

**Date de identificare ►**

\* Campuri obligatorii

\* Entitatea

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

FORMULAR VALIDAT

\* Numar inregistrare in Registrul Comertului

J40/15700/2008

\* Cod Unic de Inregistrare

24467322

\* Cod CAEN și denumire activitate preponderanta

6630--Activ.de administr.a fondurilor

\* Cod CAEN și denumire activitate preponderanta efectiv desfasurata

6630--Activ.de administr.a fondurilor

\* Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Strada

SOSEAUA BUCURESTI-PLOIESTI

Numar

7A

Bloc

Scara

Apartament

Telefon

0213617821

e-mail

contact@atlas-am.ro

\* Localitatea

Bucuresti

\* Județ

Municipiul Bucuresti

Sector

Sector 1

Tipareste lista  
cu campurile obligatorii

Bifați dacă este cazul

 Mari contribuabili care depun  
bilanțul la București Sucursala**Semnături ►**

\* Campuri obligatorii

**Administrator**

\* Nume și prenume

BALACI DRAGOS

**Intocmit**

\* Nume și prenume

FINAUDITAX  
ACCOUNTING INVEST  
CONSULTING SRLSemnatura electronica poate fi aplicata  
doar in urma finalizarii cu succes a actiunii  
de validare a formularului

Semnatura electronica

Semnatura



\* Calitatea

22--Persoana juridica autorizata\*

Nr.de inregistrare in organismul profesional

41907

Semnatura



\*)Raportări anuale la 31 decembrie 2016 întocmite de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ce au obligația aplicării IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv

**Indicatori**

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total

888.195

Profit/ pierdere

-231.978

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2016  
(lei)

Denumirea elementului	Nr. rand	Sold an curent la:	
		01 ianuarie	31 decembrie
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	1.045	5.040
3. Fond comercial (ct. 2071)	03		
4. Avansuri (ct. 4094)	04		
<b>TOTAL: (rd. 01 la 04)</b>	<b>05</b>	<b>1.045</b>	<b>5.040</b>
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06		
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07	427.187	323.863
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08	4.070	10.665
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	09		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	10		
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	11		
7. Avansuri (ct. 4093)	12		
<b>TOTAL: (rd. 06 la 12)</b>	<b>13</b>	<b>431.257</b>	<b>334.528</b>
<b>III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)</b>			
<b>IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	15		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2965)	16		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	17		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2967)	18		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2964)	19		



A	B	1	2
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	20	19.263	19.162
<b>TOTAL: (rd. 15 la 20)</b>	21	19.263	19.162
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05 + 13 + 14+ 21)</b>	22	451.565	358.730
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 - 395)	23		
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)	24		
3. Producția în curs de execuție (ct. 332 - 394 - 3952)	25		
4. Avansuri (ct. 4091)	26		
<b>TOTAL (rd. 23 la 26)</b>	27		
<b>II. CREANȚE</b> (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1. Creanțe comerciale <sup>1</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491)	28	85.214	76.705
2. Avansuri plătite (ct. 4092)	29	5.466	3.082
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)	30		
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 4521 - 4953)	31		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4615+4616)	32		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	33	9.585	14.977
7. Creanțe privind capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	34		
<b>TOTAL (rd. 28 la 34)</b>	35	100.265	94.764
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b> (ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)			
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	37	1.508.007	725.958
<b>ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 27 + 35 + 36 + 37)</b>	38	1.615.272	820.722
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) ( rd. 40+41)</b>	39	49.601	25.326
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	40	49.601	25.326
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	41		

<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	42		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	43		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	44		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	45	29.715	2.532
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	46		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	47		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	48		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	49		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	50		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	51	65.718	19.227
<b>TOTAL (rd. 42 la 51)</b>	<b>52</b>	<b>95.433</b>	<b>21.759</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 38 + 40 - 52 - 70 - 73 - 76)</b>	<b>53</b>	<b>1.569.440</b>	<b>824.289</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 22 + 53)</b>	<b>54</b>	<b>2.021.005</b>	<b>1.183.019</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	55		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	56		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	57		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	58		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	59		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	60		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	62		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	63		



10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64		348.007	294.824
<b>TOTAL (rd. 55 la 64)</b>	65		348.007	294.824
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	66			
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67			
<b>TOTAL (rd. 66 + 67)</b>	68			
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) ( rd. 70+71)	69			
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	70			
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	71			
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	72			
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73			
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74			
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) ( rd. 76+77)	75			
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	76			
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	77			
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)</b>	78			
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79		910.000	910.000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80			
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare <sup>2</sup> (ct. 1027)	81			
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C	82		
	SOLD D	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	84		



5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD D	85		
<b>TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84- 85)</b>		86	910.000	910.000
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)		87		
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)		88		
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		89	83.223	83.223
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		90		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		91		
<b>TOTAL (rd. 89 la 91)</b>		92	83.223	83.223
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	93		
	SOLD D	94		
Acțiuni proprii (ct. 109)		95		
Căștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		96		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		97		
<b>V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29</b> (ct. 117)	SOLD C	98		126.950
	SOLD D	99	116.047	
<b>VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29</b> (ct. 118)	SOLD C	100		
	SOLD D	101		
<b>VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b> (ct. 121)	SOLD C	102	847.687	
	SOLD D	103		231.978
Repartizarea profitului (ct. 129)		104	51.865	
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b> (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)		105	1.672.998	888.195

FORMULAR VALIDAT

Suma de control Formular 10: 22674167 / 73741375

Semnături ▶



Administrator

Nume si prenume  
BALACI DRAGOS

Semnatura



**Intocmit**

Nume si prenume

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST  
CONSULTING SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata

Nr. de inregistrare in organismul profesional

41907

Semnatura



\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2016

(lei)

Denumirea indicatorilor	Nr. rand	Perioada de raportare		
		An precedent	An curent	
		1	2	
A	B			
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01	1.077.946	958.948
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	1.077.946	958.948
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		
2	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
4	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05		
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
7	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	08		
8	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09		
9	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10		
10	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11		
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758)	12	52	
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13		
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b> <b>(rd. 01 + 04 + 07 + 08 + 09 + 10 + 11 + 12)</b>	14	<b>1.077.998</b>	<b>958.948</b>
12	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	15	42.016	48.587
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	16	33.274	19.980
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	17	12.476	8.608
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	252.929	257.452
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	19	181.771	184.001
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	20	71.158	73.451
14	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 22 - 23)	21	52.783	106.133
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	22	52.783	106.133
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	23		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24		



A		B	1	2
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	25		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	26		
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 36)	27	834.993	886.553
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 )	28	690.216	737.112
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	39.611	20.533
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	30		
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	31		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	32		
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	33		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	34		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35		
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588 )	36	105.166	128.908
	Ajustări privind provizioanele (rd. 38 - 39)	37		
	- Cheltuieli (ct. 6812)	38		
	- Venituri (ct. 7812)	39		
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b> <b>(rd. 15 la 18 + 21 + 24 + 27 + 37)</b>	40	<b>1.228.471</b>	<b>1.327.313</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
	- Profit (rd. 14 - 40)	41	<b>0</b>	<b>0</b>
	- Pierdere (rd. 40 - 14)	42	<b>150.473</b>	<b>368.365</b>
16	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	43		
17	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun ( ct. 7612)	44		
18	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	45		
19	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	46	1.486.774	594.125
20	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	47	126.244	40.268
21	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	48	9.729	162
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	49		

22	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	50		
23	Venituri din investiții financiare pe termen scurt ( ct. 7615)	51		
24	Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	52		
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 44 + 45 + 46+ 47 + 48+50 + 51+52)</b>		53	1.622.747	634.555
25	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 56 - 55)	54		
	- Cheltuieli (ct. 686)	55		
	- Venituri (ct. 786)	56		
26	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	57		
27	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	58	356.729	403.104
28	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	59	8.331	15.741
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	60		
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668)	61	69.860	70.652
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 54+57+58+59+61)</b>		62	434.920	489.497
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
	- Profit (rd. 53 - 62)	63	1.187.827	145.058
	- Pierdere (rd. 62 - 53)	64	0	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 14 + 53)</b>		65	2.700.745	1.593.503
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 40 + 62)</b>		66	1.663.391	1.816.810
30	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>			
	- Profit (rd. 65 - 66)	67	1.037.354	0
	- Pierdere (rd. 66 - 65)	68	0	223.307
31	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	69	189.667	8.671
32	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	70		
33	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	71		
34	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	72		
35	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>			
	- Profit (rd. 67 - 69 - 70 + 71 - 72)	73	847.687	0

- Pierdere (rd. 68 + 69+70 - 71 + 72) (rd. 69+70+72-67-71)	74	0	231.978
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 20: 32141471 / 73741375		

**Semnaturi ►**

**Administrator**

Nume si prenume  
BALACI DRAGOS

Semnatura



**Intocmit**

Nume si prenume  
FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST  
CONSULTING SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata

Nr. de inregistrare in organismul profesional

41907

Semnatura



\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rubrica debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 35 - în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Legea nr. 571/ 2003 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.



I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0	0	
Unități care au înregistrat pierdere	02	1	231.978	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
			2	3
Plăți restante – total (rd.05+09+15 la 19+23), din care:	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadență –total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante după 30 de zile	20			
- restante după 90 de zile	21			
- restante după 1 an	22			
Dobânzi restante	23			

A	B	1	2
<b>III. Număr mediu de salariați</b>	Nr. rand	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	3	3
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	2	3
<b>IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante</b>	Nr. rand	<b>Sume</b>	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42		
- impozitul datorat la bugetul de stat	43		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44		
- impozitul datorat la bugetul de stat	45		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46		



A	B	1	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri <sup>1)</sup>	52		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53		
- impozitul datorat la bugetul de stat	54		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55		
- impozitul datorat la bugetul de stat	56		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	60		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63		
<b>V. Tichete de masa</b>	Nr. rand	<b>Sume</b>	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64		
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)</b>	Nr. rand	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	65		
- după surse de finanțare (rd. 67 + 68)	66	0	0
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor (rd. 70 + 71)	69	0	0
- cheltuieli curente	70		



- cheltuieli de capital	71		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ****)</b>	Nr. rand	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
<b>VIII. Alte informații</b>	Nr. rand	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	74		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	19.263	19.162
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78		
- părți sociale emise de rezidenți	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	80		
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	81		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82		
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	19.263	19.162
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	19.263	19.162
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	90.679	79.787
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	88		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96), din care:	91	4.904	9.272
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	4.904	
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93		9.272
- subvenții de încasat (ct. 445)	94		

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96		
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	97		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	98		
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	99		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.101 la 103), din care:	100	54.283	31.031
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	101		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	102	54.283	31.031
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	103		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	104		
- de la nerezidenți	105		
Valoarea împrumuturilor acordate entitatilor	106		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 108 la 114), din care:	107		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109		
- părți sociale emise de rezidenți	110		
- obligațiuni emise de rezidenți	111		
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	112		
- acțiuni emise de nerezidenți	113		
- obligațiuni emise de nerezidenți	114		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	115		
Casa în lei și în valută (rd. 117 + 118), din care:	116	2.910	6.247
- în lei (ct. 5311)	117	2.910	6.247
- în valută (ct. 5314)	118		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 120 + 122), din care:	119	1.188.382	497.472



- în lei (ct. 5121), din care:	120	57.208	11.484
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121		
- în valută (ct. 5124), din care:	122	1.131.174	485.988
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 + 126), din care:	124		222.239
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +5125 +5411)	125		222.239
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	126		
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174+ 180), din care:	127	443.440	316.583
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 129 + 130), din care:	128		
- în lei	129		
- în valută	130		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 132 + 133), din care:	131		
- în lei	132		
- în valută	133		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 135 + 136), din care:	134		
- în lei	135		
- în valută	136		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 138 + 139), din care:	137		
- în lei	138		
- în valută	139		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 141+ 142), din care:	140		
- în lei	141		
- în valută	142		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 144 + 145), din care:	143		
- în lei	144		
- în valută	145		



Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 147 + 148), din care:	146		
- în lei	147		
- în valută	148		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 150 + 151), din care:	149		
- în lei	150		
- în valută	151		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 153 + 154), din care:	152		
- în lei	153		
- în valută	154		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 156 + 157), din care:	155		
- în lei	156		
- în valută	157		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	158		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 160 + 161), din care:	159	348.007	294.824
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	348.007	294.824
- în valută	161		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	162		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	163	29.715	2.532
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	164		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	165		
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481),(rd. 167 la 170), din care:	166	65.718	19.227
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	167	14.253	11.682
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	168	48.878	5.234
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	169	2.587	2.311
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	170		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451)	171		

Sume datorate acționarilor (ct. 455)	172				
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	173				
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 175 la 179), din care:	174				
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	175				
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) <sup>2)</sup> (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	176				
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177				
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	178				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	179				
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	180				
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	181				
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	182	910.000	910.000		
- acțiuni cotate <sup>3)</sup>	183				
- acțiuni necotate <sup>4)</sup>	184	910.000	910.000		
- părți sociale	185				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	186				
Brevete si licențe (din ct.205)	187				
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	Nr. rand	<b>31 decembrie an precedent</b>	<b>31 decembrie an curent</b>		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188				
<b>X. Capital social vărsat</b>	Nr. rand	<b>31 decembrie an precedent</b>		<b>31 decembrie an curent</b>	
		<b>Suma (col.1)</b>	<b>%<sup>6)</sup> (col.2)</b>	<b>Suma (col.3)</b>	<b>%<sup>6)</sup> (col.4)</b>
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) <sup>6)</sup> (rd. 190 + 194 + 195 + 196) , din care:	189	910.000	X	910.000	X
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190		0		0
- cu capital integral de stat;	191		0		0
- cu capital majoritar de stat;	192		0		0



A	B	1	2	3	4
- cu capital minoritar de stat;	193		0		0
- deținut de societățile cu capital privat	194		0		0
- deținut de persoane fizice	195	910.000	100	910.000	100
- deținut de alte entități	196		0		0
			Nr. rand	Sume (lei)	
A		B	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare	
XI. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar, din care:		197			
- către instituții publice centrale;		198			
- către instituții publice locale;		199			
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.		200			
			Nr. rand	Sume (lei)	
A		B	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare	
XII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entității, din care:		201			
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:		202			
- către instituții publice centrale;		203			
- către instituții publice locale;		204			
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.		205			
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:		206			
- către instituții publice centrale;		207			
- către instituții publice locale;		208			
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.		209			
XIII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)			Nr. rand	Sume (lei)	
			Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar de raportare	



A	B	1	2
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	210		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	211		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	212		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	213		
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 30: 14079033 / 73741375		

Semnături ►	Administrator	Intocmit
	Nume si prenume BALACI DRAGOS	Nume si prenume FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
	Semnatura 	Calitatea 22--Persoana juridica autorizata
		Nr.de inregistrare in organismul profesional 41907
		Semnatura 
		

\*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\* Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomerii în vârstă de peste 45 ani, șomerii întreținători unici de familie sau șomerii care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*\* Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\* Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 267 din 14 august 2004.

\*\*\*\*\* Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

- 1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate și aferente spațiilor comerciale aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)
- 2) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacționate
- 5) La secțiunea „XI Capital social vărsat” la rd. 190 - 196 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 189.

În formularul „Date informative” (cod 30), la rândurile 01, 02 și 03 coloana 1, entitățile care au în subordine subunități vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora

Rândul 03 coloana 1 din formularul „Date informative” se completează numai de entitățile care la sfârșitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).

La rândurile privind plățile restante din formularul „Date informative” (cod 30) se înscriu sumele care la data de 31 decembrie au depășit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.

La rândul 64 din formularul „Date informative” (cod 30) se va cuprinde contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în baza prevederilor Legii nr. 142/1998 privind acordarea tichetelor de masă, cu modificările și completările ulterioare.

F40 ► SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE						
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1 + 2 - 3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I. Imobilizări necorporale</b>						
Cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizări	02	3.741	5.041		X	8.782
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale	03				X	
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>3.741</b>	<b>5.041</b>		<b>X</b>	<b>8.782</b>
<b>II. Imobilizări corporale</b>						
Terenuri	05				X	
Construcții	06					
Instalații tehnice și mașini	07	538.091				538.091
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	12.023	8.359			20.382
Investiții imobiliare	09					
Imobilizări corporale în curs de execuție	10					
Investiții imobiliare în curs de execuție	11					
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	12					
<b>TOTAL (rd. 05 la 12)</b>	<b>13</b>	<b>550.114</b>	<b>8.359</b>			<b>558.473</b>
<b>III. Active biologice</b>						
Imobilizări financiare	15	19.263		101	X	19.162
<b>ACTIVE IMOBILIZATE –TOTAL (rd. 04 + 13 + 14 + 15)</b>	<b>16</b>	<b>573.118</b>	<b>13.400</b>	<b>101</b>		<b>586.417</b>
<b>► SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE</b>						
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9 = 6+7-8)	
A	B	6	7	8	9	
<b>I. Imobilizări necorporale</b>						



A	B	10	11	12	13
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizări	18	2.696	1.046		3.742
<b>TOTAL (rd. 17 + 18)</b>	19	2.696	1.046		3.742
<b>II. Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	20				
Construcții	21				
Instalații tehnice și mașini	22	110.904	109.324		214.228
Alte instalații, utilaje și mobilier	23	7.953	1.764		9.717
Investiții imobiliare	24				
<b>TOTAL (rd. 20 la 24)</b>	25	118.857	109.088		223.945
<b>III. Active biologice</b>					
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 19 + 25 + 26)	27	121.553	106.134		227.687
<b>► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE</b>					
Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I. Imobilizări necorporale</b>					
Cheltuieli de dezvoltare	28				
Alte imobilizări	29				
<b>TOTAL (rd. 28 la 29)</b>	30				
<b>II. Imobilizări corporale</b>					
Terenuri	31				
Construcții	32				
Instalații tehnice și mașini	33				
Alte instalații, utilaje și mobilier	34				
Investiții imobiliare	35				
Imobilizări corporale în curs de execuție	36				
Investiții imobiliare în curs de execuție	37				



TOTAL (rd. 31 la 37)	38				
III. Active biologice	39				
IV. Imobilizări financiare	40				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 30 + 38 + 39 + 40)	41				
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 40: 4846704 / 73741375				

**Semnături ►**

**Administrator**

Nume si prenume

BALACI DRAGOS

Semnatura




**Intocmit**

Nume si prenume

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata

Nr. de inregistrare in organismul profesional

41907

Semnatura




**SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII**  
**la data de 31 decembrie 2016**

- 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	-	-	-	-	83.223
Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (sold D)	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Actiunii proprii	Sold C	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold D	(116.047)	847.687	(604.690)	-	126.950
Rezultat raportat provenind din adoptarea pentru prima oara a IAS mai putin IAS 29	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultat raportat provenit din corectarea erorilor	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultat raportat 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	847.687	1.593.503	(2.673.168)	-	(231.978)
Repartizarea profitului		(51.865)	-	51.865	-	-
Total capitaluri proprii		1.672.998	2.441.190	(3.225.993)	-	888.195

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 2016

- lei -

	DENUMIREA ELEMENTULUI	Nr. rand	Exercitiul financiar	
			precedent	curent
A.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
+	Incasari de la clienti	01	1.077.946	967.456
-	Plati catre membrii FCI, furnizori, angajati si in numele angajatilor	02	(1.180.955)	(1.264.695)
-	Dobanzi platite	03	(8.331)	(11)
-	Impozit pe profit platit	04	(166.655)	(61.382)
-	Alte plati	05	(61.569)	(47.584)
+	Alte incasari	06	101.613	36.827
	<b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>07</b>	<b>(237.951)</b>	<b>(369.389)</b>
B.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
-	Plati pentru achizitionarea de actiuni, alte instrumente financiare, imobilizari necorporale	08	(357.332)	(416.347)
-	Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	09	(84.606)	(67.617)
+	Incasari din tranzactionarea de instrumente financiare	10	1.486.774	596.326
+	Dobanzi incasate	11	9.729	162
+	Dividende incasate	12	-	-
	<b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>	<b>13</b>	<b>1.054.565</b>	<b>112.524</b>
C.	FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
+	Incasari din emisiunea de actiuni	14	-	-
+	Incasari din imprumuturi pe termen lung	15	-	-
-	Plata datoriilor aferente imprumuturilor	16	-	-
-	Dividende platite	17	(83.333)	(525.184)
	<b>TREZORERIE NETA DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>	<b>18</b>	<b>(83.333)</b>	<b>(525.184)</b>
	CRESTERE NETA A TREZORERIEI SI A ECHIVALENTELOR DE TREZORERIE	19	733.281	(782.049)
	NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	20	774.726	1.508.007
	<b>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI</b>	<b>21</b>	<b>1.508.007</b>	<b>725.958</b>

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





## DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2016 pentru :

Entitate: SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

Judetul: 40--BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, Sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr.7A, Etaj 2

Numar din registrul comertului: J40/15700/2008

Forma de proprietate: 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6630--Activitati de administrare a fondurilor

Cod unic de inregistrare: 24467322

Subsemnatul Dragos Balaci, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991,

avand calitatea de ADMINISTRATOR, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2016 si confirm urmatoarele:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura



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

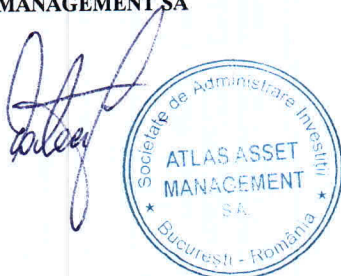
**Situația rezultatului global**  
**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016**

În LEI	31.12.2016	31.12.2015
Venituri operationale	1.553.073	2.564.720
Venituri din diferente de curs valutar	40.268	126.244
Venituri din dobânzi	162	9.729
Alte venituri din exploatare	0	52
<b>Total venituri</b>	<b>1.593.503</b>	<b>2.700.745</b>
Cheltuieli operationale	403.104	356.729
Cheltuieli cu materiale, ob.inventar, utilitati	77.175	87.766
Cheltuieli cu prestatiile externe	737.112	690.216
Cheltuieli cu personalul	257.452	252.929
Cheltuieli cu impozite, taxe, varsaminte asimilate	20.533	39.611
Alte cheltuieli de exploatare	128.908	105.166
Amortizarea mijloacelor fixe	106.133	52.783
Cheltuieli din diferente de curs valutar	70.652	69.860
Cheltuieli cu dobanzile	15.741	8.331
<b>Total cheltuieli</b>	<b>1.816.810</b>	<b>1.663.391</b>
<b>Rezultat brut (inainte de impozitul pe profit)</b>	<b>-223.307</b>	<b>1.037.354</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	8.671	189.667
<b>Rezultat net</b>	<b>-231.978</b>	<b>847.687</b>

ADMINISTRATOR,

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

Semnătura  
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL  
CARMEN BUNECI  
Expert contabil  
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

## Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2016

În LEI	31.12.2016	31.12.2015
<b>Active</b>		
Numerar si echivalente de numerar	725.958	1.508.007
Creante	94.764	107.265
Cheltuieli inregistrate in avans	25.326	49.601
Imobilizari, net	358.730	451.565
<b>Total active</b>	<b>1.204.778</b>	<b>2.116.438</b>
<b>Datorii</b>		
Datorii comerciale	2.532	29.715
Alte datorii termen scurt	19.227	65.718
Alte datorii termen lung	294.824	348.007
<b>Total datorii</b>	<b>316.583</b>	<b>443.440</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	910.000	910.000
Rezerva legala	83.223	83.223
Rezultat reportat	126.950	(116.047)
Rezultat exercitiu	(231.978)	847.687
Repartizarea profitului	-	(51.865)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>888.195</b>	<b>1.672.998</b>

ADMINISTRATOR,

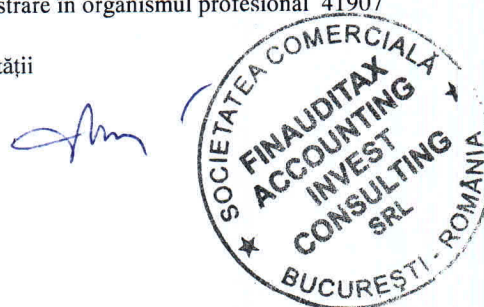
INTOCMIT,

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

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL  
CARMEN BUNECI

Semnătura  
Ștampila unității

Expert contabil  
Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907  
Semnătura  
Ștampila unității



## **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 2016 SAI Atlas Asset Management SA nu a derulat un program de rascumparare actiuni.

Domeniul principal de activitate al S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este cod CAEN 663 – Activități de administrare a fondurilor.

Obiectul principal de activitate al Societatii este Cod CAEN 6630 „Activitati de administrare a fondurilor” – administrarea O.P.C.V.M stabilite în Romania sau in alt stat membru. Societatea mai poate administra, sub conditia autorizarii A.S.F, si alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C), pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudentiale.

#### **Societatea poate desfasura si urmatoarele activitati:**

(i) administrarea portofoliilor individuale de investitii, inclusiv a celor deținute de catre fondurile de pensii, pe baza discreționara, conform mandatelor date de investitori, in 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;

(ii) servicii conexe: consultanta de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004.

Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se refera la:

a) administrarea investitiilor;

b) desfasurarea de activitati privind:

1. servicii juridice si de contabilitate aferente administrarii de portofolii;
2. cererile de informare ale clientilor;
3. evaluarea portofoliului si determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
4. monitorizarea conformitatii cu reglementarile in vigoare;
5. mentinerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;
6. distributia veniturilor;
7. emiterea si rascumpararea titlurilor de participare;
8. tinerea evidentelor;

c) marketing si distributie.



### **Actionarii Societatii**

In anul 2016 nu au fost modificari in structura actionariatului Societatii. La data de 31.12.2016 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 2016 nu au intervenit modificari in Consiliul de administratie al Societatii. La data de 31.12.2016 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 al persoanelor care ii inlocuiesc pe acestia :**

In anul 2016 nu au intervenit modificari in conducerea Societatii. La 31.12.2016 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 2016, si cu respectarea prevederilor:

- Normei ASF nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;
- Instructiunii ASF nr.1/2017 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;

Acest set de situatii financiare contine:

- 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,

## **2.2. Bazele evaluarii**

Situatiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu exceptia activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justa. Costul istoric este în general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata în schimbul activelor.

## **2.3. Moneda functionala si de prezentare**

Aceste situatii financiare sunt intocmite in Lei romanesti (RON), care este si moneda functionala si de prezentare.

Exceptand situatiile in care este specificat altfel, informatiile financiare prezentate in lei au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata.

## **2.4. Utilizarea de estimari si judecati semnificative**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze in aplicarea politicilor contabile, acestea determinand valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Estimările si judecatile se bazeaza pe date istorice si pe alti factori presupusi rezonabili in conditiile date, iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si datoriilor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile.

Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite in mod constant. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca afecteaza atat perioada actuala cat si pe cea viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare precum si estimările ce implica un risc semnificativ al unei ajustari materiale în cursul anului viitor sunt prezentate în note.

## **2.5. Principiul continuitatii activitatii**

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



### 3. POLITICI SI METODE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

#### Tranzactiile si soldurile în moneda straina

Tranzactiile Societatii în moneda straina sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a României („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile în moneda straina sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Câstigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor într-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate în moneda straina sunt recunoscute în contul de profit si pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

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

<u>Moneda straina</u>	<u>Abreviere</u>	<u>(lei pentru 1 unitate din moneda straina)</u>	
		<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Dolar SUA	USD	4,3033	4,1477
Euro	EUR	4,5411	4,5245
Franc Elvetian	CHF	4,2245	4,1797

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

##### *a) Clasificare*

Societatea își clasifica instrumentele financiare în urmatoarele categorii:

- i. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Un instrument financiar este clasificat în aceasta categorie daca a fost achizitionat în principal în scopul obtinerii de profit pe termen scurt.

- ii. Credite si creante.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

(a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vânda imediat sau în viitorul apropiat, acestea fiind clasificate ca detinute în scopul tranzactionarii, si cele pe care Societatea, în momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere;

(b) acelea pe care Societatea, în momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vânzare; sau

(c) cele pentru care detinatorul nu își poate recupera în mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decât deteriorarea creditului.

- iii. Investitii detinute pâna la scadenta.

Investitiile detinute pâna la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadente fixe, pe care Conducerea Societatii are intentia ferma si posibilitatea de a le detine pâna la scadenta. În cazul în care Societatea intentioneaza sa vânda o parte semnificativa din investitiile detinute pâna la scadenta, întreaga categorie va fi modificata si reclasificata ca disponibila 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 justa prin contul de profit si pierdere,
- . Credite si creante
- . Investitii detinute pâna la scadenta.

Activele financiare disponibile spre vânzare includ participatii si titluri de creanta.

Conducerea stabileste clasificarea activelor sale financiare la momentul recunoasterii initiale.

*(b) Recunoastere, derecunoastere si evaluare initiala*

Achizitiile si vânzarile de active financiare sunt înregistrate la data tranzactionarii - data la care Societatea se angajeaza sa achizitioneze sau sa vânda activul respectiv. Creditele si creantele sunt recunoscute atunci când numerarul este transferat catre împrumutat. Activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile tranzactiei pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justa prin contul de profit si 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 substantial toate drepturile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului. Obligatiile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt decontate - si anume, atunci când obligatia este platita, anulata sau expira.

*(c) Evaluare ulterioara*

Activele financiare disponibile spre vânzare sunt reevaluate ulterior la valoarea justa. Creditele si creantele, sunt înregistrate la costul amortizat folosind metoda ratei efective a dobânzii. Câstigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste pentru categoria „Active financiare disponibile spre vânzare” sunt recunoscute direct în rezultatul global, pâna când activul financiar este derecunoscut sau depreciat, moment în care câstigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior în capitaluri proprii trebuie recunoscuta în contul de profit si pierdere. Dobânda calculata utilizând metoda dobânzii efective este recunoscuta în contul de profit si pierdere. Dividendele aferente activelor disponibile spre vânzare sunt recunoscute în contul de profit si pierdere când se stabileste ca Societatea are dreptul sa le primeasca.

*(d) Evaluarea la cost amortizat*

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin rambursarile de principal, la care se adauga sau se scade amortizarea cumulata pâna la momentul respectiv, determinata folosind metoda ratei efective a dobânzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile din deprecierea activelor.

*(e) Principiile evaluarii la valoarea justa*

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata între parti în cunostinta de cauza, în cadrul unor tranzactii cu pretul determinat în mod obiectiv. Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare ce se tranzactioneaza pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare. Metodele utilizate pentru determinarea valorii juste sunt prezentate în nota 5.



Participatiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabila a valorii de piata sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

*Societatea a efectuat in nume propriu, atat in exercitiul curent cat si in cel precedent, 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.*

In cursul exercitiului financiar 2016 Societatea a inregistrat din tranzactiile de tip forward un rezultat financiar pozitiv de 191.022 lei (2015: 1.130.045 lei).

## **(2) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata valorica. Acest cost include costul de înlocuire partiala a imobilizarii corporale respective la momentul înlocuirii, daca criteriile de recunoastere a costului sunt îndeplinite. Toate celelalte costuri cu reparatiile si serviciile de mentenanta sunt recunoscute în contul de profit si pierdere când sunt realizate.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor corporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata.

Duratelele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Cladiri	16
Aparate si instalatii de masurare control si reglare	3-4
Mijloace de transport	4
Aparatura birotica	4-9

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut in momentul vânzarii sau când nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uzul sau din iesirea sa din uz. Orice câstig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculate ca diferenta dintre venitul net din vânzare si valoarea contabila a activului) este recunoscut ca „Alte venituri de exploatare" sau „Alte cheltuieli de exploatare" în situatia rezultatului global din anul când activul este derecunoscut.

## **(3) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru sistemele de operare. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute la costul initial.

Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt înregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viata a imobilizarilor necorporale este evaluata ca determinata sau nedeterminata. Societatea nu are imobilizari necorporale cu durata de viata nedeterminata. Imobilizarile necorporale cu durata determinata de viata sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice. Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata determinata sunt recunoscute în situatia rezultatului global la categoria cheltuielilor, în concordanta cu functia respectivei imobilizari necorporale. Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor necorporale la valoarea lor reziduala pe durata de viata estimata, dupa cum urmeaza:

Programe informatice si licente – 1 - 3 ani.

**(4) Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in fluxurile de numerar, cuprind numerarul disponibil in casa, conturi curente la banci, sumele in decontare si depozitele cu termene de maxim trei luni.

**(5) Cheltuieli si venituri in avans**

Cheltuielile efectuate si veniturile realizate în perioada curenta, dar care privesc perioadele urmatoare, se înregistreaza la cheltuieli în avans respectiv venituri în avans, dupa caz. Lunar se trece pe cheltuieli sau venituri cota parte aferenta acelei luni din cheltuielile în avans, respectiv din veniturile în avans.

**(6) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor**

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi masurate in mod rezonabil.

**(7) Venituri din servicii**

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

Principala sursa de venituri este reprezentata de veniturile din comisioane de administrare si subscriere percepute fondurilor administrare.

**(8) Venituri si cheltuieli financiare**

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

Veniturile din dobanzi generate de un activ financiar sunt recunoscute atunci cand veniturile respective pot fi masurate in mod precis. Veniturile din dobanzi se cumuleaza in timp, prin trimitere la principal si la rata dobanzii efective.

Metoda dobânzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului din dobânzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobânzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de încasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului financiar.

Cheltuielile financiare cuprind pierderi din reevaluarea activelor si datoriiilor in alte valute.

**(9) Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute daca, ca urmare a unui eveniment trecut, Societatea are o obligatie prezenta legala sau implicita care poate fi estimata in mod rezonabil, si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru stingerea obligatiei.

Valoarea recunoscuta ca provizion este cea mai buna estimare a contravalorii necesara pentru decontarea obligatiei actuale la finalul perioadei de raportare, luând în considerare riscurile si incertitudinile din jurul obligatiei.

Atunci când un provizion este masurat folosind fluxurile de numerar estimate pentru a deconta obligatia actuala, valoarea contabila a acestuia este valoarea actuala a acelor fluxuri de numerar.

Atunci când se asteapta ca unele sau toate beneficiile economice necesare pentru a deconta un provizion sa fie recuperate de la terti, creanta este recunoscuta ca activ daca este sigur ca rambursarea va fi primita si ca suma creantei poate fi evaluata in 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 reglementări contabile**

Standarde sau interpretări IASB în vigoare pentru prima dată în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.

Beneficiile angajaților – Amendamente la IAS 19 (emis în noiembrie 2013 și aplicabil pentru perioade anuale care încep la 1 iulie 2014; aplicabil pentru Uniunea Europeană 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 constin 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.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu se specifica altfel)**

---

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 insemna 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 contactele 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 rezultate 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 veniturii 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 veniturii 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 investitii imobiliare atunci cand exista o schimbare evidenta a destinatiei. IAS 40 a fost modificat pentru a accentua principiul transferurilor in sau din investitii imobiliare in IAS 40 in vederea precizarii faptului ca un transfer in sau din investitii 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 aceeasi 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 contrapartea 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 rata a dobânzii**

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

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

	<b>Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (%)</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (%)</b>
RON - Nivel rata dobândă la vedere	0,00	0,20
RON - Nivel rata dobândă la termen scurt	1,75	2,15

**(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 încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
Numerar în casierie	6.246	2.910
Disponibilități la vedere	497.473	1.138.382
Sume în decontare	222.239	316.715
<b>Total</b>	<b><u>725.958</u></b>	<b><u>1.236.262</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 deține în valută. La 31 decembrie 2016 nu se înregistrează poziții deschise.

	<b>Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
Rezultat din diferențe curs valutar	-30.384	56.384

**(5) Capitaluri și fonduri proprii**

Fondurile proprii ale societății sunt determinate în conformitate cu Regulamentul 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 încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)</b>
Fonduri proprii	421.676	444.875
Capitaluri proprii	888.195	1.672.998

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

În cursul anilor 2016 și 2015 Societatea nu a înregistrat modificări ale capitalului social, structura acestuia rămânând aceeași:

	<b><u>Numar de actiuni</u></b>	<b><u>Suma</u> (lei)</b>	<b><u>Procentaj</u> (%)</b>
Arnautu Liviu-Stefan	5.437	543.700	59,75
Balaci Raluca	3.000	300.000	32,97
Balaci Dragos	663	66.300	7.28
<b>Total</b>	<b><u>9.100</u></b>	<b><u>910.000</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2016.

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

**(6) Riscul de piață**

Criza globală care a început la jumătatea anului 2016 a avut ca rezultat, printre altele, scăderea nivelului de finanțare a pieței de capital din România.

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, aparut



ca urmare a neaplicarii sau aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale sau contractuale si care produc un impact negativ asupra operatiunilor.

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**

	Exercitiu financiar 31 decembrie 2016					
	Valoare bruta	Intrari	Iesiri	Amortizare 2016	Amortizare totala	Valoare neta
Necorporale	3.741	5.041	-	1.046	3.742	5.040
Constructii	-	-	-	-	-	-
Inst. tehnice si masini	538.091	-	-	103.324	214.228	323.863
Alte instalatii si mobilier	12.023	8.359	-	1.764	9.717	10.665
<b>Total</b>	<b><u>553.855</u></b>	<b><u>13.400</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>106.134</u></b>	<b><u>227.687</u></b>	<b><u>339.568</u></b>

## 6. DATORII TOTALE

	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u> (lei)	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u> (lei)
Furnizori	2.532	29.715
Alte datorii pe termen scurt	19.227	65.718
Dividende de plată	0	0
Datorii pe termen lung (Leasing)	294.824	348.007
<b>Total</b>	<b><u>316.583</u></b>	<b><u>443.440</u></b>

Toate datoriile pe termen scurt (catre furnizori și diverse institutii ale statului) sunt curente se deconteaza în prima parte a lunii ianuarie 2017. Societatea nu înregistrează datorii restante.

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

## 7. REZULTATUL EXERCITIULUI SI RENTABILITATE

### (1) *Rezultatul exercitiului*

	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2015</u>
Rezultat net	(231.978)	847.687
Actiuni ordinare	9.100	9.100
Rezultat pe actiune	(25,49)	93.15

În cursul exercitiului financiar 2016 Societatea a înregistrat operational pierdere în suma de 368.365 lei (2015: 150.473 lei) și un profit financiar în suma de 145.058 lei (2015: 1.187.827 lei).

Evoluția pieței de capital din România nu este una favorabilă activității Societății fapt ce a determinat o scădere a activității, astfel ca veniturile s-au situat la un nivel scăzut, respectiv 59% față de anul 2015.

Având în vedere specificul activității, valoarea cheltuielilor cu personalul, 2016: 257.452 lei (2015: 252.929 lei) și valoarea cheltuielilor cu prestațiile externe, 2016: 737.112 lei (2015: 690.216 lei) detin împreună o pondere semnificativă în valoarea cheltuielilor de exploatare, 2016 : 75% (2015: 77%).

Pierderea înregistrată se datorează atât scăderii semnificative a veniturilor cât și creșterii cheltuielilor.

### (2) *Rentabilitatea activelor*

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, indicatorul de rentabilitate a activelor înregistrat de Societate este -19,25%, (2015: 40,05%).



<b>(3) Rezultatul fiscal</b>	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Rezultatul brut contabil	(231.978)	847.687
Venituri neimpozabile		51.865
Cheltuieli nedeductibile	286.174	409.810
<b>Rezultat fiscal</b>	<b>54.196</b>	<b>1.205.631</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 (0,1% pe zi).

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 2016 cheltuielile Societății referitoare la onorarii pentru audit au fost în valoare de 9.327 lei (2015: 9.652 lei).

### (2) Salarizarea

Cheltuiala cu salariile:

	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Administratori și directori	143.617	134.857
Angajați operativi	184.001	181.771
Contribuții sociale	73.451	71.158
<b>Total</b>	<b><u>401.069</u></b>	<b><u>387.786</u></b>

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor.  
 Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Personal de conducere	4	4
Personal operativ	3	3
<b>Total</b>	<b><u>7</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 2016 si 31 decembrie 2015.

**(5) Angajamente extrabilantiere**

Societatea nu are alte angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015.

**(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, in scris 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, in scris 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, in scris 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 Inchis de Investitii HERMES** – avizat prin Avizul ASF nr. 16/05.05.2011, in scris in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400023, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii din Romania .
- **Fondul Inchis de Investitii HERALD** – avizat prin Avizul ASF nr. 26/14.07.2011, in scris in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400025, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii din Romania.
- **Fondul Inchis de Investitii DCP INVESTITII** – avizat prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012, in scris in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400030, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii din Romania.
- **Fondul Inchis de Investitii MATADOR** – avizat prin Avizul ASF nr. 11/27.03.2012, in scris in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400026, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii din Romania.
- **Fondul Inchis de Investitii ALCHEMIST** – avizat prin Avizul ASF nr. 134/23.04.2015, in scris in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIRS/400039, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii 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,

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Carmen Buneci.



FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING  
SRL

CARMEN BUNECI

Expert contabil

Nr.de inregistrare în organismul profesional  
41907

Semnatura

Stampila unitatii



**Raportul administratorilor**  
**S.A.I. Atlas Asset Management S.A.**  
**pentru anul 2016**

26.05.2017





## **Introducere**

Prezentul raport a fost întocmit de către membrii consiliului de administrație al SAI Atlas Asset Management SA, respectiv:

1. **DI. Arnautu Liviu Ștefan**, președintele neexecutiv al Consiliului de Administrație al Societății autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014;
2. **DI. Balaci Dragoș**, membru executiv al Consiliului de Administrație al Societății autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifică Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;
3. **DI. Terzi Petre**, membru neexecutiv al Consiliului de Administrație al Societății autorizat prin Autorizația A.S.F nr. 183/1.08.2014 care modifică Decizia C.N.V.M (A.S.F) nr. 607/14.04.2009;

Raportul a fost elaborat în conformitate cu *Norma A.S.F nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.*

Raportul își propune să cuprindă o prezentare fidelă a dezvoltării și performanței activității SAI Atlas Asset Management SA și a poziției financiare, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care aceasta se confruntă.

Menționăm faptul că datorită încadrării în categoria microentități/entități mici, conform art. 491 (alin. 1) din OMFP 1802/2014 - pentru a înțelege dezvoltarea, performanța sau poziția entității, societatea noastră nu este obligată să prezinte o analiza ce cuprinde indicatori-cheie de performanță financiară, nefinanciară relevanți (unde este cazul) pentru activitățile specifice, inclusiv informații referitoare la aspecte de mediu și de personal, iar în prezentarea analizei, raportul administratorilor nu trebuie să conțină, atunci când este cazul, referiri și explicații suplimentare privind sumele raportate în situațiile financiare anuale.

Prezentul raport al administratorilor a fost aprobat de către consiliul de administrație și se semnează în numele acestuia de către președintele consiliului.

## **I. INFORMAȚII SOCIETATE**

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A este constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 modificată prin Legea nr. 441/2006 privind societățile comerciale, cu o durată de funcționare nedeterminată, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Înregistrare 24467322, având sediul în București, sector 1, Șoseaua București-Ploiești 7A, etaj 2, Lamda Med Buiding, tel:; 021 361 78 21 ; fax: 021 361 78 22; [e-mail contact@atlas-am.ro](mailto:contact@atlas-am.ro), adresa web [www.atlas-am.ro](http://www.atlas-am.ro). SAI Atlas Asset Management SA nu are sedii secundare.

Societatea de administrare a fost autorizată prin Decizia nr. 607/14.04.2009 și înregistrată în Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030.



S.A.I. Atlas Asset Management S.A.

Capital social subscris și vărsat al Societății de administrare a investițiilor este de 910.000 lei. În anul 2016 SAI Atlas Asset Management SA nu a derulat un program de răscumpărare acțiuni.

Domeniul principal de activitate al S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este *cod CAEN 663 – Activități de administrare a fondurilor*.

*Obiectul principal de activitate al Societății este Cod CAEN 6630 „Activități de administrare a fondurilor” – administrarea O.P.C.V.M stabilite în România sau în alt stat membru. Societatea mai poate administra, sub condiția autorizării A.S.F, și alte organisme de plasament colectiv (A.O.P.C), pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudentiale.*

*Societatea poate desfășura și următoarele activități:*

*(i) administrarea 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;*

*(ii) servicii conexe: consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare, definite la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 297/2004.*

*Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă la:*

*a) administrarea investițiilor;*

*b) desfășurarea de activități privind:*

- 1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;*
- 2. cererile de informare ale clienților;*
- 3. evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;*
- 4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;*
- 5. menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;*
- 6. distribuția veniturilor;*
- 7. emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare;*
- 8. ținerea evidențelor;*

*c) marketing și distribuție.*

## **II. ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ ÎN 2016**

Principala activitate desfășurată pe parcursul anului 2016 a fost administrarea organismelor de plasament colectiv – fonduri de investiții închise și deschise astfel:

- **Fonduri deschise:**
  - FDI Audas Piscator – a înregistrat un randament anual de -10.89%
  - FDI Piscator Equity Plus - a înregistrat un randament anual de 0.49%
  - FDI Monolith - a înregistrat un randament anual de 3.20%
- **Fonduri închise publice:**
  - FII Herald - a înregistrat un randament anual de -8.51%
  - FII Hermes - a înregistrat un randament anual de -6.55%
  - FII Matador - a înregistrat un randament anual de 5.25%
  - FII DCP Investiții - a înregistrat un randament anual de -8.95%
- **Fonduri închise private:**
  - FII Alchemist – randamentul nu este public





### III. INDICATORI PRIVIND POZITIA FINANCIARA SI REZULTATUL GLOBAL

INDICATORI (valori in lei)	31.12.2015	31.12.2016
<b>SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII</b>		
Total Active	2.116.438	1.204.778
Total Datorii	443.440	316.583
Total Capitaluri proprii	1.672.998	888.195
<b>SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR</b>		
Venituri din exploatare, din care:	1.077.998	958.948
Cheltuieli din exploatare	1.228.471	1.327.313
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>-150.473</b>	<b>-368.365</b>
Venituri financiare	1.622.747	634.555
Cheltuieli financiare	434.920	489.497
<b>Rezultat financiar</b>	<b>1.187.827</b>	<b>145.058</b>
Rezultat brut al exercitiului	1.037.354	-223.307
Impozit profit	189.667	8.671
<b>Rezultat net al exercitiului</b>	<b>847.687</b>	<b>-231.978</b>

La întocmirea situațiilor financiare anuale au fost respectate prevederile reglementarilor contabile în vigoare, ale **Normei A.S.F nr. 39/2015** pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ale **Instrucțiunii A.S.F 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, precum și ale **Instrucțiunii A.S.F nr. 1/2017** privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF – SIF, precum și pentru modificarea Instrucțiunii A.S.F. nr.1/2016.

Situațiile financiare anuale au fost aprobate în unanimitate de către acționarii Societății în data de 17.05.2017.



#### **IV. PRINCIPALELE CATEGORII DE RISCURI ÎN DESFĂȘURAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII**

Riscuri legate de schimbări ale legislației specifice domeniului de activitate: adoptarea unei legi noi referitoare la fondurile închise de investiții prin alinierea la legislația europeană a fondurilor alternative (AFIA), lege ce a intrat în vigoare în mai 2016. Modificările intervenite în noua legislație privind fondurile închise au impact semnificativ asupra costurilor de administrare în sensul creșterii acestora. De asemenea au fost introduse noi cerințe referitoare la Standardul Comun de Raportare (CRS) și a legii conformității fiscale a conturilor străine emisă de către autoritățile americane (FATCA).

Riscuri legate de mediul economic volatil atât pe piețele externe cât și intern cu impact puternic asupra apetitului de risc al investitorilor în fondurile de investiții.

Societatea are implementat un set complet de politici, referitoare la riscurile specifice activității desfășurate, și un control riguros al costurilor pentru menținerea unei poziții financiare adecvate, cu respectarea atât a limitelor legale de adecvare a capitalurilor cât și a celor aprobate intern care sunt mult mai conservatoare.

Riscul de piață al instrumentelor financiare – este gestionat zilnic în cadrul departamentului de risc prin monitorizarea permanentă a pozițiilor financiare ale Societății pentru încadrarea permanentă a acestora în categoriile de risc aprobate intern și conform reglementărilor în vigoare. Societatea a utilizat în mod activ un set de instrumente financiare pe termen scurt pentru a beneficia de fluctuațiile piețelor globale respectând procedura internă referitoare la tranzacționarea în nume propriu. S-a urmărit permanent încadrarea în limitele interne și legale a expunerilor asumate în sensul nedeplinirii anumitor nivele de expunere, menținerea în permanentă a unor ordine de stop loss automate și evaluare continuă a pozițiilor deschise. De asemenea contrapartidele cu care s-a tranzacționat au fost societăți bancare de renume autorizate, reglementate și supravegheate de către BNR și ASF. Rezultatele obținute se regăsesc în situațiile financiare pe anul 2016 auditate conform normelor legale.

Evaluarea și administrarea riscurilor de piață, riscurilor de credit, riscurilor de lichiditate precum și riscul fluxului de trezorerie sunt cuantificate intern prin monitorizarea zilnică și raportarea către ASF a raportărilor legale. Indicatorii privind adecvarea fondurilor proprii precum și controlul expunerilor vor fi raportați către Autoritatea de Supraveghere Financiară, sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare conform legislației în vigoare și normelor interne.

#### **V. STRATEGII DE DEZVOLTARE ÎN 2017**

Având în vedere modificările legislației menționate mai sus, Societatea se va asigura de îndeplinirea tuturor obligațiilor cerute de noile reglementări și se va autoriza la ASF ca administrator extern de fonduri alternative – AFIA. Aceasta autorizare va implica costuri semnificative cu personalul și cu îmbunătățirea sistemelor informatice. În domeniul cercetării și dezvoltării, Societatea urmărește lansarea și dezvoltarea unui sistem IT de back-office și contabilitate integrat.

Dezvoltarea pe viitor, așa cum este prevăzută în planul de afaceri aprobat de acționarii Societății, va continua exclusiv prin resurse proprii fără a apela la finanțări externe și într-un ritm ce va urmări menținerea unor indicatori de lichiditate și solvabilitate adecvați.





## **VI. Guvernanță corporativă în cadrul Societății**

Regulamentul nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F. se aplică începând cu 1 ianuarie 2017.

În vederea implementării cerințelor prevăzute în Regulamentul 2/2016, SAI Atlas Asset Management SA a întreprins următoarele măsuri:

### **1. a modificat Actul Constitutiv al Societății prin adăugarea unor noi responsabilități a membrilor Consiliului de Administrație cu privire la aplicarea principiilor guvernanței corporative, respectiv**

- adopta măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanță corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității;
- se asigura că sistemul de guvernanță corporativă trebuie să respecte cel puțin următoarele cerințe: i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate; ii) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților; iii) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementului riscurilor; iv) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern; v) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor; vi) aplicarea unor proceduri operaționale solide, ca să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale;
- aplică managementul strategic al Societății, îndeplinește obiectivele stabilite, avizează planul de afaceri și efectuează evaluarea poziției financiare a Societății;
- stabilește criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive și a Societății în ansamblu și evaluează anual modul de aplicare a criteriilor;

### **2. au fost modificate Normele interne ale Societății prin introducerea principiilor de guvernanță corporativă astfel:**

- au fost adăugate noi atribuții membrilor Consiliului de Administrație, directorilor și a reprezentantului de compartiment control intern;
- a fost introdusă o procedură nouă referitoare la conflicte de interese în cadrul Societății;
- a fost modificată procedura privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, raportarea și administrarea riscurilor în cadrul Societății;
- au fost menționate strategii de comunicare eficiente cu persoanele implicate din cadrul Societății;
- a fost modificată procedura privind evaluarea persoanelor ce dețin funcție cheie din cadrul Societății, în sensul adăugării prevederi privind reînnoirea mandatului persoanelor deja existente;

Modificările intervenite în actele de constituire ale Societății au intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2017.

Data

26.05.2016

Liviu Ștefan Arnăutu

Președinte Consiliu de Administrație  
SAI Atlas Asset Management SA



**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 17.05.2017**

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 Bld. Mircea Voda, Nr. 40, bl. M11, sc. 3 et.4, ap.85, Bucuresti, sector 3, identificat cu cartea de identitate seria RR numarul 503116, emisa de SPCEP S3 biroul nr. 2 la data de 18.01.08, valabila pana la data de 07.03.2018, 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 2016, si a raportului de gestiune intocmit si prezentat de Administrator, actionarii au hotarat cu unanimitate de voturi urmatoarele:

1. Aprobarea bilantului contabil pentru anul 2016;
2. Aprobarea Contului de Profit si Pierdere pentru anul 2016, respectiv pierderea de 231.978 lei ce va fi evidentiata in contul "Rezultat reportat" urmand a fi acoperita din profiturile viitoare;
3. Aprobarea raportului de gestiune al Administratorilor aferent anului 2016.
4. Descarcarea de gestiune a Administratorilor pentru anul 2016.

Prezenta hotarare a fost redactata si semnata astazi, 17.05.2017 in 4 (patru) exemplare originale.

BALACI ANCA-RALUCA

BALACI DRAGOS

ARNAUTU LIVIU - STEFAN





# 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



# 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

---

*Către Consiliul de Administrație și acționarii*  
*SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA*

## Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situațiilor financiare individuale

### *Opinia*

S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare atașate ale SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA (“Societatea”), care cuprind: Situația poziției financiare la 31 decembrie 2016, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

1. În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Societății la 31.12.2016 au fost întocmite în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, sub toate aspectele semnificative, ceea ce ne permite a exprima o opinie nemodificată. Aceste Situații financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar și a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar încheiat la acesata data. Opinia noastra este fara rezeve





# 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 – RO71BRELO10207123RO11001  
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti  
www.ecoteh-expert.ro

## *Bazele opiniei*

Noi am efectuat auditul conform prevederilor standardelor de audit ISA, elaborate de IFAC și adoptate de Cameră Auditorilor Financiari din România ("CAFR"). Responsabilitățile noastre, conform acestor standarde, sunt descrise mai detaliat la secțiunea *Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare*. Suntem independenți față de societate, conform Codului etic al profesioniștilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESAB) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile conform acestor cerințe etice și conform codului IESAB.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

## *Evidențierea unor aspecte*

La 31 decembrie 2016, Societatea a înregistrat un rezultat net negativ al exercițiului financiar în condițiile existenței unor capitaluri proprii pozitive:

- Capitaluri proprii	888.195 lei;
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere)	- 231.978 lei.

## *Aspecte cheie de audit*

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, prin raționamentul nostru profesional, au fost cele mai semnificative în auditul situațiilor financiare al perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în ansamblu în formarea opiniei noastre asupra auditului situațiilor financiare ale Societății, astfel încât nu elaborăm o opinie separată asupra acestor aspecte.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat acel subiect.



# 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

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare în raportul nostru, inclusiv în legătură cu aspectele cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre, inclusiv ale procedurilor de a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

S.A.I. Atlas Asset Management SA, CUI 24467322, J40/15700/2008, este o societate de administrare a investițiilor constituită în 15.09.2008 sub denumirea S.A.I. Piscator Capital SA, autorizată prin Decizia ASF nr. 607/14.04.2009 și înscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR05SAIR/400030 din 14.04.2009.

În 28.10.2011 prin Decizia ASF nr.1095 se autorizează modificarea autorizației de funcționare a S.A.I. Piscator Capital SA ca urmare a schimbării denumirii în S.A.I. Atlas Asset Management SA, conform Hotărârii A.G.E.A. nr.9 din 27.09.2011.

Fonduri administrate

S.A.I. Atlas Asset Management SA administrează următoarele *fonduri deschise de investiții*:

- ✓ Fondul Deschis de Investiții Audas Piscator, autorizat prin Decizia ASF nr. 1205/4.08.2009, înscris în Registrul ASF cu nr.CSCO6FDIR/400060, secțiunea 6 – Fonduri deschise de investiții, Subsecțiunea 1 – Fonduri deschise de investiții din România (FDIR).
- ✓ Fondul Deschis de Investiții Piscator Equity Plus, autorizat prin Decizia ASF nr. 466/18.05.2011, înscris în Registrul ASF cu nr CSC06FDIR/400071, secțiunea 6 – Fonduri deschise de investiții, Subsecțiunea 1 – Fonduri deschise de investiții din România (FDIR).
- ✓ Fondul Deschis de Investiții Monolith, autorizat prin Decizia ASF nr. 55/19.01.2012, înscris în Registrul ASF cu nr CSC06FDIR/400077, secțiunea 6 – Fonduri deschise de investiții, Subsecțiunea 1 – Fonduri deschise de investiții din România (FDIR).

S.A.I. Atlas Asset Management SA administrează următoarele *fonduri închise de investiții*:

- ✓ Fondul Închis de Investiții HERMES – avizat prin Avizul ASF nr. 16/05.05.2011, înscris în Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400023, Secțiunea Fonduri Închise de Investiții din România .
- ✓ Fondul Închis de Investiții HERALD – avizat prin Avizul ASF nr. 26/14.07.2011, înscris în Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400025, Secțiunea Fonduri Închise de Investiții din România.
- ✓ Fondul Închis de Investiții DCP INVESTITII – avizat prin Avizul ASF nr. 41/13.11.2012, înscris în Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400030, Secțiunea Fonduri Închise de Investiții din România.





# 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

- ✓ Fondul Inchis de Investitii MATADOR – avizat prin Avizul ASF nr. 11/27.03.2012, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIR/400026, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii din Romania.
- ✓ Fondul Inchis de Investitii ALCHEMIST – avizat prin Avizul ASF nr. 134/23.04.2015, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC08FIIRS/400039, Sectiunea Fonduri Inchise de Investitii din Romania.

La 31 decembrie 2016 Societatea a înregistrat venituri totale de 1.593.503 RON, în descreștere semnificativă față de rezultatele anului precedent obținând un rezultat negativ de – 231.978 RON, ( 2015: venituri totale 2.700.745 RON) provenit din scăderea veniturilor din exploatare. În cadrul veniturilor totale, veniturile financiare au fost pozitive, în valoare de 634.555 RON, (2015: 1.622.747 RON) în descreștere semnificativă față de rezultatele anului precedent. Cheltuielile totale aferente exercitiului 2016 în valoare de 1.816.810 RON au înregistrat un trend crescător (2015: 1.663.391 RON).

Societatea înregistrează creanțe în sold la 31 decembrie 2016 în valoare de 94.764 RON (2015: 100.265 RON) cu termen de lichiditate sub 1 an. Datoriile aflate în sold la 31 decembrie 2016 sunt de 316.583 RON (2015:443.440 RON) în scadere față de exercitiul financiar anterior. În cursul anului 2016 Societatea a făcut plăți pentru fondurile de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților la ratele statutare. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, odată cu recunoașterea salariilor. Cheltuielile salariale totale înregistrate la finele exercitiului financiar au fost în valoare de 184.001. RON (2015 : 181.771 RON).

Activele imobilizate în valoare de 358.730 RON sunt în descreștere față de finele exercitiului precedent (2015:451.565 RON).

Imobilizarile financiare sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și înregistrate la 31.12.2016 în valoare de 19.162 RON, în scadere nesemnificativă față de perioada precedentă(2015: 19.263 RON).

SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA este autorizată de ASF să administreze organisme de plasament colectiv în valori mobiliare autorizate de ASF(IOPCVM), alte organisme de plasament sub condiția autorizării ASF , denumite AOPC , pentru care reprezintă subiect al supravegherii prudentiale. În cursul anului 2016, Societatea a demarat procedura de obținere a calitatii de AFIA prin depunerea documentației la Autoritatea de Supraveghere, prevăzută de Legea nr.74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

În cursul anului 2016, nu s-au înregistrat tranzacții cu instrumente financiare derivate pe piețele externe, deși contul extern de tranzacționare a fost alimentat în vederea efectuării de plasamente la momentul oportun.





# 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

In desfasurarea activitatii pe parcursul anului 2016 societatea nu a transmis raportari privind prevenirea si combaterea spalarii banilor sau a finantarii actelor de terorism catre ASF si ONPCSB

Pentru atingerea indicatorilor de referință, toate operațiunile Societatii trebuie să se desfășoare pe baza de norme și proceduri privind respectarea OG nr.32/2012 pentru organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor precum si pentru modificarea si completarea Legii nr.297/2004, privind piata de capital, Regulamentul ASF nr.9/2014 ptivind autorizarea si functionarea SAI, OPCVM si depozitarilor si celelalte reglementari in vigoare.

Pentru diminuarea riscului de raportare eronata auditorul intern al Societatii a recomandat revizuirea procedurilor de raportare incepand cu anul 2017.

Din auditarea sistemelor informatice conform cerintelor Autoritatii de Supraveghere stipulate in Norma nr.6/2015 cu completarile si modificarile ulterioare, in conformitate cu structura de clasificare a riscurilor de audit, nu s-au constatat riscuri majore de audit, deficientele sistemului informatic auditat fiind rezolvate pe parcursul desfasurarii auditului. Recomandarea privind completarea procedurilor de risc conform normei nr.6 ASF/2014 a fost implementata in cursul auditului ramanand de rezolvat procedura de sub-scriere on-line.

Societatea nu a desfășurat activități privind tranzacții cu societăți afiliate și nu a întocmit dosarul privind prețurile de transfer.

Societatea trebuie să dispună de mecanisme adecvate de control pentru gestionarea riscurilor semnificative. Conducerea Societății a organizat un sistem de control intern și un sistem de gestionare a riscurilor semnificative în activitatea specifică. Este organizată activitatea de audit intern.

La nivelul Societății este organizat setul de principii și metode care definesc Guvernanța corporativă în baza căroro Managementul Societății își exercită prerogativele de conducere și control, în scopul îndeplinirii obiectivelor strategice, stabilind reguli de conduită adecvată față de clienți, contrapartide, acționari, Autoritatea de Supraveghere, în vederea monitorizării raportării financiare. Reglementările in materie vor fi aplicate incepand cu anul 2017.





# 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

---

## *Responsabilitatea Conducerii și a persoanelor responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare individuale*

Conducerea SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA. este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare, în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015. Totodată, Conducerea este responsabilă pentru: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora. Persoanele responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății. Administratorul Societății și-a asumat continuitatea activității Societății prin Raportul Administratorului nota – Bazele întocmirii.

## *Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare*

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să emitem un raport în care să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu reprezintă o garantare ca un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA, care vor detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza în acest sens în mod rezonabil, atât la nivel individual, cât și în ansamblu, putând influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații prezentate în situațiile financiare. Procedurile utilizate în vederea obținerii probelor de audit depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare ca urmare a fraudei, fie ca urmare a erorii. De asemenea, am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile





# 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

folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către Conducere, precum și situațiile financiare prezentate, luate în ansamblul lor.

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

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, planificăm și punem în aplicare procedurile de audit care răspund acestor riscuri și obținem probe de audit, care sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă rezultată din fraudă este mai mare decât cea care rezultă din eroare, fraudă, sau care poate implica complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări greșite sau supracontrolul controlului intern;
- Înțelegem relevanța pentru audit a controlului intern, în scopul elaborării de proceduri de audit adecvate respectivelor circumstanțe, dar nu și în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății;
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și a informațiilor aferente elaborate de către Conducere;
- Concluzionăm asupra adecvării utilizării de către Conducere a conceptului de bază referitor la continuitatea activității și, pe baza probelor de audit obținute, vedem dacă există o incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care pot pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Societății de a respecta principiul continuității activității. În cazul în care s-a ajuns la concluzia că există o incertitudine semnificativă, suntem obligați să atragem atenția în raportul nostru de audit asupra informațiilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care astfel de informații nu sunt suficiente, se va trece la modificarea opiniei de audit. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului elaborat de noi. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot determina Societatea să înceteze să își continue activitatea;
- Evaluăm prezentarea generală, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații și dacă situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-un mod care să ateste corectitudinea întocmirii situațiilor financiare.





# 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 – RO71BRELO10207123RO11001  
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti  
www.ecoteh-expert.ro

- Raportăm Managementului Societății în ceea ce privește, printre altele, planul de audit, programul de audit și constatările de audit semnificative, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern care au fost identificate pe parcursul efectuării auditului;
- Oferim celor însărcinați cu Managementul Societății, o declarație din care reiese faptul că am respectat principiile etice cu privire la independența auditorului, toate relațiile și alte aspecte care pot afecta independența și, după caz, garanțiilor aferente;
- Din problemele comunicate Managementului Societății, determinăm toate acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și sunt, prin urmare, aspectele-cheie de audit. Vom descrie aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care Legea sau reglementările se opun divulgării publice a acestor informații.

## *Raport asupra conformității Raportului Administratorilor cu situațiile financiare*

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului Administratorilor, în conformitate cu cerințele Normei ASFnr.39/2015 , care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Totodată, administratorii sunt responsabili pentru controlul intern pe care Conducerea îl consideră necesar în vederea întocmirii Raportului administratorilor.

Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul Administratorilor.

Referitor la auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit Raportul Administratorilor anexat situațiilor financiare. Astfel:

- a) În Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Administratorilor identificat mai sus include în toate aspectele semnificative informațiile cerute de Norma nr.39/2015 ;
- c) Referitor la entitate și la mediul acesteia, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în Raportul Administratorilor, care să fie eronate semnificativ.



# 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

## Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv Consiliului de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA.

Auditul nostru a fost efectuat pentru a raporta către Consiliul de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri.

Situațiile financiare anexate prezintă poziția financiară, rezultatul exercițiului și un set complet de note explicative la situațiile financiare, în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România.

Din acest motiv, situațiile financiare anexate nu au fost întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Norma ASF nr.39/2015

Pentru și în numele S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L. – atestată CAFR cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar – atestat CAFR cu nr. 947/2001

București, 15.05.2017

