

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

SITUATII FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019  
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE  
DE RAPORTARE FINANCIARA

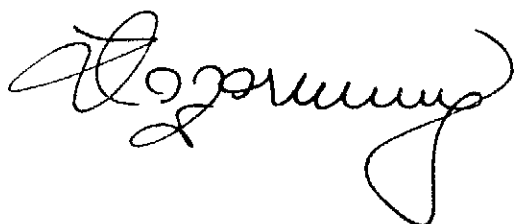
## Cuprins

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2019 .....	3
SITUATIA DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL .....	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII .....	5
SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE .....	6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE.....	7

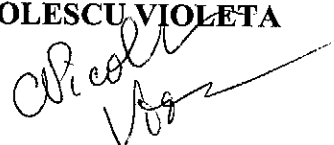
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2019**

Active	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		RON	RON
Numerar si echivalente de numerar		353.897	2.936
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		306.014	445.076
Creante comerciale si de alta natura		25.355	32.348
Cheltuieli in avans		17.258	18.428
Imobilizari corporale		3.414	2.748
Imobilizari necorporale		1	688
<b>Total active</b>		<b>705.939</b>	<b>502.224</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale si de alta natura		6.589	2.780
Datorii din impozite curente		23.925	25.412
<b>Total datorii</b>		<b>30.514</b>	<b>28.192</b>
<b>Capital propriu</b>			
Capital subscris		1.268.445	1.108.445
Rezerva legala		14.173	14.173
Rezultatul reportat		(607.193)	(648.586)
<b>Total capital propriu</b>		<b>675.425</b>	<b>474.032</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>		<b>705.939</b>	<b>502.224</b>

PRESEDINTE  
 DIRECTOR GENERAL  
 LAZAR DANA JEANINNE



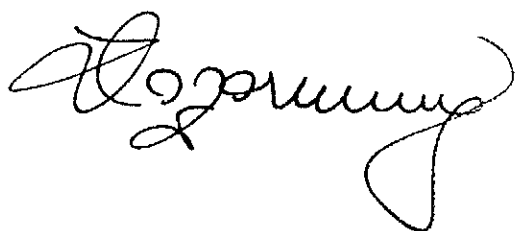
INTOCMIT  
 PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
 SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
 NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
 REPREZENTATA PRIN  
 NICOLESCU VIOLETA



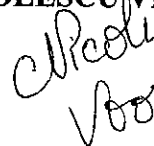
**SITUATIA DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI  
GLOBAL  
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**

	Nota	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
		RON	RON
Venituri din comisioane si onorarii		666.289	1.004.198
Venituri din dobanzi		31.926	12.019
Cheltuieli financiare		4.065	37.337
<b>Venit net din dobanzi</b>		<b>27.861</b>	<b>(25.318)</b>
Castig net din activele si datoriile financiare la valoare justa prin profit sau pierdere			
Alte venituri operationale		-	13.798
<b>Cheltuieli de exploatare</b>			
Cheltuieli administrative		383.095	386.041
Cheltuieli cu personalul		657.401	717.069
Amortizarea imobilizarilor corporale		1574	14.567
Amortizarea imobilizarilor necorporale		687	594
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>		<b>1.042.757</b>	<b>1.118.271</b>
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>(348.607)</b>	<b>(125.593)</b>
Cheltuieli aferente impozitului pe profit		-	-
<b>Profitul exercitiului</b>		<b>(348.607)</b>	<b>(125.593)</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	
<b>Total rezultat global al exercitiului</b>		<b>(348.607)</b>	<b>(125.593)</b>

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**



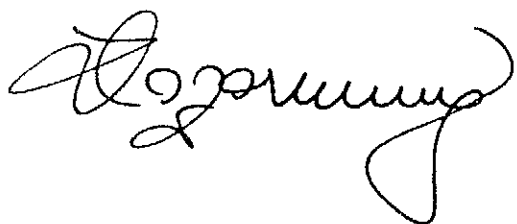
**INTOCMIT  
PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
REPREZENTATA PRIN  
NICOLESCU VIOLETA**



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2019**

	Capital subscris	Prime de emisiune	Rezerva Legala	Rezultatul reportat	Total capital propriu
<b>La 1 ianuarie 2018</b>	<b>1.108.445</b>		<b>14.173</b>	<b>(522.992)</b>	<b>599.626</b>
Profitul exercitiului	-		-	(125.593)	(125.593)
Majorare capital social	-		-	-	-
Distributie catre rezerva legala	-		-	-	-
Distribuire dividende					
<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>1.108.445</b>		<b>14.173</b>	<b>(648.586)</b>	<b>474.032</b>
Profitul exercitiului				(348.607)	(348.607)
Majorare capital social	<b>160.000</b>	<b>390.000</b>			550.000
Distributie catre rezerva legala				-	-
Distribuire dividende					
<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>1.268.445</b>	<b>390.000</b>	<b>14.173</b>	<b>(997.193)</b>	<b>675.425</b>

**PRESEDINTE  
 DIRECTOR GENERAL  
 LAZAR DANA JEANINNE**



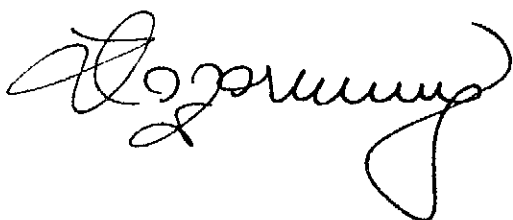
**INTOCMIT  
 PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
 SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
 NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
 REPREZENTATA PRIN  
 NICOLESCU VIOLETA**



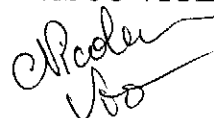
**SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE  
PRIN METODA DIRECTA LA 31.12.2019**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Incasari de numerar de la clienti 4112	666,289	1,096,704
Plati catre furnizori si angajati	696,484	1,037,353
Numerar generat din exploatare	(30,185)	59,351
Dobanzi platite		0
Impozit pe profit platit		0
<i>Numerar net din activitatea de exploatare</i>	<u>(30.185)</u>	<u>59.351</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii</b>		
Plati pentru investitii financiare	450.078	465.000
Cumpararea de imobilizari corporale	2.240	3.094
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		0
Dobanzi incasate		0
<i>Numerar net folosit in activitatile de investitii</i>	<u>(452.318)</u>	<u>(468.094)</u>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare</b>		
Incasari din emisiunea de capital social	550.000	0
Incasari din investitii financiare	283.474	398.597
Plata datoriilor aferente leasingului financiar		9.753
Dividende platite		0
<i>Numerar net folosit in activitatile de finantare</i>	<u>833.474</u>	<u>408.350</u>
<b>Cresterea neta de numerar si echivalentele de numerar</b>	<b>350.961</b>	<b>393</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>2.936</b>	<b>2.543</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b><u>353.897</u></b>	<b><u>2.936</u></b>

**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. 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 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 2019.

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 31.12.2019 au fost intocmite in conformitate cu prevederile legale aplicabile la data intocmirii lor respectiv Instructiunea nr.2/2020 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 .

### 2. 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.

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 in 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.

In 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 31.12.2019, 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 31.12.2019 conducerea superioara este asigurata de:

- Dana Jeaninne Lazar- Director General;
- 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 2019.

### 3. 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 :

- Actiunile
- 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 fidelă impune selectarea și aplicarea politicilor contabile în conformitate cu **IAS 8** **“Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”** ținând cont de aceste considerente precizăm următoarele:

- Existența unui standard sau a unei interpretări aplicabile acelei reglementări;
- Unui eveniment sau condiții, va conduce la aplicarea acelei reglementări;
- Inexistența unui standard sau a unei interpretări aplicabile în mod specific unei tranzacții, unui eveniment sau condiții, va impune utilizarea raționamentului profesional pentru elaborarea și aplicarea politicilor contabile care să vizeze însă informații relevante și credibile în conformitate cu reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară și a legislației specifice în vigoare;
- Selectarea și aplicarea politicilor contabile se va face în mod consecvent pentru tranzacții, evenimente și condiții similare; o modificare de politică este permisă doar în cazul în care este cerută de un Standard sau de o Interpretare sau în cazul în care oferă informații credibile și mai relevante ale tranzacțiilor, evenimentelor sau condițiilor prezentate în situațiile financiare;
- Atunci când efectul aplicării unei politici contabile nu este semnificativ, aceeași politică nu trebuie aplicată.

## COMPONENTA SITUATIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare anuale întocmite conform **Standardului Internațional de Contabilitate 1 – Situații financiare pct.1**, de către S.A.I. SAFI INVEST S.A. cuprind:

- O situație a poziției financiare la finalul perioadei;
- O situație a profitului și pierderii și alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei;
- O situație a modificărilor în capitalurile proprii aferente perioadei;
- Situația fluxului de trezorerie prin metoda directă aferente perioadei;
- Note explicative.

Contabilitatea a fost organizată în conformitate cu Norma nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

## PREZENTAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric.

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), iar valorile sunt rotunjite la RON, cu excepția cazurilor în care este prevăzut altfel.

Situațiile financiare ale societății au fost întocmite în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. prezintă fidel poziția financiară și situația fluxului de trezorerie. Prezentarea fidelă având ca efect prezentarea exactă a efectelor tranzacțiilor și altor evenimente și condiții, în conformitate cu definițiile și criteriile de recunoaștere pentru active, venituri și cheltuieli stabilite în politicile contabile.

## RECUNOASTEREA ELEMENTELOR ÎN SITUATIILE FINANCIARE

Recunoașterea elementelor în situațiile financiare este reprezentată de includerea la sfârșitul perioadei sau în situația rezultatului global a unui element care corespunde definiției unui activ, unei datorii unui element de capitaluri proprii, unui venit sau unei cheltuieli și care satisface următoarele criterii de recunoaștere:

- 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 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. Estimari 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.

#### **4. 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 .

#### **4.1.PRINCIPII CONTABILE**

##### **4.1.1. 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.

#### 4.1.2. 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 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 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 deprecierilor, chiar daca rezultatul exercitiului financiar este profit sau pierdere.
- d) activele si veniturile nu vor fi supraevaluate, iar datoriile si cheltuielile subevaluate

#### 4.1.3. 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.

#### 4.1.4. 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.

#### 4.1.5. INTANGIBILITATEA SITUATIILOR FINANCIARE

Bilanul 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.

#### 4.1.6. 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.

#### 4.1.7. PRAGUL DE SEMNIFICATIE

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct în cadrul situatiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natura sau funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

#### **4.2. CAPITALURI, REZERVE**

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

Capitalul social subscris și capitalul social varsat se înregistrează distinct în contabilitate pe baza documentelor justificative privind varsamintele de capital efectuate cu ocazia majorării capitalului social.

Capitalul social este recunoscut în contabilitate la valoarea nominală a acțiunilor din care este compus și reprezintă aportul acționarilor în conformitate cu prevederilor Legii societăților comerciale nr. 31/1990, republicată. Recunoașterea capitalului social în situațiile financiare se face în baza convenției costului istoric.

Capitalul social parte a capitalurilor proprii trebuie calculat și raportat conform legilor speciale și reglementărilor emise de A.S.F., conform Instrucțiunii nr.8/2007, cu modificările și completările ulterioare, urmărindu-se încadrarea capitalului inițial și al fondurilor proprii în prevederile Regulamentului nr.15/2004 și al Legii nr. 297/2004 privind piața de capital modificată și completată de Ordonanța de Urgență 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.

#### **4.3. 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 recepționată și disponibilă 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 că va folosi activul până la sfârșitul vieții sale fizice.

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

#### **Evaluarea după recunoaștere:**

Societatea a ales drept politică contabilă pentru evaluarea imobilizărilor corporale după recunoașterea inițială, modelul bazat pe reevaluare așa cum este prevăzut și în **IAS 16**. *Modelul reevaluării*, conform căruia, după recunoașterea inițială, o imobilizare corporală va fi evaluată la valoarea reevaluată ca fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare ulterioară acumulată și orice pierdere din depreciere acumulată ulterior. Reevaluarile se vor realiza cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă prea mult de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, atunci întreaga clasă din care face parte este reevaluată. Frecvența reevaluarilor depinde de evoluția valorii juste a acestora.

#### **Reevaluări**

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

1) Fie recalculată proporțional cu schimbarea în valoarea contabilă brută a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea reevaluată;

2) Fie eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea netă recalculată la valoarea reevaluată a activului.

#### **Deprecierea imobilizărilor corporale**

Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea sa recuperabilă. Cu ocazia fiecărei date de raportare, entitatea trebuie să verifice dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului (**IAS 16** și **IAS 36**).

#### **Derecunoașterea**

Valoarea contabilă a unui element de imobilizare corporală trebuie de recunoscută:

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

Castigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizare corporală trebuie inclus în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut (**IAS 16**).

În cazul scoaterii din evidențele contabile a unei imobilizări corporale, în rezultatul global, castigurile și pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unei imobilizări corporale, se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile cu scoaterea din evidență fiind prezentate la valoarea netă potrivit **IAS 38**.

## **4.4. IMOBILIZĂRI 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, dapa 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.

## **4.5. 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.

## **4.6. 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 dezvolta 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.

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.

#### **4.7. INSTRUMENTE FINANCIARE**

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

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

Activele si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii:

- activele finaciare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau rechizitei 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 scut ale preturilor.

#### **4.8. 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).

#### **4.9. 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 paltite 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).

#### **4.10. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT**

Impozitul perioadei curente si al perioadelor anterioare trebuie recunoscut ca o datorie in limita sumei neplatite. Daca suma déjà 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 a contului de profit si pierdere.

#### **4.11. 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
- 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 redate 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.

#### **4.12. 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

#### **4.13. REZULTATUL EXERCITIULUI**

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

Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta între veniturile și cheltuielile exercitiului.  
Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la incheierea acestuia și reprezinta soldul final al contului de profit și pierdere.

#### 4.14. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Managementul riscului reprezinta 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 considerata 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 a 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 administratie.

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 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.

**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 institutii financiare, care sunt considerate ca au un risc minim de nerespectare a obligațiilor.

În ceea ce privește nivelul fondurilor proprii la 31.12.2019, în valoare de 675.426 lei rezulta ca s-a asigurat necesarul de fonduri aferent costurilor fixe curente, având în vedere ca suma minima necesara trebuie sa fie 25% din totalul costurilor fixe, adica  $1.090.953 * 25\% = 272.738$  lei.

**Riscul de lichiditate.** Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient pentru acoperirea capitalului circulant necesar derulării activității. Politica 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 exista 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 contrapartă 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 contrapartă și la alt gen de tratament al acestuia

#### **4.15. APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE**

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

Pentru anul 2019 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 fondului.

**IFRS 16 – “Leasing”** - adoptat de UE pe data de 31.10.2017 (aplicabil pentru perioada anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor cu privire la contractele de leasing pentru partile contractuale, locatar si locator. Standardul prevede ca locatarii trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in situatiile financiare. Contabilitatea locatorului ramanse in mare parte neschimbata. Fondul nu are incheiate contracte de leasing.

##### **IFRS 9 “Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa - Modificari”**

Modificarile permit ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului astfel incat sa existe o compensare negativa sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global. Entitatea anticipeaza ca adoptarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

**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). Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. În aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Entitatea anticipeaza ca adoptarea acestui standard nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare anuale.

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

Interpretarea IFRIC 23 abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit în situatia în care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza îndrumare cu privire la analiza anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Entitatea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

##### **IAS 19 “Plan de modificare, reducere sau decontare”**

Modificarile prevad ca entitatile sa aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente si dobanda neta pentru perioada de raportare anuala ramasa dupa ce un plan de modificare, reducere si decontare a avut loc. De asemenea, Modificarile clarifica modul in

care contabilizarea unui plan de modificare, reducere și decontare afectează aplicarea cerințelor privind plafonul activului. Entitatea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

**IASB a emis Imbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Entitatea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

**IFRS 3 Combinari de întreprinderi și IFRS 11 Angajamente comune:** Modificările aduse IFRS 3 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul asupra unei întreprinderi care este o oportunitate în participatie, aceasta reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere. Modificările aduse de IFRS 11 clarifică faptul că, atunci când o entitate obține controlul comun asupra unei întreprinderi care este o operațiune în participatie, entitatea nu reevaluează interesele deținute anterior în respectiva întreprindere.

**IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificările clarifică faptul că efectele asupra impozitului pe profit ale plăților privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului în care au fost recunoscute tranzacțiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.

**IAS 23 Costurile îndatorării:** Modificările clarifică punctul 14 din standard conform căruia, atunci când un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorită sau pentru vânzare și unele dintre împrumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv rămân restante la acel moment, împrumutul respectiv trebuie inclus în fondurile pe care o entitate le împrumută, în general.

### **Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu sunt încă în vigoare**

La data aprobării acestor situații financiare individuale, următoarele standarde, revizuirii și interpretări erau emise de IASB și adoptate de UE dar nu erau încă în vigoare:

Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participatie: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participatie

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătura cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participatie. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub formă unei filiale. În luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE. Entitatea anticipează ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situațiilor financiare anuale.

### **Cadrul Conceptual în standardele IFRS**

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiară la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabilește un set cuprinzător de concepte pentru raportare financiară, stabilirea standardelor, îndrumare pentru cei care întocmesc situații financiare în elaborarea politicilor contabile consecvente și asistență pentru utilizatori în înțelegerea și interpretarea standardelor. De

asemenea, IASB a emis un document anexat separat, **Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual în standardele IFRS**, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvoltă politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care întocmesc situatii financiare si dezvoltă politici contabile în baza Cadrului Conceptual, documentul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020.

#### IFRS 3: Combinari de întreprinderi (Modificari)

IASB a emis modificari privind Definitia unei întreprinderi (Modificari aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o întreprindere sau un grup de active. Aceste modificari nu au fost încă adoptate de UE. Entitatea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)

Modificarile sunt în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul în care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce în mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. Entitatea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

#### Reforma ratei dobanzii de referinta: IFRS 9, IAS 39, si IFRS 7 (Modificari)

Modificarile intra în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Aplicarea timpurie este permisa. În septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7, care incheie etapa întâi a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratei Dobanzii Interbancare Oferite (IBOR) asupra raportarii financiare. Etapa a doua se va concentra asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand o valoare de referinta existenta a ratei dobanzii este inlocuita cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). Entitatea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)

Modificarile intra în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile vizeaza promovarea consecventei în aplicarea cerintelor, ajutand societatile sa stabileasca daca, în cadrul situatiei pozitiei financiare, datoriile si alte datorii cu o data de decontare incerta ar trebui clasificate ca fiind curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor în cadrul situatiei pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind evaluarea sau momentul recunoasterii oricarui element de activ, datorie, venituri sau cheltuieli, nici informatiile pe care entitatile le publica cu privire la aceste elemente. Aceste modificari nu au fost încă adoptate de UE. Entitatea anticipeaza ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact asupra situatiilor financiare anuale.

## 5. CAPITALUL SUBSCRIS SI REZERVE

Capitalul subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. este de 1.268.445 lei, divizat in 221.689 actiuni, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 5 lei.

Actiunile societatii nu sunt tranzactionate.

Componenta capitalului subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. la data de 31.12.2019 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	126.379	631.895	50,2124%
SC ELVILA SA	123.689	618.445	49,1436%
NEACSU NELI	918	4.590	0,3637%
CHILIMAN ANDREI IOAN	180	900	0,0715%
STANCA BOGDAN	140	700	0,0556%
BOROLANU RADU	100	500	0,0397%
SC FLANCO IMPORT-EXPORT SRL	80	400	0,0318%
BASGAN ION	60	300	0,0238%
CIOBANU VIRGIL	20	100	0,0079%
POPA IOAN	20	100	0,0079%
ENACHE RADU	20	100	0,0079%
CRUCERU SORIN	20	100	0,0079%
PODARU SORIN	20	100	0,0079%
SC ARI ELECTRONICS INVEST SRL	20	100	0,0079%
BACON GABRIELA	23	115	0,0091%
<b>TOTAL</b>	<b>251.689</b>	<b>1.258.445</b>	<b>100</b>

In cursul anului 2019 a continuat operatiunea de majorare a capitalului social al societatii cu suma de 151.105 lei, aprobata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 18.12.2018.

Prin Autorizatia nr. 78/19.06.2019, ASF a autorizat modificarea autorizatiei de functionare a SAI SAFI INVEST S.A. ca urmare a majorarii capitalului social de la 1.108.445 lei la 1.258.445 lei.

In vederea mentinerii limitei de capital initial prevazut de legislatia in vigoare, in data de 04.11.2019 a avut loc o sedinta a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor SAI SAFI INVEST S.A., in cadrul careia s-a hotarat majorarea capitalului social. Operatiunea s-a derulat prin emisiunea de actiuni noi subscrise si integral platite la momentul subscrerii la pretul de 200 lei/actiune, pret compus din valoarea nominala de 5 lei/actiune si prima de emisiune de 195 lei/actiune, iar finalizarea acesteia are loc in cursul anului 2020.

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDFLE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) DACA  
NU ESTE SPECIFICAT ALTEFL)**

La 31.12.2019, capitalul social al societatii, subscris si varsat integral a fost de 1.258.445 lei reprezentand un numar de 251.689 actiuni, cu o valoare nominala de 5 lei/actiune.

Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

**Rezervele din reevaluare.**

La 31.12.2019 societatea a inregistrat in contul de rezerve din reevaluare suma de 1.498 lei reprezentand diferenta din reevaluarea imobilizarilor corporale si necorporale.

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 01.01.2018	14.173	93.588
Constituta in cursul anului 2018	-	-
Sold la 31.12.2018	14.173	93.588
Constituta in cursul anului 2019	-	-
Sold la 31.12.2019	14.173	93.588

**6. REZULTATUL REPORTAT** in valoare de 745.462 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;
- profit nerepartizat la finele anului 2017 in suma de 21.847 lei;
- rezultatul reportat din surplusul din rezerve din reevaluare 1790 lei.
- pierderea inregistrata la finele anului 2018 in suma de 125.592 lei;

**7. REZULTATUL EXERCITIULUI**

Societatea a inregistrat la finele anului 2019 pierdere de 348.607 lei .

**8. ACTIVE IMOBILIZATE**

**8.1. 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 in scop administrativ.

Societatea nu are in evidentele sale contabile la data de 31.12.2019 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.

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) DACA  
NU ESTE SPECIFICAT ALTELE)**

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 alcatuite din mobilier, aparatura birotica, tehnica de calcul si mijloace de transport .

lei

	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobiler	Total
Sold la 31.12.2018	<b>15.660</b>	<b>0</b>	<b>15.660</b>
Intrari		2.240	<b>2.240</b>
Iesiri			
Sold la 31.12.2019	<b>15.660</b>	<b>2.240</b>	<b>17.900</b>
<b>AMORTIZARE</b>			
Sold la 31.12.2018	<b>12.912</b>	<b>0</b>	<b>12.912</b>
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	1.341	233	<b>1.574</b>
Iesiri			
Sold la 31.12.2019	<b>14.253</b>	<b>233</b>	<b>14.486</b>

lei

<b>VALOAREA CONTABILA NETA</b>	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobiler	Total
La 31 decembrie 2018	2.748	0	<b>2.748</b>
La 31 decembrie 2019	1.407	2.007	<b>3.414</b>

## 8.2. IMOBILIZARI NECORPORALE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. detine imobilizari necorporale 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 31.12.2018	1.282	0	<b>1.282</b>
Intrari			
Iesiri			
Sold la 31.12.2019	1.282		<b>1.282</b>
<b>AMORTIZARE</b>			
Sold la 31.12.2018	<b>594</b>	<b>0</b>	<b>598</b>
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	687		<b>687</b>



**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) DACA  
NU ESTE SPECIFICAT ALTEFL.)**

<b>Iesiri</b>			
Sold la 31.12.2019	<b>1.281</b>		<b>1.281</b>

lei

VALOAREA CONTABILA NETA	Licente	Alte immobilizari necorporale	Total
La 31 decembrie 2018	688	0	<b>688</b>
La 31 decembrie 2019	1		<b>1</b>

## 9. CREANTE COMERCIALE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are in evidentele contabile clienti curenti reprezentati de FII F.O.A.

lei

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Creante aferente comisionului de administrare	-	-

## ALTE CREANTE

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

- 13.857 lei impozit pe profit de recuperat;
- 8.497 lei debitori diversi.

## 10. 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 31.12.2019 societatea are inregistrat in contul cheltuieli inregistrate in avans suma de 17.258 lei reprezentand semnaturi electronice, plata rovinietei, abonament program contabilitate Saga, chirie sediu.

## 11. 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.

	<u><b>31 decembrie 2019</b></u>	<u><b>31 decembrie 2018</b></u>
Numerar disponibil	604	1.650
Disponibil in conturi la banci	18.293	1.286
Depozite pe termen scurt	335.000	-
	<u><b>353.897</b></u>	<u><b>2.936</b></u>

La 31.12.2019 S.A.I. SAFI INVEST S.A. are înregistrat în contul "Casa " disponibilitati în lei în valoare de 605 lei.

Societatea a pus la dipozitia 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 31.12.2019 era de 353.898 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.

## 12. ACTIVE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

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 2019 se înregistreaza o scadere a valorii titlurilor detinute. Aceasta pierdere s-a datorat scaderii puternice a valorii unitare a activului net pentru titlurile detinute la OTP Global Mix. Aceasta scadere este rezultatul evolutiei pietei de capital în general.

## 13.DATORII CURENTE

### 13.1. 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;
- 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 :

	Medico ver S.R.L.	Engie Romania S.A.	Orange Romania	Institutul pentru Tehnica de Calcul S.A.	Audit Analis Expert S.R.L.	Rocopy Service	Niculescu si Asociatii	Apa Nova	Total
2018	878	-	949	706	-	-	-	-	<b>2.780</b>
2019	990	643	775	-	2218	247	1.678	38	<b>6.589</b>

### 13.2. 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

Datorii	Sold la sfarsitul anului 2019	Termen de exigibilitate
Remuneratii personal	-	31.12.2019
Contributii asigurari sociale	18.144	25.01.2020
Contributie asiguratorie de munca	893	25.01.2020
Impozit pe salarii	3.165	25.01.2020
<b>Total</b>	<b>22.202</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 31.12.2019 societatea avea in sold de achitat catre A.S.F. suma de 1.722 lei achitata la data de 15.01.2020 .

## 14.REZULTATUL GLOBAL

### 14.1. 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

#### 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 " , venituri din activitati conexe si alte venituri din exploatare .

lei

	Venituri din comision de administrarea A.O.P.C.V.M	Venituri din comision de administrarea Fond Deschis de Investitii	Total
2018	969.198	0	<b>969.198</b>

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) DACA  
NU ESTE SPECIFICAT ALTEI)**

2019	666.289	666.289
------	---------	---------

### **ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

Societatea nu a realizat alte venituri din exploatare in anul 2019.

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

	<b>Venituri din dobanzi depozite la termen</b>	<b>Venituri din diferente de curs valutar</b>	<b>Castigurile aferente activelor financiare detinute</b>	<b>Alte venituri – unitati de fond cu titlu gratuit</b>	<b>Castiguri din investitii pe termen scurt cedate</b>	<b>Alte venituri din investitii financiare</b>	<b>Total</b>
2018	1	22	10.583	454	898	61	<b>12.019</b>
2019	449	-	180		31.256	40	<b>31.926</b>

### **14.2. 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:

#### **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;

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRESATE IN LEI (RON) DACA  
NU ESTE SPECIFICAT ALTELE.)**

- 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>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Cheltuieli administrative</b>		
Cheltuieli cu combustibilul si piese de schimb	16.643	10.074
Cheltuieli cu materiale consumabile	3.855	206
Cheltuieli cu energia si apa	17.616	18.660
Cheltuieli cu chiriile	187.162	200.085
Cheltuieli onorariu audit financiar si I.T.	9211	17.305
Cheltuieli cu taxe postale si telecomunicatii	18.806	19.933
<b>Total</b>	<b>253.293</b>	<b>266.263</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile salariilor</b>		
Salarii si indemnizatii C.A.	696.154	641.172
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	20.915	16.229
<b>Total</b>	<b>717.069</b>	<b>657.401</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>		
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	286	172
Cheltuieli cu prime de asigurare	9.598	6.381
Cheltuieli cu pregatirea personalului	2.010	1.175
Alte cheltuieli de exploatare	18.705	12.328
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	15.161	2.261
Cheltuieli de protocol	2.688	3.750
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	64.386	69.596
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	360	109
Cheltuieli cu taxe si impozite asimilate	34.715	13.183
Cheltuieli cu amenzi A.S.F.		10.138
<b>Total</b>	<b>147.909</b>	<b>119.093</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>1.118.271</b>	<b>1.042.757</b>

**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 evaluează distinct, în funcție de natura lor.

lei

<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
------------------------------	-------------	-------------

**SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) DACA  
NU ESTE SPECIFICAT ALTEL)**

Cheltuieli privind dobanzile	126	-
Alte cheltuieli financiare	142	-
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere,	37.069	4.065
<b>Total cheltuieli</b>	<b>37.337</b>	<b>4.065</b>

### 14.3. 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 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 2019 o pierdere de 348.607 lei.

#### IMPOZIT PE PROFIT

In cursul anului 2019 societatea nu a platit impozit pe profit .

#### 5.5. MASURI DE REDRESARE

Societatea isi propune pentru anul 2020

- o crestere a eficientei activitatii;
- o mai buna administrare a veniturilor;
- deschiderea unor noi linii de activitate prin autorizarea unor noi fonduri de investitii alternative

### 15. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate :

- in perioada ianuarie- decembrie 2019 S.A.I. SAFI INVEST S.A. a avut in derulare un contract cu parte afiliata, respectiv contractul de inchiriere spatiu pentru sediul social al firmei cu actioanarul majoritar CATARAMA VIOREL.

### 16. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI POZITIEI FINANCIARE

In cursul anului 2020 s-a finalizat operatiunea de majorare a capitalului social al societatii, aprobata in cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii din data de 04.11.2019. Operatiunea de majorare a capitalului social s-a efectuat prin emisiunea de actiuni noi subscrise si integral platite la momentul subscrerii la pretul de 200 lei/actiune, pret compus din valoarea nominala de 5 lei/actiune si prima de emisiune de 195 lei/actiune, finalizarea acesteia avand loc in cursul anului 2020.

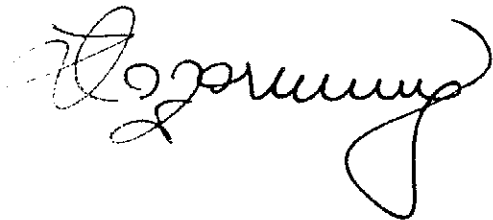
Tot in cursul anului 2020, pentru o noua operatiune de majorare a capitalului social a fost convocata Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii pentru data de 14.04.2020. In cadrul acestei sedinte s-a hotarat, prin Hotararea AGEA nr. 20/14.04.2020, majorarea capitalului social prin aport in numerar cu suma de 10.065 lei, reprezentand 2013 actiuni noi cu valoarea nominala de 5 lei/actiune si prima de emisiune de 245 lei..

Dupa publicarea hotararii AGEA in Monitorul Oficial va urma perioada de exercitare a dreptului de preferinta al actionarilor societatii, apoi intocmirea raportului auditorului financiar asupra majorarii capitalului social, depunerea dosarului pentru autorizare catre ASF si inregistrarea acestei operatiuni la Registrul Comertului Bucuresti.

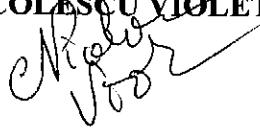
SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2019 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE  
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRESATE IN LEI (RON) DACA  
NU ESTE SPECIFICAT ALTELE)

Societatea aduce la cunostinta ASF demersurile efectuate in cadrul operatiunii de majorare a  
capitalului social al societatii si transmite autoritatii detaliile si documentele aferente acestui  
demers.

**PRESEDINTE  
DIRECTOR GENERAL  
LAZAR DANA JEANINNE**



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



## DECLARATIE DE CONFORMITATE

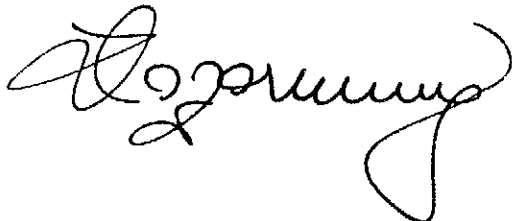
Situatiile financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. au fost intocmite in conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobate de Autoritatea de Supraveghere Financiara in vigoare la data de raportare 31.12.2018.

Acest set de situatii financiare reprezinta situatii financiare IFRS ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. Detalierea situatiei pozitiei financiare la 31.12.2019, 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.2/2020 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 2019 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  
PERSOANA JURIDICA AUTORIZATA  
SC NICOLESCU SI ASOCIATII SRL  
NR.AUTORIZATIE CECCAR 5191  
REPREZENTATA PRIN  
NICOLESCU VIOLETA**

