

	SAI SIRA S.A.
INTRARE	Nr. 01336
IESIRE	
Ziua 23	Luna 04 Anul 2019

SAI SIRA SA
Situatii financiare individuale la 31.12.2018

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare
Financiara adoptate de Uniunea Europeana**

Situatia pozitiei financiare

ACTIV		31.12.2017	31.12.2018	Nota explicativa
ACTIVE IMOBILIZATE				
I. Imobilizari necorporale				
Cheltuielile de dezvoltare	1			
Concesiuni, brevete, licente, mărci, drepturi și val similare	2		584	Nota 1
Fondul comercial	3			
Alte imobilizări necorporale	4			
Amortizari privind imobilizarile necorporale	5		97	
TOTAL (rd.01 la 04 – rd.05)	6			
II. Imobilizari corporale				
Terenuri și construcții - active curente	7			
Terenuri și construcții- disponibile pentru vanzare	8			
Avansuri și plasamente în imobilizări corporale în curs de aprovizionare	9			
Instalații tehnice și mijloace de transport	10	77 012	81 429	Nota 2
Alte instalații, utilaje și mobilier	11	5 394	5 394	
Investitii imobiliare	12			
Amortizari privind imobilizarile corporale	13	55 416	71 724	Nota 2
TOTAL (rd.07 la 12 – rd.13)	14	26 990	15 586	
III. Imobilizări financiare				
Actiuni detinute la filiale	15			
Actiuni detinute la entitati asociate	16			
Actiuni detinute la entitati controlate in comun	17			
Alte titluri imobilizate	18			
Creante imobilizate	19			
Alte creante imobilizate	20	1 605 912	1 349 651	Nota 3
Dobanzi aferente altor creante imobilizate	21	0	0	Nota 3
Varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare	22			
Alte plasamente în imobilizări financiare	23			
TOTAL (rd.15 la 23)	24	1 605 912	1 349 651	
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.6+rd.14+rd.24)		1 632 902	1 365 237	
ACTIVE CIRCULANTE				
I. Stocuri				
Materiale consumabile	25			
Alte materiale	26	0	0	
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	27			
Active biologice	28			
Investitii contabilizate prin met punerii in echivalenta	29			
Stocuri aflate la terti	30			
TOTAL (rd.25 la 30)	31	0	0	
II. CREANTE				
Sume de încasat de la OPC	32	103 307	107 840	Nota 4
Sume de încasat de la clienti	33	30 000		Nota 4
Sume de încasat de la societățile afiliate	34			
Alte creanțe	35			

Creante privind impozitul pe profit amanat	36			
Creanțe fiscale si privind asigurarile sociale	37	10 329	94 642	Nota 4
Creante privind capitalul social subscris si nevarsat	38			
TOTAL CREANTE (rd.32 la 38)	39	143 636	202 482	
III. Casa si conturi la banci	40	38 118	39 150	Nota 7
IV. Investitii pe termen scurt				
Actiuni	41			
Obligatiuni	42			
Titluri de stat	43			
Alte investitii pe termen scurt si creante asimilate	44			
TOTAL (rd.41 la 44)	45			
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.39+rd.40+rd.45)		181 754	241 632	
Cheltuieli in avans		5 420	5 159	
TOTAL ACTIVE		1 820 076	1 612 028	
PASIV				
CAPITAL SI REZERVE				
I. Capital				
Capital social din care:	46	1 977 500	1 977 500	Nota 6
capital subscris vărsat	47	1 977 500	1 977 500	
capital subscris nevarsat	48			
II. Elemente asimilate capitalului	49	1 378 124	1 378 124	Nota 6
III. Alte elemente de capitaluri proprii	50			
IV. Prime de capital	51			
V. Rezerve din reevaluare (rd.53+rd.54)	52	28 491	28 491	
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	53	28 491	28 491	Nota 2
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor necorporale	54			
VI. Rezerve				
1. Rezerve legale	55	102 179	102 179	
2. Rezerve statutare sau contractuale	56			
3. Alte rezerve	57	26 892	26 892	
4. Diferente de curs valutar din conversie	58			
5. Interese care nu controleaza	59			
6. Acțiuni proprii	60			
Total (rd.55 la rd.59)	61	129 071	129 071	
REZULTATUL REPORTAT				
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită CR	62			
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită DB	63	707 852	362 174	
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile CR	64			
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile DB	65	1 625	1 625	
3. Rezultatul reportat provenit din retratare IFRS_2015 CR	66			
3. Rezultatul reportat provenit din retratare IFRS_2015 DB	67	1 378 124	1 378 124	Nota 6
Rezultatul exercitiului (121) CR	68	364 214		
Rezultatul exercitiului (121) DB	69		208452	
Repartizarea profitului(129)	70	18 536		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.46+49+50+51+52+61+62-63+64-65+66-67+68-69+70)	71	1 789 799	1 581 347	
DATORII SUBORDONATE	72			
PROVIZIOANE	73			
Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	74			

Provizioane pentru impozite	75			
Alte provizioane	76			
TOTAL (rd. 74 la 76)	77			
DATORII				
Sume datorate furnizorilor	78	6 045	1 813	Nota 5
Sume datorate societăților afiliate	79			
Sume datorate privind interesele de participare	80			
Datorii financiare	81			
Datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	82	22 084	26 748	Nota 5
Alte datorii	83	2 148	2 120	Nota 5
Datorii privind impozitul pe profit amanat	84			
TOTAL (rd. 75 la 81)	85	30 277	30 681	
VENITURI ÎN AVANS				
Subvenții pentru investiții	86			
Venituri înregistrate în avans	87			
TOTAL (rd. 83 + 84)	88			
TOTAL PASIVE (rd.71+85+88)		1 820 076	1 612 028	

Situatia rezultatului global

Indicatori	31.12.2017	31.12.2018	Nota
Venituri din activitatea curenta	695 695	963 632	
Costul vanzarilor			
Venituri din subventii de exploatare			
Variatia stocurilor			
Veniturile productiei imobilizate			
Alte venituri din exploatare			
Venituri din exploatare brute	695 695	963 632	Nota 8
Cheltuieli materiale	33 042	61 294	
Cheltuieli cu personalul	511 825	726 992	
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	115 370	25 691	
Cheltuieli privind prestatiile externe	246 469	278 548	
Alte cheltuieli de exploatare	12 852	10 164	
Ajustari de valoare privind actvele circulante		30 000	
Ajustari privind provizioanele			
Ajustari de valoare privin imobilizarile corporale si necorporale	22 612	16 405	
Cheltuieli din exploatare brute	942 170	1 149 094	Nota 8

Rezultat din exploatare	-246 475	-185 462	
Venituri financiare - dobanzi	26	548	
din care venituri obtinute de la entitati afiliate			
Diferente de curs valutar profit/(pierdere)	3	61	
Profit/pierdere din investitii financiare			
din care profit/pierdere obtinute de la entitati afiliate			
Profit/pierdere din alte investitii financiare	1 052 376	163 577	
din care profit/pierdere obtinute de la entitati afiliate			
Venituri din interese de participare			
din care venituri obtinute de la entitati afiliate			
Alte venituri financiare			
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare	441 624	181 168	
Cheltuieli			
Venituri			
Cheltuieli financiare - dobanzi			
din care cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate			
Alte cheltuieli financiare	63	356	
Rezultat financiar	610 689	-17 338	Nota 9
Profit/(pierdere) brut/a	364 214	-202 800	
Venituri extraordinare			
Cheltuieli extraordinare			
Rezultat extraordinar			
Impozit pe profit			
Alte cheltuieli cu impozite		5652	
Rezultatul exercitiului financiar			
Profit/(pierdere) net/a	364 214	-208 452	

Situatia fluxurilor de trezorerie

FLUX TREZORERIE	Exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018
FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE	
încasarile în numerar din vânzarile de bunuri si prestarile de servicii	994065.40
încasarile în numerar provenite din redevente, comisioane si alte venituri	0.00
plati în numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	428499.64
plati în numerar catre si în numele angajatilor	483240.00
plati in numerar catre institutiile statului	320513.00
plati în numerar sau restituirii de impozit pe profit	0,00
FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTITII	
platile în numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active	0,00
plati în numerar pentru achizitia de instrumente de capital propriu si de creante ale altor societati	1700000.00
plati catre societati partenere	0,00
încasari în numerar din vânzarea de terenuri si cladiri, instalatii si echipamente, active necorporale si alte active	0,00
încasari în numerar din vânzarea de instrumente de capital propriu si de creante ale altor societati	0,00
avansuri în numerar si împrumuturile efectuate catre alte parti;	0,00
încasari în numerar de la societati partenere	0.00
încasari din investitii financiare	1938669.49
încasari in numerar din dobanzi	548.43
FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE	
venituri în numerar din emisiunea de actiuni si alte instrumente de capital propriu	0,00
platile în numerar catre actionari pentru a achizitiona sau a rascumpara actiunile societatii	0,00
veniturile în numerar din emisiunea de obligatiuni, credite, ipoteci,alte împrumuturi si alte operatiuni financiare	0,00
platile în numerar ale locatarului pentru reducerea obligatiilor legate de o operatiune de leasing financiar	0,00
Fluxurile de numerar - total	
plati	2932252.64
incasari	2933283.32
Numerar la începutul perioadei	38118.47
Numerar la finele perioadei	39149.15

Note la situatiile financiare individuale

1. Entitatea raportoare

Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA, a fost înființată în anul 1996 în baza sentinței civile nr.100 / 12.02.1996 a Judecătoriei Sectorului 1, Municipiul București. Sediul social al societății este în Strada Lainici, numărul 44 - 46, etaj 1, apartament 4, Sector 1, Municipiul București, este înregistrată la Registrul Comerțului din Municipiul București cu numărul J40 / 914 / 1996, având CUI 8106253.

SAI SIRA SA poate desfășura următoarele activități :

- 1) administrarea OPCVM stabilite în România sau în alt stat membru
- 2) pe lângă administrarea OPCVM menționată la alin. (1), poate administra, sub condiția autorizării ASF, și alte organisme de plasament colectiv, denumite în continuare AOPC, pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudențiale.

Pentru desfășurarea obiectului de activitate societatea a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) cu nr. D460 / 27.02.1996.

Societatea a fost reautorizată de către ASF prin Decizia D256 / 2005. Societatea are numărul de înregistrare în Registrul ASF PJR05SAIR / 400008.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2018 este următoarea :

- Persoane fizice române (5 persoane) – 7,2292%;
- Persoane juridice române (o persoană) – 7,9267%;
- Persoane juridice nerezidente (10 persoane) – 84,8441%;
- Niciunul dintre acționari nu deține o participatie calificată.

Structura Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2018 este următoarea :

Stefan Dumitru – Președinte

Marius Olteanu – Vicepreședinte

Lucian Fulea – Membru

Directorii societății la data de 31 decembrie 2018 sunt :

Marius Olteanu – Director General

Tania Malureanu – Director General Adjunct

Reprezentant al Compartimentului de Control Intern este Eduard Erdeli

Situațiile financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea 82 / 1991 a contabilității republicată și actualizată
- Norma ASF nr. 39 / 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF
- Norma ASF nr. 2 / 2018 pentru modificarea și completarea Normei ASF nr. 39 / 2015

Obiectivul situatiilor financiare elaborate dupa Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană este de a oferi informatii despre pozitia si performanta financiara a societatii, utile pentru o gama larga de utilizatori in luarea deciziilor economice. De asemenea prezinta rezultatele gestiunii resurselor oferind informatii despre: datoriile, capitalurile proprii, veniturile si cheltuielile inclusiv castigurile si pierderile societatii.

2. Bazele intocmirii

(a) Declaratia de conformitate

Setul de situatii financiare individuale la data de 31.12.2018 este intocmit in conformitate cu Norma ASF nr. 39 / 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiară aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF si Norma ASF nr. 2 / 2018 pentru modificarea si completarea Normei ASF nr. 39 / 2015. In intelesul normei ASF nr. 39 / 2015 Standardele Internationale de Raportare Financiară sunt cele prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1606 / 2002.

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor, in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode ofera informatiile cele mai credibile si relevante conform cu IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare.

(c) Continuitatea activitatii

Societatea a intocmit acest set de situatii financiare individuale in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune faptul ca societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

(d) Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate de catre societate pentru aceste situatii financiare anuale sunt aceleasi ca si cele aplicate in situatiile financiare anuale la 31 decembrie 2017, cu exceptia politicilor contabile referitoare la IFRS 9 (aplicate de societate incepand cu 1 ianuarie 2018).

(e) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 "Efectele variatiei cursului de schimb valutar", este leul romanesc (ron).

Situatiile financiare sunt prezentate in lei, moneda pe care conducerea societatii a ales-o ca moneda de prezentare.

(f) Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

In vederea pregatirii acestui set de Informatii Financiare in conformitate cu standardele IFRS , Societatea a urmarit principiile de recunoastere si masurare ale IFRS adoptate de Uniunea Europeana si a utilizat cele mai bune cunostinte despre standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Estimarile si ipotezele care stau la baza rationamentelor profesionale sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea a fost revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Conducerea societatii discuta dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile semnificative si a estimarilor efectuate. Politicile contabile ale societatii ofera bazele pentru ca activele si datoriile sa fie incadrate, la momentul initial, in diferite categorii contabile in functie de circumstantele prezente.

IFRS-urile stabilesc politicile contabile despre care IASB a concluzionat ca duc la situatii financiare continand informatii relevante si fiabile privind tranzactiile, alte evenimente si conditii la care acestea se aplica. Aceste politici nu trebuie aplicate cand efectul aplicarii lor este nesemnificativ. Cu toate acestea, sunt inadecvate abaterile nesemnificative de la IFRS-uri sau necorectarea acestora in scopul obtinerii unei anumite prezentari a pozitiei financiare, a performantei financiare sau a fluxurilor de trezorerie ale unei entitati.

IFRS-urile sunt insotite de indrumari pentru a sprijini entitatile in aplicarea dispozitiilor lor. Toate aceste indrumari mentioneaza daca sunt sau nu parte integranta a IFRS-urilor. Indrumarile care sunt parte integranta a IFRS-urilor sunt obligatorii. Indrumarile care nu sunt parte integranta a IFRS-urilor nu contin dispozitii pentru situatiile financiare.

In absenta unui standard sau a unei interpretari care se aplica in mod specific unei tranzactii, unui alt eveniment sau conditii, conducerea Administratorului trebuie sa isi exercite rationamentul profesional pentru elaborarea si aplicarea unei politici contabile care are drept rezultat informatii care sunt:

- relevante pentru necesitatile utilizatorilor de luare a deciziilor economice; si
- fiabile, in sensul ca situatiile financiare reflecta cu exactitate pozitia financiara, performanta financiara, fluxurile de trezorerie ale entitatii, fondul economic al tranzactiilor, al altor evenimente si conditii, nu doar forma juridica, sunt neutre, adica lipsite de influente, sunt prudente si complete din toate punctele de vedere semnificative.

3. Politici si metode contabile semnificative

Politicile contabile semnificative ale Societatii aplicate in pregatirea acestui set de Informatii Financiare in conformitate cu standardele IFRS au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate si sunt descrise mai jos:

3.1. Active imobilizate

(a) Imobilizari necorporale

Contabilitatea Imobilizărilor necorporale deținute de Societate se ține conform prevederilor IAS 38 „Imobilizări necorporale”.

Descriere

O imobilizare necorporală este identificabilă dacă fie:

- a) este separabilă, adică poate fi separată sau desprinsă din societate și vândută, transferată, cesionată printr-un contract de licență, închiriat sau schimbat, fie individual, fie împreună cu un alt contract, cu un activ identificabil sau cu o datorie identificabilă aferent(ă), indiferent dacă societatea intenționează sau nu să facă acest lucru; fie
- (b) decurge din drepturile contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de societate sau de alte drepturi și obligații.

Recunoastere

Societatea va recunoaște o imobilizare necorporală dacă, și numai dacă:

- (a) este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate atribuibile imobilizării să revină societății; și
- (b) costul imobilizării poate fi evaluat în mod fiabil.

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost care include prețul de cumpărare, taxele vamale, impozite din vânzare nereturnabile, precum și toate cheltuielile direct atribuite pregătirii activului pentru folosire. Costurile pentru dezvoltarea sau menținerea elementelor de programe informatice sunt recunoscute ca cheltuieli în contul de profit și pierdere în momentul în care sunt efectuate. Imobilizarile necorporale achiziționate separat sunt recunoscute la cost inițial.

Evaluare

După recunoașterea inițială imobilizările necorporale sunt evaluate la costul său minus orice amortizare acumulată și orice pierdere din depreciere acumulată. Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda casării liniare pe parcursul celei mai veridice estimări a duratei de viață, după cum urmează :

- programe informatice 1 – 3 ani
- alte imobilizari necorporale 1 – 5 ani

În cazul în care valoarea de bilanț a unui activ este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, activul este depreciat până la valoarea recuperabilă.

Valoarea amortizabilă a unui activ necorporal trebuie să fie alocată pe o bază sistematică de-a lungul celei mai bune estimări a duratei sale de viață.

Dacă este realizat un control asupra beneficiilor economice viitoare dintr-un activ necorporal prin dreptul de proprietate care a fost garantat pentru o perioadă definită, durata de viață utilă a activului necorporal nu trebuie să fie mai mare decât perioada garantată de dreptul de proprietate, cu excepția cazului în care:

- ✓ drepturile de proprietate pot fi reînnoite; și
- ✓ reînnoirea este aproape sigură.

Metoda de amortizare trebuie să reflecte modul în care activul aduce beneficii economice, iar aceasta și duratele de viață utile sunt revizuite la fiecare sfârșit de an financiar și sunt ajustate corespunzător

Derecunoaștere

O imobilizare necorporală trebuie derecunoscută în următoarele situații:

- ✓ la cedare
- ✓ când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea sa

Castigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unei imobilizări necorporale trebuie stabilit(a) ca diferență dintre încasarile nete din cedare, dacă există, și valoarea contabilă a activului. Aceasta va fi recunoscută în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut.

(b) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale cu excepția terenurilor și clădirilor sunt evidențiate la cost mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Costul de achiziție cuprinde prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de utilizare sau intrării în gestiune a activului respectiv.

Cheltuielile cu reparațiile și renovările sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul efectuării lor.

Contabilitatea imobilizărilor corporale deținute de societate se ține în conformitate cu prevederile IAS 16 Imobilizări corporale.

Descriere

Imobilizările corporale sunt acele active care:

- a) sunt deținute de societate pentru a fi utilizate în prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților, sau pentru a fi utilizate în scopuri administrative;
- b) este posibil a fi utilizate pe mai multe perioade.

Recunoaștere

Imobilizările corporale sunt recunoscute ca activ în patrimoniul societății atunci când:

- a) este probabilă generarea către societate de beneficii economice viitoare aferente activului;
- b) și costul activului poate fi măsurat în mod credibil.

Evaluare

Imobilizările corporale sunt înregistrate inițial la cost, care include prețul de cumpărare, taxele vamale, taxele nerecuperabile, precum și toate cheltuielile direct legate de punerea în funcție a activului. Ulterior imobilizările corporale sunt înregistrate la cost sau la valoarea reevaluată minus amortizarea (deprecierea) acumulată ulterior.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această majorare va fi înregistrată direct la creditul conturilor de capitaluri proprii sub titlul de "diferențe din reevaluare".

Societatea va folosi metoda liniară de amortizare care are drept rezultat o cheltuială constantă de-a lungul duratei de viață utilă dacă valoarea reziduală a activului nu se modifică.

Amortizarea imobilizărilor corporale începe atunci când au fost puse în exploatare și se amortizează pe toată durata de viață utilă estimată. Amortizarea nu încetează atunci când activul nu este utilizat sau când este scos din funcțiune, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat.

Duratele de viață estimate pentru perioada curentă, sunt după cum urmează :

- mijloace de transport 4 ani
- aparate și instalații de măsurare, control și reglare 3 – 4 ani
- mobilier și alte imobilizări corporale 2 – 15 ani

Cheltuielile legate de reparații curente și exploatarea, întreținerea imobilizărilor corporale se consideră ca și cheltuieli operaționale ale perioadei de gestiune și se reflectă în contul de profit și pierderi pe măsura efectuării lor

Amortizarea unui activ corporal este recunoscută ca o cheltuială, cu excepția cazului în care ea este inclusă în valoarea contabilă a unui activ construit în regie proprie.

Se aplică următoarele principii:

- Valoarea amortizabilă este alocată sistematic de-a lungul duratei de viață utilă ;
- Metoda de amortizare reflectă modul de consumare preconizată a beneficiilor ;
- Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale care are un cost semnificativ în raport cu costul total al elementului trebuie amortizat separat, folosindu-se ratele de amortizare diferite corespunzătoare ;
- Părțile componente sunt tratate ca elemente separate dacă activele aferente au durate de viață utilă diferite sau furnizează beneficii economice într-un mod diferit .

Derecunoastere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizare corporală va fi derecunoscut doar:

- a) în momentul vânzării;
- b) sau atunci când nu se mai previzionează generarea unor beneficii economice din utilizarea sau vânzarea activului respectiv.

Câștigul sau pierderea rezultate în urma derecunoasterii unui element de imobilizări corporale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul derecunoasterii (cu excepția cazului în care IAS 17 prevede un alt tratament în cazul vânzării sau a unui leasing). Câștigurile nu vor fi recunoscute ca venituri.

Câștigul sau pierderea rezultate în urma derecunoasterii unui element de imobilizare corporală, trebuie determinată ca diferența între câștigul net din vânzare și valoarea contabilă a bunului.

c) Instrumente financiare

Descriere

Societatea a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare cu data aplicării inițiale 01 Ianuarie 2018. Acest standard înlocuiește prevederile IAS 39 Instrumente financiare : recunoastere și evaluare, privind clasificarea și evaluarea activelor financiare și înlocuiește modelul de estimare a ajustărilor pentru deprecierea activelor financiare cu un model bazat pe pierderi așteptate.

IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare, determinată de *modelul de afaceri al entității*, adică modul în care o entitate își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de trezorerie, și de *fluxurile de trezorerie contractuale* reprezentând exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, eliminând categoriile de clasificare a activelor financiare prevăzute în IAS 39. Societatea a adoptat modelul de afaceri: detinut pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.

Clasificarea conform cu IFRS 9 cuprinde trei categorii principale de active financiare:

- evaluate la *costul amortizat*, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;

Standardul preia prevederile din IAS 39 cu privire la recunoașterea și derecunoașterea instrumentelor financiare.

- evaluate la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*, dacă (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și (b) termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat;
- evaluate la *valoarea justă prin profit sau pierdere*, dacă nu sunt evaluate la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Societatea poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială în cazul anumitor investiții în *instrumente de capitaluri proprii* care altminteri ar fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere de a prezenta modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global. *Instrumentele de capital* sunt întotdeauna evaluate la valoarea justă, iar societatea poate face o alegere irevocabilă de a prezenta modificările valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare.

Noul standard elimină categoriile existente în IAS 39 de investiții detinute până la scadență, credite și creanțe și active disponibile în vederea vânzării.

Recunoaștere

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute la data la care societatea devine parte contractuală la condițiile respectivelor instrumente. Activele și datoriile financiare sunt evaluate la momentul recunoașterii inițiale la valoarea justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, cu excepția investițiilor în acțiuni a căror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost. Valoarea justă conform IFRS 9 este determinată ca fiind prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării.

Evaluare

Evaluarea activelor financiare evaluate la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurat / a după recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar care este evaluat la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere atunci când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unei datorii financiare care este evaluată la costul amortizat și nu face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere atunci când datoria financiară este derecunoscută și prin procesul de amortizare.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unor active financiare sau unor datorii financiare care sunt elemente acoperite într-o relație de acoperire împotriva riscurilor trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere ori în alte elemente ale rezultatului global, în funcție de tipul instrumentului financiar acoperit.

Evaluarea activelor financiare evaluate la valoare justa

Conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa, valoarea justa reprezintă pretul care ar fi primit la vânzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții normale între parteneri.

Societatea stabilește valoarea justă a unui instrument financiar folosind prețurile cotate pe o piață activă pentru acel instrument. Pretul de piață utilizat pentru determinarea valorii juste este pretul de închidere al pieței din ultima zi de tranzacționare a intervalului de evaluare.

La 31 decembrie 2018 societatea nu deține instrumente financiare cotate pe o piață activă.

Activele financiare disponibile în vederea vânzării pentru care nu există cotații de preț pe o piață activă și pentru care nu este posibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la costul de achiziție.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar sau unei datorii financiare care este evaluat(ă) la valoarea justă trebuie recunoscut(ă) în profit sau pierdere, mai puțin în următoarele situații:

- (a) face parte dintr-o relație de acoperire împotriva riscurilor;
- (b) este o investiție într-un instrument de capitaluri proprii, iar câștigurile și pierderile din această investiție sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global;
- (c) este o datorie financiară desemnată la valoarea justă prin profit sau pierdere, iar societatea trebuie să prezinte efectele modificărilor în riscul de credit al datoriei în cadrul altor elemente ale rezultatului global;
- (d) este un activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, iar societatea trebuie să recunoască unele modificări ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global.

În cazul datoriilor desemnate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere, societatea recunoaște un câștig sau o pierdere aferent(ă) acestora astfel:

- (a) schimbarea valorii juste a datoriilor financiare care poate fi atribuită modificărilor riscului de credit al datoriilor respective trebuie prezentată în alte elemente ale rezultatului global, iar
- (b) valoarea rămasă din modificarea valorii juste a datoriilor trebuie prezentată în profit sau pierdere.

Un câștig sau o pierdere aferent(ă) unui activ financiar evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global trebuie recunoscut(ă) în alte elemente ale rezultatului global, cu excepția celui (cele) din depreciere sau din diferențe de curs valutar, până când activul financiar este derecunoscut sau reclasificat. La acea dată, câștigul sau pierderea cumulată(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificat(ă) în profit sau pierdere.

IFRS 9 introduce un model nou, bazat pe pierderile preconizate, care impune recunoașterea timpurie a pierderilor ce se așteaptă să apară din deprecierea creanțelor. Societatea înregistrează pierderile din depreciere preconizate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată recunoaște mult mai devreme pierderile din depreciere preconizate pe toată durata de viață a acestora.

Societatea are în vedere o abordare în trei etape, care se bazează pe modificarea calității activului financiar de la recunoașterea inițială. Societatea va înregistra o pierdere estimată aferentă unei perioade de 12 luni la recunoașterea inițială a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau pierderea preconizată pe durata de viață pentru creanțele comerciale). În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit, deprecierea este măsurată utilizând pierderea preconizată pe durata de viață, mai degrabă decât pentru următoarele 12 luni.

Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci și numai atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul financiar expiră sau atunci când societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expira.

Conform cu IFRS 9 societatea își va reclasifica instrumentele financiare dacă și numai dacă își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea acestora. Nu sunt considerate modificări ale modelului de afaceri:

- (a) schimbarea intenției față de anumite active financiare,
- (b) dispariția temporară a unei anumite piețe pentru activele financiare,
- (c) transferul de active financiare între părțile unei entități care au modele de afaceri diferite.

Reclasificările se vor aplica prospectiv de la data reclasificării, prima zi a perioadei de raportare următoare modificării modelului de afaceri. Societatea nu trebuie să retrăteze câștigurile, pierderile (incluzând câștigurile sau pierderile din depreciere) sau dobânzile recunoscute anterior.

Tranziția la aplicarea IFRS 9 se face retroactiv, conform prevederilor IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*. Retratărea comparativă nu este impusă, însă cerințele de prezentare sunt obligatorii, iar în cazul neefectuării retratării perioadelor anterioare, la data tranziției, orice diferență între valorile contabile raportate anterior trebuie înregistrată în soldul de deschidere al rezultatului reportat

vii) Instrumente specifice

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și elementele asimilate numerarului includ disponibilul din casieria societății și din conturile curente deschise la bănci, depozitele la bănci la vedere și depozitele la bănci deținute în sold la data bilanțului cu scadența inițială mai mică de 3 luni. Echivalentele de numerar sunt investiții financiare pe termen scurt, foarte lichide, care sunt ușor convertibile în numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii.

La întocmirea situației fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul din casierie, conturile curente la bănci, depozitele bancare cu o scadență mai mică de 3 luni.

Disponibilul din conturile bancare este certificat prin extrase de cont emise de bănci iar numerarul din casierie este conform cu registrul de casă.

Conturile curente sunt în permanență la dispoziția societății și nu sunt restricționate sau grevate de sarcini.

Depozite la institutii de credit

Plasamentele bancare sunt clasificate drept împrumuturi și creanțe. Plasamentele sunt active financiare pe termen scurt care nu sunt cotate pe o piață activă, în consecință depozitele la institutii de credit sunt evaluate la valoarea nominală, mai puțin provizionul specific de risc de credit în cazul înregistrării unor posibile pierderi din deprecierea acestor creanțe.

3.2. Recunoasterea veniturilor și a cheltuielilor

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

Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare sunt reprezentate de următoarele categorii:

- Venituri din imobilizări financiare și investiții financiare pe termen scurt
- Venituri din operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare
- Venituri din operațiunile cu instrumente derivate

Veniturile financiare ale societății sunt reprezentate de :

- venituri din diferențe de curs valutar;
- venituri din dobânzi;
- venituri din alte imobilizări financiare
- venituri din alte operațiuni cu caracter financiar
- alte venituri financiare

Veniturile și cheltuielile financiare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei respective.

3.3. Administrarea riscurilor semnificative

Prin natura obiectului de activitate Societatea este supusă la diferite tipuri de riscuri asociate instrumentelor financiare și pieței pe care o administrează . Principalele tipuri de riscuri sunt :

- de credit;
- de piață;
- de lichiditate;

- operațional;
- aferent mediului economic

Cadru de gestionare a riscurilor

Responsabilitatea pentru punerea in aplicare si eficacitatea managementului riscului revine consiliului de administratie al Societatii.

Managementul Societatii este responsabil pentru punerea in aplicare a strategiei de risc aprobata de catre Consiliul de Administratie si pentru dezvoltarea politicilor in scopul de a identifica, masura, monitoriza si controla riscul.

Toti membrii personalului au responsabilitate in vederea gestionarii eficiente a riscurilor si sa raporteze in mod corespunzator orice expunere potentiala care ar putea duce la pierderi financiare sau de reputatie.

Obiectivul procesului de raportare a riscurilor este de a se asigura ca orice identificare a riscurilor este monitorizata in mod corespunzator si revizuita de catre conducerea executiva a Societatii.

Strategia generala de administrare a riscurilor urmareste maximizarea profitului Societatii raportat la nivelul de risc la care acesta este expusa si minimizarea potentialelor variatii adverse asupra performantei financiare a fondului.

Riscul de credit (contrapartidă)

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor financiare. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a investitiilor realizate in societati comerciale, a conturilor curente, depozitelor bancare si a altor creante.

	31.12.2017	31.12. 2018
Creante imobilizate disponibile pentru vanzare	1 605 912	1 349 651
Investitii pe termen scurt	0	0
Numerar si echivalente de numerar	38 118	39 150
Alte creante imobilizate	0	0

Numerarul si echivalentele de numerar sunt considerate cu risc minim avand in vedere ca acestea se afla in banci comerciale bine capitalizate.

Activitatile societatii pot da nastere la riscul decontarii tranzactiilor. Riscul de nedecontare este riscul de pierdere ca urmare a esecului unei entitati de a-si onora obligatiile sale contractuale de a livra numerar, titluri de valoare sau alte active.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018, Societatea nu detine active financiare contabilizate la cost amortizat, restante sau depreciate .

Riscul de piață

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutilor.

Societatea este expus la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

Societatea este expusa riscului asociat variatiei pretului activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si activelor financiare disponibile pentru vanzare.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Societatea se confrunta cu riscul de rata a dobanzii datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea de piata a celor purtatoare de dobanzi fixe.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018, majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda. Activele purtatoare de dobanda sunt doar sumele plasate in depozite, dar la 31 decembrie 2018 societatea nu are sume plasate in depozite bancare. Numerarul si echivalentele de numerar sunt in general investite la rate de dobanda pe termen scurt.

Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Societatea nu este expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar, si nici nu are o politica formalizata de acoperire a riscului valutar.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de catre Societate.

Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inherent tuturor activitatilor Societatii.

Avand in vedere importanta pe care Societatea o acorda capitalului uman in gestiunea riscului operational se are in vedere gestionarea corespunzatoare a riscului de personal.

Totodata este considerata gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Societatii.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

Riscul aferent mediului economic

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, toate acestea ridica la randul lor alte provocari. Debitorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat

estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere. Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderei au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei de capital din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare.

3.4. Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare

Urmatoarele amendamente la standardele existente si interpretari noi emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- a) IFRS 9 „Instrumente financiare” - adoptat de UE in 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- b) IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii” si amendamentele la IFRS 15 „Data intrarii in vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE in 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- c) Amendamente la IFRS 2 „Plata pe baza de actiuni” – Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni - adoptat de UE in 27 februarie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- d) Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare impreuna cu IFRS 4 Contracte de asigurare - adoptat de UE in 3 noiembrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima data a IFRS 9 „Instrumente financiare”);
- e) Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii” – Clarificari la IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii - adoptate de UE in 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018),
- f) Amendamente la IAS 40 „Investitii imobiliare” – Transferuri de investitii imobiliare - adoptat de UE in 14 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018);
- g) Amendamente la IFRS 1 si IAS 28 datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari - adoptate de UE in 7 februarie 2018 (Amendamentele la IFRS 1 si IAS 28 se vor aplica pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018);
- h) IFRIC 22 „Tranzactii cu valuta si avansuri” - adoptat de UE in 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

Un numar de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare.

Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare, urmatoarele standarde noi si amendamente la standardele emise de IASB si adoptate de UE nu sunt inca in vigoare:

- a) IFRS 16 „Contracte de leasing” - adoptat de UE in 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- b) Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare” – Caracteristici de plata in avans prin compensare negativa - adoptat de UE in 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- c) IFRIC 23 „Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit” – adoptat de UE in 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

Societatea a ales sa nu adopte aceste standarde noi si amendamente la standardele existente inaintea datelor efective de intrare in vigoare, deoarece anticipeaza ca adoptarea acestor standarde si amendamente la standardele existente nu va avea un impact asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE

In prezent, IFRS asa cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente si interpretari noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii situatiilor financiare (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- a) IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- b) IFRS 17 „Contracte de asigurare” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021);
- c) Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi” – Definitia unei intreprinderi (aplicabil pentru combinarile de intreprinderi a caror data de achizitie este incepand cu sau dupa prima perioada de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020 si achizitiilor de active care au loc incepand cu sau dupa perioada respectiva);
- d) Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta);
- e) Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” si IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” – Definitia materialitatii (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- f) Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajatilor” – Modificarea, reducerea sau decontarea planului (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);

- g) Amendamente la IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie” – Interese pe termen lung in entitati asociate si asocieri in participatie (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- h) Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);
- i) Amendamente la Referintele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

3.5. Tranzactii in moneda straina

Situatiile financiare sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a societatii.

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost :

	31.12.2017	31.12.2018
Euro (EUR)	4.6597	4.6639
Dolar american (USD)	3.8915	4.0736
Leva bulgareasca (BGN)	2.3825	2.3847

3.6. Capitalul social

Actiunile ordinare sunt recunoscute in capitalul social subscris si varsat al societatii. Actiunile sunt la valori nominale si potrivit Legii nr. 31 / 1990 a Societatilor comerciale si a actelor constitutive, valoarea totala a acestora se regaseste in capitalul social.

Capitalul social este detinut de persoane fizice in proportie de 7.2292 % (rezidente) si de persoane juridice in proportie de 92.7708 % (din care rezidente 7.9267% si nerezidente 84.8441%)

3.7. Prestarea serviciilor – venituri din comisioane

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

Principalele surse de venituri sunt reprezentate de comisioanele de administrare a fondurilor de investitii, de comisioane de subscriere a unitatilor de fon, de comisioanele de performanta, orice alte comisioane.

3.8. Cheltuieli administrative

Cheltuielile administrative includ cheltuielile legate de salarii si contributiile la asigurarile sociale, chirie, publicitate, posta si telefon, asigurare, depreciere si amortizare, consumabile, transport si de deplasare, reparatii si intretinere, alte taxe, pierderea din cedarea de active corporale si necorporale, instruirea personalului si de intretinere si suport pentru software, precum si alte servicii administrative prestate de terti, si sunt recunoscute in contul de profit pe baza contabilitatii de angajamente.

3.9. Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit folosind metoda ratei efective a dobanzii.

Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de piata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Veniturile din dobanzi sunt prezentate in contul de profit si pierdere includ dobanzi la conturile curente si la depozitele plasate la banci.

3.10. Beneficiile angajatilor

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in situatia rezultatului global pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele, participarea la profit si contributiile la asigurarile sociale si fondurile speciale de stat. Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Societatea nu are obligatii suplimentare.

Societatea nu este angajata in niciun sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are niciun fel de alte obligatii in acest sens. Societatea nu este angajata in niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati. Societatea nu are generate sau asumate angajamente privind pensiile fostilor membrii ai consiliului de administratie al societatii sau fostilor directori ai acesteia.

Membrii consiliului de administratie al societatii si directorii acesteia nu au beneficiat de avansuri sau credite iar societatea nu si-a asumat niciun angajament in numele acestora sub forma garantiilor de orice fel.

Date privind personalul si beneficiile pe termen scurt ale angajatilor pentru anul 2018

* nr.mediu de salariati cu contract individual de munca	7
* nr.efectiv de salariati cu contract individual de munca	7
* nr. salariati neexecutivi	5

* nr. salariati executivi	1
* personal cu alte tipuri de angajamente : contract de management	1
* cheltuieli cu salariile brute ale personalului neexecutiv	304624
* cheltuieli cu asigurarile sociale	25691
* alte taxe aferente salariilor	
* nr. membri CA	3
* indemnizatie bruta membri CA	30816
* cheltuieli cu salariile brute ale directorilor executivi	391552

Managementul societatii in anul 2018	Marius Olteanu Tania Malureanu Stefan Dumitru Lucian Fulea	Dir. Gen. si Membru CA Dir. Gen. Adjunct Presedinte CA Membru CA
--------------------------------------	---	---

Auditor financiar	Ecoteh Expert SRL	onorariu – 3000 lei
-------------------	-------------------	---------------------

Auditor intern	Neaga & Asociatii Contabilitate Consultanta si Audit SRL
----------------	--

3.11. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca este aferent elementelor de capital.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Incepand cu exercitiul financiar 2018, rezultatul fiscal se determina pornind de la elemente de venituri si cheltuieli din situatia rezultatului global la care se adauga eventuale elemente similare veniturilor si se scad eventuale elemente similare cheltuielilor evidentiata in rezultatul reportat ca urmare a adoptarii IFRS 9.

Pentru exercitiul financiar 2018 rata impozitului pe profit a fost de 16%, iar rata de impozitare aferenta veniturilor din dividende impozabile a fost de 5%

3.12. Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului inregistrat in situatiile financiare anuale, intocmite in conformitate cu Norma ASF nr. 39 / 2015.

3.13. Parti afiliate si persoane cheie in activitatea societatii

O relatie cu partile afiliate poate avea un efect asupra pozitiei financiare si rezultatelor societatii. Din acest motiv societatea trebuie obligatoriu sa isi definească relatiile si tranzactiile cu partile afiliate si sa detalieze prezentarea informatiilor în situatiile financiare.

Societatea abordeaza o politica echitabila, transparenta si nediscriminatoare in privinta tuturor tranzactiilor pe care le realizeaza, in conformitate cu legislatia aferenta. In cazul tranzactiilor cu parti afiliate, societatea aplica urmatoarele metode de stabilire a incadrarii in categoria parti afiliate:

- Filtrul intern care consta in verificarea statutului si actionariatului partenerului respectiv la Oficiul National al Registrului Comertului, realizat de catre personalul compartimentului financiar - contabil;

- Declaratia pe propria raspundere privind incadrarea / neincadrarea in categoria partilor afiliate depusa de toti partenerii societatii, inainte de incheierea contractelor, pentru tranzactii ce depasesc jumatate din valoarea contabila a activelor societatii la data incheierii actului juridic.

La data raportului lista persoanelor afiliate societatii se compune din:

- actionarii societatii
- personalul cheie din conducerea societatii
- companiile unde actionarii si personalul cheie sunt actionari si desfasoara o relatie cu societatea

La data de 31 decembrie 2018 structura actionariatului se prezinta astfel :

Nr. Crt.	Identitate Actionar	Cetatenie / Nationalitate	Nr. Actiuni detinute	Valoare actiuni detinute	Procent din capitalul social
1	Fin Invest Company Ltd.	Bulgara	118.297	118.297	5,9821
2	Danescu Dorin Laurentiu	Romana	5.464	5.464	0,2763
3	Pata Alina	Romana	460	460	0,0233
4	Vizinteanu Florina	Romana	37.775	37.775	1,9102
5	Olteanu Marius-Dorel	Romana	45	45	0,0023
6	SSIF Vienna Investment Trust	Romana	156.750	156.750	7,9267
7	BULFINANCE INVESTMENT JSC	Bulgara	98.096	98.096	4,9606
8	Danila Nicolae-Alexandru	Romana	99.213	99.213	5,0171
9	Central Vacuum Systems	Bulgara	175.000	175.000	8,8496
10	ADARA JSC	Bulgara	185.000	185.000	9,3552
11	Stix 2000 Ltd.	Bulgara	181.300	181.300	9,1681
12	Nort Club LTD.	Bulgara	184.300	184.300	9,3198
13	Gama Finance LTD.	Bulgara	181.500	181.500	9,1783
14	Sila Holding PLC.	Bulgara	186.600	186.600	9,4362
15	Development Group JSC	Bulgara	190.000	190.000	9,6081
16	Zem Invest LTD.	Bulgara	177.700	177.700	8,9861
	TOTAL		1.977.500,00	1.977.500,00	100,00

In cursul anului 2018 societatea nu a efectuat tranzactii cu actionarii.

La data de 31 decembrie 2018 cheltuielile cu salariile si indemnizatiile brute ale membrilor Consiliului de Administratie si Conducerii Executive au insumat 422 368 lei

3.14. Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, atât favorabile cât și nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data bilanțului sunt evenimente ulterioare care conduc la ajustarea situațiilor financiare.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care oferă indicații despre condițiile apărute ulterior datei bilanțului, nu conduc la ajustarea situațiilor financiare și sunt prezentate în note în cazul în care sunt semnificative.

Hotarare AGOA a SAI SIRA SA 16 martie 2019 prin care se aproba revocarea Domnilor Stefan Dumitru si Ioan Lucian Fulea din functiile de Presedinte al Consiliului de Administrare, respectiv membru al Consiliului de Administrare, precum si revocarea acestora din functiile de membri ai Comitetului de Audit. Se respinge propunerea de revocare a D-lui Marius Olteanu din functia de membru al Consiliului de Administratie si se aproba alegerea acestuia in functia de membru al Consiliului de Administratie. Se aproba propunerile altor persoane pentru ocuparea functiilor respective.

La data de 14.03.2019 Autoritatea de Supraveghere Financiara emite atestatul prin care se certifica inregistrarea in calitate de AFIA cu numarul de inregistrare in Registrul ASF la Sectiunea 8 PJR08AFIAI / 400001.

4. Note explicative la situatiile financiare individuale

4.1. Imobilizari necorporale (Nota 1)

Licentele aferente drepturilor de folosire a programelor informatice au fost recunoscute in momentul in care au fost efectuate in conturile de imobilizari nefinanciare si sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 ani.

Elemente de active	Valoarea bruta				Depreciere (amortizare si provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie	Sold la 1 ianuarie	Depreciere in cursul exercitiului	Reduceri	Sold la 31 decembrie
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Licente		584	0	584		97	0	97
Total imobilizari necorporale		584	0	584		97	0	97

4.2. Imobilizari corporale (Nota 2)

Imobilizările corporale au fost recunoscute, evaluate initial și înregistrate în conturile de imobilizări corporale la costul de achiziție, fiind amortizate pe durata de viață prevăzută de actele normative în vigoare. Ajustările de valoare au fost înregistrate în contul de profit și pierdere.

Astfel, imobilizările corporale deținute sunt înregistrate în bilanț la data de 31.12.2018 la valoarea justă.

Imobilizările corporale deținute sunt înregistrate în bilanț la data de 31.12.2018 la costul inițial iar automobilul la valoarea justă evaluat în mod fiabil.

Elemente de active	Valoarea bruta				Depreciere (amortizare și provizioane)			
	Sold la 1 ianuarie	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie	Sold la 1 ianuarie	Depreciere în cursul exercitiului	Reduceri	Sold la 31 decembrie
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Instalații tehnice și mașini	78.542	4.417	0	82.959	52.625	15.235	0	67.860
Alte instalații, utilaje și mobilier	3.864	0	0	3.864	2.791	1.073	0	3.864
Total imobilizări corporale	82.406	4.417	0	86.823	55.416	16.308	0	71.724

Unele dintre echipamentele tehnologice utilizate sunt uzate moral în proporție de 100 % (amortizate contabil 100 %), dar uzura fizică le permite utilizarea în continuare în condiții normale și luând în considerare criteriile de eficacitate și optimizare a costurilor societății, respectivele echipamente vor fi utilizate până când vor avea un grad cât mai ridicat de uzură fizică.

4.3. Imobilizari financiare (Nota 3)

Conform reglementărilor contabile românești imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare, alte investiții deținute ca imobilizări, alte împrumuturi.

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.

Pentru titlurile reprezentând interese de participare la instituții ale pieței, precum Casa de Compensare neexistând o piață reglementată pentru acestea sunt înregistrate la costul de achiziție a acestora și au fost reclassificate conform IFRS 9 la valoare justă prin profit sau pierdere.

Începând cu 01 ianuarie 2018, unitățile de fond clasificate ca disponibile în vederea vânzării în conformitate cu IAS 39 au fost reclassificate conform IFRS 9 la valoare justă prin profit sau pierdere. La 31.12.2018 societatea deține unități de fond evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere la fondurile închise de investiții administrate de societate în valoare de 1 349 651.01 lei.

În baza reglementărilor emise de ASF, unitățile de fond sunt evaluate la valoarea unitară a activului net, calculate de către administratorul fondului utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare deținute de fonduri.

Nr. crt	Denumire	Cantitate	Valoarea contabila la 31.12.2018	Valoarea de piata la 31.12.2018	Valoarea contabila la 31.12.2017
1	FII Omnitrend	127,35	19.597,41	19.597,41	1.412.596,47
2	FII Omnihedge	7,10	1.170.992,70	1.170.992,70	34.254,36
3	Casa Romana de Compensatie	40.500,00	159.060,90		159.060,90
	TOTAL		1.349.651,01	1.349.651,01	1.605.611,73

Aplicarea standardului IFRS 9

Standardul IFRS 9 nu a avut influente asupra evaluarii activelor financiare detinute la 01 ianuarie 2018 dar a afectat clasificarea acestora, dupa cum urmeaza:

- unitatile de fond sunt clasificate ca disponibile in vederea vanzarii in conformitate cu IAS 39 si vor fi evaluate, in conformitate cu IFRS 9 la valoarea justa prin profit sau pierdere.
 - actiunile care sunt clasificate ca disponibile in vederea vanzarii in conformitate cu IAS 39 si vor fi evaluate, in conformitate cu IFRS 9 la valoarea justa prin profit sau pierdere.
- Aceste titluri nu sunt detinute in scopuri strategice si nici pentru orizonturi lungi de timp.

Adoptarea IFRS 9 la 01 ianuarie 2019 nu a avut impact asupra capitalurilor societati.

Clasificarea initiala in conformitate cu IAS 39 si noua clasificare conform IFRS 9 a activelor si datoriilor financiare detinute de societate la 01 ianuarie 2018

Active financiare	Clasificare cf. IAS 39	Valoare contabila cf. IAS 39 la 31.12.2017	Clasificare cf. IFRS 9	Valoare contabila cf. IFRS 9 la 01.01.2018
Unitati de fond	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1 446 850.83	Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	1 446 850.83
Actiuni	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	159 060.90	Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	159 060.90
TOTAL		1 349 651.01		1 349 651.01

4.4. Creante comerciale si alte creante (Nota 4)

Creanțele pe termen scurt reprezintă active ale societatii rezultate în urma tranzacțiilor cu persoane juridice sau fizice, relații în urma cărora societatea a prestat un serviciu și pentru care trebuie să

primească un echivalent valoric sau o contraprestație, într-o perioadă de timp de până la un an. Aceste creanțe sunt evidențiate în contabilitate cu ajutorul contului Clienți.

Creanțele fiscale reprezintă drepturi ale societății față de bugetul de stat referitoare la decontările în sumă mai mare decât valoarea reală a datoriilor sau datorii pe care statul, conform legislației în vigoare trebuie să le restituie societății. Termenul de lichiditate al creanțelor societății este sub 1 an.

	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Clienți	107840	133307
Alte creante	94642	10329

4.5. Datorii comerciale si alte datorii (Nota 5)

Datoriile pe termen scurt provin din tranzacțiile cu persoane fizice sau juridice (cumpărarea de bunuri, lucrări sau servicii, utilizarea forței de muncă, plata impozitelor și taxelor etc.), în care societatea trebuie să efectueze o plată sau o contraprestație într-o perioadă de timp de până la un an.

Standardul Internațional de Contabilitate IAS 1 Prezentarea Situațiilor Financiare clasifică o datorie ca datorie curentă atunci când:

- (1) se așteaptă să fie achitată în cursul normal al ciclului de exploatare al întreprinderii; sau
- (2) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului.

	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Furnizori	1813	6045
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii sociale	28869	24232

4.6. Retratarea capitalului social la inflatie conform IAS 29 (Nota 6)

Societatea aplica IAS 29 “Raportarea financiara in economii hiperinflationiste “ pentru perioada pentru care economia romaneasca este considerata economie hiperinflationista, respectiv intre data infiintarii societatii pana la sfarsitul anului 2003 inclusiv, in care se specifica ca „la inceputul primei perioade de aplicare a standardului, componentele capitalurilor proprii ale proprietarilor, cu exceptia rezultatului reportat si a oricarui surplus din reevaluare, sunt retratate prin aplicarea unui indice general al preturilor de la datele la care componentele au fost aduse drept contributie ori au aparut in alt fel”.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in situatiile financiare si nu reprezinta valori evaluate , cost de inlocuire , sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor, pasivelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

In scopul intocmirii situatiilor financiare la 31 decembrie 2015 societatea a ajustat capitalul social,

folosindu-se indicele lunar al preturilor de consum raportat la luna efectuării varsămintelor până în decembrie 2003. Prin retratarea capitalului social conform IAS 29 a rezultat o diferență de ajustare în plus în valoare totală de 1.378.123,63 RON. Diferențele de ajustare s-au înregistrat în contropartidă cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IAS 29, reclasificarea neavând niciun impact în capitalurile proprii

4.7. Numerar și echivalente de numerar (Nota 7)

	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Numerar în casierie	29 683	26 104
Conturi curente la bănci	9 467	12 015

Disponibilul din conturile bancare este certificat prin extrase de cont emise de bănci, iar numerarul în casierie se reflectă în Registrul de casă al societății.

4.8. Venituri și cheltuieli din activitatea de exploatare (Nota 8)

	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Venituri din activitatea de administrare a fondurilor de investiții	963 632	695 695
Alte venituri din exploatare		
	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Cheltuieli cu materialele consumabile	61 294	33 042
Cheltuieli cu personalul	752 683	627 195
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	16 405	22 612
Cheltuieli cu creanțe neincasate	30 000	
Alte cheltuieli din activitatea curentă	288 712	259 321

Cheltuielile operaționale și administrative reprezintă sume certe existente în facturile emise de furnizori și sunt aferente anului 2018, fiind tratate în conformitate cu IAS 21.

4.9. Venituri și cheltuieli din activitatea financiară (Nota 9)

	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Alte venituri financiare	166 186	1 052 376
Venituri din dobânzi	548	26

Alte venituri financiare	61	3
	Sold la 31.12.2018	Sold la 31.12.2017
Alte cheltuieli financiare, inclusive din diferente de curs valutar	181 524	441 687

Veniturile si cheltuielile financiare reprezinta o imagine fidela a valorilor de piata, acestea fiind marcate la cursul de inchidere de la 31.12.2018.

Conform cu IAS 18 veniturile si cheltuielile aferente dobanzilor nu au generat diferente, aceste avand la baza extrase de cont, convetii si alte documente puse la dispozitie de unitatile bancare si fiind inregistrate si evaluate zilnic.

5. Precizari finale

Pe baza estimarilor realizare din punct de vedere juridic, nu a fost necesara crearea unor provizioane pentru litigii in cursul anului 2018.

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. 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 dobanzilor și penalităților de întârziere aferente . În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.

Nu au fost inregistrate evenimente ulterioare datei situatiilor financiare care sa necesite ajustari.

Situatiile financiare au fost asumate de conducerea societatii.

O copie a situatiilor financiare individuale anuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara se poate obtine de la sediul social: Str. Lainici, Nr. 44-46, Et. 1, Ap. 4, sector 1, Bucuresti sau de pe site-ul societatii : www.sai-sira.ro

Marius Olteanu
Director General

Monica Stroe
Economist
Departament Financiar-Contabil

Aprobat,
Presedinte CA

22 Martie 2019