



## **SSIF VOLTINVEST SA CRAIOVA**

Str. Romul Bl. T1 parter Craiova - 200402

Telefon/fax: 0251.415.956; 0372000297

voltinvest@voltinvest.ro

### **NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

#### **1. Entitatea care raportează**

Societatea de Servicii de Investiții Financiare Voltinvest SA funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu respectarea cerințelor Legii nr. 297/2004, privind piața de capital cu completările și modificările ulterioare și a reglementărilor emise de instituțiile pieței de capital.

SSIF Voltinvest SA a fost autorizată ca Societate de Valori Mobiliare prin decizia CNVM nr 190/28.07.1995 iar ca Societate de Servicii de Investiții Financiare prin decizia CNVM nr.1999/01.07.2003 emisă în baza prevederilor art.3 alin (1) din Instrucțiunea nr. 1/2003 privind autorizarea Societăților de Valori Mobiliare ca Societăți de Servicii de Investiții Financiare.

Activitatea principală este, conform codului CAEN: „Alte intermediieri financiare n.c.a-6499” iar serviciile prestate efectiv au fost:

#### **Servicii și activități de investiții:**

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în numele clienților;
- c) tranzacționarea pe cont propriu.

#### **Servicii conexe:**

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor.
- b) consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, precum și consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile unor entități.

Societatea are sediul social în Craiova, Str. Romul Bl. T1 parter, jud. Dolj. S.S.I.F Voltinvest SA nu are sucursale sau agenții autorizate.

Entitatea este o societate închisă, care dispune de un capital social subscris și vărsat de 400.000 lei, divizat în 160.000 acțiuni, a căror valoare nominală este de 2,5 lei/acțiuni.

Acțiunile sunt deținute de un număr 113 acționari, din care 112 persoane fizice și 1 persoană juridică, nu a avut loc nici o majorare de capital.

#### **2. Baza de întocmire a situațiilor financiare**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile Normei 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 și a Instrucțiunii nr.1/2016, privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară - Sectorul Instrumente și Investiții Financiare.

Setul de documente elaborat de S.S.I.F Voltinvest SA, pe baza ipotezei că entitatea își va continua activitatea în viitorul previzibil și care formează setul de situații financiare elaborate în conformitate cu IFRS respectă din punct de vedere structural prevederile IAS 1 „Prezentarea

situațiilor financiare” fiind alcătuit din:

1. Situația poziției financiare
2. Situația rezultatului global
3. Situația modificărilor în capitalurile proprii
4. Situația fluxurilor de trezorerie
5. Note care prezintă un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

### **3. Politici contabile**

Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Politicile ce vor fi prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în cadrul situațiilor financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe principiul continuității activității în viitorul previzibil.

### **Capital social**

IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” prevede ca situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data închiderii bilanțului.

O economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%, situație în care mediul economic din România s-a aflat până la 31 decembrie 2003.

Pentru întocmirea situațiilor financiare conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societatea a ajustat „capitalul social” astfel încât acesta să fie exprimat în unitatea de măsură curentă la data de 31 decembrie 2003.

SSIF Voltinvest SA având calitatea de intermediar de servicii de investiții financiare, autorizat de CNVM în baza prevederilor Legii 297/2004 privind piața de capital, face obiectul unor cerințe legale de adecvare a capitalului, fiind obligată să respecte prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 a Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții.

### **Politici contabile privind imobilizarile corporale și necorporale**

Dacă un element al imobilizărilor corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este supus reevaluării.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii, cu titlu de surplus din reevaluare.

Evidența rezervelor din reevaluare se efectuează pe fiecare imobilizare în parte și pe fiecare operațiune de reevaluare care a avut loc.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizare corporală se transferă direct în rezultatul reportat pe măsura amortizării și atunci când activul este derecunoscut la cedare sau casare ,

Imobilizările corporale deținute de societate sunt clasificate în următoarele clase de active de aceeași natură și utilizări similare:

- Construcții
- Mașini de calcul, echipamente și instalații tehnice
- Mijloace de transport.

Imobilizările corporale recunoscute ca active au fost evaluate inițial de către societate la cost, care este format din prețul de cumpărare inclusiv orice alte taxe și cheltuieli necesare aducerii activului la locația și condiția necesară funcționării.

În vederea respectării prevederilor IAS 36 „Deprecierea activelor”, societatea a reevaluat toată clasa de active „Construcții (spațiu cu destinație birouri, situat în Craiova, str. Romul, bl.T, parter, jud.Dolj) în scopul estimării valorii de piață la 31 decembrie 2020.

Reevaluarea s-a făcut 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 piață determinată pentru 31 decembrie 2020 a avut o creștere ne semnificativă.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale sunt înregistrate în „Situația rezultatului global” iar în cazul în care sunt aduse îmbunătățiri semnificative imobilizărilor corporale în sensul creșterii valorii sau duratei de viață, acestea sunt capitalizate.

Amortizarea imobilizărilor corporale se determină folosind metoda lineară pe toată durata de viață a activelor, astfel:

-Construcții	40 ani
-Mașini de calcul, echipamente și instalații tehnice:	3 ani
-Mijloace de transport.	5 ani

Pentru clasele de active „Mașini de calcul, echipamente și Instalații tehnice” „Mijloace de transport” a căror pondere nu este relevantă se consideră că politicile contabile aplicate sunt conforme cu tratamentele contabile specifice referențialului internațional.

Recunoașterea imobilizărilor necorporale, în conformitate cu IAS 38 „Imobilizări necorporale”, este data de încadrare în criteriile privind identificabilitatea, controlul asupra respectivului activ și estimarea beneficiilor economice viitoare ca urmare a utilizării, închirierii sau deținerii sale, precum și de determinare credibilă a valorii/costului acestuia.

Informațiile referitoare la imobilizările necorporale ale entității (concesiuni, brevete, licențe) nu necesită retratări, întrucât politicile contabile aplicate de entitate sunt conforme cu IAS 38, iar valoarea la care au fost capitalizate a fost stabilită cu respectarea criteriilor generale de recunoaștere.

#### **Politici contabile privind activele financiare**

În prezent, imobilizările financiare sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt instrumente de capitaluri proprii desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global/disponibile în vederea vânzării cuprind modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, de la data clasificării acestora în aceste categorii și până la derecunoașterea sau deprecierea lor.

Rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global/disponibile în vederea vânzării sunt înregistrate la valoarea netă, de impozitul amânat aferent.

Activele financiare deținute de SSIF Voltinvest SA au fost clasificate în:

Imobilizări financiare dobândite cu titlu gratuit. Acestea au fost clasificate ca „active financiare disponibile în vederea vânzării”; diferențele favorabile sau nefavorabile rezultate în urma reevaluării la prețul de piață au fost evidențiate în conturile de capitaluri proprii.

În categoria imobilizărilor financiare, societatea deține titluri dobândite gratuit.

Ajustările pentru pierderi de valoare, a imobilizărilor financiare, constituite conform reglementărilor contabile aplicabile până la 31.12.2015 au fost transferate în contul 1035 „Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării”. Conform Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, rezervele constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit în conformitate cu reglementările contabile aplicabile până la 31.12.2015, înregistrate în contul 1065 „Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit”, se transferă în contul 1035 „Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în

vederea vânzării”. La scoaterea din evidență a immobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit sumele evidențiate anterior în contul 1065 „Rezerve constituite din valoarea immobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit”, se înregistrează în contul 768 „Alte venituri financiare”.

## SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE IMOBILIZĂRI FINANCIARE A VOLTINVEST SA ÎN ANUL 2022 ÎN COMPARAȚIE CU ANUL 2021

Nr. crt	Simbol	Valoare justă la 31.12.2021	Nr. acțiuni 2021	Ajustare pozitivă 2022	Ajustare negativă 2022	Valoare vânzare/anulare acțiuni 2022	Nr. acțiuni 2022	Valoare justă la 31.12.2022
1	ALT-265 04	16435,46	782641,00	15891,25	6928,71	10579,95	290550,00	14818,05
2	BVB-265 05	2289160,50	89771,00	1010954,00	330941,70	78950,00	81876,00	2890222,80
3	ELMA-265 06	7000,00	70000,00	3710,00	490,00	0,00	70000,00	10220,00
4	TLV-265 03	6321,00	2450,00	138682,05	22176,33	0,00	6166,00	122826,72
	<b>TOTAL</b>	<b>2318916,96</b>		<b>1169237,30</b>	<b>360536,74</b>	<b>89529,95</b>		<b>3038087,57</b>

### FORMULA DE CALCUL A VALORII JUSTE LA 31-12-2022 este:

Val. justă la 31.12.2021 + Ajustare pozitivă 2022 – Ajustare negativă 2022 – Valoare vânzare acț 2022-Valoare acțiuni anulate în 2022= 2.318.916,96 + 1.169.237,30 – 360.536,74 – 89.529,95 = **3038087,57 lei**

În anul 2022, immobilizările financiare din portofoliul societății au crescut cu suma de 719.170,61 lei:

- vânzare immobilizări BVB de 78.950 lei
- anulare de immobilizari ALT de 10.579,95 lei
- din ajustări la valoarea justă rezultă o diferență pozitivă de 808.700,56lei.
- În luna martie 2022 au fost anulate 492.091 acțiuni ALT în valoare de 10.579,95 lei
- La data de 30.06.2022 erau în portofoliu 2.450 acțiuni. În data 14 iulie 2022 se primesc 59.212 acțiuni gratuite cf. Hotarare AGA BT, astfel încât rezulta un total de 61.662 acțiuni. Conform aceleasi Hotarari AGA BT se consolideaza valoarea nominala a unei acțiuni:10 acțiuni cu valoare nominala de 1 leu/acțiune se transforma într-o acțiune cu valoare de 10 lei/acțiune, astfel încât 61.662 acțiuni/10=6.166 acțiuni.

### Investiții financiare pe termen scurt

Activele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt instrumente de capitaluri proprii desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Un activ financiar trebuie să fie evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu excepția cazului în care acesta este evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Acestea au fost clasificate ca fiind la „valoarea justă prin profit sau pierdere”, rezultatul reevaluării la prețul de piață fiind înregistrat în contul de rezultate.

În conformitate cu IAS 39 „Instrumente financiare-recunoaștere și evaluare”, acțiunile cotate deținute de societate în vederea obținerii de venituri financiare pe termen scurt, respectiv acțiunile înregistrate în contul 503 „Acțiuni” au fost clasificate în categoria activelor financiare la valoarea justă prin profit și pierdere.

IAS 39, indicat și în Ghidul de aplicare a IFRS emis de ASF, prevede ca activele desemnate ca fiind la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, să fie evaluate la data bilanțului, la valoarea justă, cu plusurile și minusurile aferente prețului de închidere.

IFRS 9, care înlocuiește IAS 39 prevede același lucru ca și IAS 39 și reglementează clar modul de înregistrare, a câștigurilor și pierderilor, a activelor financiare, desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

**SITUAȚIA EVOLUȚIEI PORTOFOLIULUI DE ACȚIUNI PE CASĂ  
AL VOLTINVEST SA CRAIOVA ÎN ANUL 2022  
ÎN COMPARAȚIE CU ANUL 2021**

Nr. crt	Simbol cont	Valoare justa 2021	Nr. actiuni 2021	Cumparari actiuni 2022		Ajustari pozitive	Vanzari/Anulari actiuni 2022		Ajustari negative	Nr.act. la 31.dec 2022	Valoare justa la 31-dec-22
				Valoare cumparare	Nr. actiuni	2022	Valoare vanzare	Nr. actiuni	2022	2022	2022
1	SIF5-5031 02	1430366,99	848379	0	0	186621,38	1603414,3	848379	13574,06	0	0,00
2	SNP	0	0	0	0		0	0		0	0,00
3	ALR-5031 10	142866	79370	27180	19000	51190,9	0	0	66796	98370	154440,90
4	TLV-5031 04	196080	76000	1103670,01	425000	264229,99	0	0	476348	54600	1087632,00
5	TEL-5031 07	201645	8962	0	0	52427,7	0	0	59597,3	8962	194475,40
6	SNG-5031 09	672867	17253	0	0	137960,55	307858,5	7971	152573,55	9282	350395,50
7	COTE-5031 11	118500	1500	0	0	15900	0	0	32700	1500	101700,00
8	SNN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00
9	ALT-5031 01	461051,93	21954854	0	0	445785,7	296791,62	13804261	194365,77	8150593	415680,24
10	SIF 4	0	0	0	0	0		0		0	0,00
11	ELMA-5031 06	50700	507000	0	0	26871	0	0	3549	507000	74022,00
12	BVB-5031 17	0	0	14631,2	500	1250	14950	0	931,2	0	0,00
13	IPRU-5031 08	1432,43	3022	0	0	314,28	0	0	326,37	3022	1420,34
14	Medlife-5031 16	0	0	178000	8000	10000	0	0	52800	8000	135200,00
15	TRP-5031 13	0	20000	9950		1680			630	20000	11000,00
16											0,00
	<b>TOTAL</b>	<b>3275509,35</b>	<b>23516340</b>	<b>1333431,21</b>	<b>452500</b>	<b>1194231,5</b>	<b>2223014,4</b>	<b>14660611</b>	<b>1054191,25</b>	<b>8861329</b>	<b>2525966,38</b>

În anul 2022 SSIF Voltinvest SA a efectuat lunar reevaluarea acțiunilor din portofoliul propriu înregistrând diferențele pozitive pe contul de venituri și diferențele negative pe contul de cheltuieli.

În data de 31.12.2021 valoarea justă a portofoliului propriu de acțiuni a fost de **3.275.509,35 lei**, iar valoarea justă la 31.12.2022, a fost de **2.525.966,38 lei**, rezultând o diferență de **749.542,97 lei** adică o scădere a portofoliului societății în anul 2022.

Conform tabelului de mai sus rezultă că pe parcursul anului 2022, portofoliul propriu de acțiuni a avut următoarea evoluție:

- a) s-au cumpărat acțiuni pe casă în valoare de **1.333.431,21 lei**
- b) s-au vândut acțiuni pe casă în valoare de **2.223.014,43 lei**
- c) ajustările pozitive au fost în valoare de **1.194.231,50 lei**
- d) ajustările negative au fost de **1.054.191,25 lei**

#### **Formula de calcul pentru portofoliul societății este următoarea:**

Valoare justă 2021 + Valoare cumpărare acțiuni 2021+ Ajustări pozitive 2022 – Valoare vânzări acțiuni 2022 – Ajustări negative 2022 = **3.275.509,35 lei + 1.333.431,21 lei + 1.194.231,50 lei – 2.223.014,43 lei – 1.054.191,25 lei = 2.525.966,38 lei.**

- În luna martie 2022 au fost anulate 13.804.261 acțiuni ALT în valoare de 296.791,62 lei

- La data de 31.12.2021 erau în portofoliu 76.000 acțiuni TLV. În perioada 01.01.2022-14.07.2022 s-au cumpărat 420.000 acțiuni TLV, astfel încât rezulta un total de 496.000 acțiuni TLV. În data 14 iulie 2022 conform Hotărârii AGA BT se consolidează valoarea nominală a unei acțiuni: 10 acțiuni cu valoare nominală de 1 leu/acțiune se transformă într-o acțiune cu valoare de 10 lei/acțiune, astfel încât 496.000 acțiuni/10=49.600 acțiuni TLV. În luna septembrie 2022 s-au mai achiziționat 5.000 acțiuni TLV, astfel încât la 31.12.2022 numărul de acțiuni TLV este de 54.600.

Veniturile obținute în urma vânzării acțiunilor pe casă în anul 2022 au fost de 225.872,58 lei.

#### **Stocuri**

Având în vedere politicile contabile declarate de entitate, tratamentele contabile aplicate activelor de natura stocurilor, potrivit reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, asigură conformitatea cu prevederile IAS 2 „Stocuri”. La 31.12.2022 sunt evaluate la cost (preț de achiziție).

#### **Numerar și echivalent de numerar**

Operațiunile de încasări și plăți în numerar efectuate de Voltinvest SA Craiova s-au făcut cu respectarea prevederilor Legii nr.70/2015, respectiv încasarea de maxim 10000 lei de la o persoană fizică. Depunerile de numerar încasate de la persoanele fizice se depun în aceeași zi la bancă în contul de clienți.

Numerarul cuprinde disponibilul în casă și la bănci și depozite la vedere.

Echivalentele de numerar sunt investițiile financiare pe termen scurt, foarte lichide, care sunt ușor convertibile în numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii.

Depozitele bancare ale societății sunt negociate și nu depășesc 3 luni.

#### **Furnizori și Clienți**

În contabilitatea clienților se urmărește cu rigurozitate soldul fiecărui client în parte prin efectuarea unei operațiuni de reconciliere zilnică a contului de clienți și a disponibilităților bănești ale acestora evidențiate separat prin depunerile și retragerile evidențiate în extrasul bancar zilnic al contului de clienți.

În contabilitatea furnizorilor și clienților, se înregistrează operațiuni privind cumpărările și serviciile prestate, precum și alte operațiuni similare.

Clienții Voltinvest SA sunt persoane fizice și juridice.

Pentru cumpărarea de acțiuni, clienții trebuie să depună în contul bancar sau prin casierie, suma aferentă achiziției de acțiuni plus comisionul SSIF-ului.

În urma vânzării acțiunilor, clienții primesc contravaloarea acțiunilor convenite, mai puțin comisionul societății și comisionul aferent acestor operații.

Achitarea sumelor convenite în urma vânzării de acțiuni se face, fie prin cont bancar, fie prin mandat poștal, fiind interzisă achitarea clienților prin casieria societății.

Atât cumpărarea cât și vânzarea de acțiuni, se realizează prin Bursa de Valori București, iar decontarea se efectuează prin intermediul Depozitarului Central București.

#### **Cheltuieli și venituri**

Cheltuielile și veniturile recunoscute de către entitate sunt grupate după natura lor.

Cheltuielile sunt recunoscute conform contabilității de angajamente.

Cheltuielile reprezentând consumurile de stocuri, amortizare imobilizări, cheltuieli cu personalul, etc și care, potrivit prevederilor IFRS, sunt incluse în valoarea unor active se recunosc în cursul perioadei în funcție de natura acestora.

În categoria veniturilor sunt recunoscute veniturile din prestări servicii, veniturile din dobânzi, precum și veniturile din dividende, în conformitate cu IAS 18.

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează pe măsura realizării acestora.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în situația rezultatului global, prin metoda dobânzii efective.

În categoria alte venituri au fost grupate celelalte venituri care au îndeplinit criteriile de recunoaștere.

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

Dividendele primite de SSIF Voltinvest SA au fost recunoscute la venituri, conform referențialului național, la valoarea netă. Pentru conformitate cu tratamentele contabile specifice referențialului internațional, veniturile din dividende au fost prezentate la valoarea brută.

**DIRECTOR GENERAL,**

**Numele și prenumele**  
POPESCU CRISTINEL SANDU

**Semnatura**



**ÎNTOCMIT,**

**Numele și prenumele**  
IOTA MIHAELA-CARMEN

**Semnatura**