

**SAI SIRA SA**

**Situatii financiare individuale la 31.12.2020**

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

## Situatia pozitiei financiare

ACTIV		31.12.2019	31.12.2020	Nota explicativa
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
<b>I. Imobilizari necorporale</b>				
Cheltuielile de dezvoltare	1			
Concesiuni, brevete, licente, mărci, drepturi și val similare	2	2 237	2 237	Nota 1
Fondul comercial	3			
Alte imobilizări necorporale	4			
Amortizari privind imobilizarile necorporale	5	850	1 400	
<b>TOTAL (rd.01 la 04 – rd.05)</b>	<b>6</b>	<b>1 387</b>	<b>837</b>	
<b>II. Imobilizari corporale</b>				
Terenuri și construcții - active curente	7		63 974	Nota 2
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	88 639	102 515	Nota 2
Alte instalații, utilaje și mobilier	11	5 394	5 394	
Investitii imobiliare	12			
Amortizari privind imobilizarile corporale	13	84 795	90 180	Nota 2
<b>TOTAL (rd.07 la 12 – rd.13)</b>	<b>14</b>	<b>9 238</b>	<b>81 703</b>	
<b>III. Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing Sediul social</b>	<b>15</b>	<b>129 046</b>	<b>84 803</b>	Nota 3
<b>IV. Imobilizări financiare</b>				
Actiuni detinute la filiale	16			
Actiuni detinute la entitati asociate	17			
Actiuni detinute la entitati controlate in comun	18			
Alte titluri imobilizate	19			
Creante imobilizate	20			
Alte creante imobilizate	21	1 411 937	1 621 843	Nota 4
Dobanzi aferente altor creante imobilizate	22	0	0	Nota 4
Varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare	23			
Alte plasamente în imobilizări financiare	24			
<b>TOTAL (rd.15 la 23)</b>	<b>25</b>	<b>1 411 937</b>	<b>1 621 843</b>	
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE (rd.6+rd.14+rd.15+rd.25)</b>		<b>1 551 608</b>	<b>1 789 186</b>	
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. Stocuri</b>				
Materiale consumabile	26			
Alte materiale	27	0	0	
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	28			
Active biologice	29			
Investitii contabilizate prin met punerii in echivalenta	30			
Stocuri aflate la terti	31			
<b>TOTAL (rd.26 la 31)</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>II. CREANTE</b>				
Sume de încasat de la OPC	33	117 916	214 063	Nota 5
Avansuri platite	34		5 174	
Sume de încasat de la societățile afiliate	35			

Alte creanțe	36	29 051	44 584	
Creanțe privind impozitul pe profit amanat	37			
Creanțe fiscale și privind asigurările sociale	38	265	187	
Creanțe privind capitalul social subscris și nevarsat	39			
<b>TOTAL CREANȚE (rd.32 la 38)</b>	<b>40</b>	<b>147 232</b>	<b>264 008</b>	
<b>III. Casa și conturi la bănci</b>	<b>41</b>	<b>328 738</b>	<b>896</b>	<b>Nota 8</b>
<b>IV. Investiții pe termen scurt</b>				
Acțiuni	42			
Obligațiuni	43			
Titluri de stat	44			
Alte investiții pe termen scurt și creanțe asimilate	45			
<b>TOTAL (rd.42 la 45)</b>	<b>46</b>			
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE (rd.40+rd.41+rd.46)</b>		<b>475 970</b>	<b>264 904</b>	
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>47</b>	<b>10 061</b>	<b>6 593</b>	
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>2 037 639</b>	<b>2 060 683</b>	
<b>PASIV</b>				
<b>CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. Capital</b>				
Capital social din care:	48	1 977 500	1 977 500	Nota 7
capital subscris vărsat	49	1 977 500	1 977 500	
capital subscris nevarsat	50			
<b>II. Elemente asimilate capitalului</b>	<b>51</b>	<b>1 378 124</b>	<b>1 378 124</b>	<b>Nota 7</b>
<b>III. Alte elemente de capitaluri proprii</b>	<b>52</b>			
<b>IV. Prime de capital</b>	<b>53</b>			
<b>V. Rezerve din reevaluare (rd.55+rd.56)</b>	<b>54</b>	<b>28 491</b>	<b>28 491</b>	
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	55	28 491	28 491	Nota 2
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor necorporale	56			
<b>VI. Rezerve</b>				
1. Rezerve legale	57	135 386	135 386	
2. Rezerve statutare sau contractuale	58			
3. Alte rezerve	59	26 892	26 892	
4. Diferențe de curs valutar din conversie	60			
5. Interese care nu controlează	61			
6. Acțiuni proprii	62			
<b>Total (rd.57 la rd.62)</b>	<b>63</b>	<b>162 278</b>	<b>162 278</b>	
<b>REZULTATUL REPORTAT</b>				
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită CR	64			
1. Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită DB	65	570 625	291 865	
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile CR	66			
2. Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile DB	67	1 625	1 625	
3. Rezultatul reportat provenit din retratare IFRS_2015 CR	68			
3. Rezultatul reportat provenit din retratare IFRS_2015 DB	69	1 378 124	1 378 124	Nota 7
Rezultatul exercitiului (121) CR	70	293 432	2 997	
Rezultatul exercitiului (121) DB	71			
Repartizarea profitului(129)	72	14 672		
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.46+51+52+53+54+63+64-65+66-67+68-69+70-71+72)</b>	<b>73</b>	<b>1 874 780</b>	<b>1 877 777</b>	
<b>DATORII SUBORDONATE</b>	<b>74</b>			
<b>PROVIZIOANE</b>	<b>75</b>			

Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	76			
Provizioane pentru impozite	77			
Alte provizioane	78			
<b>TOTAL (rd. 76 la 78)</b>	<b>79</b>			
<b>DATORII</b>				
Sume datorate furnizorilor	80	4 315	28 239	Nota 6
Sume datorate aferente contractelor de leasing sediu social	81	129 046	87 397	Nota 6
Sume datorate privind interesele de participare	82			
Datorii catre angajati	83		33 265	
Datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	84	25 980	30 294	Nota 6
Alte datorii	85	3 518	3 711	Nota 6
Datorii privind impozitul pe profit amanat	86			
<b>TOTAL (rd. 80 la 86)</b>	<b>87</b>	<b>162 859</b>	<b>182 906</b>	
<b>VENITURI ÎN AVANS</b>				
Subvenții pentru investiții	88			
Venituri înregistrate în avans	89			
<b>TOTAL (rd. 88 + 89)</b>	<b>90</b>			
<b>TOTAL PASIVE (rd.73+87+90)</b>		<b>2 037 639</b>	<b>2 060 683</b>	

## Situatia rezultatului global

<b>Indicatori</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Nota</b>
Venituri din activitatea curenta	1 410 418	1 452 534	
Costul vanzarilor			
Venituri din subventii de exploatare			
Variatia stocurilor			
Veniturile productiei imobilizate			
Alte venituri din exploatare			
<b>Venituri din exploatare brute</b>	<b>1 410 418</b>	<b>1 452 534</b>	<b>Nota 9</b>
Cheltuieli materiale	70 700	74 567	
Cheltuieli cu personalul	825 405	941 108	
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	28 624	28 597	
Cheltuieli privind prestatiile externe	231 300	308 651	
Alte cheltuieli de exploatare	7 201	106 171	
Ajustari de valoare privind actvele circulante			
Ajustari privind provizioanele			
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	13 986	18 729	
Ajustari de valoare privind dr de utilizare in cadrul contr de leasing sediu social	3 687	44 244	

<i>Cheltuieli din exploatare brute</i>	<i>1 180 903</i>	<i>1 522 067</i>	<i>Nota 9</i>
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>229 515</b>	<b>-69 533</b>	
Venituri financiare - dobanzi	1 738	3 181	
din care venituri obtinute de la entitati afiliate			
Diferente de curs valutar profit/(pierdere)	35	754	
Profit/pierdere din investitii financiare			
din care profit/pierdere obtinute de la entitati afiliate			
Profit/pierdere din alte investitii financiare	86 691	90 232	
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	24 375	16 109	
Cheltuieli			
Venituri			
Cheltuieli financiare - dobanzi			
din care cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate			
Cheltuieli cu dobanzile af. contractelor de leasing		2 767	
Alte cheltuieli financiare	142	2 761	
<b>Rezultat financiar</b>	<b>63 917</b>	<b>72 530</b>	<b>Nota 10</b>
<b>Profit/(pierdere) brut/a</b>	<b>293 432</b>	<b>2 997</b>	
Venituri extraordinare			
Cheltuieli extraordinare			
<b>Rezultat extraordinar</b>			
Impozit pe profit			
Alte cheltuieli cu impozite			
<b>Rezultatul exercitiului financiar</b>			
<b>Profit/(pierdere) net/a</b>	<b>293 432</b>	<b>2 997</b>	

## Situatia modificarilor capitalurilor proprii

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	1977500					1977500	
Elemente asimilate capitalului	1378124					1378124	
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare	28491					28491	
Rezerve legale	135386					135386	
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare	0						
Alte rezerve	26892					26892	
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C						
	Sold D	570625			278761	291864	
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C						
	Sold D						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						
	Sold D	1625				1625	
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	Sold C						
	Sold D	1378124				1378124	
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C					2997	
	Sold D						
Repartizarea profitului							
Total capitaluri proprii						1877777	

## Situatia fluxurilor de trezorerie

<b>FLUX TREZORERIE</b>	<b>Exercițiul financiar incheiat la 31.12.20</b>
<b>FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE</b>	
încasarile în numerar din vânzarile de bunuri si prestarile de servicii	1.346.387,44
încasarile în numerar provenite din redevente, comisioane si alte venituri	0,00
plati în numerar catre furnizorii de bunuri si servicii	555.033,27
plati în numerar catre si în numele angajatilor	549.824,27
plati în numerar catre institutiile statului	496.972,00
plati în numerar sau restituirii de impozit pe profit/CASMB	0,00
<b>FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE INVESTITII</b>	
platile în numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active	96.183,22
plati în numerar pentru achizitia de instrumente de capital propriu si de creante ale altor societati	0,00
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
incasari din investitii financiare	20.602,82
incasari în numerar din dobanzi	3.181,48
<b>FLUX DE NUMERAR NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI DE FINANTARE</b>	
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
<b>Fluxurile de numerar - total</b>	
<b>plati</b>	1.698.012,76
<b>incasari</b>	1.370.171,74
Numerar la începutul perioadei	328.737,01
Numerar la finele perioadei	895,99

# 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.

La data de 14.03.2019 Autoritatea de Supraveghere Financiară emite atestatul prin care se certifică înregistrarea în calitate de AFIA cu numărul de înregistrare în Registrul ASF la Secțiunea 8 PJR08AFIAI / 400001.

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2019 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 participare calificată.

La data de 31 decembrie 2020 membri Consiliului de Administrație autorizați sunt următorii :

Marius Olteanu – Președinte

Nichifor Catalin – Membru

Se afla în proces de autorizare de către ASF vicepreședintele Consiliului de Administrație : Paul Dan Viorel

Directorii societății la data de 31 decembrie 2020 sunt :

Marius Olteanu – Director General

Tania Malureanu – Director General Adjunct

Ofiter de conformitate este Eduard Erdeli

Situațiile financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Legea 82 / 1991 a contabilității republicată și actualizată



- Norma ASF nr. 39 / 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF
- Norma ASF nr. 2 / 2019 pentru modificarea si completarea Normei ASF nr. 39 / 2015

Obiectivul situatiilor financiare elaborate dupa Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana 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 31.12.20 este intocmit in conformitate cu Norma ASF nr. 39 / 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF si Norma ASF nr. 2 / 2019 pentru modificarea si completarea Normei ASF nr. 39 / 2015. In intelesul normei ASF nr. 39 / 2015 Standardele Internationale de Raportare Financiara 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. Evenimentele prezente, respectiv pandemia COVID19 declarata de Organizatia Mondiala a Sanatatii pe 11 martie 2020, starea de urgenta decretata de Presedintele Romaniei incepand cu 16 martie 2020, precum si starea de alerta decretata de Presedintele Romaniei incepand cu data de 15 mai 2020, nu prezinta incertitudini majore asupra viitorului activitatii societatii si nici nu pun la indoiala capacitatea societatii de a-si continua activitatea, dar exista posibilitatea ca performanta financiara a societatii sa fie afectata intr-o anumita masura. Pandemia COVID19 nu a determinat incetarea activitatii societatii. Societatea nu a fost grav afectata de impactul pandemiei de COVID19.

Datorita impactului pandemiei de COVID19 asupra pietelor financiare si a economiei globale, pana la momentul intocmirii prezentelor situatii financiare, cuantificarea cu precizie a impactului este dificila, dar putem afirma ca, pandemia de COVID19 nu ameninta continuitatea activitatii.

#### **( 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 2019, cu exceptia politicilor contabile referitoare la IFRS 9 (aplicate de societate incepand cu 1 ianuarie 2019).

#### **( 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. Imobilizările 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 diferența 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 tertilor, 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 diferență 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 2019. 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 scadența, 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 caror 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 reclassificat. 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 justă*

Conform IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă, valoarea justă reprezintă prețul 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. Prețul de piață utilizat pentru determinarea valorii juste este prețul de închidere al pieței din ultima zi de tranzacționare a intervalului de evaluare.

La 31 decembrie 2019 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 reclassificat. La acea dată, câștigul sau pierderea cumulată(ă) recunoscut(ă) anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclassificat(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.

### **Derecunoastere**

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 aceluși 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

### **d) 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 instituții 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 instituții 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.

### ***e) Contracte de leasing în calitate de locatar***

IFRS 16, aplicabil începând cu 1 ianuarie 2019, înlocuiește IAS 17 și interpretările aferente. Standardul elimină modelul anterior de contabilitate pentru locatari și, în schimb, are ca cerință recunoașterea contractelor de leasing în situația poziției financiare, cu excepția contractelor de leasing pentru care se aplică derogările de la recunoaștere permise de IFRS 16 în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasingul operațional și cel financiar.

### **Recunoaștere și evaluare inițială**

La data inițierii unui contract, Societatea evaluează dacă acel contract este, sau include un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contraprestări. La data începerii derulării, Societatea, în calitate de locatar, recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie ce decurge din contractul de leasing.

#### *Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare*

La data începerii derulării contractului, Societatea evaluează la cost activul aferent dreptului de utilizare.

#### *Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing*

La data începerii derulării contractului, Societatea evaluează datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Societatea utilizează rata marginală de împrumut.

Rata marginală de împrumut este rata dobânzii pe care ar trebui să o plătească Societatea pentru a împrumuta pe o perioadă similară, în aceeași valută, fondurile necesare.

#### *Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare*

După data începerii derulării contractului, Societatea evaluează activul aferent dreptului de utilizare aplicând modelul bazat pe cost, adică evaluează activul aferent dreptului de utilizare la cost, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate.

### *Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing*

După data începerii derulării contractului, Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing și reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate, reflectând, dacă este cazul, orice modificări ale contractului de leasing.

Dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing pentru fiecare perioadă de-a lungul duratei contractului trebuie să fie valoarea care produce o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul datoriei ce decurge din contractul de leasing.

După data începerii derulării, dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing este reflectată în profit sau pierdere.

### *Derogari de la recunoaștere*

Societatea, în calitate de locatar, alege să aplice derogările permise de IFRS 16:

- contracte de leasing pe termen scurt; și
- contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică.

În consecința, în cazul contractelor de leasing pe termen scurt și în cazul contractelor de leasing în care activul-suport are o valoare mică, Societatea recunoaște plățile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca pe o cheltuială, utilizând o bază liniară pe toată durata contractului de leasing.

### *Tranzitia*

Societatea aplică IFRS 16 folosind abordarea retrospectivă modificată, în sensul că recunoaște data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019):

> o datorie care decurge din contractul de leasing la data aplicării inițiale. Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizată pe baza ratei marginale de împrumut de la data aplicării inițiale.

> un activ aferent dreptului de utilizare. Evaluarea activului aferent dreptului de utilizare se face la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, la data aplicării inițiale.

## **3.2. Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor**

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

### *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

Cheltuielile financiare ale societatii sunt reprezentate de :

- cheltuieli cu dobanzi
- cheltuieli cu dobanzi in relatia cu entitatile affiliate
- cheltuieli cu dobanzile aferente contractelor de leasing
- alte cheltuieli financiare

Veniturile si cheltuielile financiare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei respective.

### **3.3. Administrarea riscurilor semnificative**

Prin natura obiectului de activitate Societatea este supusa la diferite tipuri de riscuri asociate instrumentelor financiare si pietei pe care o administreaza . 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 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.

	31.12.2020	31.12. 2019
Creante immobilizate disponibile pentru vanzare	1 621 843	1 411 937
Investitii pe termen scurt	0	0
Numerar si echivalente de numerar	896	328 738
Alte creante immobilizate	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 nedecontarii 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 2019 si 31 decembrie 2020, 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 valutelor. 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 2019 si 31 decembrie 2020, majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda. Activele purtatoare de dobanda sunt doar sumele plasate in depozite, dar la 31 decembrie 2020 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 increderii 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, amendamente si interpretari noi ale standardelor**

Politicile contabile adoptate sunt în concordanță cu cele ale exercițiului financiar precedent, cu excepția următoarelor IFRS-uri modificate care au fost adoptate de Societate de la 1 ianuarie 2020.

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- • *Amendamente la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi”* – Definiția unei întreprinderi (aplicabile pentru combinările de întreprinderi a căror dată de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă),
- • *Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”* – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- • *Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”* – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- • *Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS* (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare.

Standardele emise, dar care nu au intrat încă în vigoare la data emiterii situațiilor financiare anuale sunt enumerate mai jos. Societatea intenționează să adopte aceste standarde atunci când acestea vor intra în vigoare.

- *Amendament la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung* (emis pe 23 ianuarie 2020). Modificările intra în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2023, iar aplicarea timpurie este permisă. Modificările vizează promovarea consecvenței în aplicarea cerințelor, ajutând societățile să stabilească dacă, în cadrul situației pozitive financiare, datoriile și alte datorii cu o dată de decontare incertă ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificările afectează prezentarea datoriilor în cadrul situației pozitive financiare și nu modifică cerințele existente privind evaluarea sau momentul recunoașterii oricărui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informațiile pe care entitățile le publică cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificările clarifică cerințele de clasificare pentru datoriile care pot fi decontate de societatea care emite instrumente proprii de capitaluri proprii. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE.

- *Amendamente la IFRS 3 Combinări de întreprinderi* (emise pe 14 mai 2020). Modificările actualizează o referință din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi. Modificarea adaugă, de asemenea, o cerință ca, pentru tranzacțiile și alte evenimente care intra sub incidența IAS 37 sau IFRIC 21, dobânditorul să aplice IAS 37 sau IFRIC 21 (în loc de Cadrul Conceptual) pentru a identifica obligațiile pe care și le-a asumat într-o combinație de întreprinderi; și adaugă la IFRS 3 o precizare explicită conform căreia un dobânditor nu recunoaște activele contingente dobândite într-o combinație de întreprinderi. Modificările intra în vigoare pentru perioadele de raportare anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022 și nu au fost încă adoptate de UE.

- *Amendamente la IAS 16 Imobilizări corporale* (emise pe 14 mai 2020). Modificările interzic ca o societate să deducă din costurile imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea elementelor

produse, în timp ce societatea pregătește activul respectiv pentru destinația prevăzută a acestuia. În schimb, o societate va recunoaște aceste venituri din vânzări și costurile aferente în contul de profit sau pierdere. Modificările sunt în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022 și nu au fost încă adoptate de UE.

- *Amendamente la IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente* (emise pe 14 mai 2020). Modificările specifică costurile care sunt incluse de o societate atunci când aceasta evaluează dacă un contract va aduce pierderi. Modificările sunt în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022 și nu au fost încă adoptate de UE.

- *Îmbunătățiri anuale ale IFRS - Ciclul 2016-2018* (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022), emise la 14 mai 2020. Nu se preconizează ca îmbunătățirile să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului. Aceste îmbunătățiri sunt o colecție de amendamente la IFRS-uri:

- *IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a standardelor internaționale de raportare financiară*. Modificarea permite unei filiale care aplică punctul D16 (a) din IFRS 1 să evalueze diferențele cumulative de tranziție prin folosirea sumelor raportate de către Societatea mamă, pe baza datei de trecere a Societății mamă la standardele IFRS.

- *IFRS 9 Instrumente financiare*. Modificarea clarifică ce taxe include o entitate atunci când aplică testul de „10 la sută” pentru a evalua dacă trebuie să derecunoască o datorie financiară. O entitate include numai comisioanele platite sau primite între entitate (imprumutatul) și creditor, inclusiv comisioanele platite sau primite de entitate sau de creditor în numele celui alt.

- *IFRS 16 Leasing*. Modificarea propusă la Exemplul ilustrativ 13 care însoțește IFRS 16 ar elimina din exemplu ilustrarea rambursării sumelor aferente îmbunătățirilor locației închiriate de către locator. Modificarea propusă ar rezolva orice posibilă confuzie în ceea ce privește tratamentul stimulentele de leasing care ar putea apărea din cauza modului în care sunt ilustrate stimulentele de leasing în acel exemplu.

- *IAS 41 Agricultură*. Modificarea aliniază cerințele de măsurare a valorii juste din IAS 41 cu cele din alte standarde IFRS.

- *Amendamente la IFRS 17 Contracte de asigurare* (emise pe 25 iunie 2020). Modificările sunt concepute pentru a reduce costurile prin simplificarea unor cerințe din Standard; pentru a face performanțele financiare mai ușor de explicat; și pentru a ușura tranziția prin amânarea datei de intrare în vigoare a Standardului până în 2023 și prin furnizarea de scutiri suplimentare în scopul reducerii efortului necesar pentru aplicarea IFRS 17 pentru prima dată. Modificările nu au fost încă adoptate de UE.

- *Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare - amânare a IFRS 9* (emise pe 25 iunie 2020), neadoptate încă de UE. Modificările oferă unor entități o scutire temporară de la aplicarea IFRS 9; și oferă tuturor entităților care au contracte de asigurare opțiunea, după adoptarea integrală a IFRS 9, de a prezenta modificări ale valorii juste a activelor financiare desemnate eligibile în alte elemente ale rezultatului global în loc de profit sau pierdere (denumită „abordarea overlay”).

- *Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 Reforma ratelor dobânzilor de referință - Faza 2* (emise la 27 august 2020), neadoptate încă de UE. Modificările le completează pe cele emise în 2019 și se concentrează pe efectele asupra situațiilor financiare atunci când o companie înlocuiește rata dobânzii de referință existentă cu o rată de referință alternativă ca urmare a reformei. Amendamentele din faza 2 oferă scutiri temporare suplimentare de la aplicarea cerințelor specifice IAS 39 și IFRS 9 la relațiile de acoperire direct afectate de reforma IBOR.

Societatea anticipează ca adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare în perioada de aplicare inițială.

### 3.5. Tranzactii in moneda straina

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

Tranzactiile 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. Diferențele 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 :

	31.12.2020	31.12.2019
Euro ( EUR )	4.8694	4.7793
Dolar american ( USD )	3.9660	4.2608
Leva bulgareasca ( BGN )	2.4897	2.4436

### 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 al societatii are valoarea de 1 977 500 lei si este divizat in 1 977 500 actiuni cu valoarea nominala de 1 leu. Toate actiunile fost subscrise si platite integral si au acelasi drept de vot.

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, cu exceptia avansurilor spre decontare acordate pentru derularea activitatii societatii. Societatea nu si-a asumat niciun angajament in numele membrilor Consiliului de Administratie sau al directorilor sub forma garantiilor de orice fel.

Date privind personalul si beneficiile pe termen scurt ale angajatilor pentru anul 2020

* 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	434752
* cheltuieli cu contrib asig munca	20664
* alte taxe aferente salariilor	
* nr. membri CA	3
* indemnizatie bruta membri CA	
si Comitet de Audit	24842
* cheltuieli cu salariile brute ale directorilor executivi	458854

Managementul societatii in anul 2020 Marius Olteanu  
Tania Malureanu

Dir. Gen. si Membru CA  
Dir. Gen. Adjunct

Auditor financiar

Ecoteh Expert SRL

onorariu – 3381 lei

Auditor intern

Neaga & Asociatii Contabilitate Consultanta si Audit SRL

În vederea asigurării unei remunerări adecvate și responsabile, societatea are aprobată o politică de remunerare. Această politică este aplicabilă tuturor salariaților, inclusiv membrilor conducerii și este aprobată de către Consiliul de Administrație.

Remunerarea salariaților poate fi formată din componenta fixă și componenta variabilă.

Componenta fixă de plată este reprezentată de salariul brut negociat cu fiecare salariat în parte, la momentul încheierii contractului individual de muncă.

Componenta variabilă de plată este corelată cu performanța societății și performanța individuală. În sensul acesta în funcție de performanța societății se decide acordarea/neacordarea de plăți variabile. Pe parcursul anului 2020 societatea nu a efectuat plăți variabile, conform celor menționate anterior.

### **3.11. Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă este aferent elementelor de capital.

Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

Începând cu exercitiul financiar 2019, rezultatul fiscal se determină pornind de la elemente de venituri și cheltuieli din situația rezultatului global la care se adaugă eventuale elemente similare veniturilor și se scad eventuale elemente similare cheltuielilor evidențiate în rezultatul raportat ca urmare a adoptării IFRS 9.

Pentru exercitiul financiar 2020 rata impozitului pe profit a fost de 16%, iar rata de impozitare aferentă veniturilor din dividende impozabile a fost de 5%

### **3.12. Dividende de distribuit**

Dividendele sunt tratate ca o distribuție a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în situațiile financiare anuale, întocmite în conformitate cu Norma ASF nr. 39 / 2015.

### **3.13. Parti afiliate si persoane cheie in activitatea societatii**

O relație cu partile afiliate poate avea un efect asupra poziției financiare și rezultatelor societății. Din acest motiv societatea trebuie obligatoriu să își definească relațiile și tranzacțiile cu partile afiliate și să detalieze prezentarea informațiilor în situațiile 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 2020 structura actionariatului se prezinta astfel :

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Identitate Actionar</b>	<b>Cetatenie / Nationalitate</b>	<b>Nr. Actiuni detinute</b>	<b>Valoare actiuni detinute</b>	<b>Procent din capitalul social</b>
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	157.421	157.421	7,9606
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	Texim Bank SA	Bulgara	186.600	186.600	9,4362
13	Gama Finance LTD.	Bulgara	181.500	181.500	9,1783
14	Web Finance Holding AD	Bulgara	124.975	124.975	6,3198
15	Development Group JSC	Bulgara	190.000	190.000	9,6081
16	Zem Invest LTD.	Bulgara	177.700	177.700	8,9861
	<b>TOTAL</b>		<b>1.977.500,00</b>	<b>1.977.500,00</b>	<b>100,00</b>

In cursul anului 2020 societatea nu a efectuat tranzactii cu actionarii.

La data de 31 decembrie 2020 membri Consiliului de Administratie autorizati sunt urmatoarii :

Marius Olteanu – Presedinte

Nichifor Catalin – Membru

Se afla in proces de autorizare de catre ASF vicepresedintele Consiliului de Administratie : Paul DanViorel

Directorii societatii la data de 31 decembrie 2020 sunt :

MariusOlteanu–DirectorGeneral

Tania Malureanu – Director General Adjunct

Adrian Tod-Raileanu – Inlocuitor directori

Eduard Erdeli – Ofiter de conformitate

In anul 2020 cheltuielile cu salariile si indemnizatiile brute ale membrilor Consiliului de Administratie, Comitetului de Audit si Conducerii Executive au insumat 483 696 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.

Urmare a constatarii efectuate asupra documentelor financiare contabile ale Societatii, primite si emise in perioada cuprinsa intre data bilantului si data aprobarii prezentelor situatii financiare anuale, precum si a evenimentelor si actiunilor derulate in perioada mentionata, se confirma faptul ca nu au existat evenimente de natura celor ulterioare datei bilantului, a caror infaptuire sa conduca la modificarea rezultatului contabil sau fiscal si respective la ajustarea prezentelor situatii financiare anuale.

Aparitia in anul 2020 a unui nou virus, foarte contagios si fara tratamente cunoscute, la inceput intr-o zona limitata in China, ulterior extinderea unor epidemii in mai multe tari din Europa, Asia si America, a generat o situatie extrem de dificila la nivel global, situatie care a dus la scaderi abrupte si volatilitate extrema pe pietele financiare si de marfuri din toata lumea, inclusiv in Romania. In data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat că epidemia de COVID-19 este o pandemie, iar Președintele României a decretat stare de urgență la 16 martie 2020, urmata din 15 mai de starea de alerta, care se mentine si in prezent.

Datorita impactului epidemiei asupra pietelor financiare si asupra economiei in general, Conducerea Societății estimează ca poziția si performanta financiara ale Societatii in anul 2021 ar putea fi afectate, dar estimarea cu precizie a impactului este dificila.

Conducerea SAI SIRA SA nu estimeaza dificultati in onorarea angajamentelor fata de terti, disponibilul de lichiditati prezente si viitoare fiind in linie cu limitele impuse de reglementari, si suficient pentru a acoperi platile curente pe toata durata anului.

## 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	2238		0	2238	851	549	0	1400
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>2238</b>		<b>0</b>	<b>2238</b>	<b>851</b>	<b>549</b>	<b>0</b>	<b>1400</b>

### 4.2. Imobilizari corporale ( Nota 2 )

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

Astfel, imobilizarile corporale detinute sunt inregistrate in bilant la data de 31.12.2020 la valoarea justa.

Imobilizarile corporale detinute sunt inregistrate in bilant la data de 31.12.2020 la costul initial iar automobilul la valoarea justa.

In cursul anului 2020 s-au realizat amenajari de constructii, inregistrările realizandu-se la costul initial.

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
Constructii		76.769		76.769		12.795		12.795
Instalatii tehnice si masini	90.169	13.876	0	104.045	80.931	5.385	0	86.316

Alte instalatii,utilaje si mobilier	3.864	0	0	3.864	3.864	0	0	3.864
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>94.033</b>	<b>90.645</b>	<b>0</b>	<b>184.678</b>	<b>84.795</b>	<b>18.180</b>	<b>0</b>	<b>102.975</b>

Unele dintre echipamentele tehnologice utilizate sunt uzate moral in proportie de 100 % ( amortizate contabil 100 % ), dar uzura fizica le permite utilizarea in continuare in conditii normale si luand in considerare criteriile de eficacitate si optimizare a costurilor societatii, respectivele echipamente vor fi utilizate pana cand vor avea un grad cat mai ridicat de uzura fizica.

#### **4.3 Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul contractului de leasing ( Nota 3 )**

În conformitate cu IFRS 16, aplicabil începând cu anul 2019, contractul de închiriere al spațiului destinat sediului social, încheiat la sfarsitul lunii noiembrie 2019 a fost recunoscut de către societate drept contract de leasing. Contractul este încheiat pe o perioadă de 3 ani, cu un pret in euro, iar Societatea a utilizat o rată de actualizare de 2.5%.

Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor in cadrul contractului de leasing

<b>Sold 1 ianuarie 2020</b>	129 046
Recunoastere active	
Amortizare	44 243
<b>Sold sfarsitul perioadei</b>	<b>84 803</b>

Datorii din contractul de leasing recunoscute in situatia pozitiei financiare

<b>Sold 1 ianuarie 2020</b>	129 046
Recunoastere datorie	
Datorii achitate	38 882
Cheltuieli din diferente de curs valutar	2 767
<b>Sold sfarsitul perioadei</b>	<b>87 397</b>

#### **4.4. Imobilizari financiare ( Nota 4 )**

Conform reglementarilor contabile romanesti imobilizările financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare,

împrumuturile acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare, alte investitii detinute ca imobilizari, alte împrumuturi.

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

Pentru titlurile reprezentand interese de participare la institutii ale pietei, precum Casa de Compensare neexistand o piata reglementata pentru acestea sunt inregistrate la costul de achizitie a acestora si au fost reclasificate conform IFRS 9 la valoare justa prin profit sau pierdere.

Incepand cu 01 ianuarie 2019, unitatile de fond clasificate ca disponibile in vederea vanzarii in conformitate cu IAS 39 au fost reclasificate conform IFRS 9 la valoare justa prin profit sau pierdere. La 31.12.2020 societatea detine unitati de fond evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere la fondurile inchide de investitii administrate de societate in valoare de 1 621 843.06 lei.

In baza reglementarilor emise de ASF, unitatile de fond sunt evaluate valoarea unitara a activului net, calculate de catre administratorul fondului utilizand cotationi de inchidere pentru instrumentele financiare detinute de fonduri.

Nr. crt	Denumire	Cantitate	Valoarea contabila la 31.12.2020	Valoarea de piata la 31.12.2020	Valoarea contabila la 31.12.2019
1	FII Omnihedge	7,10	1.462.782,06	1.226.942,13	1.226.942,13
2	Casa Romana de Compensatie	40.500,00	159.060,90		159.060,90
	<b>TOTAL</b>		1.621.840,96	1.226.942,13	1.386.003,03

#### 4.5. Creante comerciale si alte creante ( Nota 5 )

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 societatii 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 societatii. Termenul de lichiditate al creantelor societatii este sub 1 an.

Alte creante reprezinta sumele transferate din contul de Avansuri de trezorerie, avansuri care au fost acordate si nu au fost decontate pana la data de 31.12.2020

	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2019
Cienti	214 063	117 916
Creante fiscale si privind asig soc	187	265
Alte creante	44 584	29 051
Avansuri acordate	5 174	

#### 4.6. Datorii comerciale si alte datorii ( Nota 6 )

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 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Furnizori	4 324	28 239
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si		
datorii sociale	29 498	67 270
Datorii aferente contractelor de leasing	129 037	87 397

#### 4.7. Retratarea capitalului social la inflatie conform IAS 29 ( Nota 7 )

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 diferenta de ajustare in plus in valoare totala de 1.378.123,63 RON. Diferentele de ajustare s-au inregistrat in contrapartida cu debitul contului Rezultatul reportat provenit din retratarea conform IAS 29, reclasificarea neavand niciun impact in capitalurile proprii



#### 4.8. Numerar si echivalente de numerar ( Nota 8 )

	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Numerar in casierie	45 004	516
Conturi curente la banci	283 733	380

Disponibilul din conturile bancare este certificat prin extrase de cont emise de banci , iar numerarul in casierie se reflecta in Registrul de casa al societatii.

#### 4.9. Venituri si cheltuieli din activitatea de exploatare ( Nota 9 )

	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Venituri din activitatea de administrare a fondurilor de investitii	1 410 418	1 452 534
Alte venituri din exploatare		

	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Cheltuieli cu materialele consumabile	70 700	74 567
Cheltuieli cu personalul	854 029	969 705
Ajustari de valoare privind activele imobilizate	13 986	18 729
Ajustari de valoare privind dr de utilizare		
In cadrul contr de leasing	3 687	44 244
Cheltuieli cu creante neincasate		
Alte cheltuieli din activitatea curenta	238 501	414 822

Cheltuielile operationale si administrative reprezinta sume certe existente in facturile emise de furnizori si sunt aferente anului 2020, fiind tratate in conformitate cu IAS 21.

#### 4.10. Venituri si cheltuieli din activitatea financiara ( Nota 10 )

	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Alte venituri financiare	86 661	90 232
Venituri din dobanzi	1 738	3 181
Alte venituri financiare	35	754

Sold la 31.12.2019 Sold la 31.12.2020

Alte cheltuieli financiare, inclusive din diferente de

curs valutar

24 517

21 637

Veniturile si cheltuielile financiare reprezinta o imagine fidela a valorilor de piata, acestea fiind marcate la cursul de inchidere de la 31.12.2020.

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. Impactul pandemiei de COVID19 dupa incheierea situatiilor financiare la 31.12.2020 asupra SAI SIRA SA**

Pandemia de COVID19 a perturbat semnificativ activitatile anumitor societati comerciale determinand o deteriorare severa a situatiei financiare a acestora.

Societatea a adoptat deja in mod voluntar o pozitie preventiva fata de amenintarea COVID19, continuand activitatea cu luarea unor masuri de precautie sporite in vederea diminuarii riscurilor.

Derularea Planului de măsuri, activat la începutul pandemiei, a continuat și pe tot parcursul anului, fiind adaptat în conformitate cu natura situației și complexitatea activităților desfășurate de Societate, pentru a se asigura desfășurarea activității în condiții de siguranță, continuitate și minimizare a riscurilor pe toate palierele.

Într-un mediu în care cadrul legislativ se modifică în fiecare zi, cu formulări uneori neclare, explicabile prin prisma vitezei cu care sunt adoptate, dar pe zone extrem de importante și vulnerabile pentru mediul de business, precum protecția socială, interzicerea unor activități sau continuarea lor în forma modificată semnificativ, managementul societatii are in vedere luarea de hotărâri rapide și de impact, avand o înțelegere clară asupra responsabilităților și obligațiilor care le revin.

Managementul societatii considera ca este esentiala o comunicare eficientă și rapida cu acționariatul societății pe care trebuie, pe de o parte, să îl informeze regulat și cu transparență, de câte ori este necesar, cu privire la orice aspecte de interes sau modificări ale situației de fapt, iar, pe de altă parte, să îl consulte pentru a agreea direcțiile de acțiune.

Managementul societății se asigura că societatea respectă toate obligațiile prevăzute de lege și aduce la îndeplinire măsurile impuse de către autorități și, după caz, ia măsurile necesare pentru a le implementa.

COVID19 a generat un impact major la nivelul piețelor financiare internaționale, dar și pe bursa de la București, unde prețul acțiunilor societăților listate a scăzut semnificativ față de finalul anului 2019.

Piața de capital din România a fost promovată la statutul de Piață Emergentă începând cu data de 21 septembrie 2020. Chiar dacă, din cauza crizei generate de pandemia Covid-19, cererea pe piețele financiare a fost mai modestă, lichiditatea s-a majorat consistent în câteva din ședințele de tranzacționare din luna septembrie, iar rulajul mediu zilnic a crescut de peste 3,5 ori în luna septembrie comparativ cu aceeași lună din 2019

SAI SIRA SA are în administrare un număr de 3 fonduri, din care un OPCVM și 2 AOPC/FIA. Totalul activelor în administrare este de aproximativ 15 milioane EUR. SAI SIRA SA nu are în intenție să lichideze nici unul din cele 3 fonduri aflate în administrare, din contra se dorește lansarea unor noi fonduri după aprobarea legislației secundare cu privire la Fondurile de Investiții Alternative.

Anul 2020 a fost marcat de epidemia Covid19 care a lovit toate ramurile de activitate. La începutul anului, pe baza lipsei de informații despre această pandemie, totul s-a blocat, piețele financiare fiind marcate de o evoluție descendentă puternică. Pe măsură ce tot mai multe informații au fost disponibile despre acest nou virus, economiile au început să își revină, iar pe finalul anului, pe măsură ce au devenit disponibile noile vaccinuri contra noului coronavirus, optimismul a revenit în piețele financiare.

În decursul anului 2020 FII Omnihedge nu a efectuat operațiuni ample în decursul anului 2020, principala preocupare fiind evoluția companiilor din portofoliul fondului. Investitorii au dovedit încredere în politica fondului, numărul rascumpărilor efectuate de către investitori fiind extrem de scăzut. Această încredere a avut la bază o volatilitate extrem de scăzută a emitentilor din portofoliul detinut de fond, acesta fiind principalul obiectiv al fondului în acest an marcat de pandemia de Covid19.

FDI Omninvest este un fond de acțiuni, aproximativ 80% din resursele fondului sunt investite în acțiuni cotate pe piețele din cadrul UE. Având în vedere acest aspect, și evoluția fondului a fost în strânsă legătură cu performanțele piețelor financiare din UE, care au fost caracterizate de o scădere puternică la începutul anului, urmată de o revenire în cea de-a doua parte a anului.

Activele aflate în administrarea FII Omnitrend sunt în continuare reduse, pandemia de coronavirus reducând apetitul la risc al investitorilor. În decursul anului 2020 s-a încercat specularea volatilității care a caracterizat evoluția piețelor financiare în acest an.

Luând în considerare nivelul ridicat de incertitudine creat de contextul COVID-19, este dificil de realizat o evaluare completă a modului în care se va derula procesul de raportare financiară, precum și a impactului financiar generat.

## **6. Precizări finale**

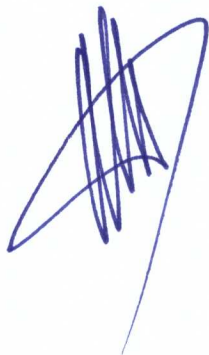
Pe baza estimărilor realizate din punct de vedere juridic, nu a fost necesară crearea unor provizioane pentru litigii în cursul anului 2020.

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 dobânzilor și penalităților de întârziere aferente . În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani.  
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](http://www.sai-sira.ro)

**Marius Olteanu**  
**Director General**



**Aprobat,**  
**Presedinte CA**  
**Marius Olteanu**



**Monica Stroe**  
**Economist**  
**Departament Financiar-Contabil**

**05 Februarie 2021**

