 0.00        |
| 5124.1.2.9                | DEPOZITE USD OVERNIGHT                    | 11 167.49                 | 0.00        | 121 400.26           | 119 195.70           | 132 567.75           | 119 195.70           | 13 372.05         | 0.00        |
| 5124.1.3                  | CONTURI LA BANCII IN CHF                  | 15 162.87                 | 0.00        | 64 479.93            | 79 642.80            | 79 642.80            | 79 642.80            | 0.00              | 0.00        |
| 5124.1.3.1                | CONT CURENT CHF INTESA                    | 15 162.87                 | 0.00        | 64 479.93            | 79 642.80            | 79 642.80            | 79 642.80            | 0.00              | 0.00        |
| 5124.1.4                  | CONTURI LA BANCII IN GBP                  | 0.00                      | 0.00        | 5 383.95             | 5 383.95             | 5 383.95             | 5 383.95             | 0.00              | 0.00        |
| 5124.1.4.1                | CONT CURENT GBP INTESA                    | 0.00                      | 0.00        | 5 383.95             | 5 383.95             | 5 383.95             | 5 383.95             | 0.00              | 0.00        |
| 5124.1.5                  | CONTURI LA BANCII IN JPY                  | 0.00                      | 0.00        | 5 600.00             | 5 600.00             | 5 600.00             | 5 600.00             | 0.00              | 0.00        |
| 5124.1.5.1                | CONT CURENT JPY INTESA                    | 0.00                      | 0.00        | 5 600.00             | 5 600.00             | 5 600.00             | 5 600.00             | 0.00              | 0.00        |
| 5125                      | SUME IN CURS DE DECONTARE                 | 222 239.44                | 0.00        | 67 858.10            | 269 190.49           | 290 097.54           | 269 190.49           | 20 907.05         | 0.00        |
| 5125.1                    | SUME IN CURS DE DECONTARE PRIV OP BANCARE | 0.00                      | 0.00        | 67 261.04            | 46 353.99            | 67 261.04            | 46 353.99            | 20 907.05         | 0.00        |
| 5125.2                    | SUME IN CURS DE DECONTARE CU SSIF-JURILE  | 222 239.44                | 0.00        | 597.06               | 222 836.50           | 222 836.50           | 222 836.50           | 0.00              | 0.00        |
| 5311                      | CASA IN LEI                               | 6 246.47                  | 0.00        | 81 260.00            | 78 782.25            | 87 506.47            | 78 782.25            | 8 724.22          | 0.00        |
| 542                       | AVANSURI DE TREZORERIE                    | 0.00                      | 0.00        | 68 190.13            | 52 639.61            | 68 190.13            | 52 639.61            | 15 550.52         | 0.00        |
| 542.DB                    | AVANS TREZORERIE D BALACI                 | 0.00                      | 0.00        | 47 319.11            | 39 101.10            | 47 319.11            | 39 101.10            | 8 218.01          | 0.00        |
| 542.GC                    | AVANS TREZORERIE G MOCIOIU                | 0.00                      | 0.00        | 162.60               | 162.60               | 162.60               | 162.60               | 0.00              | 0.00        |
| 542.LA                    | AVANS TREZORERIE L ARNAUTU                | 0.00                      | 0.00        | 20 708.42            | 13 375.91            | 20 708.42            | 13 375.91            | 7 332.51          | 0.00        |
| 581                       | VIRAMENTE INTERNE                         | 0.00                      | 0.00        | 296 928.53           | 296 928.53           | 296 928.53           | 296 928.53           | 0.00              | 0.00        |
| <b>Total sume clasa 5</b> |   | <b>725 957.55</b>         | <b>0.00</b> | <b>20 873 554.69</b> | <b>20 835 788.10</b> | <b>21 599 512.24</b> | <b>20 835 788.10</b> | <b>763 724.14</b> | <b>0.00</b> |
| 6022                      | CHELT. PRIVIND COMBUSTIBILUL              | 0.00                      | 0.00        | 15 372.81            | 15 372.81            | 15 372.81            | 15 372.81            | 0.00              | 0.00        |
| 6022.D                    | CHELT. COMBUSTIBIL DEDUCT                 | 0.00                      | 0.00        | 11 931.94            | 11 931.94            | 11 931.94            | 11 931.94            | 0.00              | 0.00        |
| 6022.N                    | CHELT. COMBUSTIBIL NEDEDUCT               | 0.00                      | 0.00        | 3 440.87             | 3 440.87             | 3 440.87             | 3 440.87             | 0.00              | 0.00        |
| 6024                      | CHELT. CU PIESELE DE SCHIMB               | 0.00                      | 0.00        | 27 867.52            | 27 867.52            | 27 867.52            | 27 867.52            | 0.00              | 0.00        |
| 6024.ALTE                 | CHELT. CU PIESE SCHIMB DIVERSE            | 0.00                      | 0.00        | 1 917.40             | 1 917.40             | 1 917.40             | 1 917.40             | 0.00              | 0.00        |
| 6024.AUT                  | CHELT. CU PIESE SCHIMB AUTO               | 0.00                      | 0.00        | 25 950.12            | 25 950.12            | 25 950.12            | 25 950.12            | 0.00              | 0.00        |
| 603                       | CHELT PRIV ALTE MATERIALE                 | 0.00                      | 0.00        | 7 367.31             | 7 367.31             | 7 367.31             | 7 367.31             | 0.00              | 0.00        |
| 604                       | CHELT. CU MAT.NESTOCATE                   | 0.00                      | 0.00        | 7 922.81             | 7 922.81             | 7 922.81             | 7 922.81             | 0.00              | 0.00        |
| 605                       | CHELT. CU ENERGIA SI APA                  | 0.00                      | 0.00        | 9 064.53             | 9 064.53             | 9 064.53             | 9 064.53             | 0.00              | 0.00        |
| 605.DED                   | CHELT CU ENERGIA SI APA DED               | 0.00                      | 0.00        | 9 064.53             | 9 064.53             | 9 064.53             | 9 064.53             | 0.00              | 0.00        |

## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont     | Denumirea contului                                 | Solduri initiale perioada |            | Rulaje perioada |            | Sume totale |            | Solduri finale |            |
|----------|--|---------------------------|------------|-----------------|------------|-------------|------------|----------------|------------|
|          |  | Debitoare                 | Creditoare | Debitoare       | Creditoare | Debitoare   | Creditoare | Debitoare      | Creditoare |
| 611      | CHELT. CU INTRETINEREA SI REP.                     | 0.00                      | 0.00       | 29 829.61       | 29 829.61  | 29 829.61   | 29 829.61  | 0.00           | 0.00       |
| 611.AUT  | CHELT. INTRTINERE REP AUTO                         | 0.00                      | 0.00       | 1 810.27        | 1 810.27   | 1 810.27    | 1 810.27   | 0.00           | 0.00       |
| 611.BIR  | CHELT INTRETINERE REP BIROU                        | 0.00                      | 0.00       | 27 087.48       | 27 087.48  | 27 087.48   | 27 087.48  | 0.00           | 0.00       |
| 611.DIV  | CHELT. REPARATII DIVERSE                           | 0.00                      | 0.00       | 931.86          | 931.86     | 931.86      | 931.86     | 0.00           | 0.00       |
| 612      | CHELT. CU REDEVENTE SI CHIRII                      | 0.00                      | 0.00       | 90 976.37       | 90 976.37  | 90 976.37   | 90 976.37  | 0.00           | 0.00       |
| 612.BIR  | CHELT.CHIRIE BIROU                                 | 0.00                      | 0.00       | 85 714.54       | 85 714.54  | 85 714.54   | 85 714.54  | 0.00           | 0.00       |
| 612.NED  | CHELT.CHIRIE NED                                   | 0.00                      | 0.00       | 3 911.52        | 3 911.52   | 3 911.52    | 3 911.52   | 0.00           | 0.00       |
| 612.PAR  | CHELT.CHIRIE PARCARE                               | 0.00                      | 0.00       | 1 350.31        | 1 350.31   | 1 350.31    | 1 350.31   | 0.00           | 0.00       |
| 613      | CHELT. CU PRIME DE ASIGURARE                       | 0.00                      | 0.00       | 20 818.97       | 20 818.97  | 20 818.97   | 20 818.97  | 0.00           | 0.00       |
| 613.AUT  | CHELT. PRIME DE ASIG AUTO                          | 0.00                      | 0.00       | 20 272.07       | 20 272.07  | 20 272.07   | 20 272.07  | 0.00           | 0.00       |
| 613.DIV  | CHELT. PRIME ASIG DIVERSE                          | 0.00                      | 0.00       | 546.90          | 546.90     | 546.90      | 546.90     | 0.00           | 0.00       |
| 6223     | CHELT PRIV COMIS DAT PT TRANZ INSTRUM FIN DERIVATE | 0.00                      | 0.00       | 5 094.17        | 5 094.17   | 5 094.17    | 5 094.17   | 0.00           | 0.00       |
| 6226     | CHELT PRIV ONORARIILE DE AUDIT                     | 0.00                      | 0.00       | -22.00          | -22.00     | -22.00      | -22.00     | 0.00           | 0.00       |
| 6229     | ALTE CHELT PRIV COMISIOANE, ONORARII SI COTIZATII  | 0.00                      | 0.00       | 192 512.36      | 192 512.36 | 192 512.36  | 192 512.36 | 0.00           | 0.00       |
| 6229.1   | CHELT COTIZATII AAF                                | 0.00                      | 0.00       | 5 030.22        | 5 030.22   | 5 030.22    | 5 030.22   | 0.00           | 0.00       |
| 6229.3   | CHELT ONORARII CNTR MANDAT                         | 0.00                      | 0.00       | 186 223.00      | 186 223.00 | 186 223.00  | 186 223.00 | 0.00           | 0.00       |
| 6229.4   | CHELT COMIS CNTR LEASING                           | 0.00                      | 0.00       | 1 259.14        | 1 259.14   | 1 259.14    | 1 259.14   | 0.00           | 0.00       |
| 623      | CHELT. DE PROTOCOL, RECLAMA                        | 0.00                      | 0.00       | 50 125.85       | 50 125.85  | 50 125.85   | 50 125.85  | 0.00           | 0.00       |
| 623.PROT | CHELT. PROTOCOL                                    | 0.00                      | 0.00       | 48 816.12       | 48 816.12  | 48 816.12   | 48 816.12  | 0.00           | 0.00       |
| 623.RECL | CHELT. RECLAMA SI PUBLICITATE                      | 0.00                      | 0.00       | 1 309.73        | 1 309.73   | 1 309.73    | 1 309.73   | 0.00           | 0.00       |
| 624      | CHELT CU TRANSPORTUL DE BUNURI SI PERSONAL         | 0.00                      | 0.00       | 403.80          | 403.80     | 403.80      | 403.80     | 0.00           | 0.00       |
| 625      | CHELT. CU DEPLASARI, DETASARI                      | 0.00                      | 0.00       | 49 625.36       | 49 625.36  | 49 625.36   | 49 625.36  | 0.00           | 0.00       |
| 625.DED  | CHELT. CU DEPLASARI DEDUCTIBILE                    | 0.00                      | 0.00       | 49 494.96       | 49 494.96  | 49 494.96   | 49 494.96  | 0.00           | 0.00       |
| 625.NED  | CHELT. CU DEPLASARI NEDEDUCTIB.                    | 0.00                      | 0.00       | 130.40          | 130.40     | 130.40      | 130.40     | 0.00           | 0.00       |
| 626      | CHELT. POSTALE SI TAXE TELECOM.                    | 0.00                      | 0.00       | 17 000.13       | 17 000.13  | 17 000.13   | 17 000.13  | 0.00           | 0.00       |
| 626.DED  | CHELT TELEFON DED                                  | 0.00                      | 0.00       | 16 330.86       | 16 330.86  | 16 330.86   | 16 330.86  | 0.00           | 0.00       |
| 626.POS  | CHELT CURIERAT, POSTA                              | 0.00                      | 0.00       | 669.27          | 669.27     | 669.27      | 669.27     | 0.00           | 0.00       |
| 627      | CHELT. CU SERV.BANCARE                             | 0.00                      | 0.00       | 6 775.93        | 6 775.93   | 6 775.93    | 6 775.93   | 0.00           | 0.00       |
| 628      | ALTE CHELT CU SERV EXECUTATE DE TERTI              | 0.00                      | 0.00       | 190 365.86      | 190 365.86 | 190 365.86  | 190 365.86 | 0.00           | 0.00       |

## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont                      | Denumirea contului  | Solduri initiale perioada |            | Rulaje perioada |              | Sume totale  |              | Solduri finale |            |
|---------------------------|---|---------------------------|------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|----------------|------------|
|                           |   | Debitoare                 | Creditoare | Debitoare       | Creditoare   | Debitoare    | Creditoare   | Debitoare      | Creditoare |
| 6351                      | CHELT PRIV IMPOZITE SI TAXE LOCALE                            | 0.00                      | 0.00       | 3 024.00        | 3 024.00     | 3 024.00     | 3 024.00     | 0.00           | 0.00       |
| 6352                      | CHELT PRIV TAXE DIV DAT ENTITATILOR<br>DIN PIATA DE CAPITAL   | 0.00                      | 0.00       | 16 792.54       | 16 792.54    | 16 792.54    | 16 792.54    | 0.00           | 0.00       |
| 6352.1                    | CHELT PRIV TAXE DATORATE ASF                                  | 0.00                      | 0.00       | 16 663.77       | 16 663.77    | 16 663.77    | 16 663.77    | 0.00           | 0.00       |
| 6352.2                    | CHELT IMPOZITE SI TAXE AUTO                                   | 0.00                      | 0.00       | 128.77          | 128.77       | 128.77       | 128.77       | 0.00           | 0.00       |
| 641                       | CHELT. CU SALARII PERSONAL                                    | 0.00                      | 0.00       | 235 267.00      | 235 267.00   | 235 267.00   | 235 267.00   | 0.00           | 0.00       |
| 6451                      | CONTRIB ENTITATII LA ASIG SOC                                 | 0.00                      | 0.00       | 68 345.00       | 68 345.00    | 68 345.00    | 68 345.00    | 0.00           | 0.00       |
| 6452                      | CONTRIB ENTITATII LA AJ DE SOMAJ                              | 0.00                      | 0.00       | 1 768.00        | 1 768.00     | 1 768.00     | 1 768.00     | 0.00           | 0.00       |
| 6453                      | CONTRIB ENTITATII PT ASIG SOC SANAT                           | 0.00                      | 0.00       | 24 284.00       | 24 284.00    | 24 284.00    | 24 284.00    | 0.00           | 0.00       |
| 6581                      | DESPAGUBIRI, AMENZI SI PENAL.                                 | 0.00                      | 0.00       | 326.03          | 326.03       | 326.03       | 326.03       | 0.00           | 0.00       |
| 6581.DED                  | CHELT AMENZI PENALITATI DED                                   | 0.00                      | 0.00       | 326.03          | 326.03       | 326.03       | 326.03       | 0.00           | 0.00       |
| 6582                      | DONATII SI SUBVENTII ACORDATE                                 | 0.00                      | 0.00       | 107 596.35      | 107 596.35   | 107 596.35   | 107 596.35   | 0.00           | 0.00       |
| 6588                      | ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE                                 | 0.00                      | 0.00       | 24.86           | 24.86        | 24.86        | 24.86        | 0.00           | 0.00       |
| 6588.NED                  | ALTE CHELT EXPLOATARE NED                                     | 0.00                      | 0.00       | 24.86           | 24.86        | 24.86        | 24.86        | 0.00           | 0.00       |
| 6643                      | PIERDERI AF INSTRUM FIN DERIVATE                              | 0.00                      | 0.00       | 54 027.68       | 54 027.68    | 54 027.68    | 54 027.68    | 0.00           | 0.00       |
| 6643.1                    | PIERDERI PRIV OP CU INSTR DERIV<br>DETINUTE PT TRANZACTIONARE | 0.00                      | 0.00       | 54 027.68       | 54 027.68    | 54 027.68    | 54 027.68    | 0.00           | 0.00       |
| 6651                      | DIF NEF CURS VALUTAR LEG DE ELEM<br>MONETARE IN VALUTA        | 0.00                      | 0.00       | 19 944.59       | 19 944.59    | 19 944.59    | 19 944.59    | 0.00           | 0.00       |
| 6651.ALTE                 | DIF NEF CURS VAL PT ALTE ELEM<br>MONETARE IN VAL              | 0.00                      | 0.00       | 1 881.27        | 1 881.27     | 1 881.27     | 1 881.27     | 0.00           | 0.00       |
| 6651.DIS                  | DIF NEF CURS VAL LEG DE DISPONIBIL<br>VALUTA                  | 0.00                      | 0.00       | 16 059.31       | 16 059.31    | 16 059.31    | 16 059.31    | 0.00           | 0.00       |
| 6651.FRW                  | DIF NEF CURS VAL DERIVATE                                     | 0.00                      | 0.00       | 2 004.01        | 2 004.01     | 2 004.01     | 2 004.01     | 0.00           | 0.00       |
| 666                       | CHELT. PRIVIND DOBANZILE                                      | 0.00                      | 0.00       | 12 769.26       | 12 769.26    | 12 769.26    | 12 769.26    | 0.00           | 0.00       |
| 666.LF                    | CHELT. DOBANZI LEASING FIN                                    | 0.00                      | 0.00       | 12 769.26       | 12 769.26    | 12 769.26    | 12 769.26    | 0.00           | 0.00       |
| 6811                      | CHELT DE EXPL PRIV AMORTIZAREA<br>IMOBILIZARILOR              | 0.00                      | 0.00       | 104 274.24      | 104 274.24   | 104 274.24   | 104 274.24   | 0.00           | 0.00       |
| 691                       | CHELT. CU IMPOZITUL PE PROFIT                                 | 0.00                      | 0.00       | 50 695.00       | 50 695.00    | 50 695.00    | 50 695.00    | 0.00           | 0.00       |
| <b>Total sume clasa 6</b> |   | 0.00                      | 0.00       | 1 420 239.94    | 1 420 239.94 | 1 420 239.94 | 1 420 239.94 | 0.00           | 0.00       |
| 7047                      | VENIT DIN COMIS AF VANZ / RASCUMP<br>UNITATI DE FOND          | 0.00                      | 0.00       | 41 459.80       | 41 459.80    | 41 459.80    | 41 459.80    | 0.00           | 0.00       |
| 7047.03                   | VENIT COMIS AF SUBSCRIERI DCP                                 | 0.00                      | 0.00       | 22 767.48       | 22 767.48    | 22 767.48    | 22 767.48    | 0.00           | 0.00       |

## Balanta de verificare

01.01.2017 -- 31.12.2017

| Cont                      | Denumirea contului   | Solduri initiale perioada |                     | Rulaje perioada      |                      | Sume totale          |                      | Solduri finale      |                     |
|---------------------------|--|---------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|                           |  | Debitoare                 | Creditoare          | Debitoare            | Creditoare           | Debitoare            | Creditoare           | Debitoare           | Creditoare          |
| 7047.05                   | VENIT COMIS AF SUBSCRIERI HERMES                             | 0.00                      | 0.00                | 7 472.26             | 7 472.26             | 7 472.26             | 7 472.26             | 0.00                | 0.00                |
| 7047.06                   | VENIT COMIS AF SUBSCRIERI HERALD                             | 0.00                      | 0.00                | 10 077.86            | 10 077.86            | 10 077.86            | 10 077.86            | 0.00                | 0.00                |
| 7047.07                   | VENIT COMIS AF SUBSCRIERI MATADOR                            | 0.00                      | 0.00                | 1 142.20             | 1 142.20             | 1 142.20             | 1 142.20             | 0.00                | 0.00                |
| 7048                      | VENIT DIN COMIS ADMIN A OPC CARE NU SUNT CONST PRIN ACT CONS | 0.00                      | 0.00                | 1 134 991.78         | 1 134 991.78         | 1 134 991.78         | 1 134 991.78         | 0.00                | 0.00                |
| 7048.01                   | VENIT COMIS ADMIN ALCHEMIST                                  | 0.00                      | 0.00                | 50 153.55            | 50 153.55            | 50 153.55            | 50 153.55            | 0.00                | 0.00                |
| 7048.02                   | VENIT COMIS ADMIN AUDAS                                      | 0.00                      | 0.00                | 149 467.29           | 149 467.29           | 149 467.29           | 149 467.29           | 0.00                | 0.00                |
| 7048.03                   | VENIT COMIS ADMIN DCP  | 0.00                      | 0.00                | 219 901.65           | 219 901.65           | 219 901.65           | 219 901.65           | 0.00                | 0.00                |
| 7048.04                   | VENIT COMIS ADMIN EQUITY                                     | 0.00                      | 0.00                | 212 413.27           | 212 413.27           | 212 413.27           | 212 413.27           | 0.00                | 0.00                |
| 7048.05                   | VENIT COMIS ADMIN HERMES                                     | 0.00                      | 0.00                | 239 785.09           | 239 785.09           | 239 785.09           | 239 785.09           | 0.00                | 0.00                |
| 7048.06                   | VENIT COMIS ADMIN HERALD                                     | 0.00                      | 0.00                | 163 721.75           | 163 721.75           | 163 721.75           | 163 721.75           | 0.00                | 0.00                |
| 7048.07                   | VENIT COMIS ADMIN MATADOR                                    | 0.00                      | 0.00                | 76 771.18            | 76 771.18            | 76 771.18            | 76 771.18            | 0.00                | 0.00                |
| 7048.08                   | VENIT COMIS ADMIN MONOLITH                                   | 0.00                      | 0.00                | 22 778.00            | 22 778.00            | 22 778.00            | 22 778.00            | 0.00                | 0.00                |
| 7631                      | CASTIG PRIV OP CU INSTR FIN DERIV DETINUTE PT TRANZACTIONARE | 0.00                      | 0.00                | 301 332.79           | 301 332.79           | 301 332.79           | 301 332.79           | 0.00                | 0.00                |
| 7651                      | VENIT DIN DIF FAVORABILE CURS VAL                            | 0.00                      | 0.00                | 30 933.37            | 30 933.37            | 30 933.37            | 30 933.37            | 0.00                | 0.00                |
| 7651.ALTE                 | VENIT DIN ALTE DIF FAVORAB CURS VAL                          | 0.00                      | 0.00                | 2 269.83             | 2 269.83             | 2 269.83             | 2 269.83             | 0.00                | 0.00                |
| 7651.DISP                 | VENIT DIN DIF FAVORAB CURS VAL DISPON                        | 0.00                      | 0.00                | 26 204.79            | 26 204.79            | 26 204.79            | 26 204.79            | 0.00                | 0.00                |
| 7651.FRW                  | VENIT DIN DIF FAVORAB CURS VAL DERIV                         | 0.00                      | 0.00                | 2 458.75             | 2 458.75             | 2 458.75             | 2 458.75             | 0.00                | 0.00                |
| 766                       | VENIT DIN DOBINZI  | 0.00                      | 0.00                | 110.13               | 110.13               | 110.13               | 110.13               | 0.00                | 0.00                |
| <b>Total sume clasa 7</b> |  | 0.00                      | 0.00                | 1 508 827.87         | 1 508 827.87         | 1 508 827.87         | 1 508 827.87         | 0.00                | 0.00                |
| <b>Totaluri:</b>          |  | <b>1 655 171.11</b>       | <b>1 655 171.11</b> | <b>32 507 681.49</b> | <b>32 507 681.49</b> | <b>34 162 852.60</b> | <b>34 162 852.60</b> | <b>1 715 771.01</b> | <b>1 715 771.01</b> |

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,





## **ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI**

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si  
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate  
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712  
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et. 1, sector 3  
Nr. ORC – J40/8893/2000  
CUI – RO 13409385  
Tel/fax – 021.326.81.72  
Mobil – 0724 252 149  
E-mail: ecoteh\_audit@yahoo.com  
Cont – RO71BREL010207123RO11001  
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti  
www.ecoteh-expert.ro

### **RAPORT DE AUDIT FINANCIAR**

*Confidențial*

**Acest raport este adresat conducerii  
SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA**

**Către CONDUCEREA si ACTIONARIII  
SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA**

## **Raportul Auditorului Independent**

Raport asupra situatiilor financiare individuale

### **1. *Opinie fara rezerve .***

S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare anexate ale SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA (“Societatea”), cu sediul social in Bucuresti sector 1 Soseaua Bucuresti Ploiesti 7A et.2, LAMDA MEG Building, identificata prin codul unic de inregistrare 24467322, J40/15700/15.09.2008, Autorizata prin Decizia 607/14.04.2009, inregistrata in Registrul Public ASF cu nr PJRO5SAIR/400030 , care cuprind:

- Situația poziției financiare (Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii),
- Situația rezultatului global (Situatia veniturilor si cheltuielilor),
- Situația modificării capitalurilor proprii,
- Situația fluxurilor de trezorerie,
- Notele explicative la situatiile financiare,

2. Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifica astfel :

- Total capitaluri poprii 976.782 lei.
- Profit exercitiul financiar 2017 88.588 lei .

3. In opinia noastră, Situațiile financiare anexate prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2017 au fost întocmite în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de

Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;

### **Bazele opiniei**

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr.537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### **Aspecte cheie de audit.**

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale în ansamblul lor și în formarea unei opinii asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Auditul desfășurat de noi la SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA a avut în vedere pentru exercitiul financiar 2017, acele aspecte cheie pentru situatiile care au prezentat un risc crescut de erori semnificative:

- Sistemul de gestiune al riscului si control intern;
- Evaluarea instrumentelor financiare;
- Clasificarea instrumentelor financiare
- Recunoasterea castigurilor si pierderilor.

| <b>Aspecte cheie de audit</b> | <b>Cum am abordat în auditul nostru aspectul cheie</b> |
|-------------------------------|--|
|-------------------------------|--|

|   |   |
|---|---|
| <p><b>Sistemul de gestiune al riscului si control intern</b></p> <p>- Consiliul de Administratie al Societatii trebuie să înființeze un Comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit ca au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al Comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.</p> <p><b>Evaluarea instrumentelor financiare;</b></p> <p>- informatii privind evaluarea instrumentelor financiare sunt prezentate in Nota 3 <i>politici si metode contabile semnificative,(e} principii de evaluarea justa</i></p> <p>Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotatione de piata sau pe cotatione intermediarilor pentru instrumentele financiare ce se tranzactioneaza pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare.</p> <p><i>Societatea a efectuat in nume propriu,, tranzactii cu instrumente financiare derivate de tip forward cu activ suport perechi de valute convertibile. Evaluarea pozitiilor deschise la sfarsitul lunii s-a efectuat prin metoda marcarii la piata utilizand cursul BNR.</i></p> <p>In cursul exercitiului financiar 2017 Societatea a inregistrat din tranzactiile de tip forward un rezultat financiar pozitiv de 247.305 lei (2016: 191.022 lei).</p> | <p><b>Procedurile noastre de audit au inclus :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Evaluarea functiei de control si audit intern.</li> <li>-Testarea planului de control si audit intern cu rapoartele de control catre management si verificarea implementarii recomandarilor efectuate</li> <li>-Raportarea catre Comitetul de Audit, daca acesta este infiintat si activeaza conform reglementarilor. Daca monitorizeaza activitatea de audit intern</li> </ul> <p>Rapoartele Comitetului de Audit catre Consiliul de Administratie al Societatii</p> <p><b>Procedurile noastre de audit au inclus:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Am analizat politicile contabile ale SAI privind evaluarea instrumentelor financiare pentru a determina daca acestea sunt in conformitate cu cerintele IFRS . Procedurile de audit au fost: <ul style="list-style-type: none"> <li>-- am analizat daca modificarile valorii juste au fost reflectate corect in situatia pozitiei financiare si situatia rezultatului global</li> </ul> </li> </ul> <p>Tranzacțiile la termen (forward) sunt toate tranzacțiile cu valori mobiliare încheiate pe piețele bursiere care urmează a se lichida la o anumită scadență la un preț fixat (curs la termen).</p> <p>Auditul a urmarit existenta contractelor forward. Contractul este determinat, în elementele sale esențiale (obiect, preț, scadență), în momentul perfectuării tranzacției; rămâne însă incertă valoarea acestuia la lichidare ținând seama de faptul că între momentul încheierii contractului și cel al executării lui, prețul mărfii, valutei sau activului financiar se modifică pe piață.</p> |
|---|---|



|   |   |
|---|---|
| <p><b>Recunoasterea veniturilor</b></p> <p>Tratament contabil, identificare, evaluare&gt; , recunoastere conform IAS 18. In Nota nr.3 privind politicile contabile .Veniturile reprezinta un indicator cheie de performanta pentru societate influentand in mod direct majoritatea obiectivelor si asteptarilor specifice</p> <p><b>Evaluare continuitate.</b></p> <p>Acest principiu are valoare de cheie in audit Societatea acorda acestui aspect o valoare strategica. In Nota 2(5) Bazele întocmirii, conducerea SAI isi asuma responsabilitatea confirmarii desfasurarii activitatii in conditii de continuitate. Trendul activitatii societatii a fost unul crescator in anul 2017 fata de 2016, activul net cat si capitalurile proprii sunt pozitive si astfel managementul considera ca nu exista incertitudini care pot pune la indoiala capacitatii societatii de a-si continua activitatea, aceasta fiind apta sa isi realizeze activele si sa isi execute obligatiile in cursul desfasurarii activitatii sale viitoare.</p> | <p><b>Procedurile noastre de audit au inclus:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Asigurarea ca politicile contabile pentru vanzari/venituri sunt conforme cu standardele de contabilitate si legislatia aplicabila;</li> <li>-Asigurarea ca veniturile sunt corect clasificate si au fost procesate in perioada corespunzatoare</li> </ul> <p><b>Procedurile noastre de audit au pornit de la premiza ca :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Auditorii trebuie să testeze punctele de vedere ale conducerii cu privire la continuitate si solvabilitate. Responsabilitatea conducerii este continuă, în timp ce opinia auditorului se bazează pe o situatie văzută la un moment dat.</li> <li>- Acceptarea bazei de continuitate în exploatare implică solvabilitatea, respectiv, dacă la momentul întocmirii bilantului pozitia firmei era de asa natură încât să-si poată îndeplini responsabilitățile asa cum era prevăzut.</li> </ul> |
|---|---|

**Alte informatii- Raportul Administratorilor**

6 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cerințele Normei nr.39/2015 ASF. Sect 2 art 8-12 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În baza exclusiv a activităților desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017;

b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma nr.39/2015 ASF. Secțiunea 2 art 8-12

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare individuale***

- 7 Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu Normei nr.39/2015 ASF. pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații

8. În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are o altă variantă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### ***Responsabilitățile auditorului în auditul situațiilor financiare individuale***

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor. Dar fara a vea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al societatii.
- Evaluam gradul de adecavare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
  15. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
  16. Dintre aspectele pe care le am comunicat persoanelor responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

**Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

17. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor în anul 2017 să audităm situațiile financiare ale Societății SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele

S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L.

Sediul social - BUCUREȘTI STR. Lt. Dumitru Ganovici nr.2 etaj 1 sector 3

Inregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar

Inregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 947/2001

București, 25.05.2018