

S.A.I. SAFI INVEST S.A.

SITUATI FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2018  
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE  
DE RAPORTARE FINANCIARA

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDDELE  
INTREATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

Cuprius

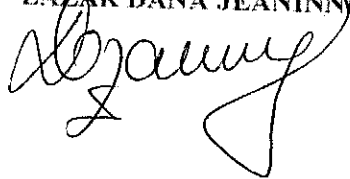
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2018 .....	3
SITUATIA DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL .....	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	5
SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE.....	6
INFORMATII GENERALE .....	7
POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE.....	22

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)**

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2018**

	Note	01.01.2018	31.12.2018
<b>ACTIVE</b>			
<i>ACTIVE IMOBILIZATE</i>			
Imobilizari necorporale	2.2.	347	688
Imobilizari corporale	2.1.	22.683	2.748
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>23.030</b>	<b>3.436</b>
<i>ACTIVE CIRCULANTE</i>			
Creante comerciale	3.1.	92.506	0
Alte creante	3.2.	93.813	32.348
Cheltuieli in avans	3.3.	2.207	18.428
Investitii pe termen scurt	3.5.	433.827	445.076
Numerar si echivalente de numerar	3.4.	2.543	2.936
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>624.896</b>	<b>498.788</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>647.926</b>	<b>502.224</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<i>CAPITALURI PROPRII</i>			
Capital social varsat	1.1., 1.2.	1.108.445	1.108.445
Rezerve din reevaluare	1.3.1.	3.289	1.498
Rezerve	1.3.2.	107.761	107.761
Rezultatul reportat	1.4.	(640.624)	(618.079)
Rezultatul exercitiului	1.6., 5.3	21.847	(125.593)
Alte componente ale capitalurilor proprii	1.5.	1.092	0
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>599.626</b>	<b>474.032</b>
<i>DATORII CURENTE</i>			
Datorii comerciale si de alta natura	4.1.	2.794	2.780
Datorii din impozite curente	4.2.	45.506	25.412
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>48.300</b>	<b>28.192</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>647.926</b>	<b>502.224</b>

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**



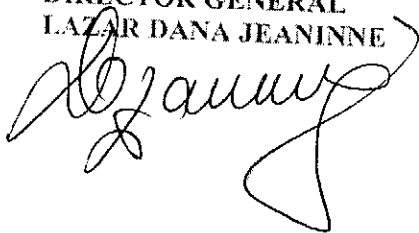
**INTOCMIT  
PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
REPREZENTATA PRIN  
NICOLESCU VIOLETA**



SITUATIA DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI  
 GLOBAL  
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2018

INDICATORI	Note	31.12.2017	31.12.2018
<b>VENITURI</b>			
Venituri din prestari servicii	5.1.1.	1.087.939	1.004.198
Alte venituri din exploatare	5.1.2.	33.917	13.798
<b>CHELTUIELI</b>			
Cheltuieli de exploatare	5.2.1.	1.148.586	1.118.271
<b>PROFIT /PIERDERE BRUT</b>		<b>(26.730)</b>	<b>(100.275)</b>
Venituri financiare	5.1.3.	54.135	12.019
Cheltuieli financiare	5.2.2.	5.558	37.337
<b>PROFIT INAINTE DE IMPOZITARE</b>	5.3.	<b>21.847</b>	<b>(125.593)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		0	0
<b>PROFITUL AFERENT ANULUI</b>		<b>21.847</b>	<b>(125.593)</b>
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>		<b>21.847</b>	<b>(125.593)</b>
<b>REZULTATUL DE BAZA /DILUAT PE ACTIUNE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

PRESEDINTE  
 DIRECTOR GENERAL  
 LAZAR DANA JEANINNE



INTOCMIT  
 PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
 SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
 NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
 REPREZENTATA PRIN  
 NICOLESCU VIOLETA

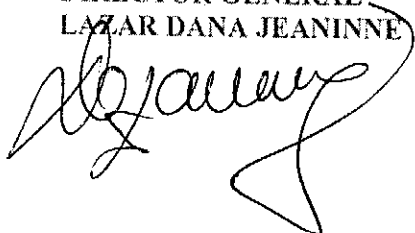


**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

**Situatia modificarii capitalurilor proprii**

Nr.crt.	ELEMENTE ALE CAPITALULUI PROPRIU	Sold initial la 01.01.2018	Cresteri	Reduceri	Sold final la 31.12.2018
1	Capital initial	1,108,445	-		1,108,445
2	Rezerve din reevaluare	3,289		1,791	1,498
3	Rezerve legale	14,173	-	-	14,173
4	Alte rezerve	93,588	-	-	93,588
5	Rezultatul reportat	(640,624)	22,545		(618,079)
6	Rezultatul exercitiului	21,847	1,030,015	1,177,455	(125,593)
7	Repartizarea profitului	(1,092)			
	<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>599,626</b>			<b>474,032</b>

PRESEDINTE  
 DIRECTOR GENERAL  
 LAZAR DANA JEANINNE



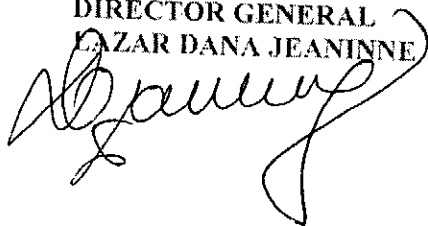
INTOCMIT  
 PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
 SC NICOLESCU SI ASOCIATI SRL  
 NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
 REPREZENTATA PRIN  
 NICOLESCU VIOLETA



**SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE  
 PRIN METODA DIRECTA LA 31.12.2018**

<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>31.12.2018</b>
Incasari de numerar de la clienti	1.096.704
Plati catre furnizori si angajati	1.037.353
Numerar generat din exploatare	59.351
Dobanzi platite	0
Impozit pe profit platit	0
<i>Numerar net din activitatea de exploatare</i>	<i>59.351</i>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii</b>	
Plati pentru investitii financiare	465.000
Cumpararea de imobilizari corporale	3.094
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	0
Dobanzi incasate	0
<i>Numerar net folosit in activitatile de investitii</i>	<i>(468.094)</i>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare</b>	
Incasari din emisiunea de capital social	0
Incasari din investitii financiare	398.597
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	9.753
Dividende platite	0
<i>Numerar net folosit in activitatile de finantare</i>	<i>408.350</i>
<b>Cresterea neta de numerar si echivalentele de numerar</b>	<b>393</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>2.543</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>2.936</b>

PRESEDINTE  
 DIRECTOR GENERAL  
 LAZAR DANA JEANINNE



INTOCMIT  
 PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
 SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
 NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
 REPREZENTATA PRIN  
 NICOLESCU VIOLETA



## INFORMATII GENERALE

Scurt istoric in aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara

Situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), au fost intocmite pentru prima data pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011. Aceste seturi de situatii financiare reprezinta primele situatii financiare individuale intocmite conform IFRS. Data tranzitiei a fost 1 ianuarie 2010 cand au fost prezentate informatii complete pentru exercitiile financiare intocmite pentru 31.12.2010 si 31.12.2011.

In perioada 2012-2014 situatiile financiare prezentate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost intocmite ca urmare a publicarii Instructiunii C.N.V.M. nr.6/2011, modificata si completata de Dispunerea de masuri 14/2012 si Instructiunea 1/2013 si nr.2/2014, ce instituie obligatia intocmirii unui al doilea set de situatii financiare anuale in conformitate cu IFRS, in scop informativ, ca etapa premergatoare trecerii la IFRS ca baza contabila, prevederile art.3, alin. (3) ale Instructiunii nr.6/2011, statutand in mod expres ca acest al doilea set de situatii financiare nu poate fi invocat ca fundament ale deciziei de investitie.

Conform Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare pentru data de 31 decembrie 2015 s-a procedat la intocmirea balantei de verificare cuprinzand informatii determinate in baza Regulamentului nr.4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, s-a efectuat si se inregistreaza in contabilitate operatiunile de retratare si s-a obtinut balanta de verificare cuprinzand informatii determinate potrivit prevederilor IFRS. Balanta de verificare cuprinzand informatii determinate potrivit prevederilor IFRS sta la baza intocmirii situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar al anului 2018.

In intelesul Normei 39/2015, prin retratare se intelege efectuarea si inregistrarea in contabilitate a operatiunilor determinate de trecerea de la Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, la Reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de Raportare Financiara.

Situatiile financiare la 31.12.2018 au fost intocmite in conformitate cu prevederile legale aplicabile la data intocmirii lor respectiv Instructiunea nr.1/2016 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

Asa cum este prezentat si in IAS 1 obiectivul situatiilor financiare pe care societatea le furnizeaza este de a oferi informatii exacte despre pozitia financiara a acesteia , performanta financiara si situatia fluxurilor de trezorerie ale entitatii .

## PREZENTAREA SOCIETATII

S.A.I. SAFI INVEST S.A. cu sediul social in Bucuresti, Strada Stefan Greceanu, nr. 4, sector 2 s-a infiintat in anul 1994 si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/15812/1994, avand Cod unic de inregistrare (CUI) 6204751.

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

Societatea este autorizata sa desfasoare activitati specifice unei societati de administrare a investitiilor, in sensul legii pietei de capital. Obiectul de activitate al Societatii il reprezinta activitati de administrare a fondurilor (cod CAEN 6630), respectiv administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru.

Pe langa administrarea O.P.C.V.M, SAI administreaza sub conditia autorizarii ASF si alte organisme de plasament colectiv, denumite in continuare A.O.P.C., pentru care aceasta este subiect al supravegherii prudentiale.

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a fost autorizata de ASF prin Decizia nr. 2298/13.05.2004, respectiv prin Decizia nr. 679/08.04.2008 (nr. de inregistrare în Registrul A.S.F. PJR05SAIR/400012 din 2004) sa administreze organisme de plasament colectiv in valori mobiliare autorizate de ASF, alte organisme de plasament colectiv inregistrate la ASF.

În iunie 2018 a avut loc inregistrarea SAI SAFI INVEST S.A. prin Atestatul ASF nr. 17/21.06.2018, in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative si inregistrarea societatii in aceasta calitate, in Registrul ASF sub nr. PJR071AFIAI/400006.

SAI SAFI INVEST SA este condusa de un Consiliu de Administratie, numit in functie de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, pentru un mandat de 4 ani. La 31.12.2018, structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

- Dana Jeaninne Lazar – Presedinte al Consiliului de administratie,
- Mihaela Carmen Prisacariu – Membru al Consiliului de administratie;
- Andrei Negulescu – Membru al Consiliului de administratie.

Conducatorii (Directorii) societatii sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. La 31.12.2018 conducerea superioara este asigurata de:

- Jeaninne Lazar- Director General; Dana
- Gabriela Ivan – Director General Adjunct.

Inlocuitori de Conducatori ai societatii, care vor indeplini in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF toate atributiile acestora sunt Cristina Dumitru si Pompiliu Pasare.

Nu au avut loc modificari ale Consiliului de Administratie si a Conducerii superioare a societatii in cursul anului 2018.

#### **PRINCIPII GENERALE DE INTOCMIRE A SITUATIILOR FINANCIARE**

Situatiile financiare ale societatii prezinta modul de gestionare al a resurselor ce au fost incredintate conducerii entitatii prin prezentarea urmatoarelor informatii legate de :

- Activele
- Datoriile
- Capitalurile proprii
- Veniturile si cheltuielile , inclusiv profitul si pierderea
- Fluxurile de trezorerie ale entitatii .

In conformitatea cu IAS 1 “Situatiile financiare “ punctul 17 prezentarea fidela a situatiilor financiare se face prin respectarea IFRS –urilor aplicabile .

Prezentare fidela impune selectarea si aplicarea politicilor contabile in conformitate cu IAS 8 “Politici contabile , modificari ale estimarilor contabile si erori “ tinand cont de aceste considerente precizam urmatoarele :

- Existenta unui standard sau a unei interpretari aplicabile acelei reglementari ;



**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)**

- Unui eveniment sau conditii , va conduce la aplicarea acelei reglementari ;
- Inexistenta unui standard sau a unei interpretari aplicabile in mod specific unei tranzactii .  
unui eveniment sau conditii , va impune utilizarea rationamentului profesional pentru  
elaborarea si aplicarea politicilor contabile care sa vizeze insa informatii relevante si  
credibile in conformitate cu regementarile emise de Autoritatea de Supraveghere  
Financiara si a legislatiei specifice in vigoare ;
- Selectarea si aplicarea politicilor contabile se va face in mod consecvent pentru tranzactii ,  
evenimente si conditii similare ; o modificare de politica este permisa doar in cazul in care  
este ceruta de un Standard sau de o Interpretare sau in cazul in care ofera informatii  
credibile si mai relevante ale tranzactiilor , evenimentelor sau conditiilor prezentate in  
situatiile financiare ;
- Atunci cand efectul aplicarii unei politici contabile nu este semnificativ , aceea politica nu  
trebuie aplicata .

### **COMPONENTA SITUATIILOR FINANCIARE**

Situatiile financiare anuale intocmite conform **Standardului International de Contabilitate 1** .

**Situatii financiare pct.1** , de catre S.A.I. SAFI INVEST S.A. cuprind :

- O situatie a pozitiei financiare la finalul perioadei;
- O situatie a profitului si pierderii si alte elemente ale rezultatului global aferenta perioadei;
- O situatie a modificarilor in capitalurile proprii aferente perioadei ;
- Situatia fluxului de trezorerie prin metoda directa aferenta perioadei;
- Un rezumat al politicilor contabile semnificative;
- Note explicative.

Contabilitatea a fost organizata in conformitate cu Norma nr.39 /2015 pentru aprobarea  
Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara  
aplicabile entitatilor autorizate , reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere  
Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare si este prezentata in anexa 1 la  
Notele explicative.

### **PREZENTAREA SITUATIILOR FINANCIARE**

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric.

Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON) iar valorile sunt rotunjite la RON , cu exceptia  
cazurilor in care este prevazut altfel .

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu IFRS asa cum au fost  
adoptate de Uniunea Europeana .

Situatiile financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. prezinta fidel pozitia financiara si situatia  
fluxului de trezorerie . Prezentarea fidela avand ca efect prezentarea exacta a efectelor tranzactiilor  
si altor evenimente si conditii , in conformitate cu definitiile si criteriile de recunoastere pentru  
active , venituri si cheltuieli stabilite in politicile contabile .

### **CONTINUITATEA ACTIVITATII**

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a intocmit situatiile financiare pe baza principiului continuitatii  
activitatii asa cum este prevazut si in politicile contabile .

### **CONSECVENTA PREZENTARII**

Societatea isi mentine modul de prezentare si clasificare a elementelor in situatiile financiare de la  
o perioada la alta , cu exceptia cand :

- Un **IFRS** prevede o modificare a prezentarii ;
- In urma modificarii semnificative in natura activitatii societatii sau in urma unei analize a  
situatiilor financiare , este evident ca ar fi mai potrivit o alta prezentare sau clasificare

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRESATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

avand in vedere criteriile de selectie si aplicare a politicilor contabile prevazute de IAS 8 “

**Politici contabile , modificari ale estimarilor contabile si erori “.**

In cazul in care societatea face o modificare in modul de prezentare si clasificare a situatiilor financiare va prezenta in notele explicative urmatoarele informatii :

- Natura reclasificarilor;
- Valoarea fiecarui element sau clasa de elemente reclasificate;
- Motivul reclasificarii.

### **RECUNOASTEREA ELEMENTELOR IN SITUATIILE FINANCIARE**

Recunoasterea elementelor in situatiile financiare este reprezentata de includerea la sfarsitul perioadei sau in situatia rezultatului global a unui element care corespunde definitiei unui activ , unei datorii unui element de capitaluri proprii , unui venit sau unei cheltuieli si care satisface urmatoarele criterii de recunoastere :

- Este posibil ca beneficiile viitoare asociate elementului respectiv sa intre sau sa iasa in societatea ; si
- Costul sau valoarea elementului pot fi evaluate in mod fiabil.

### **BAZELE EVALUARI**

Societatea a intocmit situatii financiare utilizand evaluarea bazata pe cost .

Actiunile immobilizate ale entitatii au o valoare ramasa nesemnificativa , in componenta immobilizarilor necorporale nu se regasesc active care sa genereze venituri si nici cladiri sau terenuri ce ar necesita o reevaluare la valoarea justa .

### **IMPOZITAREA**

Legislatia fiscala romana este supusa diferitelor interpretari si modificari , care pot avea loc frecvent , interpretarea de catre conducere a acestei legislatii , aplicata la activitatea Societatii poate fi contestata de catre autoritatile competente regionale sau de stat. Evenimentele recente din Romania sugereaza ca autoritatile fiscale iau o pozitie mai hotarata in interpretarea legislatiei si evaluarilor si drept urmare este posibil ca tranzactii si activitati care nu au fost contestate in trecut , sa poata fi contestate .In acest sens , pot fi luate in calcul impozite suplimentare , amenzi si dobanzi semnificative.

#### **Impozitul pe profit inclusiv impozitul amanat**

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul pe profit si impozitul amanat Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor recunoscute din capitalurile proprii .

**Impozitul pe profit curent** – taxa curenta de plata se bazeaza pe profitul impozabil al anului . Profitul fiscal este diferit de profitul raportat in rezultatul global deoarece exclude elemente de venit sau cheltuieli care sunt impozabile sau deductibile si mai exclude si elemente care nu vor deveni niciodata impozabile sau deductibile .Datoria societatii aferenta impozitului pe profit curenta este calculata utilizand procente de taxare care au fost prevazute de lege . In prezent cota este de 16 % .

**Impozitul amanat** – se constituie folosind metoda bilantului pentru diferentele temporare ale activelor si datoriilor ( diferentele dintre valorile contabile prevazute in bilantul societatii si baza fiscala a acestora ).Pierderea fiscala raportata se poate include in calculatia creantei privind impozitul pe profit amanat .Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este posibil sa se obtina profit impozabil in viitor , dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat .Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt compensate atunci cand exista acest drept si cand sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeaasi autoritate fiscala .

### **MONEDA FUNCTIONALA SI DE PREZENTARE**

Elementele incluse in situatiile financiare ale entitatii sunt evaluate in moneda nationala, leu romanesc (RON). Situatiile financiare se prezinta in lei romanesti (RON).

### **UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE**

In vederea pregatirii situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana conducerea societatii recurge la utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile , precum si valoarea raportata a activelor , datoriilor , veniturilor si cheltuielilor .Estimările si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date , iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile.Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate .

Estimările si rationamentele sunt revizuite periodic , Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada cand estimarea este revizuita , daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare , daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.Efectul modificarii aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuiala in perioada curenta , efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Conducerea societatii a considerat ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare in viitorul apropiat.

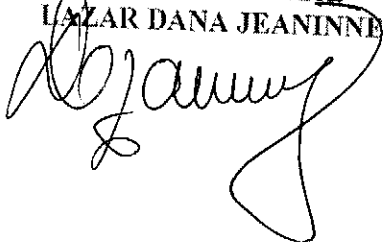
Utilizarea estimarilor si ratioanamentelor sunt in special pentru estimarea duratei de viata a unui activ amortizabil , pentru ajustarea de depreciere a creantelor , pentru recunoasterea activelor privind impozitul amanat .

Imobilizarile corporale si cele necorporale sunt anailizate , in conformitate cu IAS 36 , la data bilantului in vederea indentificarii indiciilor de depreciere a acestora .

Evaluarea pentru deprecierea creantelor este efectuata pentru fiecare creanta in parte si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite.Creantele comerciale si de alta natura sunt revizuite la fiecare la data a bilantului pentru a evalua daca se va inregistra in contul de profit si pierdere o depreciere de valoare.

Rationamentul profesional al conducerii societatii este necesar pentru estimarea valorii si pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci cand determina pierderea din depreciere.

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**



**INTOCMIT  
PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
REPREZENTATA PRIN  
NICOLESCU VIOLETA**



## POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Conform IFRS –Standardul International de Contabilitate 8 „Politici contabile , modificari ale estimarilor contabile si erori „ politicile contabile reprezinta principiile , bazele , conventiile ,regulile si practicile specifice aplicate de aceasta entitate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Societatea si-a selectat si aplica politici contabile in mod consecvent pentru tranzactii , alte evenimente si conditii similare , cu exceptia cazului in care un standard sau o interpretare prevede sau permite , in mod specific , clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adeevata aplicarea unor politici contabile diferite .Daca un standard sau o interpretare prevede sau permite a astfel de clasificare , trebuie sa fie selectata si aplicata fiecarei categorii, in mod consecvent o politica contabila adeevata .

Societatea modifica o politica contabila doar daca modificarea :

-este impusa de un standard sau de o interpretare ; sau

-are drept rezultat situatii financiare care sa ofere informatii liabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor , ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare , performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii .

Prezentam un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in situatiile financiare .

### ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

S.A.I. SAFI INVEST S.A. isi desfasoara activitatea in baza Legii 31/1990 , privind societatile comerciale , republicata cu modificarile ulterioare si Legii 297/2004 privind piata de capital, modificata si completata de Ordonanta de urgenta nr.32/30.06.2012 .

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a fost infiintata si inregistrata in anul 1994 la Registrul Comertului sub nr.J40/15812 si isi desfasoara activitatea in domeniul financiar avand ca principala activitate, conform actului de infiintare, administrarea altor organisme de plasament colectiv in valori mobiliare inregistrate la A.S.F.

Actiunile S.A.I. SAFI INVEST S.A. nu sunt tranzactionate pe piata financiara.

Contabilitatea societatii S.A.I. SAFI INVEST S.A. se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine moneda nationala , prin valuta se intelege o alta moneda decat leul.

Situatiile financiare anuale se intocmesc in limba romana si moneda nationala.

### 1. PRINCIPII CONTABILE

#### 1.1.PRINCIPIUL CONTINUARII ACTIVITATII

Societatea isi continua acitivitatea in mod normal in viitorul previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia .

#### 1.2. CONSECVENTA POLITICILOR CONTABILE

Politicile contabile prezentate au fost aplicate in mod consecvent asupra perioadelor prezentate in cadrul situatiilor financiare si asupra bilanului de deschidere IFRS.

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

Societatea selecteaza si aplica in mod consecvent aceleasi politici contabile pentru tranzactii, alte evenimente si conditii similare conform IAS 8, exceptie fiind cazurile in care un IFRS prevede sau permite, in mod specific, aplicarea unor politici contabile diferite.

In conditiile in care nu exista un IFRS aplicabil unei tranzactii, unui alt eveniment sau conditii, conducerea societatii isi exercita rationamentul profesional in elaborarea unei politici contabile avand ca rezultat informatii care sunt:

- Relevante si fiabile in luarea deciziilor economice;
- Sunt neutre –lipsite de influente;
- Prudente si complete din toate punctele de vedere semnificative.

Valoarea oricarui element trebuie sa fie determinata pe baza principiului prudentei:

- a) sunt luate in considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar;
- b) se tine seama de toate datoriile, obligatiile previzibile si de pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar daca asemenea obligatii sau pierderi apar intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului;
- c) se tine seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciierilor, chiar daca rezultatul exercitiului financiar este profit sau pierdere.
- d) activele si veniturile nu vor fi supraevaluate, iar datoriile si cheltuielile subevaluate.

### 1.3. INDEPENDENTA EXERCITIULUI

Societatea va tine cont de toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar indiferent de data incasari sau plati acestora, in baza documentelor justificative.

### 1.4. EVALUAREA SEPARATA A ELEMENTELOR DE ACTIV SI DE PASIV

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare a unei pozitii din bilant se determina separat valoarea aferenta fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

### 1.5. INTANGIBILITATEA SITUATIILOR FINANCIARE

Bilantul de deschidere al exercitiului financiar, corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

Societatea modifica o politica contabila daca modificarea este impusa de un IFRS sau daca situatiile financiare prezentate ofera informatii mai relevante mai fiabile cu privire la efectele tranzactiilor, ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare sau fluxurilor de trezorerie.

Corectarea pe seama rezultatului reportat, a erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente, nu se considera incalcarea principiului intangibilitatii.

### 1.6. PREVALENATA ECONOMICALULUI ASUPRA JURIDICULUI

Informatiile prezentate in situatiile financiare anuale reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica. Contractele incheiate intre societate si alte parti prevad modul de derulare a operatiunilor si respecta cadrul legal existent.

### 1.7. PRAGUL DE SEMNIFICATIE

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeaasi natura sau functii similare trebuie insumate, nefiind necesara prezentarea lor separata.

## 2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

### 2.1. CAPITALURI, REZERVE

Capitalurile proprii ale societatii cuprind aporurile de capital, rezerve, rezultatul reportat, precum si alte elemente de capitaluri proprii.

Capitalul social scris si capitalul social varsat se inregistreaza distinct in contabilitate pe baza documentelor justificative privind varsamintele de capital efectuate cu ocazia majorarii capitalului social.

Capitalul social este recunoscut în contabilitate la valoarea nominala a actiunilor din care este compus si reprezinta aportul actionarilor în conformitate cu prevederilor Legii societăților comerciale nr. 31/1990, republicata. Recunoasterea capitalului social în situatiile financiare se face în baza conventiei costului istoric.

Capitalul social parte a capitalurilor proprii trebuie calculat si raportat conform legilor speciale si reglementarilor emise de A.S.F. , conform Instructiunii nr.8/2007 , cu modificarile si completarile ulterioare , urmarindu-se incadrarea capitalului initial si al fondurilor proprii in prevederile Regulamentului nr.15/2004 si al Legii nr. 297/2004 privind piata de capital modificata si completata de Ordonanta de Urgenta 32/2012.

Rezervele sunt recunoscute în contabilitate, atât la înregistrarea în patrimoniu cât si la sfârșitul exercitiului financiar, pe baza conventiei costului istoric. In contul de rezerve legale s-au înregistrat sumele repartizate din profitul contabil prin aplicarea procentului de 5% asupra diferentei rezultate dintre totalul veniturilor si cheltuielilor înregistrate în contabilitate, potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si legislatia fiscala în vigoare. Alte rezerve sunt constituie din sume provenite din fondul de dezvoltare din amortizare în conformitate cu prevederile OG nr. 54/1997 si HG nr. 909/1997, SAI SAFI INVEST SA neinregistrand alte rezerve provenite din repartizarea profitului.

## 2.2. IMOBILIZARI CORPORALE

### Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale ale SAI SAFI INVEST SA sunt detinute în vederea folosirii lor în scopuri administrative si se preconizeaza utilizarea lor pe parcursul a mai multor perioade (IAS 16).

Societatea nu inregistreaza în evidentele sale contabile cladiri sau terenuri .

Pentru imobilizarile corporale evidenta contabila se conduce pe categorii, iar în cadrul acestora se tine pe fiecare obiect de evidenta, cantitativ si valoric.

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost de achizitie si sunt prezentate la valorile nete de amortizare cumulata si pierdere din depreciere cumulata .

Costul unui element de imobilizare corporala este recunoscut daca este posibila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului si costul activului este evaluat în mod fiabil.

La costul initial al unei imobilizari se mai pot adauga cheltuieli cu taxe si costuri ce pot fi atribuibile direct aducerii activului la societate.

Castigurile si pierderile la cedare, determinate prin compararea incasarilor cu valorile contabile se recunosc în contul de profit si pierdere.

### Amortizarea

Valoarea amortizabila este calculata scazand din costul unui activ valoarea reziduala.

Amortizarea unei imobilizari corporale incepe atunci când este receptinat si disponibil pentru utilizare. Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioada trebuie recunoscute în profit sau pierdere numai daca sunt incluse în valoarea contabila a unui activ (IAS 16).

Amortizarea este alocata sistematic pe întreaga durata de viata a unui activ (IAS 16).

Metoda de amortizare utilizata fiind cea liniara, asa cum este prevazut în IAS 16.

Valoarea reziduala a unui activ este zero daca societatea preconizeaza ca va folosi activul pana la sfârșitul vietii sale fizice.

Valoarea reziduala a unei imobilizari corporale este valoarea pe care societatea estimeaza ca ar obtine-o la momentul cedarii acelei imobilizari, dupa deducerea costurilor asociate cedarii.

#### **Evaluarea dupa recunoastere:**

Societatea a ales drept politica contabila pentru evaluarea imobilizarilor corporale dupa recunoasterea initiala, modelul bazat pe reevaluare asa cum este prevazut si in IAS 16. *Modelul reevaluarii*, conform caruia, dupa recunoasterea initiala, o imobilizare corporala va fi evaluata la valoarea reevaluată ca fiind valoarea sa justa la data reevaluării minus orice amortizare ulterioara acumulata si orice pierdere din depreciere acumulata ulterior. Reevaluarile se vor realiza cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului. Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci intreaga clasa din care face parte este reevaluată. Frecventa reevaluarilor depinde de evolutia valorii juste a acestora.

#### **Reevaluari**

La reevaluarea unei imobilizari corporale orice amortizare cumulate la data reevaluării este:

- 1) Fie recalculata proportional cu schimbarea in valoarea contabila bruta a activului, astfel incat valoarea contabila a activului, dupa reevaluare, sa fie egala cu valoarea reevaluată;
- 2) Fie eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluată a activului.

#### **Deprecierea imobilizarilor corporale**

Un activ este depreciat atunci cand valoarea sa contabila depaseste valoarea sa recuperabila. Cu ocazia fiecarei date de raportare, entitatea trebuie sa verifice daca exista indicii ale deprecierei activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului (IAS 16 si IAS 36).

#### **Derecunoasterea**

Valoarea contabila a unui element de imobilizare corporala trebuie de recunoscuta:

- La cedare sau
- Cand nu se mai asteapta nici un beneficiu viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui element de imobilizare corporala trebuie inclus in profit sau pierdere cand elemental este derecunoscut (IAS 16).

In cazul scoaterii din evidentele contabile a unei imobilizari corporale, in rezultatul global, castigurile si pierderile care apar odata cu incetarea utilizarii sau iesirea unei imobilizari corporale, se determina ca diferenta între veniturile generate de iesirea activului si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile cu scoaterea din evidenta fiind prezentate la valoarea neta potrivit IFRS IAS 38.

### **2.3. IMOBILIZARI NECORPORALE**

#### **Recunoastere si evaluare**

Recunoasterea unei imobilizari necorporale este conforma cu prevederile IAS 38 daca:

- Este posibil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizarii sa revina entitatii
- Costul unei imobilizari necorporale poate fi evaluat fiabil.

Imobilizarile necorporale sunt evaluate initial la cost potrivit IAS 38. Costul unei imobilizari necorporale poate cuprinde si alte costuri atribuite direct pregatirii activului pentru utilizarea prevazuta.

Societatea a ales drept politica contabila pentru evaluarea imobilizarilor necorporale dupa recunoasterea initiala, modelul bazat pe reevaluare.

*Modelul reevaluarii*, conform caruia, dupa recunoasterea initiala, o imobilizare necorporala va fi evaluata la valoarea reevaluată ca fiind valoarea sa justa la data reevaluării minus orice amortizare ulterioara acumulata si orice pierdere din depreciere acumulata ulterior.

Reevaluarile se vor realiza cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Daca un element de imobilizari necorporale este reevaluat, atunci intreaga clasa din care face parte este reevaluată. Frecventa reevaluarilor depinde de evolutia valorii juste a acestora.

### **Reevaluari**

La reevaluarea unei imobilizari necorporale orice amortizare cumulate la data reevaluării este:

- 1) Fie recalculata proportional cu schimbarea in valoarea contabila bruta a activului, astfel incat valoarea contabila a activului, dupa reevaluare, sa fie egala cu valoarea reevaluată;
- 2) Fie eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluată a activului.

### **Amortizarea**

Valoarea amortizabila este costul activului din care se scade valoarea reziduala (IAS 38)

Amortizarea imobilizarilor necorporale este alocarea sistematica a valorii amortizabile pe parcursul duratei sale de viata.

Metoda de amortizare folosita de societate este cea liniara.

## **2.4. CREANTE COMERCIALE**

Creantele societatii rezulta din relatia cu clientii, debitorii, personalul societatii, avansurile platite furnizorilor. De asemenea pot fi evidentiata in contabilitatea societatii si creante in relatia cu bugetul statului.

In contabilitatea clientilor se inregistreaza operatiunile privind serviciile prestate, precum si alte operatiuni similare efectuate.

## **2.5. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Elementele monetare cuprind disponibilitatile si activele /datoriile de primit/de platit in sume fixe sau determinabile. Elementele cuprinse in aceste conturi se evalueaza si se inregistreaza la valoarea de intrare.

Operatiunile financiare in lei sau in valuta de efectuaza cu respectarea reglementarilor emise de Banca Nationala a Romaniei si a reglementarilor emise in acest scop.

Conturile curente la banci se dezvoltă in analitic pe fiecare banca.

Dobanzile de incasat pentru disponibilitati si depozite constituite aflate in conturi la banci se inregistreaza distinct in contabilitate in venituri financiare.



**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL.)**

Contabilitatea disponibilitatilor aflate la banci sau in casieria societatii si a miscarii acestora, ca urmare a platilor si incasarilor efectuate, se tine distinct in lei.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiate in situatiile financiare anuale la cost.

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa conturi la banci, avansuri de trezorerie. Societatea nu inregistreaza sume datorate institutiilor de credit.

## **2.6 . INSTRUMENTE FINANCIARE**

Societatea isi clasifica activele financiare si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

### **Active financiare si datorii financiare la valoarea justa prin profit si pierdere**

Activele si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii:

- activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau rechizitiei in termen scurt, in aceasta categorie sunt incluse unitatile de fond. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor.

### **Active financiare disponibile in vederea vanzarii**

Active financiare disponibile in vederea vanzarii sunt active care nu sunt clasificate drept credite sau creante, investitii detinute pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere.

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este posibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea lor.

## **2.7. BENEFICIILE ANGAJATILOR**

Societatea recunoaste o datorie atunci cand un angajat a prestat un serviciu in schimbul beneficiilor care urmeaza a fi platite pe viitor.

Societatea recunoaste o cheltuiala atunci cand consuma beneficiile economice ce apar ca urmare a serviciului prestat de un angajat in schimbul beneficiilor pentru angajati.

In cursul normal al activitatii societatea face plati catre fondurile de sanatate, risc si accidente indemnizatii si concedii, acoperire creante salariale si somaj de stat, in contul angajatilor sai (IAS 19).

## **2.8. DATORIILE COMERCIALE**

O datorie reprezinta o obligatie actuala a societatii ce decurge din evenimente trecute si prin decontarea careia se astepta sa rezulte o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice.

Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile platite.

Datoriile societatii sunt:

-pe termen scurt – acele datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an;

Contabilitatea datoriilor asigura evidenta datoriilor societatii in cea ce priveste relatiile acesteia cu furnizorii, personalul, asigurarile sociale, bugetul statului, entitati care reglementeaza activitatea firmei, actionari, creditorii diversi.

Societatea tine evidenta furnizorilor si a celorlalte datorii pe categorii, precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

La finele fiecarui an, datoriile in valuta se evidentiaza la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a anului, diferente se recunosc in contabilitatea de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar.

Societatea derecunoaste o datorie atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira.

Datoriile rezultate din achizitia de bunuri si serviciile furnizate pentru activitatea curenta care nu au fost inca facturate dar a caror valoare este disponibila, obligatia respectiva rezultata se inregistreaza ca datorie (nu ca provizion).

## 2.9. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT

Impozitul perioadei curente si al perioadelor anterioare trebuie recunoscut ca o datorie in limita sumei neplatite. Daca suma de jã platita cu privire la perioada curenta si cele precedente depaseste suma datorata pentru perioadele respective, surplusul trebuie recunoscut drept creanta ( IAS 12).

In contabilitatea societatii, profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar.

Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre venituri si cheltuielile exercitiului. Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la incheierea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere.

## 2.10. RECUNOASTEREA VENITURILOR

Veniturile constituie cresteri ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de intrari sau cresteri ale activelor sau descresteri ale datoriilor care se concretizeaza in cresteri ale capitalurilor proprii altele decat cele rezultate din contributiile actionarilor.

Contabilizarea veniturilor provine din urmatoarele tranzactii si evenimente:

- Prestarea serviciilor
- Utilizarea de catre terte parti a activelor entitatii care genereaza dobanzi. (IAS 18)

Veniturile inregistrate de societate sunt contabilizate dupa natura lor (exploatare, financiare) fiind recunoscute potrivit cu definitiile redade in IFRS/IAS aplicabile.

Principalele venituri obtinute sunt de natura serviciilor, societatea avand ca principala sursa de venit comisionul rezultat din administrare. Veniturile din prestari servicii sunt inregistrate in contabilitate la data efectuarii lor.

Veniturile financiare se concretizeaza in venituri din dobanzi, care se recunosc periodic pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contractelor respective.

### 2.10.1. RECUNOASTEREA CHELTUIELOR

Cheltuielile constituie diminuari ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor sau cresteri ale datoriilor, care se concretizeaza in reduceri ale capitalurilor proprii altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari.

Contabilitatea cheltuielilor se tine pe feluri de cheltuieli, dupa natura lor :

- cheltuieli de exploatare
- cheltuieli financiare
- extraordinare

### 2.10.2. REZULTATUL EXERCITIULUI

In contabilitate profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar.

Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre veniturile si cheltuielile exercitiului.

Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la incheierea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere.

### 3. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Managementul riscului reprezintă totalitatea activităților care au ca scop identificarea, cuantificarea, monitorizarea și controlul riscurilor, astfel încât să se asigure respectarea principiilor politicii generale de risc. Gestionarea eficientă a riscurilor este considerată vitală în vederea atingerii obiectivelor strategice. În acest context, strategia privind administrarea riscurilor semnificative asigură cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor riscuri, în vederea menținerii lor la niveluri acceptabile în funcție de apetitul la risc și de capacitatea de acoperi (absorbi) aceste riscuri. Sistemul de management al riscului și eficacitatea acestuia sunt monitorizate de Conducerea efectivă a societății, Comitetul de audit și Consiliul de administrație.

Prin natura activităților efectuate, Societatea poate fi expusă unor riscuri variate care includ: riscul de piață, care include riscul valutar și riscul de dobândă, riscul de credit, riscul de lichiditate. Conducerea Societății urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare.

**Riscul de piață.** Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobânzii și prețul instrumentelor de capitaluri proprii, să afecteze veniturile Societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute.

Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp de a optimiza rentabilitatea investiției.

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse a ratelor dobânzii. În ceea ce privește riscul valutar, Societatea este puțin expusă, majoritatea activelor sale fiind exprimate în moneda națională.

În perioada analizată societatea a deținut investiții în titluri la fonduri de investiții. Monitorizarea potențialelor riscuri aferente acestor investiții s-a realizat permanent. Prin aceste măsuri au scăzut semnificativ riscurile aferente acestor investiții.

**Riscul de credit.** Riscul de credit este legat în special de numerar și echivalente de numerar și de creanțele comerciale. Soldul creanțelor este monitorizat la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate în instituții financiare, care sunt considerate ca au un risc minim de nerespectare a obligațiilor.

În ceea ce privește nivelul fondurilor proprii la 31.12.2018, în valoare de 471955 lei rezulta că s-a asigurat necesarul de fonduri aferent costurilor fixe curente, având în vedere că suma minimă necesară trebuie să fie 25% din totalul costurilor fixe, adică  $1090953 * 25\% = 272738$  lei.

**Riscul de lichiditate.** Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient pentru acoperirea capitalului circulant necesar derulării activității. Politică Societății este să mențină lichiditățile la un nivel care să permită îndeplinirea obligațiilor de plată către furnizori și terți la datele scadente. În acest moment nu există riscuri semnificative ca societatea să întâmpine probleme privind lichiditățile.

**Risc de contraparte** riscul de pierdere care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzacție să nu își îndeplinească obligațiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzacției. Societatea nu derulează tranzacții cu o contrapartidă fără a-i evalua bonitatea și fără a ține cont în mod corespunzător de riscul de contraparte înregistrat înainte și la momentul decontării. Societatea nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare derivate, care ar fi dus la o redefinire a riscului de contraparte și la alt gen de tratament al acestuia

## APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE

### Standarde si interpretari care au intrat in vigoare in perioada curenta

Pentru anul 2018 urmatoarele standarde si amendamente la standardele existente, emise de Comitetul privind Standardele Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) au intrat in vigoare si sunt aplicabile.

**Amendamente la IAS 7 "Situatia Fluxurilor de Numerar "**- initiativa privind cerintele de prezentare, adoptat de UE pe data de 6 noiembrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017).

**Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe Profit "** -recunoasterea creantei privind impozitul amanat din pierderi nerealizate, adoptat de UE pe data de 6 noiembrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017).

Entitatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare anuale.

**Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contractele cu clientii"**- Clarificari la IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (aplicabil pentru perioada anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018), adoptarea este asteptata in al doilea trimestru al anului 2017

**Amendamente la IFRS "Plata pe baza de actiuni "**- Clarificarea si evaluarea tranzactiilor pe baza de actiuni (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018), adoptarea este asteptata in a doua parte a anului 2017.

**Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare "**- Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018 ori cand IFRS 9 Instrumente Financiare este aplicat prima data), adoptarea este asteptata in 2017.

**Amendamente la IAS 40 "Investitii Imobiliare"** - transferul investitiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018), adoptarea este asteptata in a doua jumatate a anului 2017.

IFRIC 22 "Tranzactii in moneda straina si Cotizatii" (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018), adoptarea este asteptata in a doua jumatate a anului 2017.

### Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare individuale, urmatoarele standarde, revizuirii si interpretari erau emise de IASB si adoptate de UE dar nu erau inca in vigoare:

**IFRS 16 - "Leasing "**- adoptat de UE pe data de 31.10.2017 (aplicabil pentru perioada anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

### Standarde si interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE.

La data intocirii situatiilor financiare IFRS urmatoarele amendamente si interpretari erau emise de IASB dar neadoptate de UE.

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

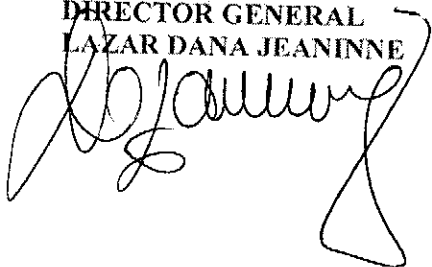
**Amendamente la IAS 28 ‘Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie’** interese pe termen lung in entitati si asocieri in participatie (aplicabil pentru perioada anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

**Amendamente la diverse standarde ‘Imbunatatiri ale IFRS (ciclul 2015-2017)’** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IAS 12 si IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari (aplicabil pentru perioada anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

**IFRIC 23 ‘Incertitudini privind tratamentul impozitului pe venit’** (aplicabil pentru perioada anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

Se estimeaza ca adoptarea acestor standarde, revizurii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare anuale in perioada de aplicare initiala.

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**



**INTOCMIT  
PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
REPREZENTATA PRIN  
NICOLESCU VIOLETA**



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 1. CAPITALUL SUBSCRIS SI REZERVE

Capitalul subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. este de 1.108.445 lei, divizat in 221.689 actiuni, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 5 lei.

Actiunile societatii nu sunt tranzactionate.

1.1 Componenta capitalului subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. la data de 31.12.2018 se prezenta conform tabelului de mai jos:

ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
CATARAMA VIOREL	111.218	556.090	50,1685%
SC ELVILA SA	108.850	544.250	49,1003%
NEACSU NELI	918	4.590	0,4141%
CHILIMAN ANDREI IOAN	180	900	0,0812%
STANCA BOGDAN	140	700	0,0632%
BOROIANU RADU	100	500	0,0451%
SC FLANCO IMPORT-EXPORT SRL	80	400	0,0361%
BASGAN ION	60	300	0,0271%
CIOBANU VIRGIL	20	100	0,0090%
POPA IOAN	20	100	0,0090%
ENACHE RADU	20	100	0,0090%
CRUCERU SORIN	20	100	0,0090%
PODARU SORIN	20	100	0,0090%
SC ARI ELECTRONICS INVEST SRL	20	100	0,0090%
BACON GABRIELA	23	115	0,0104%
<b>TOTAL</b>	<b>221.689</b>	<b>1.108.445</b>	<b>100</b>

1.2 In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 18.12.2018 s-a hotarat majorarea capitalului social cu suma de 151.105 lei, in vederea reincadrarii capitalului initial in limitele legale, precum si adevarea fondurilor proprii.

Operatiunea de majorare a capitalului social al societatii cu suma de 151.105 lei a fost aprobata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 18.12.2018. Hotararea AGEA nr. 16/18.12.2018 de majorare a capitalului social a fost publicata Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a, Nr. 817/22.02.2019.

Perioada de exercitare a dreptului de preferinta al actionarilor societatii s-a derulat in perioada 23.02.2019 – 24.03.2019. In perioada derularii dreptului de preferinta au subscris cei doi actionari principali ai societatii (dl. Viorel Catarama si ELVILA S.A.), sumele fiind virate in contul de capital social al SAI SAFI INVEST S.A. In afara de actionarii mentionati, niciun alt actionar nu a mai efectuat subscrieri si varsaminte in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta.

#### 1.3.1. Rezervele din reevaluare.

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

La 31.12.2018 societatea a inregistrat în contul de rezerve din reevaluare suma de 1.498 lei reprezentand diferenta din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale.

1.3.2.Rezervele S.A.I. SAFI INVEST S.A. sunt formate din **rezerve legale si alte rezerve** lei

	<b>Rezerve legale</b>	<b>Alte rezerve</b>
Sold la 01.01.2017	13.080	93.588
Constituita in cursul anului 2017	1.092	0
Sold la 31.12.2017	14.173	93.588
Constituita in cursul anului 2018	0	0
Sold la 31.12.2018	14.173	93.588

1.4. **REZULTATUL REPORTAT** in valoare de 618.079 lei este constituit din:

- profitul nerepartizat provenit din anii precedenti în suma de 21.901 lei;
- pierderea inregistrata la finele anului 2007 în suma de 76.590 lei;
- pierderea inregistrata la finele anului 2008 în suma de 206.659 lei;
- pierderea inregistrata la finele anului 2009 în suma de 160.782 lei;
- diferenta din profitul anului 2010 în suma de 1.726 lei;
- pierderea inregistrata la finele anului 2011 în suma de 46.843 lei;
- profit nerepartizat provenit în anul 2012 în suma de 935 lei;
- profit nerepartizat provenit în anul 2013 în suma de 2.749 lei;
- profit nerepartizat provenit în anul 2014 în suma de 7.671 lei;
- pierderea inregistrata la finele anului 2015 în suma de 36.217 lei;
- pierderea inregistrata la finele anului 2016 în suma de 148.516 lei;
- profit nerepartizat la finele anului 2017 în suma de 21.847 lei;
- rezultatul reportat din surplusul din rezerve din reevaluare 1791 lei.

**1.5. ALTE COMPONENTE ALE CAPITALURILOR PROPRII**

In exercitiul financiar 2018 nu s-au constituit rezerve.

**1.6.REZULTATUL EXERCITIULUI**

Societatea a inregistrat la finele anului 2018 pierdere de 125.593 lei .

**2. ACTIVE IMOBILIZATE**

**2.1. IMOBILIZARI CORPORALE**

In componenta imobilizarilor corporale societatea a inclus elementele care sunt utilizate mai mult de un an si care sunt detinute pentru a fi folosite în scop administrativ.

Societatea nu are în evidentele sale contabile la data de 31.12.2018 cladiri sau terenuri.

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost, din care se scade amortizarea acumulata si pierderile din depreciere, daca este cazul.

Metoda de amortizare pe care societatea a decis sa o foloseasca este cea liniara.

Imobilizarile corporale ale S.A.I. SAFI INVEST S.A sunt alcătuite din mobilier, aparatura birotica, tehnica de calcul si mijloace de transport .

lei

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobile	Total
Sold la 31.12.2017	12.791	9.892	22.683
Intrari	3.094		
Iesiri	225	9.892	10.117
Sold la 31.12.2018	15.660	0	15.660
<b>AMORTIZARE</b>			
Sold la 31.12.2017	0	0	0
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	12.987	1.575	14.562
Iesiri	76	1.575	1.651
Sold la 31.12.2018	12.911	0	12.911

lei

<b>VALOAREA CONTABILA NETA</b>	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobile	Total
La 31 decembrie 2017	12.791	9.892	22.683
La 31 decembrie 2018	15.660	0	15.660

## 2.2. IMOBILIZARI NECORPORALE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are achizitionate imobilizari corporale care constau in licente software, programe de calculator pentru contabilitatea firmei, alte programe de calculator a caror durata de viata este finita. Licentele si programele de calculator sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru achizitia si punerea in functiune a respectivului program.

Aceste costuri sunt amortizate incepand cu luna urmatoare datei de achizitie, de regula amortizarea efectuandu-se pe o perioada de 1 an folosind metoda liniara.

Eventualele costuri asociate cu intretinerea programelor de calculator sunt recunoscute si trecute pe cheltuieli atunci cand sunt suportate.

lei

	Licente	Alte imobilizari necorporale	Total
Sold la 31.12.2017	347	0	347
Intrari	947	0	947
Iesiri	13	0	13
Sold la 31.12.2018	1.282	0	1.282
<b>AMORTIZARE</b>			
Sold la 31.12.2017	0	0	0
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	598	0	598
Iesiri	4	0	4
Sold la 31.12.2018	594	0	598

lei

<b>VALOAREA CONTABILA NETA</b>	Licente	Alte imobilizari necorporale	Total
--------------------------------	---------	------------------------------	-------



**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)**

La 31 decembrie 2017	347	0	347
La 31 decembrie 2018	1.282	0	1.282

### 3. ACTIVE CIRCULANTE

In categoria activelor circulante se regasesc potrivit prevederilor IFRS urmatoarele :

- stocuri
- creante comerciale
- alte creante
- casa si conturi la banci

#### 3.1. CREANTE COMERCIALE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are in evidentele contabile clienti curenti reprezentati de FII F.O.A. si Fond Deschis de Investitii SAFI OBLIGATIUNI

lei

	2017	2018
Creante aferente comisionului de administrare	92.506	0

#### 3.2. ALTE CREANTE

La categoria alte creante societatea are inregistrate in evidentele contabile urmatoarele creante:

- 13.857 lei impozit pe profit de recuperare;
- 4.191 lei alte creante sociale (concedii medicale);
- 14.300 lei debitori diversi

#### 3.3.CHELTUIELI IN AVANS

Cheltuielile pe care societatea le efectueaza in perioada curenta dar care privesc perioadele sau exercitiile financiare viitoare se inregistreaza distinct in contabilitate, desfasurata pe analitice la cheltuieli in avans.

In acest cont se inregistreaza in principal urmatoarele cheltuieli: abonamente valoarea semnaturii electronice si alte cheltuieli efectuate anticipat.

La 31.12.2018 societatea are inregistrat in contul cheltuieli inregistrate in avans suma de 18,428 lei reprezentand semnaturi electronice, plata rovinietei, abonament program contabilitate Saga, chirie sediu.

#### 3.4. CASA SI CONTURI LA BANCII

Societatea are deschise conturile la banci ce cuprind disponibilitati in lei si in valuta si depozite bancare .

In cadrul contabilitatii operatiunilor bancare incasarile si platile efectuate se tine distinct in lei si daca este cazul in valuta.

Conturile la banci se dezvoltă pe analitic pe fiecare banca in parte astfel:

lei

Denumirea bancii	Denumire cont	Suma
LIBRA INTERNET BANK – SUCURSALA BANEASA	Disponibilitati in lei Libra Internet Bank	1286

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

<b>TOTAL</b>		<b>1286</b>
--------------	--	-------------

La 31.12.2018 S.A.I. SAFI INVEST S.A. are înregistrat în contul "Casa " disponibilitati în lei în valoare de 1.650 lei.

Societatea a pus la dispozitia personalului sau în vederea efecuarii unor plati în favoarea societatii numerar ce a fost înregistrat distinct în contabilitate în contul de "avansuri de trezorerie ". În cazul în care avansurile acordate raman nedecontate pana la finalul perioadei de raportare acestea se evidentiaza în contul de "debitori diversi" sau "alte creante cu personalul ", în functie de natura creantei.

Totalul numerarului si al echivalentelor de numerar la data de 31.12.2018 era de 2.936 lei .

Transferurile de numerar între conturile de la banci, precum si între conturile de la banci si casieria societatii se înregistreaza în contul de viramente interne .

### **3.5. INVESTITII PE TERMEN SCURT**

În perioada analizata societatea a detinut investitii în titluri la fonduri de investitii. Monitorizarea potentialelor riscuri aferente acestor investitii s-a realizat permanent. Prin aceste masuri au scazut semnificativ riscurile aferente acestor investitii.

Cu toate acestea investitiile au avut un trend negativ astfel ca la sfarsitul anului 2018 se înregistreaza o pierdere de 19.104,91 lei. Aceasta pierdere s-a înregistrat datorita scaderii puternice a valorii unitare a activului net pentru titlurile detinute la OTP Global Mix. Aceasta scadere este rezultatul evolutiei pietii de capital în general. Asa cum s-a putut observa volatilitatea a continuat si pe parcursul lunii decembrie pe pietele internationale de actiuni, astfel principalii indici burseri au înregistrat evolutii puternic negative. Indicii Dow Jones si S&P 500 au înregistrat scaderi de peste 8%, în Europa s-a remarcat indicele DAX care s-a depreciat cu peste 6% fiind una dintre cele mai mari scaderi înregistrate de o piata dezvoltata europeana. Ce s-a putut observa în luna decembrie a fost faptul ca indicii pietelor dezvoltate au înregistrat scaderi mai mari decât pietele emergente si cele de frontiera de 2.92%, respectiv 2.96%. Pe fondul volatilitatii ridicate unciua de aur s-a apreciat cu peste 5% în timp ce barilul de petrol s-a depreciat cu 11%, dupa ce în luna noiembrie a înregistrat o scadere de peste 20%. Si bursele regionale si acestea au avut o evolutie negativa, însa amplitudinea scaderilor a fost mai redusa. Bursa locala a avut o evolutie usor descendenta în prima parte a lunii decembrie, însa o data cu declaratia ministrului de finante, privind introducerea unor noi taxe pe activele bancare, pe cifra de afaceri a companiilor de utilitati, telecom si plafonarea pretului la gaze, aceasta a înregistrat pe data de 19 decembrie cea mai mare scadere din ultimii 10 ani. Scaderea din luna decembrie a anulat cresterea înregistrata de bursa locala din ultimii doi ani, astfel la finalul anului 2018 totalul investitiilor era de 445.076 lei.

## **4. DATORII CURENTE**

### **4.1. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA**

S.A.I. SAFI INVEST S.A. tine evidenta datoriilor curente pe fiecare persoana fizica sau juridica. În contabilitatea furnizorilor se înregistreaza operatiunile privind cumpararile de bunuri si serviciile prestate de terti .

Datoriile comerciale ale societatii cuprind :

- contracte de inchiriere spatiu;
- servicii oferite de companiile de telefonie mobila ORANGE ROMANIA;
- servicii de audit financiar –Expert Audit S.R.L.;
- prestari servicii internet – Institutul pentru Tehnica de Calcul S.A.;
- cotizatie ASOCIATIA ADMINISTRATORILOR DE FONDURI;

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

- alte datorii catre furnizori –utilitati ENGIE ROMANIA S.A., APA NOVA BUCURESTI;
- prestari servicii medicale – MEDICOVER S.R.L.

Situatia soldurilor datoriilor catre furnizori se prezinta astfel :  
lei

	Medicover S.R.L.	Engie Romania S.A.	Orange Romania	Institutul pentru Tehnica de Calcul S.A.	Audit Analis Expert S.R.L.	Grupama Timpuri Noi	Apa Nova	Total
2017	542	572	879	718	0	0	83	2.794
2018	878	0	949	706	0	0	0	2.780

#### 4.2. DATORII DIN IMPOZITE CURENTE

Contabilitatea decontarilor privind contributiile sociale cuprind obligatiile reprezentand contributia la asigurarile sociale , contributia la asigurarile sociale de sanatate si contributia pentru somaj .

In cadrul decontarilor cu bugetul statului si fondurile speciale se cuprind : impozitul pe profit , impozitul pe venituri de natura salariilor si alte fonduri speciale .

In totalul datoriilor din impozite curente sunt cuprinse datoriile pe care societatea le are cu personalul si bugetul statului prezenate in tabelul urmatoar :

Datorii	Sold la sfarsitul anului 2018	Termen de exigibilitate
Contributii asigurari sociale	18.231	25.01.2019
Contributie asiguratorie de munca	1.172	25.01.2019
Impozit pe salarii	3.107	25.01.2019
Alti creditori diversi	790	
<b>Total</b>	<b>23.300</b>	

S.A.I. SAFI INVEST S.A. in cadrul fondurilor speciale constituie distinct cota de 1 % din veniturile de exploatare, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 7/2016 pentru modificarea si completarea Regulamentului nr.16/2014 privind veniturile Autoritatii de Supraveghere Financiara.

La 31.12.2018 societatea avea in sold de achitat catre A.S.F. suma de 2.112 lei achitata la data de 15.01.2019 .

## 5 REZULTATUL GLOBAL

### 5.1. VENITURI

Veniturile reprezinta intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei , generate in cadrul desfasurarii activitatii normale ale unei entitati , atunci cand aceste intrari au drept rezultat cresteri de capitaluri proprii , altele decat cresteri legate de contributi ale participantilor la capitaluri proprii .

Veniturile sunt recunoscute numai atunci cand este posibil ca beneficiile aferente tranzactiei sa fie generate pentru entitate .

Venituri sunt recunoscute in perioada contabila in care sunt prestate serviciile .

Contabilitatea veniturilor se tine pe feluri de venituri dupa natural lor :

- venituri aferente cifrei de afaceri
- venituri financiare
- alte venituri

#### 5.1.1.VENITURI DIN EXPLOATARE

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (ROM)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)**

Veniturile aferente cifrei de afaceri ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. sunt constituite din "Venituri din comisioane de administrare a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare care nu sunt constituite prin act constitutiv", venituri din activitati conexe si alte venituri din exploatare .  
lei

	Venituri din comision de administrarea A.O.P.C/O.P.C.	Venituri din comision de administrarea Fond Deschis de Investitii	Total
2017	1.086.898	1.041	1.087.939
2018	969.198	0	969.198

Societatea a inregistrat venituri din activitati conexe in valoare de 35.000 lei.

### 5.1.2. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Valoarea totala a altor venituri din exploatare in anul 2018 a fost de 13.798 lei.

### 5.1.3. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare ale societatii sunt alcatuite din venituri din:

- dobanzi si venituri din diferente de curs valutar;
- castiguri aferente activelor si datoriilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere;
- alte venituri – unitati de fond cu titlu gratuit;
- castiguri din investitii pe termen scurt cedate;
- Veniturile din dobanzi provin din depozitele in lei pe care societatea le-a constituit la Libra Intenet Bank.

Veniturile din diferente de curs valutar au rezultat in urma evaluarii care s-a facut la suma pe care societatea o are de achitat la contractual de leasing financiar.

Castigurile aferente activelor financiare detinute rezulta din investitiile pe care societatea le-a efectuat pe parcursul anului in fonduri de investitii. Sumele investite fiind evaluate la sfarsitul fiecarei luni in baza vuanului publicat.

	Venituri din dobanzi depozite la termen	Venituri din diferente de curs valutar	Castigurile aferente activelor financiare detinute	Alte venituri – unitati de fond cu titlu gratuit	Castiguri din investitii pe termen scurt cedate	Alte venituri din investitii financiare	Total
2017	628	381	4.038	338	230	48.520	54.135
2018	1	22	10.583	454	898	61	12.019

### 5.2. CHELTUIELI

Cheltuielile entitatii reprezinta valorile platite sau de platit pentru:

- servicii prestate de care beneficiaza entitatea;
- cheltuieli cu personalul;
- alte cheltuieli.

Pierderile reprezinta reduceri ale beneficiilor economice si pot rezulta sau nu ca urmare a desfășurării activității curente a entității. Acestea nu diferă ca natură de alte tipuri de cheltuieli. În contul de profit și pierdere, pierderile sunt prezentate, de regulă, la valoarea netă, exclusiv veniturile aferente, la elementul "Alte cheltuieli de exploatare".

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

În cadrul cheltuielilor exercițiului financiar se cuprind, de asemenea amortizările, și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare reflectate.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, după natura lor, astfel:

**5.2.1. CHELTUIELI DE EXPLOATARE, care cuprind:**

- cheltuieli cu materialele consumabile; costul de achiziție al obiectelor de inventar consumate; costul de achiziție al materialelor nestocate, trecute direct asupra cheltuielilor;
- contravaloarea energiei și apei consumate;
- cheltuieli cu serviciile executate de terți, redevențe, locații de gestiune și chirii; prime de asigurare; cheltuieli cu alte servicii executate de terți;
- comisioane și onorarii; cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate; transportul de bunuri și personal; deplasări, detașări și transferări; cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații, servicii bancare și altele;
- cheltuieli cu personalul (salariile, asigurările și protecția socială și alte cheltuieli cu personalul, suportate de entitate);
- alte cheltuieli de exploatare (pierderi din creanțe și debitori diverși; despăgubiri, amenzi și penalități; donații și alte cheltuieli similare; cheltuieli privind activele cedate și alte operații de capital etc.);

lei

<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Cheltuieli administrative</b>		
Cheltuieli cu combustibilul si piese de schimb	7.100	16.643
Cheltuieli cu materiale consumabile	2.715	3.855
Cheltuieli cu energia si apa	13.122	17.616
Cheltuieli cu chiriile	197.135	187.162
Cheltuieli onorariu audit financiar si I.T.	7.514	9211
Cheltuieli cu taxe postale si telecomunicatii	10.967	18.806
<b>Total</b>	<b>238.553</b>	<b>253.293</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile salariatilor</b>		
Salarii si indemnizatii C.A.	619.684	696.154
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	143.494	20.915
<b>Total</b>	<b>763.178</b>	<b>717.069</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>		
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	2.344	286
Cheltuieli cu prime de asigurare	6.023	9.598
Cheltuieli cu pregatirea personalului	4.345	2.010
Alte cheltuieli de exploatare	706	18.705
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	34.696	15.161
Cheltuieli de protocol	4.951	2.688
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	58.523	64.386
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	339	360
Cheltuieli cu taxe si impozite asimilate	22.063	34.715
Cheltuieli cu amenzi A.S.F.	12.865	
<b>Total</b>	<b>146.855</b>	<b>147.909</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>1.148.586</b>	<b>1.118.271</b>

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2018 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTREATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

**5.2.2. CHELTUIELI FINANCIARE care cuprind:** diferențele nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile, pierderi aferente activelor și datoriilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere, pierderi din investiții pe termen scurt cedate calculate potrivit legii, se evidențiază distinct, în funcție de natură lor.

lei

<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Cheltuieli privind dobanzile	1.409	126
Alte cheltuieli financiare	1.112	142
Pierderi aferente activelor și datoriilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere,	3.037	37.069
<b>Total cheltuieli</b>	<b>5.558</b>	<b>37.337</b>

**5.3. REZULTATUL EXERCITIULUI**

În contabilitate profitul sau pierderea se stabilește cumulativ de la începutul exercitiului financiar. Rezultatul exercitiului se determină ca diferență între veniturile și cheltuielile exercitiului. Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabilește la închiderea acestuia și reprezintă soldul final al contului de profit și pierdere. Rezultatul global total cuprinde toate componentele profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a înregistrat la finele anului 2018 o pierdere de 125.593 lei.

**5.4. IMPOZIT PE PROFIT**

În cursul anului 2018 societatea nu a plătit impozit pe profit.

**5.5. MASURI DE REDRESARE**

Societatea își propune pentru anul 2019

- o creștere a eficienței activității;
- o mai bună administrare a veniturilor;
- deschiderea unor noi linii de activitate prin autorizarea unor noi fonduri de investiții alternative

**5.6. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE**

Informații cu privire la tranzacțiile cu părțile afiliate :

- în perioada ianuarie- decembrie 2018 S.A.I. SAFI INVEST S.A. a avut în derulare un contract cu parte afiliată, respectiv contractul de închiriere spațiu pentru sediul social al firmei cu acționarul majoritar CATARAMA VIOREL.

**5.7. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI POZITIEI FINANCIARE**

Operațiunea de majorare a capitalului social al societății cu suma de 151.105 lei a fost aprobată în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății din data de 18.12.2018. Hotărârea AGEA nr. 16/18.12.2018 de majorare a capitalului social a fost publicată Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, Nr. 817/22.02.2019.

Perioada de exercitare a dreptului de preferință al acționarilor societății s-a derulat în perioada 23.02.2019 – 24.03.2019. În perioada derulării dreptului de preferință au subscris cei doi acționari principali ai societății (dl. Viorel Catarama și ELVILA S.A.), sumele fiind virate în contul special deschis în acest scop al SAI SAFI INVEST S.A. În afara de acționarii menționați, niciun alt acționar nu a mai efectuat subscrieri și varsăminte în cadrul perioadei de preemțiune.

După finalizarea raportului auditorului financiar asupra majorării capitalului social a fost depus dosarul pentru autorizare la ASF, urmând ca după obținerea acestei autorizări să fie efectuată și înregistrarea acestei operațiuni la Registrul Comerțului București.