

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

SITUATII FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2017  
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE  
DE RAPORTARE FINANCIARA

## Cuprins

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2017 .....	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 .....	13
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE .....	28

## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2017

	Note	01.01.2017	31.12.2017
<b>ACTIVE</b>			
<i>ACTIVE IMOBILIZATE</i>			
Imobilizari necorporale	2.2.	866	347
Imobilizari corporale	2.1.	50.455	22.683
<b>TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE</b>		<b>51.321</b>	<b>23.030</b>
<hr/>			
<i>ACTIVE CIRCULANTE</i>			
Creante comerciale	3.2.	93.390	92.506
Alte creante	3.3.	17.466	93.813
Cheltuieli in avans	3.4.	1.248	2.207
Investitii pe termen scurt	3.6.	0	433.827
Numerar si echivalente de numerar	3.5.	319.894	2.543
<b>TOTAL ACTIVE CIRCULANTE</b>		<b>431.998</b>	<b>624.896</b>
<hr/>			
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>483.319</b>	<b>647.926</b>
<hr/>			
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<i>CAPITALURI PROPRII</i>			
Capital social varsat	1.1.,1.2.	935.885	1.108.445
Capital social nevarsat	1.2.	16.015	0
Rezerve din reevaluare	1.3.1.	0	3.289
Rezerve	1.3.2.	106.668	107.761
Rezultatul reportat	1.4.	(492.108)	(640.624)
Rezultatul exercitiului	1.6. , 5.3	(148.516)	21.847
Alte componente ale capitalurilor proprii	1.5.	0	1.092
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>		<b>417.944</b>	<b>599.626</b>
<hr/>			
<i>DATORII CURENTE</i>			
Datorii comerciale si de alta natura	4.1.	5.323	2.794
Datorii din impozite curente	4.1., 4.2.	60.052	45.506
<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>		<b>65.375</b>	<b>48.300</b>
<hr/>			
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>		<b>483.319</b>	<b>647.926</b>
<hr/>			

PRESEDINTE  
 DIRECTOR GENERAL  
 LAZAR DANA JEANINNE

INTOCMIT  
 DIRECTOR ECONOMIC  
 STAVARACHE SILVIA VICTORIA

**SITUATIA DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE  
REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2017**

<b>INDICATORI</b>	<b>Note</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>VENITURI</b>			
Venituri din prestari servicii	5.1.1.	1.286.590	1.087.939
Alte venituri din exploatare	5.1.2.	582	33.917
<b>CHELTUIELI</b>			
Cheltuieli de exploatare	5.2.1.	1.435.080	1.148.586
<b>PROFIT /PIERDERE BRUT</b>		<b>(147.908)</b>	<b>(26.730)</b>
Venituri financiare	5.1.3.	3.938	54.135
Cheltuieli financiare	5.2.2.	4.546	5.558
<b>PROFIT INAINTE DE IMPOZITARE</b>	5.3.	<b>(148.516)</b>	<b>21.847</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit		0	0
<b>PROFITUL AFERENT ANULUI</b>		<b>(148.516)</b>	<b>21.847</b>
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>		<b>(148.516)</b>	<b>21.847</b>
<b>REZULTATUL DE BAZA /DILUAT PE ACTIUNE</b>	5.5	<b>0</b>	<b>0</b>

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**

**INTOCMIT  
DIRECTOR ECONOMIC  
STAVARACHE SILVIA VICTORIA**

## SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social varsat	Capital social nevarsat	Crestere capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitalului proprii
<b>Sold la 01.01.2017</b>	935.885	16.015	0	0	13.081	93.588	(492.108)	566.461
<b>Capital social nevarsat</b>	0	(16.015)	0	0	0	0	0	(16.015)
<b>Crestere capital social</b>	0	0	172.560	0	0	0	0	172.560
<b>Rezerva din reevaluare</b>	0	0	0	3.289	0	0	0	3.289
<b>Rezultatul exercitiului</b>	0		0	0	0	0	21.847	21.847
<b>Transfer pierdere la rezultatul reportat</b>	0		0	0	0	0	(148.516)	(148.516)
<b>Alte elemente de capitaluri proprii</b>	0		0	0	1.092	0	(1.092)	0
<b>Sold la 31.12.2017</b>	935.885	0	172.560	3.289	14.173	93.588	(619.869)	<b>599.626</b>

PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE

INTOCMIT  
DIRECTOR ECONOMIC  
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

**SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE**  
**PRIN METODA DIRECTA LA 31.12.2017**

<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>	<b>31.12.2017</b>
Incasari de numerar de la clienti	1.112.066
Plati catre furnizori si angajati	1.193.244
Numerar generat din exploatare	(81.178)
Dobanzi platite	0
Impozit pe profit platit	0
<i>Numerar net din activitatea de exploatare</i>	<b>(81.178)</b>
<hr/>	
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii</b>	
Plati pentru investitii financiare	1.074.244
Cumpararea de imobilizari corporale	3.116
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	0
Dobanzi incasate	628
<i>Numerar net folosit in activitatile de investitii</i>	<b>(1.076.732)</b>
<hr/>	
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare</b>	
Incasari din emisiunea de capital social	172.560
Incasari din investitii financiare	690.426
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	22.427
Dividende platite	0
<i>Numerar net folosit in activitatile de finantare</i>	<b>840.559</b>
<hr/>	
<b>Cresterea neta de numerar si echivalentele de numerar</b>	<b>(317.351)</b>
<hr/>	
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>319.894</b>
<hr/>	
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>2.543</b>
<hr/>	

**PRESEDINTE**  
**DIRECTOR GENERAL**  
**LAZAR DANA JEANINNE**

**INTOCMIT**  
**DIRECTOR ECONOMIC**  
**STAVARACHE SILVIA VICTORIA**

## 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, statuatand 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 inregistrat 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 2017.

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 31.12.2017 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

**DENUMIREA SOCIETATII : SOCIETATEA DE ADMINISTRAREA INVESTITIILOR SAFI INVEST SA**  
**persoana juridica romana ce s-a constituit sub forma unei societati pe actiuni**

**DATA CONSTITUIRII : 25.08.1994 in baza Legii nr. 31/1990 si Legii nr. 52/1994 prin Certificatul de Inmatriculare J40/15812/1994 la Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti.**

**SEDIUL SOCIAL Bucuresti, str. Stefan Greceanu Nr.4 sector 2**

**COD UNIC DE INREGISTRARE : 6204751**

**NUMARUL DE ORDINE DE LA REGISTRUL COMERTULUI : J/40/15812/1994**

Conform actului constitutiv al societatii domeniul de activitate il reprezinta Activitati de administrarea fondurilor –cod CAEN 6630 .

Societate autorizata de A.S.F. prin Decizia 679/08.04.2008, nr. de inregistrare in Registrul A.S.F. PJR05SAIR400012.

Obiectul de activitate este reprezentat administrarea a doua fonduri :

- **administrarea activitatii Fondului Oamenilor de Afaceri care este un AOPC ( alte organisme de plasament colectiv ) specializat in investitii pe actiuni – fond inchis de investitii ;**
- **administrarea activitatii Fondului Deschis de Investitii SAFI OBLIGATIUNI – fond deschis de investitii .**

La 31.12.2017 custodele si depozitarul fondurilor este BANCPOST S.A.

La 31 decembrie 2017 ,Consiliul de Administrare al S.A.I. SAFI INVEST S.A. este format din urmatoorii membrii :

- **Presedinte Lazar Dana Jeaninne** – numita prin Hotararea Consiliului de Administratie nr. 20 din 22.08.2016 si prelungirea mandatului prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.7 din 21.11.2016;
- **Membru - Prisacariu Mihaela Carmen** - – numita interimar prin Hotararea Consiliului de Administratie nr.20 din 22.08.2016 si reiterata prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr.7 din 21.11.2016 si autorizata prin Autorizatia ASF nr.33/10.02.2017;
- **Membru Negulescu Andrei** – numit prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.12 din 22.05.2017 si autorizat prin Autorizatia ASF nr.109/20.06.2017.

- **Directorii Societatii de Administrare a Investitiilor SAFI INVEST S.A. la 31.12.2017 au fost :**
- Lazar Dana Jeaninne – Director General;
- Ivan Gabriela – Director General Adjunct ;
- Inlocuitorii directorilor fiind Dumitru Cristina si Stavarache Silvia Victoria .



## 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 ;
- 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 reglementarile 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 modificarea 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.administrator al F.O.A. (Fondul Oamenilor de Afaceri) si FDI SAFI OBLIGATIUNI 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 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 EVALUARII**

Societatea a intocmit situatii financiare utilizand evaluarea bazata pe cost .

Activele imobilizate ale entitatii au o valoare ramasa nesemnificativa , in componenta imobilizarilor 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 cheltuiala care sunt impozabile sau deductibile si mai exclude si elemente care nu vor devenii 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 aceeasi autoritate fiscala

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

Elementele incluse in situatiile financiare ale entitatii sunt evaluate in moneda nationala , leul 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 .Estimarile 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 .

Estimarile 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 anilizate , 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**  
**DIRECTOR ECONOMIC**  
**STAVARACHE SILVIA VICTORIA**

## **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 adecvata 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 adecvata .

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 fiabile 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. administrator al F.O.A.( Fondul Oamenilor de Afaceri ) care este un A.O.P.C. ( Alte Organisme de PLasament Colectiv ) specializat in investitii pe actiuni – fond inchis de investitii si Fond Deschis de Investitii SAFI OLIGATIUNI – fond deschis de investitii** - 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**.

Societatea selecteaza si aplica in mod conscvent 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 infuente ;
- Prudente si complete din toate punctele de vedere semnificative .

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

- a) sunt luate în considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar;
- b) se tine seama de toate datoriile , obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere în 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 depreciilor, 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

În 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 raportat , a erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente , nu se considera incalcarea principiului intangibilitatii .

#### 1.6. PREVALENATA ECONOMICULUI ASUPRA JURIDICULUI

Informatiile prezentate în 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 în cadrul situatiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeasi 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 raportat , precum si alte elemente de capitaluri proprii .

Capitalul social subscris 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 societatilor comerciale nr. 31/1990, republicata. Recunoasterea capitalului social în situatiile financiare se face în baza conventiei costului istoric.

Contabilitatea analitica a capitalului social se tine pe actionari si cuprinde numarul si valoarea nominala a actiunilor subscrise si varsate .Majorarea capitalului social se efectueaza in baza hotararii A.G.A. , cu respectarea legislatiei in vigoare .

Capitalul social parte a capitalurilor proprii trebuie calculat si raportat conform legilor speciale si reglementarilor emise de A.S.F. , confom 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 și la sfârșitul exercitiului financiar, pe baza convenției costului istoric. În contul de rezerve legale s-au înregistrat sumele repartizate din profitul contabil prin aplicarea procentului de 5% asupra diferenței rezultate dintre totalul veniturilor și cheltuielilor înregistrate în contabilitate, potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și legislația fiscală în vigoare. Alte rezerve sunt constituite din sume provenite din fondul de dezvoltare din amortizare în conformitate cu prevederile OG nr. 54/1997 și HG nr. 909/1997, SAI SAFI INVEST SA neînregistrând alte rezerve provenite din repartizarea profitului.

## 2.2. IMOBILIZARI CORPORALE

### Evaluarea inițială

Imobilizările corporale ale SAI SAFI INVEST SA sunt deținute în vederea folosirii lor în scopuri administrative și se preconizează utilizarea lor pe parcursul a mai multor perioade (IAS 16). Societatea nu înregistrează în evidențele sale contabile clădiri sau terenuri .

Pentru imobilizările corporale evidența contabilă se conduce pe categorii, iar în cadrul acestora se ține pe fiecare obiect de evidență, cantitativ și valoric.

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost de achiziție și sunt prezentate la valorile nete de amortizare cumulată și pierdere din depreciere cumulată .

Costul unui element de imobilizare corporală este recunoscut dacă :

- Este posibilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului :  
și
- Costul activului este evaluat în mod fiabil

La costul inițial al unei imobilizări se mai pot adăuga cheltuieli cu taxe și costuri ce pot fi atribuibile direct aducerii activului la societate .

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

### Amortizarea

Valoarea amortizabilă este calculată scăzând din costul unui activ valoarea reziduală .

Amortizarea unei imobilizări corporale începe atunci când este receptiv și disponibil pentru utilizare .Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă trebuie recunoscute în profit sau pierdere numai dacă sunt incluse în valoarea contabilă a unui activ (IAS 16).

Amortizarea este alocată sistematic pe întreaga durată de viață a unui activ (IAS 16).

Metoda de amortizare utilizată fiind cea liniară , așa cum este prevăzut în IAS 16.

Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă societatea preconizează ca va folosi activul până la sfârșitul vieții sale fizice .

Valoarea reziduală a unei imobilizări corporale este valoarea pe care societatea estimează ca ar obține-o la momentul cedării acelei imobilizări , după deducerea costurilor asociate cedării.



### **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 reevaluata ca fiind valoarea sa justa la data reevaluarii 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 reevaluata. Elementele dintr-o clasa de imobilizari corporale sunt reevaluate simultan pentru a se evita reevaluarea selectiva si raportarea în situatiile financiare a unor valori care sunt o combinatie de costuri si valori calculate la date diferite. Cu toate acestea, o anumita clasa de active poate fi reevaluata permanent, daca aceasta reevaluare se poate realiza în timp scurt si daca aceste reevaluari pot fi mereu actualizate.Frecventa reevaluarilor depinde de evolutia valorii juste a acestora.

### **Reevaluari**

La reevaluarea unei imobilizari corporale orice amortizare cumulate la data reevaluarii 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 reevaluata;
- 2) Fie eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluata a activului.

Cand valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare trebuie înregistrata direct în creditul conturilor de capitaluri proprii sub titlul de „rezerve din reevaluare”. Cu toate acestea, majorarea constatata din reevaluare trebuie recunoscuta ca venit în masura în care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscuta anterior ca o cheltuiala.

În cazul în care valoarea contabila a unui activ este diminuata ca rezultat al unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta ca o cheltuiala. Cu toate acestea, diminuarea rezultata din reevaluare trebuie scazuta direct din surplusul din reevaluare corespunzator aceluiasi activ, în masura în care diminuarea nu depaseste valoarea înregistrata anterior ca surplus din reevaluare.

### **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 derecunoscuta :

- 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 intre veniturile generate de iesirea activului si valoarea sa neamortizata , inclusiv cheltuielie 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 reevaluat ca fiind valoarea sa justa la data reevaluarii 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 reevaluada. Frecventa reevaluarilor depinde de evolutia valorii juste a acestora.

### **Reevaluari**

La reevaluarea unei imobilizari necorporale orice amortizare cumulate la data reevaluarii 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 reevaluada;
- 2) Fie eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluada 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 .

Valoarea reziduala a unei imobilizari corporale poate fi zero daca societatea preconizeaza ca va folosi activul pana la sfarsitul vietii sale fizice .

Valoarea reziduala a unei imobilizari necorporale este suma estimata pe care entitatea ar putea sa o obtina intr-un anumit moment din cedarea unui activ , dupa deducerea costurilor estimate asociate cedarii .

### **Retrageri si cedari**

Valoarea contabila a unui element de imobilizare corporala trebuie derecunoscuta :

- La cedare sau
- Cand nu se mai asteapta nici un beneficiu viitor din utilizarea sau cedarea sa .( **IAS 38**)

In cadrul implementarii **IFRS –urilor** entitatea a stabilit ca avand in vedere obiectul de activitate al societatii acela de administrare de fonduri , imobilizarile corporale si necorporale pe care societatea le detine , nu duc la producerea de venituri ele fiind folosite doar in scopuri administrative .

## **2.4. STOCURI**

In conformitate cu **IAS 2** Stocuri , acestea sunt active care sunt :

-detinute in vederea revanzarii pe parcursul desfasurarii normale a activitatii ;

-in curs de productie pentru o astfel de vanzare ; sau

-sau sub forma de materiale si alte consumabile care urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii .

La nivelul societatii se inregistreaza stocuri sub forma de materiale si alte consumabile si care urmeaza sa fie folosite pentru prestarea de servicii conform cu obiectul de activitate al societatii. Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea reliabila neta. Societatea utilizeaza pentru determinarea costului la iesirea din gestiune la materiale si consumabilele aprovizionate metoda FIFO – primul intrat primul iesit – conform **IAS 2**.

## **2.5. 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 .

Contabilitatea clientilor si a celorlalte creante se tine pe categorii , precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

Debitele provenite din avansuri de trezorerie nedecantate , debitele provenite din pagube materiale , amenzi si penalitati stabilite in baza unor hotarari judecatoresti , si alte creante fata de personalul societatii se inregistreaza ca alte creante in legatura cu personalul .

In cazul creantelor pentru care se estimeaza ca nu mai pot fi recuperate , in contabilitatea societatii se inregistreaza ajustari pentru depreciere la nivelul sumei de recuperate .Scoaterea din evidenta a creantelor are loc ca urmare a recuperarii sau a compensarii reciproce intre terti , cu respectarea prevederilor legale .

Scoaterea din evidentele contabile a creantelor ale caror termene de incasare sunt prescrise se efectueaza dupa ce societatea obtine toate documentele care sa demonstreze ca au fost intreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora .

## **2.6. 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 dezvoltata 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 .

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 .

Operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei , de la data efectuarii operatiunii.Disponibilitatile in valuta se evalueaza la finele fiecarei luni la cursul comunicat de BNR .

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata 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 .

## **2.7.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 .Acele active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit di fluctuatiile pe termen scut 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 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 tetate periodic pentru deprecierea lor.

## **2.8.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**).

## 2.9.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 societati sunt :

- pe termen scurt – acele datorii care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an ;
- pe termen lung – termenul inițial a fost mai mare de 12 luni .
  - societatea intenționează să reînnoască obligația pe termen lung și intenția susținută de un acord de refinanțare sau reevaloare a plăților , care este finalizat înainte ca situațiile financiare să fie aprobate în vederea publicării.

Contabilitatea datoriilor asigură evidența datoriilor societatii în ceea ce privește relațiile acestora cu furnizorii , personalul ,asigurările sociale , bugetul statului , entități care reglementează activitatea firmei , acționari , creditori diversi .

Societatea ține evidența furnizorilor și a celorlalte datorii pe categorii , precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică .

La finele fiecărui an , datoriile în valută se evidențiază la cursul de schimb al pieței valutare comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a anului , diferențele se recunosc în contabilitatea de venituri și cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Societatea recunoaște o datorie atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră .

Datoriile rezultate din achiziția de bunuri și serviciile furnizate pentru activitatea curentă care nu au fost încă facturate dar a căror valoare este disponibilă , obligația respectivă rezultată se înregistrează ca datorie ( nu ca provizion) .

Sumele reprezentând dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidențiate în anul următor în rezultatul raportat urmând ca după aprobarea repartitiei de care A.G.A. pe destinații să fie reflectate în contul 457 « dividende de plată »

## 2.10.IMPOZITUL PE PROFIT CURENT

Impozitul curent al perioadei curente și al perioadelor anterioare trebuie recunoscut ca o datorie în limita sumei neplătite. Dacă suma deja plătită cu privire la perioada curentă și cele precedente depășește suma datorată pentru perioadele respective , surplusul trebuie recunoscut drept creanță ( IAS 12) .

În contabilitatea societatii , profitul sau pierderea se stabilește cumulativ de la începutul 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 a contului de profit si pierdere .

Repartizare profitului se inregistreaza in contabilitatea societatii pe destinatii , dupa aprobarea situatiilor financiare anuale de catre A.G.A. , repartizare se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare

## **2.11.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 ale actionarilor .

Contabilizarea veniturilor provine din urmatoarele tranzactii si evenimente :

- Prestarea serviciilor ;si
- 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 administrarea F.O.A.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.

### **2.11.1.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

### **2.11.2. 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 .

Repartizare profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare . Sumele reprezentand rezerve constituite din profitul exercitiului financiar curent , in baza unor prevederi legale , de exemplu rezerva legala constituita in baza prevederilor Legii 31/1990 se inregistreaza la finele exercitiului curent.Profitul contabil ramas dupa aceasta repartizare se preia la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale in contul 1171 "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita " , de unde se repartizeaza pe celelalte destinatii hotarate de Adunarea Generala a Actionarilor , cu respectarea prevederilor legale .

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza dupa ce Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat repartizarea profitului , prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor , rezerve si alte destinatii , potrivit legii .

### **3. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE**

Obiectivul societatii privind managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarii valorii pentru actionari . Riscul este gestionat printr-un proces continuu de identificare , evaluare si monitorizare , are este supus limitelor de risc si altor controale.

Directorul Societatii este responsabil pentru identificarea si controlarea riscurilor . Consiliul de administratie supravegheaza si este responsabil final pentru managementul general de risc al Societatii.

#### **3.1. Riscul de piata**

In calitate de societate de administrare a F.O.A. - AOPC ,specializat in investitii in actiuni urmareste incadrarea in limitele investitionale stabilite prin instructiunea nr.2/2006 emisa de CNVM . Astfel F.O.A.investeste cel putin 75 % din actiunile sale in actiuni inscrise la tranzactionare piata , actiuni ce nu au inregistrat cresteri semnificative , ca urmare a cresterilor nesemnificate inregistrate pe piata bursiera .

#### **3.2. Riscul de credit**

SAI SAFI INVEST SA nu a utilizat ca instrument financiar creditul bancar si prin urmare nu este supusa riscului de credit .

#### **3.3. Riscul de lichiditate**

La 31.12.2017 SAI SAFI INVEST SA nu inregistreaza datorii financiare ca sa indice scadente contractuale depasite .

Societatea dispune de lichiditati care sa asigure onorarea datoriilor in termenele scadente .



### **3.4. Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie**

SAI SAFI INVEST SA nu are inregistrat in contul de profit si pierdere dobanzi rezultate din contracte incheiate .

### **3.5. Riscul valutar**

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale societatii sunt exprimate in moneda nationala, influenta fluctuatiilor valutare fiind nesemnificative.

In anul 2017 societatea a avut in derulare un contract a carui decontare s-a efectuat in functie de cursul unei valute, dar neexistand riscul pentru neplata acestuia.

## **APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI S1 REVIZUITE**

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

Pentru anul 2017 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, revizuri 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, revizui si interpretari erau emise de IASB si adoptate de UE dar nu erau inca in vigoare:

**IFRS 9 “Instrumente Financiare”**- adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

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

**IFRS 15 “Venituri din contractele cu clientii”** cu amendamentele ulterioare si amendamentele la IFRS 15 “Data efectiva a IFRS 15” adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

**IFRS 9 “Instrumente Financiare”** inlocuieste prevederile existente in IAS 39 “Instrumente financiare: recunoastere si evaluare “si include principii noi in ceea ce priveste clasificarea si masurarea instrumentelor financiare, un nou model privind riscul de credit pentru calculul deprecierii activelor finaciare si noi cerinte generale privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. De asemenea pastreaza principii similare cu IAS 39 privind recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor finaciare(aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018) .

Societatea va pune in aplicare prevederile IFRS 9 in urma analizelor efectuate si astfel clasificarea tuturor instrumentelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

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

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

**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 2014-2016)’’** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari (amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 si IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

**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, revizuirii si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare anuale in perioada de aplicare initiala.

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**

**INTOCMIT  
DIRECTOR ECONOMIC  
STAVARACHE SILVIA VICTORIA**

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### 1. CAPITALUL SUBSCRIS SI REZERVE

Capitalul subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al F.O.A.( Fondul Oamenilor de Afaceri )si FDI SAFI OBLIGATIUNI la 31.12.2017 era de 1.108.445 lei, divizat in 221.689 actiuni , valoarea nominala a unei actiuni fiind de 5 lei .

In intervalul 01.01.2017-31.12.2017 nu au avut loc o modificari de structura a actionariatului prin majorarea capitalului social de la 935.885 lei la 1.108.445 lei cu suma de 172.560 lei.

Actiunile societatii nu sunt tranzactionate pe piata de capital la Bursa de Valori Bucuresti .

**1.1** Componenta capitalului subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. la data de 31.12.2017 se prezenta conform tabelului de mai jos:

<b>ACTIONARI</b>	<b>NR. ACTIUNI</b>	<b>VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)</b>	<b>PROCENT DETINUT</b>
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 23.05.2016 s-a hotarat majorarea capitalului social cu suma de 16.170 lei, in vederea reincadrarii capitalului initial in limitele legale, precum si adecvarea fondurilor proprii.

Suma de 16.015 lei a fost inregistrata in contul "Capital subscris nevarsat", pana la data inchiderii exercitiului financiar 2016 nefiind finalizate procedurile necesare pentru introducerea sumei in "Capital subscris varsat".

Decizia ASF nr.152/01.02.2017 respinge cererea de modificare a autorizatiei de functionare a SAI SAFI INVEST SA ca urmare a majorarii capitalului social cu suma de 16.015 lei fiind returanta actionarilor care au subscris.

In vederea incadrarii in capitalul initial, la data de 20.02.2017 a avut loc Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor in care prin Hotararea nr.10 s-a decis majorarea capitalului social al societatii. Hotararea AGEA a fost publicata in Monitorul Oficial al Romaniei in data de 07.03.2017. Autorizatia de functionarea a SAI SAFI INVEST SA ca urmare a majorarii capitalului social de la 935.885 lei la 1.108.445 lei cu suma de 172.560 lei a fost autorizata de catre ASF in baza Autorizatiei nr. 108 din data de 20.06.2017.

### 1.3.1. Rezervele din reevaluare.

La 31.12.2017 societatea a inregistrat in contul de rezerve din reevaluare suma de 3.289 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

	Rezerve legale	Alte rezerve
Sold la 01.01.2016	13.080	93.588
Constituta in cursul anului 2016	0	0
Sold la 31.12.2016	13.080	93.588
Constituta in cursul anului 2017	1.092	0
Sold la 31.12.2017	14.173	93.588

### 1.4. REZULTATUL REPORTAT in valoare de 640.624 lei este constituit din :

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

### 1.5.ALTE COMPONENTE ALE CAPITALURILOR PROPRII

In exercitiul financiar 2017 s-a constituit 5% din profit pentru rezerva legala cu valoare de 1.092.

### 1.6.REZULTATUL EXERCITIULUI

Societatea a inregistrat la finele anului 2017 un profit de 21.847 lei .

### 3. ACTIVE IMOBILIZATE

#### 2.1. IMOBILIZARI CORPORALE

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

Societatea nu are in evidentele sale contabile la data de 31.12.2017 cladiri sau terenuri.

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

Valoarea amortizabila a unui activ reprezinta suma ramasa dupa ce s-a sczut din costul initial valoarea reziduala .

Valoarea reziduala a activelor este zero intrucat societatea preconizeaza ca va folosi acel activ pana la sfarsitul vietii sale fizice .

Valoarea amortizabila este alocata sistematic pe parcursul duratei de utilizare a activului si incepe atunci cand activul este disponibil pentru utilizare.

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

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

La 31.12.2017 o data cu schimbarea politicii contabile privind evaluarea ulterioara, societatea a trecut la reevaluarea imobilarilor corporale si necorporale in baza deciziei nr.16/20.04.2018 luata de conducerea societatii.

Diferenta din reevaluare imobilizari corporale introdusa pe rezeve din reevaluare la 31.12.2017 fiind de 3.192 lei.

Amortizarea a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta recalculata la valoarea reevaluata.

lei

	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii , utilaje si mobilier	Total
Sold la 01.01.2016	303.759	138.587	<b>442.346</b>
Intrari	3.424	0	<b>3.424</b>
Iesiri	(55.407)	60.004	<b>115.411</b>
Sold la 31.12.2016	<b>251.777</b>	<b>78.583</b>	<b>330.360</b>
Intrari	2.117	3.668	<b>5.785</b>
Iesiri	(88.608)	0	<b>(88.608)</b>
Anulare amortizare	(154.134)	(73.912)	<b>(228.046)</b>
Diferenta din reevaluare	1.639	1.553	<b>3.192</b>
Sold la 31.12.2017	<b>12.791</b>	<b>9.892</b>	<b>22.683</b>

**SITUATII FINANCIARE LA 31.DECEMBRIE 2017 .INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTREATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA.(TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) ,  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )**

<b>AMORTIZARE</b>			
Sold la 01.01.2016	242.139	119.858	<b>361.997</b>
Chelt. cu amortizarea aferinta exercitiului	27.283	6.035	<b>33.318</b>
Iesiri	55.407	60.004	<b>115.411</b>
Sold la 31.12.2016	<b>214.016</b>	<b>65.889</b>	<b>279.905</b>
Chelt. cu amortizarea aferinta exercitiului	28.726	8.023	<b>36.749</b>
Iesiri	88.608	0	<b>88.608</b>
Anulare amortizare	154.134	73.912	<b>228.046</b>
Sold la 31.12.2017	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

lei

<b>VALOAREA CONTABILA NETA</b>	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii , utilaje si mobiler	Total
La 31 decembrie 2016	37.761	12.694	<b>50.455</b>
La 31 decembrie 2017	12.791	9.892	<b>22.683</b>

## **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 programme de calculator a caror durata de viata este finita. Licentele , 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 lineara .

Metoda de amortizare pe care societatea a decis sa o foloseasca este cea liniara .Valoarea reziduala a imobilizarilor necorporale este zero intrucat societatea preconizeaza ca va folosi acel activ pana la sfarsitul vietii sale fizice .

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

In urma inventarierii efectuata la data de 31.12.2017 s-a contatat existenta unor imobilizari necorporale amortizate complet a caror perioada de utilizare a fost depasita si care nu pot fi valorificate nefiind transmisibile.Acestea au fost propuse pentru casare in baza deciziei nr.43/19.12.2017.

Conform politicilor contabile privind evaluarea ulterioara societatea a decis reevaluarea imobilizarilor necorporale ramase in sold la 31.12.2017. Diferenta din reevaluare imobilizari necorporale introdusa pe rezeve din reevaluare la 31.12.2017 fiind de 97 lei.

SITUATII FINANCIARE LA 31.DECEMBRIE 2017 .INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTRENATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA.(TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) ,  
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL )

lei

	Licente	Alte immobilizari necorporale	Total
Sold la 01.01.2016	10.510	38.167	<b>48.677</b>
Intrari	1.039	0	<b>1.039</b>
Iesiri	0	790	<b>790</b>
Sold la 31.12.2016	<b>11.549</b>	<b>37.377</b>	<b>48.926</b>
Intrari	999	0	<b>999</b>
Iesiri	0	0	<b>0</b>
Anulare amortizare	(12.298)	(37.377)	<b>(49.675)</b>
Diferenta din reevaluare	97		<b>97</b>
Sold la 31.12.2017	<b>347</b>	<b>0</b>	<b>347</b>
<b>AMORTIZARE</b>			
Sold la 01.01.2016	8.445	38.167	<b>46.612</b>
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	2.238	0	<b>2.238</b>
Iesiri	0	790	<b>790</b>
Sold la 31.12.2016	<b>10.683</b>	<b>37.377</b>	<b>48.060</b>
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	1.615	0	<b>1.615</b>
Iesiri	0	0	<b>0</b>
Anulare amortizare	12.298	37.377	<b>49.675</b>
Sold la 31.12.2017	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

lei

VALOAREA CONTABILA NETA	Licente	Alte immobilizari necorporale	Total
La 31 decembrie 2016	866	0	<b>866</b>
La 31 decembrie 2017	347	0	<b>347</b>

### 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. STOCURI

In categoria stocuri se regasesc materiale si alte consumabile ce urmeaza sa fie folosite in cadrul desfasurarii activitatii de administrare a societatii .

Costul de achizitie al acestor materiale cuprinde pretul pe care societatea la achitat pentru achizitionare si daca este cazul si a unor taxe cum ar fi cele de transport , manipulare sau taxe vamale de import .

Recunoasterea altor materiale se face la cost potrivit prevederilor IFRS .

### 3.2. CREANTE COMERCIALE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are in evidentele contabile clienti curenti reprezentati de F.O.A. SAFI INVEST S.A.si Fond Deschis de Investitii SAFI OBLIGATIUNI .Societatea administreaza activitatea F.O.A. in baza Avizului nr. 248/22.07.2015 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara .

lei

	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Creante aferente comisionului de administrare	<b>93.390</b>	<b>92.506</b>

### 3.3. ALTE CREANTE

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

- 17.466 lei impozit pe profit de recuperate;
- 11.500 lei debitori diversi – vanzare autoturism in rate conform contract de vanzare/cumparare nr.549/31.10.2017, durata contractului 24 de luni;
- 64.847 lei debitori diversi – suma de recuperat conform conventie de plata Neacsu Neli

lei

<b>Creante</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Creante cu bugetul statului	<b>17.466</b>	<b>17.466</b>
Debitori diversi- vanzare auto	<b>0</b>	<b>11.500</b>
Debitori diversi – Neacsu Neli	<b>0</b>	<b>64.847</b>
<b>TOTAL</b>	<b>17.466</b>	<b>93.813</b>

### 3.4.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 31.12.2017 societatea are inregistrat in contul cheltuieli inregistrate in avans suma de 2.207 lei reprezentand semnături electronice, plata rovinietei, abonament program contabilitate Saga.

### 3.5. 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	2.499
<b>TOTAL</b>		<b>2.499</b>

La 31.12.2017 S.A.I. SAFI INVEST S.A. are inregistrat in contul “Casa “ disponibilitati in lei in valoare de **44** lei .

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

Totalul numerarului si al echivalentelor de numerar la data de 31.12.2017 era de **2.543** lei .

Transferurile de numerar intre conturile de la banci , precum si intre conturile de la banci si casieria societatii se inregistreaza in contul de viramente interne .

### 3.6. INVESTITII PE TERMEN SCURT

SITUATIA COMPONENTEI INVESTITIILOR FINANCIARE LA 31.12.2017				
NR.	DENUMIRE	SUMA	DOBANADA	VALOARE
CRT.	INVESTITIE	INVESTITA	ACUMULATA	INVESTITIE
1	FDI SAFI OBLIGATIUNI	100,000.00	-2915.15	97,084.85
2	FDI OTP COMODISRO	113,473.31	662.24	114,135.55
3	FDI OTP GLOBAL MIX	220,000.00	2606.27	222,606.27
		<b>433,473.31</b>	<b>353.36</b>	<b>433,826.67</b>

#### 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. In contabilitatea furnizorilor se inregistreaza operatiunile privind cumpararile de bunuri si serviciile prestate de terti .

Datoriile comerciale ale societatii cuprind :

- contracte de inchiriere spatii conform tabel prezentat mai jos :

Denumirea locator	Obiectul contractului	Data / nr. contract	Valoarea contractului
CATARAMA VIOREL	Inchiriere spatiu sediul social	Contract de inchiriere din data de 21.01.2016 Inreg. la Adm.Fin cu nr.1002535/04.02.2016	3.600 EURO la cursul B.N.R. din 1 ale lunii

- 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 ;
- 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
2016	0	1.994	897	778	1.200	454	0	<b>5.323</b>
2017	542	572	879	718	0	0	83	<b>2.794</b>

Totalul onorariilor percepute pentru exercitiul financiar 2017 de catre auditoriul satutar a fost de 1.190 lei. La finele anului 2017 societatea avea datorii curente catre furnizori in valoare de **2.794** lei .

Societatea are in derulare un contract de leasing financiar pe o perioada de 5 ani , ai carei valoare evaluata la sfarsitul anului la cursul B.N.R. era de **10.061** lei.

Toate datoriile curente catre furnizori au fost achitate in prima luna a anului 2018 .

##### 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 urmator :

lei

<b>Datorii</b>	<b>Sold la sfarsitul anului 2017</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>
Remuneratii personal	0	31.12.2017
Contributii asigurari sociale	23.450	25.01.2018
Contributii pentru somaj	550	25.01.2018
Impozit pe salarii	7.798	25.01.2018
<b>Total</b>	<b>31.798</b>	

Situatia privind salariati si cheltuielile aferente salariilor la 31.12. 2017 se prezinta astfel:

lei

<b>Indicatori</b>	<b>Numar salariati</b>	<b>Salarii brute 2017</b>
Salariati cu contract de munca	10	460.385 lei
Membrii Consiliului de Administratie	3	159.299 lei
<b>TOTAL</b>		<b>619.684 lei</b>

Total datoriilor la bugetul statului suportat de catre societate, pentru angajatii si membrii  
Consiliului de Administratie, a fost de 139.644 lei.

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, asigurările sociale de  
sanatate și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului,  
calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și  
pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

#### **Salarizarea directorilor si administratorilor:**

**Societatea nu detine obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat  
avansuri sau credite actualilor directori si administratori.**

Societatea nu are asumate obligatii viitoare de natura garantiilor în numele administratorilor.

Societatea nu are un program de pensii viitoare pentru personal în mod special, contribuind la  
programul national de pensii conform legislatiei în vigoare.

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 31.12.2017 societatea avea in sold de achitat catre A.S.F. suma de **2.773** lei achitata la data de  
11.01.2018 .

## 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

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 “ si alte venituri din exploatare .

S.A.I. SAFI INVEST S.A. administreaza F.O.A. in baza Avizului nr. 248/22.07.2015 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara .

Activitatea de baza a F.O.A. pe care S.A.I. SAFI INVEST S.A. il administrazza o reprezinta investitiile de minim 75 % in actiuni tranzactionate pe o piata finaciara .

Societatea inregistreaza de asemenea venituri din comision de administrare de la Fondul Deschis de Investitii SAFI OBLIGATIUNI .

lei

	<b>Venituri din comision de administrarea A.O.P.C.V.M</b>	<b>Venituri din comision de administrarea Fond Deschis de Investitii</b>	<b>Total</b>
2016	1.286.152	438	<b>1.286.590</b>
2017	1.086.898	1.041	<b>1.087.939</b>

#### 5.1.2.ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Hotararea Consiliului de Administratie nr.58 din data de 13.04.2017 aproba recuperarea sumelor platite de catre SAI SAFI INVEST SA in anii 2015, 2016 si ianuarie 2017 reprezentand publicare documente la ziar si cheltuieli cu auditul I. T. de la Fondul Oamenilor de afaceri 16.700 lei si de la FDI SAFI OBLIGATIUNI suma de 5.092 lei.

La data de 31.10.2017 in baza contractului de vanzare nr.549/31.10.2017 avand ca obiect vanzarea autoturismului HYUNDAI TUCSON aflat in evidentele contabile ale societatii cu valoare zero, se inregistreaza un venit din vanzarea imobiliarilor corporale in valoare de 12.000 lei.

In cadrul altor venituri de exploatare sunt cuprinse sumele de 25 lei recuperare comision bancar si 100 lei suma recuperata de la terti.

Valoarea totala a altor venituri din exploatare in anul 2017 a fost de **33.917 lei**.

### 5.1.3. VENITURI FINANCIARE

Veniturile finaciare 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;
- alte venituri din investitii financiare.

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 efecuat pe parcursul anului in fonduri de investitii. Sumele investite fiind evaluate la sfarsitul fiecarei luni in baza vuanului publicat.

In categoria alte venituri din investitii financiare sunt incluse diferentele rezultate din cumpararea si vanzare monedei ethereum.

lei

	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
2016	2.522	1.416	0	0		0	<b>3.938</b>
2016	628	381	4.038	338	230	48.520	<b>54.135</b>

### 5.2. CHELTUIELI

Cheltuielile entității reprezintă valorile plătite sau de plătit pentru:

- servicii prestate de care beneficiază entitatea;
- cheltuieli cu personalul;
- alte cheltuieli

Pierderile reprezintă reduceri ale beneficiilor economice și 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".

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 (saliile, 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>	2016	2017
<b>Cheltuieli administrative</b>		
Cheltuieli cu combustibilul si piese de schimb	23.119	7.100
Cheltuieli cu materiale consumabile	12.346	2.715
Cheltuieli cu energia si apa	11.936	13.122
Cheltuieli cu chiriile	241.661	197.135
Cheltuieli onorariu audit financiar si I.T.	22.127	7.514
Cheltuieli cu taxe postale si telecomunicatii	25.115	10.967
<b>Total</b>	<b>336.304</b>	<b>238.553</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile salariatilor</b>		
Salarii si indemnizatii C.A.	660.270	619.684
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	149.735	143.494
<b>Total</b>	<b>810.005</b>	<b>763.178</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>		
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	3.985	2.344
Cheltuieli cu prime de asigurare	7.555	6.023
Cheltuieli cu pregatirea personalului	3.414	4.345
Alte cheltuieli de exploatare	5.176	706
Celtuieli cu amortizarea imobilizarilor	35.556	34.696
Cheltuieli de protocol	4.977	4.951
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	116.146	58.523
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	24.663	339
Cheltuieli cu taxe , impozite asimilate	32.299	22.063
Cheltuieli cu amenzi A.S.F.	55.000	12.865
<b>Total</b>	<b>288.771</b>	<b>146.855</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>1.435.080</b>	<b>1.148.586</b>

**5.2.2. CHELTUIELI FINANCIARE care cuprind:** diferențele nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile , pierderi aferente activelor si datoriilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere, pierderi din investitii pe termen scurt cedate calculate potrivit legii,se evidentiaza distinct, in functie de natural lor .

lei

<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Cheltuieli privind dobanzile	2.865	1.409
Alte cheltuieli financiare	1.681	1.112
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere,	0	3.037
<b>Total cheltuieli</b>	<b>4.546</b>	<b>5.558</b>

### 5.3. 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 inchiderea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere .

Rezultatul global total reprezinta modificarea capitalurilor proprii in decursul unei perioade , care rezulta din tranzactii si din alte evenimente altele decat acele modificari care rezulta din tranzactii cu proprietarii in calitate lor de proprietari .

Rezultatul global total cuprinde toate componentele profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global .

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a inregistrat la finele anului 2017 un profit de **21.847 lei**.

### 5.4. IMPOZIT PE PROFIT

In cursul anului 2017 societatea nu a platit impozit pe profit , in calculul impozitului pe profit s-a folosit pierderea fiscal de recuperat din anii precedenti.

Calculul impozitului pe profit la 31.12.2017

lei

<b>Indicatori</b>	<b>Valoare</b>
<b>Profit</b>	<b>21.847</b>
Deduceri	1.092
Cheltuieli nedeductibile	31.860
Profit impozabil	52.615



Pierderea fiscala din anii precedenti	(93.453)
<b>Impozit pe profit datorat/pierdere fiscala de recuperat</b>	<b>(40.838)</b>

## 5.5.REZULTATUL PE ACTIUNE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a inregistrat la finele anului 2017 un profit de 21.847 lei, rezultatul pe actiune fiind de 0,0985 lei.

## 5.6. MASURI DE REDRESARE

Societatea isi propune pentru anul 2018 atingerea urmatoarelor obiective:

- o crestere a efecientei activitatii;
- o mai buna administrare a veniturilor prin reducerea cheltuielilor;
- deschiderea unor noi linii de activitate, cum ar fi cea de distributie de fonduri europene pasaportate in Romania;
- Revigoarea FDI Safi Obligatiuni prin atragerea unor categorii noi de investitori persoane fizice si/sau juridice din diverse domenii de activitate.

## 5.7.TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Partile sunt considerate a fi afiliate daca:

- sunt membre ale aceluia grup;
- una din parti este entiate asociata sau asociere in participatie cu cealalta parte ; sau
- ambele parti sunt asocierii in participatie ale aceluia terti parti ;sau
- partea este controlata individual sau in control comun de o persoana sau un membru apropiat al persoanei respective ;sau persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective are influenta semnificativa asupra partii sau este membru al personalului chie din conducerea partii .

Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate :

- in perioada ianuarie- decembrie 2017 S.A.I. SAFI INVEST S.A. a avut in derulare contracte cu urmatoarele parti afiliate:
- Contract de Inchiriere spatiu pentru sediul social al firmei cu actioanarul majoritar CATARAMA VIOREL conform situatiei urmatoare:

DENUMIRE	PONDERE	VALOARE	CONTRACT NR.	RELATIE	DURATA	VALOARE
PARTE AFILIATA	CAPITAL	CAPITAL	DATA	CONTRACTUALA	CONTRACTULUI	CUMULATA
	SOCIAL	SOCIAL		VALOARE		
CATARAMA VIOREL	50.1685	556,090	Act Aditonal nr.1 la Contract Inchiriere din data de 21.01.2016 Inreg. La Adm. Fin. cu nr. 1002535/04.02.2016	3600 EUR la cursul BNR din 1 ale Lunii respective	10 ani cu incepere din 01.03.2016	<b>197,135.00</b>

## **5.8 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI POZITIEI FINANCIARE**

Ulterior datei de inchidere a exercitiului finaciar 2017 a fost inregistrat in contul 4617 "Alti deditori diversi" suma de 64.847 lei suma transferata din contul "Casa ", in baza conventiei de plata semnata intre debitor si conducerea societatii. Balanta de verificare rectificativa a lunii decembrie 2017 a fost depusa la ASF prin adresa nr.158/08.03.2018.

Urmare a deciziei nr.16 din data 20.04.2018 s-a modificat politica contabila privind evaluarea ulterioara a imobilizarilor aflate in evidentele contabile ale societatii, metoda adoptata fiind cea bazata pe reevaluare.

O data cu adoptarea acestei decizii s-a trecut la reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale aflate in evidentele contabile si inregistrarea diferentei din reevaluare in rezerve din reevaluare.

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**

**INTOCMIT  
DIRECTOR ECONOMIC  
STAVARACHE SILVIA VICTORIA**

## **DECLARATIE DE CONFORMITATE**

Situatiile financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al F.O.A. ( Fondul Oamenilor de Afaceri ) si FDI SAFI OBLIGATIUNI au fost intocmite in conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobate de Autoritatea de Supraveghere Financiara in vigoare la data de raportare 31.12.2017.

Acest set de situatii financiare reprezinta situatii financiare IFRS ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. Detalierea situatiei pozitiei financiare la 31.12.2017 ,situatia rezultatului global si a performantei financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. sunt prezentate in Note.

Situatiile financiare contin Situatiia pozitiei financiare, Rezultatul global, Situatiia modificarilor capitalurilor proprii, Situatiia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Ca urmare a publicarii de catre A.S.F. a Instructiunii nr.1/2016 privind intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate , reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare , societatile de administrarea investitiilor au obligatia pentru exercitiul financiar 2017 de a intocmi, un set de situatii financiare anuale si raportari anuale in conformitate cu I.F.R.S.

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**

**INTOCMIT  
DIRECTOR ECONOMIC  
STAVARACHE SILVIA VICTORIA**