



Investitori pentru Investitori

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR SIRA

Reg. Com. J40 / 914 / 1996
C.U.I. 8106253

Autorizată prin Decizia CNVM: D 256/19.01.2004
Capital Social: 1.977.500 RON

Nr. Registru CNVM: PJR05SAIR/400008

FDI OMNINVEST

Situatii financiare individuale la 31.12.2016

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

Situatia pozitiei financiare

Denumirea elementului	Nota	31.12.2015	31.12.2016
A. ACTIVE IMOBILIZATE	X	X	X
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	X	X	X
1. Titluri imobilizate	6	71194,14	71635,51
2. Creanțe imobilizate	6	0,00	0,00
ACTIVE IMOBILIZATE		71194,14	71635,51
B. ACTIVE CIRCULANTE	X	X	X
I. CREANȚE	X	X	X
1. Creanțe		0,00	0,00
2. Decontări cu investitorii		0,00	0,00
3. Alte creanțe	7	2071,36	836,81
TOTAL:		2071,36	836,81
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	X	X	X
1. Investiții pe termen scurt	8	91748,00	449891,86
TOTAL:		91748,00	449891,86
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	9	907784,48	539947,41
ACTIVE CIRCULANTE		1001603,84	990676,08
C. CHELTUIELI ÎN AVANS		0,00	0,00
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	X	X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților		0,00	0,00
2. Datorii comerciale	10	4288,10	4710,88
3. Efecte de plătit		0,00	0,00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii		0,00	0,00
5. Alte datorii	10	542,17	560,91
TOTAL:		4830,27	5271,79
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE		996773,57	985404,29
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		1067967,71	1057039,80
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	X	X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților		0,00	0,00
2. Datorii comerciale		0,00	0,00
3. Efecte de plătit		0,00	0,00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii		0,00	0,00
5. Alte datorii		0,00	0,00
TOTAL:		0,00	0,00
H. VENITURI ÎN AVANS		0,00	0,00

I. CAPITAL ȘI REZERVE	X	X	X
I. CAPITAL		403170,67	391874,25
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală	11	403170,67	391874,25
II. PRIME DE EMISIUNE		679377,15	646897,54
- prime de emisiune- aferente unităților de fond	11	679377,15	646897,54
III. REZERVE		0,00	0,00
1. Rezerve		0,00	0,00
IV. REZULTATUL REPORTAT	X	X	X
Sold C		0,00	0,00
Sold D		0,00	0,00
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	X	X	X
Sold C		0,00	18268,01
Sold D		14580,11	0,00
Repartizarea rezultatului exercițiului		0,00	0,00
TOTAL CAPITALURI PROPRII		1067967,71	1057039,80

Situatia rezultatului global

Denumirea indicatorilor	Nota	31.12.2015	31.12.2016
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA		229657,43	311837,71
1. Venituri din imobilizări financiare	13	184721,37	474,02
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt			273311,07
3. Venituri din creanțe imobilizate			
4. Venituri din investiții financiare cedate	13	29061,35	0,00
5. Venituri din dobânzi	13	11887,49	5218,06
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	13	3841,80	32834,36
7. Venituri din comisioane	12	0,00	0,00
8. Alte venituri din activitatea curentă	12	145,42	0,20
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL		244237,54	293569,70
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	13	38576,80	0,00
10. Cheltuieli privind dobânzile			
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar	13	145981,75	232673,32
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile	12	56322,61	58429,35
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	12	1402,72	1292,35
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți	12	681,03	33,89
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate	12	1268,38	1140,55
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă	12	4,25	0,24

C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA		X	X
- profit		0,00	18268,01
- pierdere		14580,11	0,00
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ			
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ		X	X
- Profit		0,00	0,00
- Pierdere		0,00	0,00
19. TOTAL VENITURI		229657,43	311837,71
20. TOTAL CHELTUIELI		244237,54	293569,70
E. REZULTATUL EXERCITIULUI		X	X
- profit		0,00	18268,01
- pierdere		14580,11	0,00

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 privind unitățile de fond la valoare nominală	403171	0		11297		39187
Elemente asimilate capitalului	0	0				
prime de emisiune- aferente unităților de fond	679377	0		32479		64689
Rezerve din reevaluare	0	0				
Rezerve legale						
Rezerve statutare sau contractuale						
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare	0					
Alte rezerve						
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0	0	0	0	
	Sold D		0			
Rezultatul reportat provenind din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C					
	Sold D	0				
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0	0		0	
	Sold D					
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS	Sold C					
	Sold D					
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C					18268
	Sold D	0				
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii						105704

FLUXUL DE NUMERAR IN ANUL 2016

	Exercitiul financiar 2016
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare	
Incasari de la clienti	0
Plati catre furnizori	50383,16
Plati de comisioane	7803,62
Comisioane bancare	1292,35
Dobanzi platite	0
Alte impozite si taxe	11847,91
Fluxuri de numerar din/(utilizat in) activitatea de exploatare	-71327,04

	Exercitiul financiar 2016
Fluxuri de numerar din activitati financiare	
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	313313,01
Incasari din vanzarea de imobilizari financiare	
Incasari cupoane obligatiuni	24251,9
Iesiri catre brokeri	227862,17
Intrari de la brokeri	226912,06
Dobanzi incasate	4137,7
Dividende incasate	17324,86
Incasari din subscrieri de unitati de fond	0
Plati din rascumparari de unitati de fond	29195,92
Fluxuri de numerar din/(utilizat in) activitatea de investitii	-297744,58

Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	909855,84
Cresterea / (descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-369071,62
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	540784,22

Note la situațiile financiare individuale

1. Entitatea raportoare

SAI SIRA SA este o societate de administrare a investițiilor care administrează organisme de plasament colectiv, respectiv O.P.C.V.M. – uri și A.O.P.C. –uri. Din categoria O.P.C.V.M. – uri societatea administrează fondul deschis de investiții OMNINVEST .

Fondul are ca obiectiv plasarea diversificată a fondurilor bănești acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare și în active lichide, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament total ridicat

Fondul Deschis de Investiții Omninvest a fost autorizat prin Decizia ASF 1852/07.04.2004 și a primit numărul de înregistrare 0015 în Registrul ASF.

Situațiile financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană
- Legea 82 din 1991 a contabilității republicată și actualizată

Obiectivul situațiilor financiare întocmite după Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană este de a oferi informații despre poziția și performanța financiară a fondului de investiții, utile pentru o gamă largă de utilizatori în luarea deciziilor economice. De asemenea prezintă rezultatele gestiunii resurselor oferind informații despre: datoriile, capitalurile proprii, veniturile și cheltuielile inclusiv castigurile și pierderile fondului

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

În cadrul procesului de aplicare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (denumite în continuare "IFRS adoptate de UE") inițiat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare "ASF"), Fondul a dezvoltat un set de politici contabile semnificative în conformitate cu standardele IFRS adoptate de UE în scopul întocmirii setului de situații financiare individuale la data de 31.12.2016. Fondul a întocmit prezentele situații financiare pentru a îndeplini cerințele Normei nr. 39 / 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Fondul a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor, în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode oferă informațiile cele mai credibile și relevante conform cu IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare.

(c) Continuitatea activității

Fondul a întocmit acest set de situații financiare individuale în baza principiului continuității activității.

(d) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 "Efectele variației cursului de schimb valutar", este leul românesc (ron). Situațiile financiare sunt prezentate în lei, moneda pe care conducerea societății a ales-o ca moneda de prezentare.

(e) Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

În vederea pregătirii acestui set de Informații Financiare în conformitate cu standardele IFRS, Societatea a urmarit principiile de recunoaștere și măsurare ale IFRS adoptate de Uniunea Europeană și a utilizat cele mai bune cunoștințe despre standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Estimările și ipotezele care stau la baza raționamentelor profesionale sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

3. Politici si metode contabile semnificative

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare retratate sunt prezentate mai jos

1. Conversii valutare

Situațiile financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a societății.

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. Câștigurile și pierderile 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.

2. Instrumente financiare

i) Clasificare

Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere sunt active financiare clasificate ca deținute pentru tranzacționare sau clasificate de entitate ca fiind evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un activ financiar este clasificat ca fiind deținut pentru tranzacționare dacă:

- este obținut sau generat în principal în scopul vânzării sau rascumpărării lui în viitorul apropiat;
- este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt;

Imprumuturi și creanțe sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât acelea pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, acelea pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau pentru care societatea nu va putea recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, pentru alte cauze decât deteriorarea creditului, sau care sunt clasificate ca disponibile pentru vânzare. Acestea includ împrumuturile acordate subsidiarelor și depozitele și alte plasamente la bănci.

Investitiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care Societatea are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. Instrumentele financiare deținute până la scadență includ obligațiunile și alte

titluri cu venit fix (inclusiv titluri de stat) pe care Societatea are posibilitatea și intenția de a le pastra până la scadența.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care nu sunt împrumuturi și creanțe produse de către Societate, active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere sau investiții deținute până la scadența. Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare includ plasamentele efectuate pe piața monetară, obligațiuni și alte titluri cu venit fix (inclusiv titluri de stat) și titluri de participare care nu sunt deținute pentru tranzacționare sau deținute până la scadența. La data de 31 decembrie 2015 acestea includ acțiuni, obligațiuni și alte titluri cu venit fix.

ii) Recunoaștere

Societatea recunoaște activele financiare când aceasta devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

iii) Evaluare

Instrumentele financiare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacție. După recunoașterea inițială, toate activele financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere și activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă, cu excepția instrumentelor care nu sunt cotate pe o piață activă și a celor a căror valoare justă nu poate fi corect evaluată, care sunt evaluate la cost, incluzând costurile de tranzacție, mai puțin pierderile din depreciere. Activele financiare disponibile pentru vânzare, altele decât titlurile de participare, sunt evaluate la data bilanțului la valoarea justă, iar diferențele din reevaluare rezultate se înregistrează în alte rezerve. Titlurile de participare sunt evaluate și înregistrate la cost. Împrumuturile și creanțele și investițiile deținute până la scadența sunt evaluate la costul amortizat. Costul amortizat este calculat folosindu-se metoda ratei efective de dobândă.

iv) Principiile evaluării valorii juste

- Valoarea justă a activelor financiare se bazează pe prețul acestora cotate pe piața la data bilanțului fără nici o deducere pentru costurile de tranzacționare. În cazul în care nu există o cotare de preț pe piața, valoarea justă a instrumentelor financiare se estimează folosind modele pentru stabilirea prețurilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.
- Atunci când este folosită analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazează pe cele mai bune estimări ale conducerii și rata de actualizare este o rată de piață la data bilanțului aferentă unor instrumente financiare care au aceiași termeni și aceleași caracteristici. Atunci când se folosesc modele de preț, datele introduse se bazează pe măsurători ale pieței la data bilanțului.

v) Derecunoastere

• Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand Societatea pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Societatea pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, drepturile expira, sau Societatea renunta la aceste drepturi. Activele financiare care sunt vandute sunt derecunoscute de la data tranzactiei. Castigul sau pierderea realizata la derecunoasterea activelor financiare sunt determinate pe baza metodei pret mediu ponderat. Activele transferate pe baza unui contract de vanzare prin care Societatea isi rezerva posibilitatea de a relua sau rascumpara elementele cedate, contra platii unui pret convenit, la o data sau la un termen stabilit, sunt derecunoscute.

vi) Deprecierea investițiilor financiare

Deprecierea activelor financiare cu caracteristici de creante reprezentate de instrumente cu venit fix si valori mobiliare cu venit fix Un activ financiar este depreciat in cazul in care valoarea sa contabila este mai mare decat valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate care sunt actualizate la rata inițiala a dobanzii efective a activului financiar si exista indicii de depreciere. La fiecare data de raportare se realizeaza o evaluare, respectiv, daca exista dovezi substanțiale ca un activ financiar cu natura / caracteristica unei creanțe poate fi afectat din cauza unui declin sustinut al valorii juste. Declinul este evaluat in ceea ce privește costul inițial sau costul amortizat al unei creanțe precum și intreaga perioada pentru care a fost deținut activul financiar. Testarea deprecierei se desfașoara la sfârșitul fiecărui trimestru și anual la data bilanțului.

Criterii obiective pentru condițiile unei deprecieri: In toate cazurile in care exista o deteriorare a bonității emitentului sau dificultăți financiare:

- Dificultatea financiara semnificativa a emitentului
- O incalcare efectiva a contractului, precum neplata sau intarzierea la plata a dobanzilor sau principalului.
- Aparitia sau marea probabilitate a procedurii de faliment sau a reorganizarii financiare a emitentului.
- Un model istoric de colectii de conturi de creante, care indica faptul ca valoarea nominala totala a unui portofoliu de conturi de creante nu va fi incasata.
- Concesiunile acordate de catre creditor debitorului ca urmare a dificultatilor financiare ale emitentului, care nu ar fi avut loc in alte imprejurari.
- Disparitia unei pietee active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare.

Indicatori care pot determina nevoia de a analiza o posibila depreciere:

- Actualizarile pretului de piata cauzate de evolutiile ratelor dobanzilor datorate marjelor de credit (bonitatea), precum disparitia unei pietee active si a marjelor majorate de credit. O scadere a valorii juste a instrumentelor cu venit fix sub costul amortizat care se datoreaza exclusiv modificarii ratelor dobanzii fara risc nu duce la un cost de depreciere.
- Instrumentele cu venit fix a caror valoare justa este de 20% sub costurile lor amortizate pentru o perioada mai mare de sase luni
- Deteriorarea semnificativa de catre una sau mai multe agentii de rating a fost deja realizata sau anuntata.

- Creșterea frecvenței datoriilor neperformante în cadrul unui anumit segment sau regiune geografică.

- Recomandări de cumpărare/vanzare acordate de analiști.

Evaluarea deprecierei instrumentelor cu venit fix detinute până la scadența

Valoarea pierderii din depreciere reprezintă diferența dintre costul amortizat al activului financiar (valoarea contabilă) și valoarea justă actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata inițială a dobânzii efective a activului. Pentru instrumentele cu venit fix în valută străină, evaluarea pierderii din depreciere se bazează pe moneda instrumentului cu venit fix și nu pe moneda locală. Acest lucru este valabil deoarece câștigurile sau pierderile valutare, care rezultă din evaluarea ulterioară a instrumentelor cu venit fix, sunt deja reflectate în contul de profit și pierdere.

Evaluarea deprecierei instrumentelor cu venit fix disponibile pentru vânzare

Valoarea pierderii din depreciere reprezintă diferența dintre costul amortizat al activului financiar și valoarea justă.

Pentru instrumentele cu venit fix în valută străină, evaluarea pierderii din depreciere se bazează pe moneda instrumentului cu venit fix și nu pe moneda locală. Acest lucru este valabil deoarece câștigurile sau pierderile valutare, care rezultă din evaluarea ulterioară a instrumentelor cu venit fix, sunt deja reflectate în contul de profit și pierdere. Pentru instrumentele disponibile pentru vânzare, când se determină o depreciere, pierderile cumulate recunoscute anterior în capitalurile proprii ale acționarilor vor fi incluse în profitul sau pierderea netă a perioadei.

Deprecierea activelor financiare cu natura/caracteristici de capitaluri proprii reprezentate de acțiuni, fonduri de acțiuni, valori mobiliare fără venit fix

Testarea deprecierei se desfășoară la sfârșitul fiecărui trimestru și anual la data bilanțului. În ceea ce privește regulile de depreciere, investițiile în fonduri (fonduri mutuale, fonduri speciale) trebuie clasificate în întregime ca valori mobiliare.

Criterii obiective pentru necesitatea unei deprecierei: În toate cazurile în care există o deteriorare a bonității emitentului sau dificultăți financiare, acțiunile trebuie ajustate la o pierdere din depreciere, la apariția unuia sau a mai multor criterii prezentate:

- Declinul prelungit în valoarea justă: Acțiunile a căror valoare justă la data bilanțului anual sau trimestrial a fost sub costul mediu de achiziție pentru 9 luni consecutive sau mai mult sau

- Scădere semnificativă a valorii juste: Acțiunile a căror valoare justă este sub costul mediu de achiziție cu cel puțin 20% la data bilanțului anual sau trimestrial (regula de 20%);

Cele două criterii menționate mai sus "regula de 9 luni" și "regula de 20%" sunt independente una față de cealaltă.

- Dificultatea financiară semnificativă a emitentului;

- Apariția sau marea probabilitate a procedurii de faliment sau a reorganizării financiare;

- Dispariția unei piețe active pentru activul financiar din cauza dificultăților financiare;

- Eliminarea bazei activităților sau a unei părți semnificative a acestora ca urmare a schimbărilor tehnologice, economice, sau legale.

Indicatori care pot determina nevoia de a analiza o posibilă depreciere:

- În acest caz, indicatorii vor fi analizați pentru a evalua necesitatea înregistrării unei deprecierei

Dacă criteriile suplimentare indică o reducere considerabilă și durabilă a valorii juste a unei acțiuni sub costul de achiziție, trebuie recunoscută o depreciere a valorii juste.

- Declinul în evaluările analiștilor

- Sectorul, segmentul de piață (de exemplu NASDAQ), sau regiunea, în care s-a realizat investiția, este într-o recesiune susținută;
- O scădere în rata pret/castig, comparativ cu data achiziției;
- Pierderile înregistrate de emitent în ultimii ani;
- Politica de dividende a Emitentului în comparație cu data achiziției, precum și modificările preconizate ale acestei politici în viitor;
- Evenimente specifice care afectează activitățile emitentului.

Evaluarea deprecierei: valori mobiliare evaluate la valoarea justă Valoarea pierderii din depreciere reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a activului financiar și valoarea justă a acțiunii. Deprecierea unui activ financiar nemonetar disponibil pentru vânzare (adică un instrument de capitaluri proprii), într-o monedă străină trebuie efectuată în moneda funcțională a investitorului instrumentului financiar. Pentru instrumentele disponibile pentru vânzare, când se determină o pierdere din depreciere, pierderile cumulate recunoscute anterior în capitalurile proprii ale acționarilor vor fi recunoscute în profitul sau pierderea netă a perioadei (reciclare).

Evaluarea deprecierei: valori mobiliare evaluate la cost Valoarea pierderii din depreciere reprezintă diferența dintre valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate și actualizate la rata actuală de piață a veniturilor din active financiare similare. În cazul în care acțiunea în cauză a fost deja depreciată în contul de profit și pierdere în perioadele anterioare, pierderea din depreciere care va fi inclusă în profitul sau pierderea netă pentru perioada curentă

Deprecierea investițiilor cu capital privat

Toate criteriile obiective și alți indicatori ai deprecierei valorilor mobiliare trebuie luate în considerare pentru investițiile directe în capital privat. Investițiile directe pot fi fie necotate fie cotate. Pentru investițiile directe cotate, valoarea justă menționată la testul de depreciere este prețul pieței. Pentru investițiile directe, care nu au un preț de piață cotelat pe o piață activă, valoarea justă trebuie să fie estimată prin tehnici de evaluare adecvate, care trebuie documentate. Se presupune că valoarea justă a investițiilor directe în capital privat poate fi măsurată în mod fiabil prin tehnici de evaluare în conformitate cu toți factorii relevanți, precum datele observabile pe piață cu privire la condițiile de piață și la alți factori care ar putea afecta valoarea.

vii) Instrumente specifice

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și elementele asimilate numerarului includ conturile curente și depozitele la bănci deținute în sold la data bilanțului cu scadența inițială mai mică de 3 luni.

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.

Conform reglementărilor contabile românești imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile

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

Deasemeni la creante imobilizate se cuprind garantiile, depozitele si cautiunile depuse de entitate la terti.

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

Conform IAS 39, acesta trebuie aplicat de catre toate entitatile pentru toate tipurile de instrumente financiare . Conform IAS 32 “ un instrument financiar este orice contract care genereaza un activ financiar al unei entitati si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii al unei alte entitati. Conform IAS 39 o entitate trebuie sa recunoasca un activ financiar sau o datorie financiara in situatia pozitiei sale financiare atunci cand si numai atunci cand entitatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului (“o cumparare sau o vanzare standard a activelor financiare trebuie sa fie recunoscuta sau derecunoscuta, dupa caz, utilizandu-se contabilitatea la data tranzactiei sau contabilitatea la data decontarii” , iar “metoda folosita este aplicata consecvent pentru toate cumpararile sau vanzarile de active de active financiare care apartin aceleasi categorii”). Din punct de vedere al evaluarii unui activ financiar dupa recunoasterea initiala, IAS 39 precizeaza ca activele financiare sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, aplicanduse evaluarii si recunoasterii profitului sau pierderii, entitatea trebuind sa prezinte in note informatiile impuse de IFRS 7. Conform IAS 39, dupa recunoasterea initiala entitatea trebuie sa evalueze activele financiare la valoarea lor justa fara nici o deducere a costurilor de tranzactie care ar putea fi suportata la vanzare sau alta cedare.

3. Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

Prin natura obiectului de activitate Fondul este supus 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
- alte tipuri specifice evenimentelor de risc extrem

Cadru de gestionare a riscurilor

Responsabilitatea pentru punerea in aplicare si eflcacitatea 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.

Societatea utilizeaza o varietate de politici si proceduri de administrare si evaluare a tipurilor de risc la care este expus Fondul.

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. Fondul este expus riscului de credit ca urmare a investitiilor realizate in societati comerciale, a conturilor curente, depozitelor bancare si a altor creante.

	2016	2015
Creante immobilizate disponibile pentru vanzare	71 635.51	71 194.14
Numerar si echivalente de numerar	539 947.41	907 784.48
Alte creante	78.48	362.92
Investitii pe termen scurt in valori disponibile pentru vanzare	449 891.86	91 748.00
Disponibil in conturile brokerilor	758.33	1 708.44

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

Activitatile Fondului pot da nastere la riscul decontarii tranzactiilor. Riscul de decontare 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.

Fondul atenuaza acest risc prin asigurarea existentei disponibilitatilor banesti sau titlurilor de valoare necesare decontarii anterior acesteia.

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, Fondul 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.

Fondul este expus la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

Fondul este expus riscului asociat variației pretului activelor financiare la valoare justă prin contul devprofit și pierdere și activelor financiare disponibile pentru vânzare. Fondul are în vedere administrarea acestui risc prin menținerea unui portofoliu de investiții diversificat.

(ii) Riscul de rata a dobânzii

Fondul se confruntă cu riscul de rata a dobânzii datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii. Schimbarea ratei dobânzii pe piață influențează în mod direct veniturile și cheltuielile aferente activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum și valoarea de piață a celor purtătoare de dobânzi fixe.

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, majoritatea activelor și datoriilor Fondului nu sunt purtătoare de dobândă. Activele purtătoare de dobândă sunt doar sumele plasate în depozite. Numerarul și echivalentele de numerar sunt în general investite la rate de dobândă pe termen scurt. Fondul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Fondul este expus fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă nu are o politică formalizată de acoperire a riscului valutar.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ce rezultă din imposibilitatea de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri excesive sau pierderi ce nu pot fi suportate de către Fond.

Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inerent tuturor activităților Fondului.

Având în vedere importanța pe care Societatea o acordă capitalului uman în gestiunea riscului operational se are în vedere gestionarea corespunzătoare a riscului de personal.

Totodată este considerată gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicării sau a aplicării defectuoase a dispozițiilor legale ori contractuale, care afectează negativ operațiunile sau situația Fondului.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

Riscul aferent mediului economic

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichiditate, analiza

respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Fondului de a continua să funcționeze până o perioadă rezonabilă de timp, toate acestea ridică la rândul lor alte provocări. Debitorii Fondului pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere. Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare să contribuie într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor și a Bancilor Centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței. Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pieței de capital din România și ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare. Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Fondului rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare.

Alte riscuri

Diversitatea activităților unei companii implică o multitudine de alte riscuri, în afara celor expuse anterior și anume riscul juridic, riscul de țară, riscul de reglementare, riscul de transpunere contabilă, riscul de model, riscul sistemic etc.

Riscul juridic se referă în principal la riscul ca un anumit contract să nu fie recunoscut de partea contractantă și, în consecință, obligațiile contractuale să nu fie îndeplinite.

Riscul de reglementare se referă la posibilitatea ca reglementările privind piața financiară să sufere o schimbare imprevizibilă. Astfel, anumite tipuri de tranzacții pot deveni ilegale.

Riscul de impozitare se referă la interpretarea legislației cu privire la impozitarea operațiunilor de hedging sau la lipsa reglementărilor cu privire la impozitarea hedging-ului, cum este cazul României.

Riscul contabil este deseori întâlnit și este determinat de diferențele de reglementări contabile din diferite țări.

Riscul sistemic are un impact negativ asupra unui lanț economic. Falimentul unei instituții financiare poate duce la căderea multor altor instituții financiare, conducând astfel la un crah financiar. Riscul sistemic este acea situație de tipul crahului financiar, care se propagă în toate sectoarele economice și afectează negativ întreaga economie.

Riscurile specifice evenimentelor extreme sunt greu de anticipat și evaluat datorită caracteristicilor specifice. Analiza acestora se face cu metode speciale, care se adaptează în funcție de caracteristicile și mecanismele concrete ale evenimentelor analizate.

Riscurile asociate cu instrumentele derivate

Riscurile menționate mai sus pot fi parțial sau total acoperite și gestionate prin utilizarea instrumentelor financiare derivate (contracte forward, contracte futures, contracte cu opțiuni, etc.). Dar însăși utilizarea acestor instrumente induce riscuri suplimentare la nivelul firmelor, riscuri care sunt împartite în două categorii :

Categoria riscurilor explicite conține expunerile la riscurile normale ale pieței, atât cele ale pieței derivatelor, cât și cele ale pieței activului de bază (activului suport).

Categoria riscurilor implicite include riscurile referitoare la folosirea derivatelor într-un anume mediu economic și într-o situație definită a pieței. Riscul de contrapartidă aferent unei tranzacții cu derivate este un exemplu clasic al unui astfel de risc

În afara riscului de contrapartidă, alte tipuri de riscuri sunt: riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul juridic.

5. Standarde și interpretări noi care nu sunt încă în vigoare

Un număr de standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor nu sunt încă în vigoare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 și nu au fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare:

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeană

Modificări anuale ale IFRS (ciclurile 2010-2012 și 2011-2013, majoritatea aplicabile perioadelor anuale începând cu 1 februarie 2015)

Amendamentele introduc modificări asupra 9 standarde. Mai jos sunt prezentate amendamentele care ar putea avea impact asupra activității Societății:

IFRS 8 - Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerințe de prezentare a judecăților efectuate în scopul prezentării agregate a segmentelor de raportare;

IFRS 13 - Măsurarea la valoare justă: amendamentele clarifică faptul că datoriile și creanțele pe termen scurt care nu au o dobândă atasată pot fi prezentate în nota de valori juste - la valoarea facturată, dacă efectul discountului nu este unul semnificativ;

IAS 24 - extinde definiția entităților afiliate

IFRS 7 - Prezentarea instrumentelor financiare: amendamentele clarifică implicarea continuă într-un activ transferat.

B. Standarde care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană

a) IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2018)

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare, cu excepția aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, în privința căreia entitățile vor putea alege între a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al companiei al cărui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual fluxuri de numerar la date specificate conform termenilor contractuali să fie reprezentate doar de principal și dobândă. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global.

Modelul pierderii intamplatoare din IAS 39 este inlocuit cu modelul pierderii asteptate. Totodata, cerintele de prezentare sunt substantiale.

Societatea este in proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar putea avea aplicarea IFRS 9 in situatiile financiare.

b) IFRS I5 - Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017)

Standardul emis in 28 mai 2014 inlocuieste IAS 11. IAS 18. IFRIC 13. IFRIC 15. IFRIC 18 si SIC - 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clientii, altele decat cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiza al contractelor cu clientii si doua abordari de recunoastere a veniturilor - la un moment in timp sau pe durata contractului, in functie de momentul indeplinirii obligatiei conform contractului,

Societatea nu considera ca acele amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

6. Imobilizari financiare

Fondul are investitii numai in titluri imobilizate clasificate ca disponibile pentru vanzare

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Titluri imobilizate	71 635.51	71 194.14

Imobilizarile financiare au fost reevaluate la valoarea justa , reprezentata de valoarea de piata in cazul instrumentelor tranzactionate pe o piata reglementata, conform cu IAS 32 si IAS 39.

7. Creante comerciale si alte creante curente

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Alte creante	836.81	2 071.36

Sumele existente in categoria Alte creante sunt reprezentate de disponibilul din conturile brokerilor confirmate prin extrasele transmise de acestia, precum si dobanzile de incasat la depozitele constituite cu o scadenta mai mica de 3.

8. Investitii pe termen scurt

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Investitii pe termen scurt	449 891.86	91 748.00

Obligatiunile municipale existente in portofoliu sunt tranzactionate pe o piata reglementata fiind evaluate zilnic la pretul de inchidere. In activul fondului dobanda cumulata la aceste obligatiuni include si discount – ul cumulat. Evaluarea acestora a determinat eliminarea discount-ului si restabilirea valorii totale fara acesta. Discount-ul a fost transferat astfel pe contul de cheltuieli al fondului. Rezultatul reevaluarii este urmatorul :

OBLIGATIUNI EFO17**31.12.2016**

Nr obligatiuni	Pret achizitie	Valoare discount	Dobanda	Valoare la zi
1999	8.10	80.18	11.59	16283.68

Nr obligatiuni	Pret achizitie	Dobanda	Valoare la zi
1999	8.10	11.59	16203.49

La sfarsitul anului 2016 nu s-au inregistrat tranzactii in afara pietelor reglementate

9. Numerar si echivalente de numerar

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Numerar in casierie	0	0
Conturi curente la banci	23 744.59	19 746.02
Depozite la banci	304 873.08	888 401.38
Disponibil la brokeri	758.33	1 708.44

Disponibilul din conturile bancare este certificat prin extrase de cont emise de banci , la fel si sumele de la brokeri.

10. Datorii comerciale si alte datorii

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Datorii comerciale	4 710.88	4 288.10
Alte datorii	560.91	542.17

Datoriile sunt reprezentate de :

- datorii comerciale bazate pe facturi emise de societatea de administrare, fara a se raporta la un curs anume de schimb valutar.
- alte datorii reprezentand sumele datorate depozitarului pentru activitatea de depozitare, sume care pot fi certificate cu facturi si care sunt considerate definitive si sunt aferente anului 2016.

11. Capital si rezerve

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Capital privind unitatile de fond la valoare nominala	391 874.25	403 170.67
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond	646 897.54	679 377.15

12. Venituri si cheltuieli din activitatea de exploatare

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Alte venituri din activitatea curenta	0.20	145.42

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile	58 429.35	56 322.61
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	1 292.35	1 402.72
Cheltuieli privind alte servicii executate de terti	33.89	681.03
Cheltuieli cu taxe si varsaminte asimilate	1 140.55	1 268.38
Alte cheltuieli din activitatea curenta	0.24	4,25

Cheltuielile operationale si administrative reprezinta sume certe existente in facturile emise de furnizori (societatea de administrare si depozitarul) si sunt aferente anului 2016, fiind tratate in conformitate cu IAS 21.

Comisioanele bancare sunt inregistrate pe baza de extrase de cont si au valoarea justa perceputa de banca.

Aceiasi tratament a fost aplicat si in cazul comisioanelor brokerilor si comisioanelor de depozitare si custodie, pentru care exista facturi si situatii, ceea ce confirma valori juste.

13. Venituri si cheltuieli din activitatea financiara

	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Venituri din imobilizari financiare	474.02	184 721.37

Reg. Com. J40 / 914 / 1996

Autorizată prin Decizia CNVM: D 256/19.01.2004

C.U.I. 8106253

Capital Social: 1.977.500 RON

Nr. Registru CNVM: PJR05SAIR/400008

Venituri din investitii financiare	273 311.07	0
Venituri din investitii financiare cedate	0.00	29 061.35
Venituri din dobanzi	5 218.06	11 887.49
Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	32 834.36	3 841.80
	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2015
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	0.00	38 576.80
Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar	232 673.32	145 981.75

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

Conform cu IAS 18 veniturile si cheltuielile aferente dobanzilor sunt inregistrate si evaluate zilnic avand la baza extrase de cont, convetii si alte documente puse la dispozitie de unitatile bancare.

14. Precizari finale

Pe baza estimarilor realizare din punct de vedere juridic, nu a fost necesara crearea unor provizioane pentru litigii in cursul anului 2016

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.

Nu au fost inregistrate evenimente ulterioare datei situatiilor financiare care sa necesite ajustari sau prezentarea in situatiile financiare.

Director General**OLTEANU MARIUS****Director Financiar****MALUREANU TANIA****Aprobat,****Presedinte CA****DUMITRU STEFAN**

OBLIGATIUNI EFO17

31.12.2016

Nr obligatiuni	Pret achizitie	Valoare discount	Dobanda	Valoare la zi
1999	8,10	80,18	11,59	16.283,68

Nr obligatiuni	Pret achizitie	Dobanda	Valoare la zi
1999	8,10	11,59	16.203,49

CAPITOLUL D

CAPITALUL SŐCIAL

Art 6, Capitalul social

1. Capitalul social al societății Fast Finance IFN S.A. este în sumă totală de 1.000.000 lei, împărțit în 1.000 acțiuni a câte 1.000 lei fiecare, reprezentând 100% din capitalul social total și cota de participare la beneficii și pierderi.

2. Aportul la capitalul social este în numerar, varsat integral.

*Print screen din act constitutiv actualizat la 07.04.2015

Nr total de acțiuni = 1000

Datorii subordonate	360			
Capital social subscris	370	6	1,000,000	1,000,000
Prime de capital	380			
Rezerve	390	7	1,641	32,509
- rezerve legale	392	7	1,641	6,802
- rezerve statutare sau contractuale	394			
- alte rezerve	399	7	0	25,707
Rezerve din reevaluare	400			
Acțiuni proprii (-)	410			
Rezultatul reportat				
- Profit	423			
- Pierdere	426			
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433	7	27,348	78,088

*Print screen din bilant 2015

Cap Propriu = Capitalul social subscris + Rezerve + Profit = 1000000+32509+78088 = 1110597 RON

=> Cotatia = Cap propriu / Nr Actiuni = 1.110.597 / 1000 = 1.110,5970 RON

Total detineri = 1.110,5970 * 49 = 54.419,2530 RON

Bugetul de stat

Noutăți legislative

Trezorerie și datorii
publică

Treasury and Public
Debt

Relația cu instituțiile
financiare
internaționale

Impozite și taxe

Domenii reglementate
specific

Reglementări contabile

Ajutor de stat

Domeniul activelor
statului

Guvernanță corporativă
a întreprinderilor
publice

Activități*

Indicatori din situațiile financiare anuale la 31 decembrie 2015 depuse la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice cf. Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr.123/2016 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, de către entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile aprobate prin OMFP nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, respectiv de către entitățile mijlocii, mari și entitățile de interes public

cod unic de identificare:199028

DENUMIRE INDICATORI	
Indicator din BILANUL	
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	112540819
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL, din care	96054043
Stocuri (materii prime, materiale, producție în curs de execuție, semifabricate, produse finite, marfuri etc.)	48594566
Creante	31611896
Casa și conturi la bănci	15847581
CHELTUIELI ÎN AVANS	97265
DATORII	69156812
VENITURI ÎN AVANS	154542
PROVIZIOANE	2023890
CAPITALURI - TOTAL, din care:	137356883
Capital subscris varsat	35234236
Patrimoniul regiiei	0
Patrimoniul public	0

Modalitate de calcul

Capitaluri (Total) =137356883

Nr de acțiuni deținute = 176171182

Cotație Noua = Capital total / Nr de acțiuni deținute = 137356883 / 176171182 = 0,7797 RON

Total dețineri = 0,7797 * 30000 = 23391 RON



BANK LEUMI ROMANIA SA
DIRECTIA RAPORTARI FINANCIARE & CONTROLLING

Nr. 54697/332/16.12.2016

Catre,
SAI SIRA SA

Domnului Marius OLTEANU,
Director General

Stimate Domn,

Ca urmare a solicitarii dvs. dorim sa va informam asupra urmatoarelor aspecte:

- Valoarea fondurilor proprii ale Bank Leumi Romania SA la 30.11.2016 este de 148.592.798 lei.
- Numarul total de actiuni emise de Bank Leumi Romania SA la 30.11.2016 este de 2.479.397.430 actiuni, cu o valoare nominala de 0,1 lei/actiune.

Pentru informatii suplimentare nu ezitati sa ne contactati.

Cu stima,

Florin LAZAR
Director

Cap Propriu = 148592798

Nr Actiuni = 2479397430

Cotatie = Capital propriu / Nr de actiuni detinute = 148592798 / 2479397430 = 0,0599

Valoare totala detinuta = 120058 * 0,0599 = 7191,47 RON



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Confidențial

Acest raport este adresat conducerii
FDI OMNIVEST administrat de SAI SIRA SA



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

Către Consiliul de Administrație și acționarii FDI OMNIVEST administrat de SAI SIRA SA

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situatiilor financiare individuale

Opinia

S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare atașate ale Fondului Deschis de Investitii OMNIVEST („Fondul”) administrat de SAI SIRA SA (“Societatea”), care cuprind: Situatia poziției financiare individuale la 31 decembrie 2016, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Din categoria O.P.C.V.M. – uri Societatea administreaza fondul deschis de investitii OMNIVEST Fondul are ca obiectiv plasarea diversificata a fondurilor bănești acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare și în active lichide, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament total ridicat Fondul Deschis de Investitii Omninvest a fost autorizat prin Decizia ASF 1852/07.04.2004 și a primit numărul de înregistrare 0015 în Registrul ASF.

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

Bazele opiniei

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

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

Evidențierea unor aspecte

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

- Capitaluri proprii	1.057.039,80 lei;
- Rezultatul net al exercițiului financiar profit	18.268,01 lei.

Aspecte cheie de audit

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

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

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

La 31 decembrie 2016 Societatea a înregistrat venituri totale de 311.837,71 RON, în creștere semnificativă față de rezultatele anului precedent, (2015: 229.657,43 RON) obținând profit la închiderea exercitiului financiar 18.268,01 RON provenit din creșterea veniturilor din exploatare, respectiv creșterea veniturilor din investiții financiare pe termen scurt în valoare de 273.311,07 RON. Cheltuielile totale aferente exercitiului 2016 în valoare de 293.569,7 RON au înregistrat un trend crescător (2015: 244.237,54 RON) datorat creșterii altor cheltuieli financiare inclusiv diferentelor de curs valutar. (2016: 232.673,32 RON)

Capitalul pe unitati de fond nominale în valoare de 391.874 RON, a înregistrat descreștere față de finele exercitiului precedent (2015: 403.171 RON). În cursul anului 2016, nu s-au înregistrat tranzacții cu instrumente financiare derivate pe piețele externe, deși contul extern de tranzacționare a fost alimentat în vederea efectuării de plasamente la momentul oportun.

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

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

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

Raport de audit financiar FDI OMNIVEST – SAI SIRA SA exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016

Pagina 4 din 8



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

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

Persoanele responsabile cu Guvernanța din Societate sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Fondului.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare

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

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

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

De asemenea:



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

- Oferim celor însărcinați cu Managementul Societății, o declarație din care reiese faptul că am respectat principiile etice cu privire la independența auditorului, toate relațiile și alte aspecte care pot afecta independența și, după caz, garanțiilor aferente;
- Din problemele comunicate Managementului Societății, determinăm toate acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și sunt, prin urmare, aspectele-cheie de audit. Vom descrie aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care Legea sau reglementările se opun divulgării publice a acestor informații.

Raport asupra conformității Raportului Administratorilor cu situațiile financiare

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

Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul Administratorilor.

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

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



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

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

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

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv Consiliului de Conducere și acționariatului SAI SIRA SA pentru FDI OMNIVEST

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

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

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

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

Olguța CODESCU

Auditor financiar – atestat CAFR cu nr. 947/2001

București, 04.04.2017

