

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. Entitatea care raporteaza

Societatea de Servicii de Investitii Financiare Voltinvest SA functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, cu respectarea cerintelor Legii nr.297/2004, privind piata de capital cu completarile si modificarile ulterioare si a reglementarilor emise de institutiile pietei de capital.

SSIF Voltinvest SA a fost autorizata ca Societate de Valori Mobiliare prin decizia CNVM nr 190/28.07.1995 iar ca Societate de Servicii de Investitii Financiare prin decizia CNVM nr.1999/01.07.2003 emisa in baza prevederilor art.3 alin (1) din Instructiunea nr.1/2003 privind autorizarea Societatilor de Valori Mobiliare ca Societati de Servicii de Investitii Financiare.

Activitatea principala este, conform codului CAEN: "Alte intermediari financiare n.c.a-6499" iar serviciile prestate efectiv au fost:

Servicii si activitati de investitii:

- a) preluarea si transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare:
- b) executarea ordinelor in numele clientilor:
- c) tranzactionarea pe cont propriu.

Servicii conexe:

a) pastrarea in siguranta si administrarea instrumentelor financiare in contul clientilor, inclusiv custodia si servicii in legatura cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garantiilor.

Societatea are sediul social in Craiova, str.Tufanele, nr.1, jud.Dolj. S.S.I.F Voltinvest SA nu are sucursale sau agentii autorizate.

Entitatea este o societate inchisa, care dispune de un capital social subscris si varsat de 400.000 lei, divizat in 160.000 actiuni, a caror valoare nominala este de 2,5 lei/actiuni.

Actiunile sunt detinute de un numar 116 actionari, din care 115 persoane fizice si 1 persoana juridica, nu a avut loc nici o majorare de capital.

2. Baza de intocmire a situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu prevederile : Normei 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 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 Instrumente si Investitii Financiare.

Setul de documente elaborat de S.S.I.F Voltinvest SA , pe baza ipotezei ca entitatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil si care formeaza setul de situatii financiare elaborate in conformitate cu IFRS respecta din punct de vedere structural prevederile IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare" fiind alcatuit din:

- 1. Situatie pozitiei financiare:
- 2. Situatie rezultatului global:
- 3. Situatie modificarilor in capitalurile proprii:
- 4. Situatie fluxurilor de Trezorerie:

5. Note care prezinta un rezumat al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

3. Politici contabile

Capital social

IAS 29 „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste „, prevede ca situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data inchiderii bilantului.

O economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%, situatie in care mediul economic din Romania s-a aflat pana la 31 decembrie 2003.

Pentru intocmirea situatiilor financiare conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, societatea a ajustat „capitalul social” astfel incat acesta sa fie exprimat in unitatea de masura curenta la data de 31 decembrie 2003.

SSIF Voltinvest SA avind calitatea de intermediar de servicii de investitii financiare, autorizat de CNVM in baza prevederilor Legii 297/2004 privind piata de capital, face obiectul unor cerinte legale de adecvare a capitalului, fiind obligata sa respecte prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 a Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii.

Astfel, capitalul initial al SSIF Voltinvest SA autorizata sa presteze toate serviciile de investitii financiare, trebuie sa fie de cel putin echivalentul, in lei a 730.000 euro.

Politici contabile privind imobiliarile corporale si necorporale

Imobiliarile corporale detinute de societate sunt clasificate in urmatoarele clase de active de aceeaasi natura si utilizari similare:

- Constructii:
- Masini de calcul, echipamente si instalatii tehnice:
- Mijloace de transport.

Imobiliarile corporale recunoscute ca active au fost evaluate initial de catre societate la cost, care este format din pretul de cumparare inclusiv orice alte taxe si cheltuieli necesare aducerii activului la locatia si conditia necesara functionarii.

In vederea respectarii prevederilor IAS 36 „Deprecierea activelor”, societatea a reevaluat toata clasa de active “Constructii (spatiu cu destinatie birouri, situat in Craiova, str. Romul, bl. T, parter, jud. Dolj) in scopul estimarii valorii de piata la 31. decembrie 2014.

Reevaluarea s-a facut de S.C. TOPEVAL S.R.L prin Ciocan Gheorghe, evaluator autorizat ANEVAR: metoda de estimare a valorii juste a fost “Abordarea prin cost”, iar valoarea de piata determinata pentru 31 decembrie 2014 a fost de 247.710 lei.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobiliarilor corporale sunt inregistrate in “Situatia rezultatului global” iar in cazul in care sunt aduse imbunatatiri semnificative imobiliarilor corporale in sensul cresterii valorii sau duratei de viata, acestea sunt capitalizate.

Amortizarea imobiliarilor corporale se determina folosind metoda lineara pe toata durata de viata a activelor, astfel:

- | | |
|--|---------|
| - Constructii | 40 ani: |
| - Masini de calcul, echipamente si instalatii tehnice: | 3 ani: |
| - Mijloace de transport. | 5 ani: |

Pentru clasele de active “Masini de calcul, echipamente si Instalatii tehnice” “Mijloace de transport” a caror pondere nu este relevanta se considera ca politicile contabile aplicate sunt

conforme cu tratamentele contabile specifice referentialului international.

Recunoasterea imobilizarilor necorporale, in conformitate cu IAS 38 "Imobilizari necorporale", este data de incadrarea in criteriile privind identificabilitatea, controlul asupra respectivului activ si estimarea beneficiilor economice viitoare ca urmare a utilizarii, inchirierii sau detinerii sale, precum si de determinarea credibila a valorii/costului acestuia.

Informatiile referitoare la imobiliarile necorporale ale entitatii (concesiuni, brevete, licente) nu necesita retratari, intrucat politicile contabile aplicate de entitate sunt conforme cu IAS 38, iar valoarea la care au fost capitalizate a fost stabilita cu respectarea criteriilor generale de recunoastere.

Politici contabile privind activele financiare

Activele financiare detinute de SSIF Voltinvest SA au fost clasificate in:

Imobilizari financiare dobandite cu titlu gratuit. Acestea au fost clasificate ca „active financiare disponibile in vederea vanzarii”; diferentele favorabile sau nefavorabile rezultate in urma reevaluarii la pretul de piata au fost evidentiata in conturile de capitaluri proprii.

In categoria imobiliarilor financiare, societatea detine titluri dobandite gratuit.

Ajustarile pentru pierderi de valoare, a imobiliarilor financiare, constituite conform reglementarilor contabile aplicabile pana la 31.12.2015 au fost transferate in contul 1035 "Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii." Conform Normei ASF nr. 39 /2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Rezervele constituite din valoarea imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile pana la 31.12.2015, inregistrate in contul 1065 „Rezerve constituite din valoarea imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit”, se transfera in contul 1035 „Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii”. La scoaterea din evidenta a imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit sumele evidentiata anterior in contul 1065 "Rezerve constituite din valoarea imobiliarilor financiare dobandite cu titlu gratuit", se inregistreaza in contul 768 „Alte venituri financiare”.

Investitii financiare pe termen scurt.

Acestea au fost clasificate ca fiind la „valoarea justa prin profit sau pierdere”; rezultatul reevaluarii la pretul de piata fiind inregistrat in contul de rezultate.

In conformitate cu IAS 39 "Instrumente financiare-recunoastere si evaluare", actiunile cotate detinute de societate in vederea obtinerii de venituri financiare pe termen scurt, respectiv actiunile inregistrate in contul 503 „Actiuni”, au fost clasificate in categoria activelor financiare la valoarea justa prin profit si pierdere.

IAS 39, indicat si in Ghidul de aplicare a IFRS emis de ASF, prevede ca ativele desemnate ca fiind la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, sa fie evaluate la data bilantului, la valoarea justa, cu plusurile si minusurile aferente pretului de inchidere.

IFRS 9, care inlocuieste IAS 39 prevede acelasi lucru ca si IAS 39 si reglementeaza clar modul de inregistrare, a castigurilor si pierderilor, a activelor financiare, desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

La data de **31.12.2015** SSIF Voltinvest SA detinea instrumente financiare (la valoarea initiala) in suma de 6.699.325,24 lei, delimitate astfel:

- investitii financiare pe termen lung (imobilizari financiare) 1.285.732,61 lei;
- investitii financiare pe termen scurt 5.363.822,06 lei
- creante imobilizate 49.770,57 lei

a) Pentru instrumente financiare tranzactionate pe piata reglementata aflate in portofoliul societatii la finele anului 2015, cu o pondere de 97,53% din portofoliu (6.533.999,60 lei-valoare initiala), valoarea justa a fost stabilita pe baza cotationilor inregistrate pe platforma de tranzactionare a Bursei de Valori Bucuresti.

b) In cazul actiunilor detinute la institutiile pietei de capital (Fondul de Compensare a Investitorilor si Casa de Compensare Bucuresti) s-a considerat ca valoarea initiala de 9.060 lei la care acestea au fost evidentiata in gestiunea societatii, reflecta conditiile actuale ale pietei, fapt pentru care valoarea justa a fost stabilita la acelasi nivel.

c) In cazul actiunilor necotate, in suma de 38.347,07 lei, reprezentind 0,57% din valoarea instrumentelor financiare detinute, au fost luate in considerare urmatoarele aspecte relevante:

-pentru actiuni in valoare de 33.943,15 lei, exista informatii ca nu este posibila vreo recuperare a sumelor investite deoarece entitatile emitente sunt in lichidare. Pentru aceste actiuni au fost constituite ajustari la nivelul valorii initiale de intrare in societate.

-pentru actiuni in valoare de 4.403,92 lei care reprezinta 0,06% din portofoliul detinut, valoarea justa a fost stabilita la nivelul valorii initiale, deoarece nu exista informatii disponibile pentru a determina o alta valoare decat cea initiala.

d) Pentru creantele imobilizate in suma de 49.770,57 lei, valoarea justa s-a stabilit la nivelul valorii initiale, aceasta reprezentind garantii la SC Depozitarul Central SA pentru care SSIF Voltinvest SA primeste dobinda.

e) Au fost pastrate in evidenta actiunile detinute la Banca Internationala a Religiilor in suma de 68.148 lei, pentru care exista ajustari constituite la acelasi nivel.

In urma evaluarii activelor detinute in portofoliu la 31.12.2015, Societatea a inregistrat cheltuieli aferente deprecierei portofoliului tranzactionabil in suma de 300.478,28 lei din care 2001,73 lei pentru titluri recunoscute ca imobilizari financiare si 298.476,55 lei pentru investitii financiare pe termen scurt.

La 31.12.2016 SSIF Voltinvest SA Craiova, a procedat la reevaluarea actiunilor din portofoliul propriu .

Din compararea valorii juste corectate la 31.12.2015 in suma de 5.119.542,96 lei cu valoarea justa la 31.12.2016 in suma de 4.937.624,44 lei, a rezultat o scadere a valorii juste in suma de 181.918,52 lei.

Reevaluarea s-a facut pe fiecare simbol de actiune din portofoliul societatii, rezultand un profit de 58.532,54 lei si o pierdere de 240.451,06 lei, reluate pe veniturile respectiv pe cheltuielile societatii.

Mentionam ca in anul 2014, reevaluarea, la valoarea justa a portofoliului, s-a facut doar pentru pierderile de valoare, constituindu-se un provizion in suma de 176.971,63 lei, iar cresterea de valoare aferenta anului 2014, in suma de 409.615,20 lei s-a inregistrat in contul 1172 „Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29”. Astfel, provizionul creat in 2014, de 176.971,63 lei a fost compensat cu pierderea anului 2014.

Cresterea valorii actiunilor din portofoliu la 31.12.2014, cu suma de 409.615,20 lei a determinat o noua reevaluare a portofoliului la 31.12.2015. In urma reevaluarii actiunilor din portofoliul societatii la valoarea justa la 31.12.2015, a rezultat un profit de 77.153,60 lei si o pierdere de 427.440,83 lei, iar provizionul aferent anului 2015 a fost de 298.476,50 lei .

Pierderea de 51.810,67 lei (77.153,60 lei + 298.476,50 lei - 427.440,83 lei) a fost inregistrata de societate in debitul contului 1174 „Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor”.

In ceea ce priveste reevaluarea IFRS prevede faptul ca valorile de piata trebuie sa fie actuale la data bilantului, adica IFRS se refera, de regula la situatiile financiare anuale.

In consecinta politica contabila a SSIF Voltinvest SA prevede reevaluarea activelor circulante, respectiv a actiunilor cumparate pentru portofoliul propriu prin contul de profit si pierdere la valoarea justa (cu plusurile si minusurile aferente pretului de inchidere) la data bilantului.

In ceea ce priveste reevaluarea, IFRS prevede, faptul ca, valorile de piata trebuie sa fie actuale la data bilantului, adica IFRS se refera, de regula la situatiile financiare anuale.

In concluzie, conform IFRS, activele financiare desemnate la valoarea justa prin contul de

profit si pierdere trebuie evaluate la final de exercitiu la valoarea justa, diferentele find inregistrate in contul de rezultate.

Creante imobilizate- reprezentand depozite constituite in scopuri de garantare si care sunt generatoare de dobanda.

Stocuri

Avind in vedere politicile contabile declarate de entitate, tratamentele contabile aplicate activelor de natura stocurilor, potrivit reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, asigura conformitatea cu prevederile IAS 2” Stocuri”.La 31.12.2016 sunt evaluate la cost(pret de achizitie).

Numerar si echivalent de numerar

Numerarul cuprinde disponibilul in casa si la banci si depozite la vedere.

Echivalentele de numerar sunt investitiile financiare pe termen scurt, foarte lichide, care sunt usor convertibile in numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valori.

Depozitele bancare ale societatii sunt negociate si nu depasesc 3 luni.

Furnizori si Clienti

In contabilitatea furnizorilor si clientilor, se inregistreaza operatiuni privind cumpararile si serviciile prestate, precum si alte operatiuni similare.

Clientii Voltinvest SA sunt persoane fizice si juridice.

Pentru cumpararea de actiuni, clienti trebuie sa depuna in contul bancar sau prin casierie , suma aferenta achizitiei de actiuni plus comisionul SSIF-ului.

In urma vanzarii actiunilor, clientii primesc contravaloarea actiunilor cuvenite ,mai putin comisionul societatii si comisionul aferent acestor operatii.

Achitarea sumelor cuvenite in urma vanzarii de actiuni se face ,fie prin cont bancar, fie prin mandat postal, fiind interzisa achitarea clientilor prin casieria societatii.

Atat cumpararea cat si vanzarea de actiuni, se realizeaza prin Bursa de Valori Bucuresti, iar decontarea se efectueaza prin intermediul Depozitarului Central Bucuresti.

Cheltuieli si venituri

Cheltuielile si veniturile recunoscute de catre entitate sunt grupate dupa natura lor.

Cheltuielile sunt recunoscute conform contabilitatii de angajamente.

Cheltuielile reprezentand consumurile de stocuri,amorzare imobilizari,cheltuieli cu personalul,etc si care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse in valoarea unor active se recunosc in cursul perioadei in functie de natura acestora.

In categoria veniturilor sunt recunoscute veniturile din prestari servicii, veniturile din dobinzi, precum si veniturile din dividende, in conformitate cu IAS 18.

Veniturile din prestari de servicii se inregistreaza pe masura efectuarii acestora.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global, prin metoda dobanzii efective.

In categoria alte venituri au fost grupate celelalte venituri care au indeplinit criteriile de recunoastere.

Veniturile din dividende se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Dividendele primite de SSIF Voltinvest SA au fost recunoscute la venituri,conform

referentiarului national, la valoarea neta. Pentru conformitate cu tratamentele contabile specifice referentialului international, veniturile din dividende au fost prezentate la valoarea bruta.

DIRECTOR GENERAL,
Numele si prenumele
POPESCU CRISTINEL SANDU
Semnatura



INTOCMIT,
Numele si prenumele
NICOLITA LENUTA
Semnatura

