

## 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.

b) consultanta acordata entitatilor cu privire la structura capitalului, strategia industriala si aspectele conexe acesteia, precum si consultanta si servicii privind fuziunile si achizitiile unor entitati.

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 114 actionari, din care 113 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. Situatia pozitiei financiare;
2. Situatia rezultatului global;
3. Situatia modificarilor in capitalurile proprii;

4.Situatia 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.

In Adunarea Generala a Actionarilor in care s-a analizat activitatea anului 2016, a fost aprobata acoperirea „pierderii contabile provenita din trecerea la aplicarea IFRS din adoptarea pentru prima data a IAS 29, in suma de 1.941.186 lei din fonduri proprii reflectate in contul 1022 „Ajustari ale capitalului social”in conformitate cu prevederile art.91 si art.92 din Norma ASF nr.39/2015.

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 imobilizarile corporale si necorporale**

Imobilizarile corporale detinute de societate sunt clasificate in urmatoarele clase de active de aceeași natura si utilizari similare:

-Constructii:

-Masini de calcul,echipamente si instalatii tehnice:

-Mijloace de transport.

Imobilizarile 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 2017.

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 2017 a avut o crestere nesemnificativa.

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

Amortizarea imobilizarilor 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 imobilizarile 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 imobilizarilor financiare, societatea detine titluri dobandite gratuit.

Ajustarile pentru pierderi de valoare, a imobilizarilor 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 imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile pana la 31.12.2015, inregistrate in contul 1065 „Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor 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 imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit sumele evidentiata anterior in contul 1065 "Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit", se inregistreaza in contul 768 „Alte venituri financiare”.

### SITUATIA PORTOFOLIULUI DE IMOBILIZARI FINANCIARE A VOLTINVEST SA IN ANUL 2017 IN COMPARATIE CU ANUL 2016

Nr. crt	Simbol	Valoare Justa 2016	Nr.actiuni 2016	Ajustare pozitiva 2017	Ajustare negativa 2017	Valoare vanzare actiuni 2017	Nr. actiuni 2017	Valoare justa la 31.12.2017
1	BCC	1728,74	18121	0	0	1728,74	0	0
2	ALT	27862,02	782641	5478,5	4382,8	0	782641	28957,72
3	ATB	52229,84	100442	0	0	52229,84	0	0
4	BVB	3134030	108070	715230,8	862484,2	83781	105181	2902995,6
5	ELMA	11970	70000	980	2940	0	70000	10010
6	TLV	18569,61	7786	91153,45	9947,48	0	46843	99775,58
7								
	TOTAL	3246390,21		812842,75	879754,48	137739,58		3041738,9

FORMULA DE CALCUL A VALORII JUSTE LA 31-12-2017 ESTE :

3246390,21+ 812842,75- 879754,48- 137739,58= 3041738,90 LEI

In anul 2017 imobiliarile financiare din portofoliul societatii a scazut cu suma de 204651,31 lei :

-vanzare imobilizari BCC,ALT si BVB de 137739,58 lei

-din ajustari la valoarea justa rezulta o diferenta negativa de 66911,73 lei

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.

SITUATIA EVOLUTIEI PORTOFOLIULUI DE ACTIUNI PE CASA  
AL VOLTINVEST SA CRAIOVA IN ANUL 2017  
IN COMPARATIE CU ANUL 2016

Nr crt	Simbol cont	Valoare justa 2016	Nr. actiuni 2016	Cumparari actiuni 2017		Ajustari pozitive 2017	Vanzari actiuni 2017		Ajustari negative	Nr.act. la 31.dec 2017	Valoare justa la 31. dec.2017
				Valoare cumparare	Nr. actiuni		Valoare vanzare	Nr. actiuni			
1	SIF 5	1640984,57	1006739	72550	40000	631583,53	344032,91	173231	96837,75	873508	1904247,44
2	SIF 3	0	0	142646,26	583750	1027,5	0	0	1822,51	583750	141851,25
3	SNP	163139,36	625055	39330	140000	0	202469,36	765055	0	0	0
4	TGN	147000	500	121740	330	134590	44900	100	78110	730	280320
5	EL	417172	31700	26400	2000	1760	417172	31700	5560	2000	22600
6	TLV	90630	38000	461180	174000	104835	0	0	205085	212000	451560
7	TEL	289430,4	9912	187345	6050	38444,1	204400	7000	90802,4	8962	220017,1
8	SNG	506250	20250	416769,35	13503	272576,35	805875	26500	154876,8	7503	234843,9
9	PPL	34450	13000	0	0	4300	7950	3000	4900	10000	25900
10	UNVR	3999	186	0	0	5114	26	1	4092	185	4995
11	FLAO	6400	200	0	0	2200	8600	200	0	0	0
12	MRDO	153,6	12	800	50	44,40	992	62	6	0	0
	Total	3299608,93		1468760,61		1196474,88	2036417,27		642092,46		3286334,69

**SITUATIA PORTOFOLIULUI DE ACTIUNI AL VOLTINVEST SA CRAIOVA  
CARE NU A INREGISTRAT TRANZACTII SEMNIFICATIVE IN ANUL 2017  
IN COMPARATIE CU ANUL 2016**

Nr. crt	Simbol	Valoare Justa 2016	Nr.actiuni 2016	Ajustare pozitiva 2017	Ajustare negativa 2017	Valoare vanzare actiuni 2017	Nr. actiuni 2017	Valoare justa la 31.12.2017
1	ALT	781592,8	21954854	153683,98	122947,18	0	21954854	812329,6
2	SIF 1	183303,12	99190	95817,54	4364,36	0	99190	274756,3
3	SIF 2	532116	682200	109834,2	0	641950,2	0	0
4	SIF 4	51077,47	77862	29899,02	4671,73	0	77862	76304,76
5	ELMA	86697	507000	7098	21294	0	507000	72501
6	IMBO	328	100	2	50	0	100	280
7	IPRU	2901,12	3022	90,66	628,58	0	3022	2363,2
	TOTAL	1638015,51		396425,4	153955,85	641950,2		1238534,86

In anul 2017 SSIF Voltinvest SA a efectuat lunar reevaluarea actiunilor din portofoliul propriu inregistrand diferentele pozitive pe contul de venituri si diferentele negative pe contul de cheltuieli.

In data de 31.12.2017 valoarea justa a portofoliului propriu de actiuni a fost de 4.524.869,55 lei, iar valoarea justa la 31.12.2016, a fost de 4.937.624,44 lei, rezultand o diferenta de 412.754,89 lei adica o scadere a portofoliului societatii in anul 2017.

Conform celor doua tabele rezulta ca pe parcursul anului 2017, portofoliului propriu de actiuni a avut urmatoarea evolutie:

- a) s-au cumparat actiuni pe casa in valoare de 1.468.760,61 lei;
- b) s-au vandut actiuni pe casa in valoare de 2.678.367,47 lei;
- c) ajustarile pozitive au fost in valoare de 1.592.900,28 lei;
- d) ajustarile negative au fost de 796.048,31 lei;

Formula de calcul pentru portofoliul societatii este urmatoarea:

$$4.937.624,44 + 1.468.760,61 - 2.678.367,47 + 1.592.900,28 - 796.048,31 = 4.524.869,55$$

Veniturile obtinute in urma vanzarii actiunilor pe casa in anul 2017 au fost de 177.514,56 lei.

### 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 31.12.2017 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, amortizare 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 realizarii 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

