

Head Office - Sitraco Center

4, Splaiul Unirii, Bl. B3
030121 Bucharest, 4
Romania
Phone: +4 021 207 48 80
Fax: +4 021 207 48 98
Incorporation Certificate
J40/28786/1994
Unique Registry Code
7475775

Catre,

**Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.)
Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare**

Directia Generala Supraveghere

Nr. 101/25.05.2022

In conformitate cu Instructiunea ASF nr. 1/2016 si modificata ulterior, va inaintam urmatoarele situatii financiare aferente exercitiului financiar 2021:

- Raportul auditorului financiar privind situatiile financiare anuale IFRS;
- Situatii financiare anuale IFRS:
 - Situatia rezultatului global,
 - Situatia pozitiei financiare,
 - Situatia evolutiei capitalurilor proprii,
 - Situatia fluxurilor de trezorerie,
 - Note la situatiile financiare anuale;
- Raportul administratorilor;
- Balanta de verificare IFRS;
- Raportul auditorului intern;
- Raport privind sursa veniturilor si destinatia cheltuielilor;
- Extras din Hotararea AGA de aprobare a situatiilor financiare;
- Declaratia Administratorului in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii.
- Recipisa depunere situatii financiare la MF.

Cu stima,

Adrian SIMIONESCU
Presedinte – Director General



Florin-Lazar CATINAS
Responsabil conformitate



Str. Fagetului nr. 116, Constanta, Romania
Capital social 120.000 lei RC: J13/716/1993 CUI 2985617
Fax : 0372/008368 Email: office@romarcoaudit.ro
Autorizatie CAFR 186/2002 Aviz ASF 280/2015

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii Societății SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A.
Splaiul Unirii nr.4, Bloc B3, Sector 4, Bucuresti
Cod unic de inregistrare 7475775

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie fara rezerve

Am auditat situațiile financiare ale SSIF VIENNA Investment Trust S.A. (Societatea) care cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare menționate se referă la:

• Total capitaluri:	3.287.057 lei
• Cifra de afaceri neta:	459.480 lei
• Pierdere neta a exercițiului financiar:	495.714 lei

În opinia auditorului, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2021, performanța financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercitiului încheiat la această dată, în conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare precum și Fondului de Compensare a Investitorilor.

Baza pentru opinie

Auditul a fost desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea”). Responsabilitățile auditorului în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din prezentul raport.

Auditorul este independent față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și a îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și Codului IESBA. Auditorul consideră că probele de audit pe care le-a obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia formulată.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie de audit	Modul în care auditul a analizat și abordat aspectul cheie
<p>Separarea activelor proprii de activele clienților</p> <p>Activitatea societății constă în intermediere financiară și tranzacționare. În aceste condiții; activele și instrumentele financiare proprii trebuie să fie evidențiate și păstrate separat de cele ale investitorilor și în siguranță</p>	<p>Procedurile de audit pentru evaluarea separării activelor proprii de activele clienților au inclus următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - identificarea și testarea procedurilor de control intern relevante; - testarea unui eșantion de tranzacții relevante și cererea de confirmări; - reconcilierea tranzacțiilor efectuate în perioada. <p>În baza probelor de audit obținute, auditorul a concluzionat că entitatea asigură clasificarea, separarea și prezentarea fidelă a instrumentelor financiare și a fondurilor bănești ale clienților, de activele proprii.</p>

Evidențierea unor aspecte

Evenimentele ulterioare închiderii exercițiului financiar de la 31.12.2021 reprezentate de criza geopolitică din Ucraina și criza energetică, pot genera riscuri asupra activității și performanțelor economice viitoare ale Societății, precum și asupra capacității de asigurare a continuității activității. Până la data emiterii Raportului de audit, nu există suficiente informații care să permită estimarea modului în care activitatea viitoare a Societății poate fi afectată. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte informații - Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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 Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, și pentru acel control intern pe care îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea auditorului este să citească Raportul administratorilor și, în acest demers, să aprecieze dacă informațiile prezentate sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele obținute în timpul auditului sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

Auditorul a citit Raportul administratorilor și a constatat că acesta a fost întocmit în toate aspectele semnificative în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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 Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Opinia auditorului asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia auditorului:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 sunt în concordanță în toate aspectele semnificative cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit în toate aspectele semnificative, în conformitate cu art. 8-13 din Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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 Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, precum și Fondului de Compensare a Investitorilor.

În baza cunoștințelor și înțelegerii obținute în cursul auditului situațiilor pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu a identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Raport cu privire la examinarea unor prevederi specifice activității Societății

Ca parte a auditului situațiilor financiare la data de 31 decembrie 2021, auditorul a avut în vedere prevederile Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu referire la regulile prudențiale pe care intermediarii trebuie să le respecte pentru asigurarea separării instrumentelor financiare și a fondurilor aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului, precum și prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2019 și Regulamentului ASF nr. 10/4/2018.

În acest scop au fost examinate procedurile care asigură separarea instrumentelor financiare aparținând investitorilor de cele aparținând intermediarului, în scopul protejării drepturilor lor de proprietate, precum și împotriva folosirii acestor instrumente financiare de către intermediari, în tranzacțiile pe cont propriu, în afara situației în care investitorii consimt în mod expres. Societatea aplică proceduri care asigură separarea instrumentelor financiare din portofoliul propriu de cel al clienților.

Auditorul a analizat procedurile contabile și cele de procesare a datelor care sunt proiectate să asigure separarea fondurilor și a instrumentelor financiare ale clienților de cele ale intermediarului. Societatea are planuri de conturi contabile și conturi bancare care asigură o separarea fondurilor și instrumentelor financiare ale clienților de cele proprii, iar sistemele de procesare a datelor asigură utilizarea de conturi și coduri specifice pentru separarea elementelor descrise mai sus.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a situațiilor financiare în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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 Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare precum și Fondului de Compensare a Investitorilor, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele însărcinate cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele auditorului constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport în care este inclusă opinia auditorului. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, auditorul exercită raționamentul profesional și menține scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea, auditorul:

- Identifică și evaluează riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectează și execută proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinie. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelege controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluează gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor informațiilor realizate de către conducere.
- Formulează o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determină, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionează că există o incertitudine semnificativă, auditorul trebuie să atragă atenția în raport asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să modifice opinia. Concluziile auditorului se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluează prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Auditorul comunică persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identifică pe parcursul misiunii.

De asemenea, auditorul furnizează persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea cu cerințele etice privind independența și comunică toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să afecteze independența și, acolo unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Auditorul a fost numit de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 31.08.2020 să auditeze situațiile financiare ale Societății Vienna Investment Trust S.A. pentru o durată de 2 ani, începând cu exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

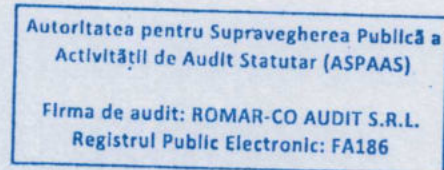
Confirmăm că:

- Opinia de audit este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societății, fiind emis în aceeași dată cu raportul de audit. De asemenea, în desfășurarea auditului am păstrat independența față de Societatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

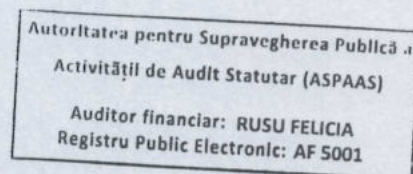
Alte aspecte

Raportul auditorului este adresat exclusiv acționarilor societății în ansamblu. Auditul a fost efectuat pentru a putea comunica acționarilor societății acele aspecte pe care trebuie să le prezinte într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, auditorul nu acceptă și nu își asumă responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul efectuat și pentru opinia formulată.

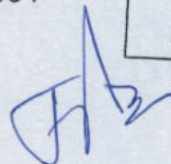
Firma de audit ROMAR-CO AUDIT SRL
Nr. din Registrul public electronic FA186



Auditor financiar RUSU FELICIA
Nr. din Registrul public electronic AF5001



Constanta,
10 mai 2022





Situatia rezultatului global
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

În LEI	Nota	31-dec.-2021	31-dec.-2020
Venituri din taxe, onorarii si comisioane	6	459,480	394,335
Cheltuieli cu taxe, onorarii si comisioane	7	(217,221)	(214,711)
Venit net		242,259	179,624
Venituri din diferente de curs valutar		73,345	53,587
Cheltuieli cu diferente de curs valutar		(47,395)	(48,934)
Venit net	8	25,950	4,653
Venituri din dobanzi		(1,056)	(1,832)
Cheltuieli din dobanzi		11,685	51,828
Venit net	8	10,629	49,996
Pierdere/castig net din activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		316,302	(257,278)
Cheltuieli administrative	9	(430,373)	(375,377)
Cheltuieli cu personalul	10	(585,458)	(591,803)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor		(75,023)	(76,015)
Total cheltuieli din exploatare		(1,090,854)	(1,043,195)
Profit din activitati continue inainte de impozitare		(495,714)	(1,066,200)
Cheltuiala cu impozitul de profit		-	-
Profit net/Pierdere aferent(a) exercitiului		(495,714)	(1,066,200)

ADMINISTRATOR,

SIMIONESCU ADRIAN



Semnatura

INTOCMIT,

NEAGA & ASOCIATII FINANCIAL CONSULTING SRL

NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 5817/2008

Semnatura

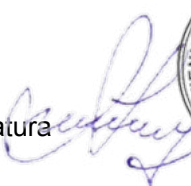



Situția poziției financiare

la 31 decembrie 2021

În LEI	Notă	31-dec.-2021	31-dec.-2020
Active			
Numerar si echivalente de numerar	11	2,477,266	2,565,650
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	4	2,260,477	2,553,367
Creante comerciale, din tranzactionare si asimilate	12	496,939	484,804
Cheltuieli efectuate in avans		9,387	7,449
Imobilizari corporale	13	51,659	125,404
Imobilizari necorporale	14	6,387	-
Total active		5,302,115	5,736,674
Datorii			
Datorii comerciale si de alta natura	15	105,717	144,547
Avansuri incasate de la clienti si pt tranzactionare	16	1,909,341	1,809,357
Total datorii		2,015,058	1,953,904
Capitaluri proprii			
Capital social	17	9,571,785	9,571,785
Rezerve	17	302,556	302,556
Rezultatul reportat	17	(6,587,284)	(6,091,571)
Total capitaluri proprii		3,287,057	3,782,770
Total datorii si capitaluri proprii		5,302,115	5,736,674

ADMINISTRATOR,
SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura  

INTOCMIT,
NEAGA & ASOCIATII FINANCIAL CONSULTING SRL
NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 5817/2008
Semnatura







**Situația evoluției capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021**

În LEI	Capital social	Rezervă legală	Alte rezerve	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima Data a IAS29	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	9,571,785	302,299	257	(5,118,333)	92,962	4,848,970
<i>Pierdere an 2020</i>	-	-	-	-	(1,066,200)	(1,066,200)
Sold la 31 decembrie 2020	9,571,785	302,299	257	(5,118,333)	(973,238)	3,782,770
<i>Pierdere an 2021</i>	-	-	-	-	(495,714)	(495,714)
Sold la 31 decembrie 2021	9,571,785	302,299	257	(5,118,333)	(1,468,952)	3,287,056

ADMINISTRATOR

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura

INTOCMIT,

NEAGA & ASOCIATII FINANCIAL CONSULTING SRL**NEAGA NELY***(expert contabil autorizat)*

Nr. inregistrare CECCAR : 5817/2008

Semnatura





Situația fluxurilor de trezorerie
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

În LEI	Notă	31-dec.-2021	31-dec.-2020
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare			
Incasari de la clienti si in numele clientilor		1,137,460	404,374
Plati catre clienti, furnizori si angajati		(1,849,805)	(568,913)
Impozitul pe profit plătit		0	0
Numerar net din activități de exploatare		(712,344)	(164,539)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții			
Dividende încasate		85,912	68,356
Dobânzi încasate		11,685	51,090
Vânzări de active financiare	4	576,364	3,909,364
Achiziții de active financiare	4	(50,000)	(3,239,726)
Vânzări de imobilizări corporale/necorporale		0	0
Achiziții de imobilizări corporale/necorporale	14	0	0
Numerar net din activități de investiții		623,961	789,084
Creștere/scădere netă în numerar și echivalente de numerar		(88,384)	624,545
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	12	2,565,650	1,941,105
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12	2,477,266	2,565,650

ADMINISTRATOR,
SIMIONESCU ADRIAN



Semnatura

INTOCMIT,
**NEAGA & ASOCIATII FINANCIAL
CONSULTING SRL**

NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 5817/2008

Semnatura



1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST SA s-a infiintat la 28 decembrie 1994 sub numele de S.C. INCOVAL S.A. si a fost inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/28786/1994, are atribuit codul unic de inregistrare numarul 7475775 si este o societate pe actiuni cu un capital social privat mixt, roman si strain, in valoare de 4,453,451.80 RON, din care in devize 34.800 USD evidentiata in RON la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR de 0.1772 RON/USD.

Entitatea este autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania prin decizia cu nr. 3006/02 septembrie 2003. Actele normative ce reglementeaza functionarea entitatii sunt: Legea societatilor comerciale nr. 31/1990 si Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

Obiectul de activitate: Alte intermediari financiare n.c.a., cod CAEN 6499.

Cifra de afaceri este formata din venituri din comisioane in baza contractelor de intermediere (servicii de investitii financiare). Pe parcursul anului 2021 societatea a obtinut venituri si din activitati de consultanta cu privire la structura de capital si alte aspecte conexe.

Sediul social al societatii: Splaiul Unirii nr.4, Bloc B3, Et.6, Birou 6.2, Sector 4, Bucuresti, 030121, Romania, Tel. : 0212074880; Fax. : 0212074898

S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. nu are filiale sau sucursale si nu face parte dintr-un grup de societati.

Componenta Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 a fost urmatoarea:

- Presedinte C.A.: Simionescu Adrian
- Membru C.A. : Toma Constantin
- Membru C.A. : Marica Constantin

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

2.1. Declaratie de conformitate

In conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate si ale Normei (ASF) 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, Societatea a intocmit situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeana („UE”). Evidentele contabile ale Societatii sunt realizate in lei romanesti (RON).

Situatiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie si supuse aprobarii AGOA la data de 17.05.2021.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

2.2. Prezentarea situatiilor financiare

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

Societatea isi prezinta situatia pozitiei financiare in ordinea lichiditatii.

Actiunile si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare doar daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta pe o baza neta sau de a realiza actiunile si de a stinge datoriile simultan.

Veniturile si cheltuielile nu sunt compensate in profitul sau pierderea din situatia rezultatului global in afara cazurilor prevazute sau permise de un standard sau de o interpretare contabila si dupa cum sunt prezentate in mod specific in politicile contabile ale Societatii.

2.3. Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu exceptia activelor financiare disponibile pentru tranzactionare care sunt evaluate la valoarea justa. Costul istoric este in general bazat pe valoarea justa a contraprestatiei efectuata in schimbul activelor.

2.3. Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala si de prezentare a situatiilor financiare este leul romanesc (RON), rotunjite la cel mai apropiat intreg.

2.4. Rationamente si estimari contabile

In pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") conducerea a utilizat estimari in ceea ce priveste determinarea valorilor raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările sunt revizuite periodic si sunt recunoscute in perioada aferenta estimarilor.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la fiecare data de raportare este bazata pe preturile de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru instrumentele financiare netranzactionate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Aceste tehnici pot include:

- Folosire de tranzactii recente in conditii concurentiale
- Analiza valorii juste actuale a unui alt instrument avand caracteristici substantial similare
- Analiza fluxurilor de trezorerie actualizate sau alte modele de evaluare.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (continuare)

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) de pe pietele active pentru active identice sau datorii;
- Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct, fie indirect si
- Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

O analiza a valorilor juste ale instrumentelor financiare si alte detalii suplimentare cu privire la modul in care acestea sunt evaluate sunt prezentate in Nota 4.

2.5. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, ceea ce presupune ca Societatea va putea sa realizeze activele si sa-si achite datoriile in conditii normale de activitate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de catre Societate de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

3.1 Tranzactiile si soldurile in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia in lei a soldurilor exprimate in moneda straina au fost:

Moneda	31 dec. 2021	31 dec. 2020
CAD	3.4344	3.1127
EURO	4.9481	4.8694
USD	3.3707	3.9660

3.2. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare si in situatia fluxurilor de trezorerie includ numerar la banci si in casa si depozite pe termen scurt cu maturitate initiala de trei luni sau mai putin.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.3. Active si datorii financiare

Un instrument financiar este orice contract care genereaza simultan un activ financiar al unei entitati si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii al unei alte entitati.

Societatea a adoptat IFRS 9 ("IFRS 9") cu data de tranzitie 1 ianuarie 2018. Conform dispozitiilor tranzitorii din IFRS 9, Societatea a decis sa nu retrateze cifrele comparative. Avand in vedere ca nu au existat diferente semnificative dintre valorile contabile ale activelor financiare si ale datoriilor financiare la data tranzitiei acestea nu au fost recunoscute.

Adoptarea IFRS 9 a avut ca rezultat modificari ale politicilor contabile pentru recunoasterea, clasificarea si evaluarea activelor financiare si a datoriilor financiare si pentru deprecierea activelor financiare. De asemenea, IFRS 9 modifica in mod semnificativ alte standarde referitoare la instrumentele financiare, cum ar fi IFRS 7 "Instrumente financiare: informatii de furnizat". In consecinta, noile cerinte de prezentare au fost adoptate pentru perioada curenta. Notele comparative prezinta informatiile incluse in situatiile financiare pentru anul precedent.

Modificarile principale ale politicilor contabile ale Societatii rezultate din adoptarea IFRS 9 sunt prezentate mai jos:

Abordarea noua privind clasificarea activelor financiare se bazeaza pe caracteristicile fluxurilor de numerar si pe modelul de afaceri in baza caruia este detinut un activ.

Clasificarea activelor financiare:

Societatea recunoaste toate activele si datoriile financiare la data tranzactionarii. Data tranzactionarii este data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda un activ.

In conformitate cu IFRS 9, Societatea clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

- Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere (FVPL); sau
- Active financiare la cost amortizat.

Clasificarea si masurarea activelor financiare se bazeaza, in general, pe modelul de afaceri al Societatii privind gestiunea activelor si pe caracteristicile fluxului de numerar ale acestora. Pe baza acestor factori, Societatea isi clasifica activele financiare intr-una din urmatoarele categorii:

- Activele financiare detinute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, avand fluxurile de numerar reprezentate exclusiv prin plati de capital si dobanzi (SPPI) sunt clasificate si evaluate la costul amortizat. Societatea include depozitele plasate la banci in aceasta categorie;
- Activele financiare detinute pentru tranzactionare, indiferent de caracteristicile fluxului de numerar, sunt evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere. In aceasta categorie, Societatea include portofoliul de actiuni detinute.

In cazul in care activele financiare sunt detinute atat pentru colectarea fluxurilor de numerar, cat si pentru vanzarea lor, acestea se evalueaza la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Activele financiare care nu indeplinesc criteriile privind incasarea fluxurilor de numerar, trebuie evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit sau pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Dupa recunoasterea initiala, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat, doar daca sunt indeplinite simultan doua conditii:

- activul este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este de a pastra activele financiare pentru a incasa fluxurile de numerar contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau nastere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentand exclusiv plati de principal si dobanda.

Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Investitiile financiare sunt recunoscute la data tranzactionarii, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere un activ. In conformitate cu IFRS 9, investitiile financiare in unitati de fond sunt clasificate in categoria activelor financiare la valoarea justa prin profit si pierdere (FVPL).

Investitiile financiare in actiuni nu indeplinesc criteriile privind incasarea fluxurilor de numerar si sunt evaluate la valoare justa.

Derecunoasterea activelor financiare si datoriilor financiare

Active financiare

In unele circumstante, renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare conduc la derecunoasterea activelor financiare existente.

Un activ financiar este derecunoscut atunci cand:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgand din activele financiare au expirat;
- Societatea retine drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, dar isi asuma o obligatie contractuala de a le plati in intregime unei terte parti fara intarzieri semnificative, in cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- Societatea a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, si ori a) a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat si nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar.

Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia este stinsa, anulata sau expira.

Atunci cand o datorie financiara este inlocuita de o alta datorie financiara catre acelasi creditor, dar cu termeni contractuali semnificativ diferiti sau cand termenii actualei datorii sunt modificati semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat(a) ca o derecunoastere a datoriei initiale, urmata de recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta intre valorile contabile este recunoscuta in Situatia veniturilor si cheltuielilor.

In unele circumstante, renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare conduc la derecunoasterea activelor financiare existente. In cazul in care se modifica semnificativ conditiile contractuale pe fondul renegocierilor are loc derecunoasterea activului financiar existent si recunoasterea ulterioara a activului financiar modificat, activul financiar modificat fiind considerat activ financiar „nou”.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Compensarea activelor si datoriilor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta tranzactia pe net sau de a realiza activele si de a stinge datoria simultan. In anul 2018, Societatea nu a compensat active si datorii financiare.

3.4 Imobilizari corporale

(a) Recunoastere si evaluare

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului si costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la costul de achizitie, diminuat cu amortizarea cumulata si deprecierea cumulata

(b) Costuri ulterioare

Societatea recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a acestuia daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare se vor transfera Societatii si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca cheltuiala in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidentiata separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

(c) Amortizarea imobilizarilor corporale

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale.

Duratele de viata utila pentru perioada curenta si perioadele comparative sunt urmatoarele:

Masini si echipamente	3-5 ani
Instalatii, mobilier si accesorii	3-6 ani

Imobilizarile in curs nu se amortizeaza inainte de a fi date in folosinta

Valoarea contabila a imobilizarilor corporale este revizuita la fiecare data a situatiei pozitiei financiare sau cand evenimente sau circumstante indica faptul ca valoarea activelor ar putea sa nu mai fie recuperata. In acest caz valoarea contabila se diminueaza pana la valoarea recuperabila.

Activele corporale sunt derecunoscute la cedarea acestora sau cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea lor. Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui activ corporal (determinat ca diferenta intre incasarile nete la cedare si valoarea contabila a elementului) este inclus(a) in Situatia profitului sau pierderii in anul in care activul este derecunoscut.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.5. Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale (inclusiv programele informatice) achizitionate de catre Societate si care au durata de viata utila determinata sunt evaluate la cost sau cost reevaluat minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate.

(a) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul caruia ii sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru deprecierea fondului comercial si marcele generate intern, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care sunt suportate.

(b) Amortizarea imobiliarilor necorporale

Amortizarea este calculata pentru costul activului sau o alta valoare care substituie costul, minus valoarea reziduala. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere utilizand metoda liniara pentru durata de viata utila estimata pentru imobiliarile necorporale, altele decat fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare; aceasta modalitate reflectand cel mai fidel modul preconizat de consumare a beneficiilor economice incorporate in activ.

Duratele de viata utile estimate pentru perioada curenta si pentru perioadele comparative sunt urmatoarele:

Programe informatice	1-3 ani
----------------------	---------

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile ramase sunt revizuite la fiecare sfarsit de an financiar si sunt ajustate corespunzator.

3.6. Active nefinanciare

Active nefinanciare includ creante comerciale, stocuri si cheltuieli inregistrate in avans.

Creantele societatii sunt recunoscute initial la valoarea justa, iar ulterior evaluate la costul amortizat pe baza metodei dobanzii efective, mai putin provizionul pentru depreciere.

Creantele societatii rezulta din relatia cu clientii, debitorii, personalul acesteia, bugetul statului, din subventii sau sume asimilate, avansuri platite furnizorilor.

Atunci cand se estimeaza ca o creanta nu se va incasa integral, in contabilitate se inregistreaza ajustari pentru depreciere, la nivelul sumei care nu se mai poate recupera

3.7. Alte datorii

O datorie reprezinta o obligatie actuala a societatii ce decurge din evenimente trecute si prin decontarea careia se asteapta sa rezulte o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice. O datorie este recunoscuta in contabilitate si prezentata in bilant atunci cand este probabil ca o iesire de resurse incorporand beneficii economice va rezulta din decontarea unei obligatii prezente si cand valoarea la care se va realiza aceasta decontare poate fi evaluata in mod credibil.

Datoriile societatii rezulta din relatia cu furnizorii, creditorii, personalul, bugetul statului si alte entitati si sunt recunoscute initial la valoare justa si apoi masurate la cost.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.8. Beneficiile angajatilor

(a) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

(b) Planuri de contributii determinate

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Societatii sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in rezultatul perioadei in care sunt efectuate.

(c) Planuri de beneficii determinate

Un plan de beneficii determinate este un plan de beneficii post-angajare altul decat un plan de contributii determinate.

Societatea nu are nicio obligatie fata de angajatii sai, in baza legii romanesti, cu privire la pensii si nu participa la niciun alt plan de pensii. Indemnizatia pentru pensie pe caz de boala este acordata numai in cazul in care decizia de pensionare este definitiva.

(d) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor

Societatea nu acorda alte beneficii pe termen lung angajatilor in afara celor prezentate mai sus.

3.9. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective. Amortizarea actualizarii este recunoscuta ca o cheltuiala financiara.

Un provizion pentru restructurare este recunoscut atunci cand Societatea a aprobat un plan de restructurare oficial si detaliat iar restructurarea fie a inceput, fie a fost anuntata public. Pierderile operationale viitoare nu sunt provizionate.

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Societatea nu a constituit provizioane in situatia pozitiei financiare.

3.10. Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile se recunosc in masura in care este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice, iar veniturile pot fi estimate in mod credibil, indiferent de momentul in care se efectueaza plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a sumei incasate sau de incasat, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele sau impozitele. Societatea isi evalueaza aranjamente de venit conform unor criterii specifice, pentru a determina daca are

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

calitatea de mandatar sau mandant. Societatea a concluzionat ca are calitatea de mandant in cadrul tuturor aranjamentelor de venit ale sale.

Criteriile specifice de recunoastere prezentate in continuare trebuie, de asemenea, indeplinite inainte de recunoasterea venitului:

(a) Venituri din comisioane si onorarii

Societatea obtine venituri din comisioane si onorarii din prestarea serviciilor de intermediare pe piata de capital.

Veniturile din comisioane sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care sunt furnizate serviciile respective. Veniturile sunt recunoscute la valoarea incasata Societatii.

(b) Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere prin metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi provin din dobanzile aferente conturilor curente si depozitelor la institutiile de credit.

(c) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul Societatii de a primi aceste venituri.

In cazul dividendelor primite sub forma actiunilor ca alternativa la plata in numerar, veniturile din dividende sunt recunoscute la nivelul numerarului ce ar fi fost primit, in corespondenta cu cresterea participatiei aferente.

Societatea inregistreaza venituri din dividende la valoarea neta.

(d) Venituri nete din tranzactionare

Rezultatele obtinute din activitati de tranzactionare includ castigurile minus pierderile aferente activelor si pasivelor de tranzactionare si includ toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de curs valutar, daca este cazul.

(e) Cheltuieli cu comisioane

Societatea plateste comisioane si onorarii corespunzatoare prestarii serviciilor de administrarea a societatilor de intermediere financiara, respectiv comisioane de intermediere-tranzactionare, comisioane de custodie si alte cheltuieli cu comisioane si onorarii percepute de intermediarii financiari. Aceste cheltuieli sunt recunoscute in baza contabilitatii de angajament.

3.11. Capital social

La emiterea de actiuni, orice componenta care creeaza o datorie financiara a Societatii este prezentata ca datorie in Situatiile pozitiei financiare, evaluata initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare, si ulterior la costul amortizat pana se stinge. Restul incasarilor din emisiune este alocat la componenta de capital propriu si inclus in capitalul propriu al actionarilor, net de costurile de tranzactionare.

Dividende sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

3.12. Rezerva legala

In conformitate cu legislatia din Romania, societatile trebuie sa repartizeze o valoare egala cu cel putin 5% din profitul inainte de impozitare, in rezerve legale, pana cand acestea ating 20% din capitalul social.

In momentul in care a fost atins acest nivel, Societatea poate efectua alocari suplimentare numai din profitul net. Rezerva legala este deductibila in limita unei cote de 5% aplicata asupra profitului contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit.

3.13. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in rezultatul exercitiului, cu exceptia cazului in care acesta este aferent combinarilor de intreprinderi sau unor elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sau la alte elemente ale rezultatului global.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, sau de primit pentru pierderea perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data de raportare si a tuturor ajustarilor privind obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului de comert, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in subsidiare, cu conditia ca acestea sa nu fie returnate in viitorul previzibil. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare a se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost la 31 decembrie 2021 de 16% (31 decembrie 2020: 16%).

3.14. Leasing

a) Societatea ca locatar

Societatea aplica o abordare unica de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing. Societatea recunoaste datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing si activele din dreptul de utilizare care reprezinta dreptul de utilizare a activelor subiacente. Societatea nu detine contracte de leasing pentru care activul-suport are o valoare mica si de asemenea, nu detine contracte de leasing pe termen scurt.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Active privind dreptul de utilizare

Societatea recunoaste activele dreptului de utilizare la data inceperii contractului de inchiriere (adica data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt masurate la cost, mai putin orice amortizare acumulata si pierderi din depreciere si ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare al activului include valoarea datoriilor de inchiriere recunoscute, costurile directe initiale suportate si platile de leasing efectuate la sau inainte de data inceperii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de inchiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate in Nota 14.

c) Datorii de leasing

La data inceperii contractului de leasing, Societatea recunoaste datoriile de leasing masurate la valoarea actuala a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de inchiriere pot include plati fixe, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata si sume preconizate sa fie platite sub garantii de valoare reziduala. Platile de inchiriere pot include, de asemenea, platile cu penalitati pentru incetarea contractului de inchiriere.

3.15. Modificari ale politicilor contabile si adoptarea unor IFRS revizuite sau modificate

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele din anul precedent, cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele existente care au fost adoptate de Societate la 1 ianuarie 2021. Impactul aplicarii acestor standarde noi si revizuite a fost reflectat in situatiile financiare si a fost estimat ca fiind nesemnificativ, cu exceptia detaliilor prezentate in aceste note.

Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)

In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective, similar unei actualizari a ratei de dobanda de piata. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire a unei componente de risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare ale entitatii si a strategiei de management al riscurilor. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare.

Amendamentele nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

IFRS 16 Contracte de leasing – Concesii privind chiria legate de COVID-19 (Amendament)

Amendamentul se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au

fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentul ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesiile privind chiria legate de COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing, numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul de leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul de leasing imediat anterioara modificarii.

Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.

Nu s-a produs nicio modificare substantiala a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

Amendamentul nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

b) Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

Standardele emise, dar care nu au intrat inca in vigoare la data emiterii situatiilor financiare ale Societatii sunt enumerate mai jos. Societatea se asteapta ca aceasta lista de standarde si interpretari emise sa fie aplicabila la o data viitoare. Societatea intentioneaza sa adopte aceste standarde atunci cand acestea vor intra in vigoare. Societatea este in curs de a evalua impactul adoptarii acestor standarde, modificarile aferente standardelor existente si interpretarilor asupra situatiilor financiare ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Modificare la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie

Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat ca aplicarea standardului nu va produce efecte in situatiile financiare ale Societatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea datoriilor ca Datorii curente sau Datorii pe termen lung (Amendamente)

Initial amendamentele ar fi trebuit sa intre in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022, cu aplicare timpurie permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1

ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Amendamentele afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, amendamentele clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de entitate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

In luna noiembrie 2021, Consiliul a publicat un proiect de expunere, care clarifica modul de tratare a datoriilor care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate, la o data ulterioara perioadei de raportare. In special, Consiliul propune amendamente cu domeniu de aplicare redus pentru IAS 1, care revoca efectiv amendamentele din 2020 ce impuneau entitatilor sa clasifice drept curente datoriile care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate doar in urmatoarele douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare, daca aceste angajamente financiare nu sunt indeplinite la sfarsitul perioadei de raportare. In schimb, propunerile ar impune entitatilor sa prezinte separat toate datoriile pe termen lung care fac obiectul unor angajamente financiare ce trebuie respectate numai in termen de douasprezece luni ulterioare perioadei de raportare. De asemenea, daca entitatile nu respecta astfel de angajamente viitoare la sfarsitul perioadei de raportare, vor fi necesare prezentari de informatii suplimentare. Propunerile vor intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2024 si vor trebui aplicate retrospectiv in conformitate cu IAS 8, in timp ce adoptarea timpurie este permisa. Consiliul a propus, de asemenea, sa se amane in mod corespunzator data intrarii in vigoare a amendamentelor din 2020, astfel ca entitatile nu vor fi obligate sa schimbe practicile curente inainte de intrarea in vigoare a amendamentelor propuse. Aceste amendamente, inclusiv propunerile incluse in proiectul de expunere, nu au fost inca adoptate de UE

Conducerea a estimat ca aplicarea standardului nu va produce efecte in situatiile financiare ale Societatii.

IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

IFRS 3 Combinari de intreprinderi (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

IAS 16 Imobilizari corporale (Amendamente) interzice ca o entitate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse pe parcursul perioadei in care societatea pregateste activul respectiv pentru functionare in maniera dorita de conducere.

In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.

IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente (Amendamente) indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.

Imbunatatirile anuale 2018-2020 aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing.

Conducerea a estimat ca aplicarea standardului nu va produce efecte in situatiile financiare ale Societatii.

IFRS 16 Contracte de leasing - Concesii privind chiria legate de COVID-19 dupa data de 30 iunie 2021 (Amendment)

Amendamentul se aplica pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 aprilie 2021 si aplicarea timpurie este permisa, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la data emiterii amendamentului. In martie 2021, Consiliul a modificat conditiile solutiei practice prevazuta in IFRS 16, care acorda locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la modificarea contractelor de leasing pentru concesiile privind chiria care apar ca o consecinta directa a pandemiei de COVID-19. Ca urmare a amendamentului, solutia practica se aplica in prezent pentru concesiile privind chiria

pentru care orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la 30 iunie 2022 sau inainte de aceasta data, daca sunt indeplinite celelalte conditii pentru aplicarea solutiei practice.

Conducerea a estimat ca aplicarea standardului nu va produce efecte in situatiile financiare ale Societatii.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica IFRS nr.2: Prezentarea politicilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. Amendamentele ofera indrumare pentru aplicarea rationamentelor cu privire la materialitate in cadrul prezentarilor de informatii referitoare la politicile contabile. In special, amendamentele la IAS 1 inlocuiesc cerinta de prezentare a politicilor contabile „semnificative” cu o cerinta de prezentare a politicilor contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac rationamente cu privire la prezentarile de informatii referitoare la politicile contabile. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat ca aplicarea standardului nu va produce efecte in situatiile financiare ale Societatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: Definitia estimarilor contabile (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023, aplicarea timpurie este permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa data de incepere a perioadei respective. Amendamentele introduc o noua definitie a estimarilor contabile, definite ca sume

monetare in situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare. De asemenea, amendamentele clarifica ce reprezinta modificarile estimarilor contabile si cum difera acestea de modificarile politicilor contabile si de corectarea erorilor. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat ca aplicarea standardului nu va produce efecte in situatiile financiare ale Societatii.

IAS 12 Impozite pe profit: Impozitul amanat aferent activelor si datorilor care rezulta dintr-o tranzactie unica (Amendamente)

Amendamentele intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2023 si aplicarea timpurie este permisa. In mai 2021, Consiliul a emis amendamente la IAS 12, care reduc domeniul de aplicare al exceptiei privind recunoasterea initiala prevazuta in IAS 12 si specifica modul in care societatile ar trebui sa contabilizeze impozitul amanat pentru tranzactii cum ar fi contractele de leasing si obligatiile de dezafectare. Conform amendamentelor, exceptia privind recunoasterea initiala nu se aplica tranzactiilor care, la recunoasterea initiala, dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile egale. Se aplica numai daca recunoasterea unui activ de leasing si a unei datorii de leasing (sau a unei datorii de dezafectare si a unui activ de dezafectare) dau nastere la diferente temporare deductibile si impozabile care nu sunt egale. Amendamentele nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat ca aplicarea standardului nu va produce efecte in situatiile financiare ale Societatii.

4. IERARHIA VALORII JUSTE

Societatea detinea urmatoarele instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare:

Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Actiuni cotate detinute (emise in RON)	1.435.214	1.786.442
Actiuni necotate detinute (emise in RON)	156.750	158.250
Obligatiuni necotate (emise in RON)	50.000	0
Obligatiuni necotate (emise in EUR)	618.513	608.675
Total	2.260.477	2.553.367

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

4. IERARHIA VALORII JUSTE (continuare)

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) de pe pietele active pentru active identice sau datorii

Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct fie indirect

Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

Societatea detinea urmatoarele instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare:

La 31 decembrie 2021:				
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare	1.435.214	-	825.263	2.260.477
	1.435.214	-	825.263	2.260.477
La 31 decembrie 2020:				
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare	1.786.442	-	766.925	2.553.367
	1.786.442	-	766.925	2.553.367

In cursul celor doua exercitii financiare Societatea nu a efectuat transferuri intre niveluri.

In cursul celor doua exercitii financiare Societatea a efectuat tranzactii de vanzare si cumparare a instrumentelor financiare:

	2021	2020
Sold la inceputul perioadei	2.553.367	3.421.638
Tranzactii de cumparare	50.000	3.239.726
Tranzactii de vanzare	(435.284)	(3.909.364)
Ajustari la valoare justa	92.393	(198.633)
Sold la sfarsitul perioadei	2.260.477	2.553.367

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR

In conformitate cu activitatea desfasurata de S.S.I.F. Vienna Investment Trust SA este expusa urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- ↪ Risc de credit si contrapartida;
- ↪ Risc rezidual;
- ↪ Risc de concentrare;
- ↪ Risc de piata;
- ↪ Risc de lichiditate;
- ↪ Risc operational;

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Societatii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Societatii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului si procedurile pentru gestionarea capitalului.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Consiliul de Administratie al Societatii are responsabilitatea generala pentru stabilirea si supravegherea cadrului de gestionare a riscului la nivelul Societatii.

Politicele Societatii de gestionare a riscului sunt definite astfel incat sa asigure identificarea si analiza riscurilor cu care se confrunta Societatea, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea riscurilor si a respectarii limitelor stabilite. Politicile si sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite in mod regulat pentru a reflecta modificarile survenite in conditiile de piata si in activitatile Societatii. Societatea, prin standardele si procedurile sale de instruire si conducere, urmareste sa dezvolte un mediu de control ordonat si constructiv, in cadrul caruia toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile.

Auditul intern al Societatii supravegheaza modul in care conducerea monitorizeaza respectarea politicilor si procedurilor de gestionare a riscului si revizuieste adecvarea cadrului de gestionare a riscului in relatie cu riscurile cu care se confrunta entitatile.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si investitiile financiare ale Societatii.

(i) Creante comerciale si alte creante

Expunerea Societatii la riscul de credit este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client si ale tarii in care acesta isi desfasoara activitatea. Majoritatea clientilor Societatii isi desfasoara activitatea in Romania.

Baza de clienti a Societatii este compusa din persoane fizice si juridice pentru care efectueaza investitii in piata de capital.

(ii) Investitii financiare

Societatea isi limiteaza expunerea la riscul de credit investind numai in instrumente lichide emise de contrapartide care au o calitate a creditului satisfacatoare. Conducerea monitorizeaza constant calitatea creditului si, avand in vedere ca Societatea a investit numai in instrumente cu o calitate a creditului ridicata, conducerea nu se asteapta ca aceste contrapartide sa nu isi indeplineasca obligatiile contractuale.

Expunerea maxima la riscul de credit este egala cu expunerea din bilant la data raportarii si a fost:

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	2.260.477	2.553.367
Credite si creante	496.939	484.804
Numerar si echivalente de numerar	2.477.266	2.565.650
TOTAL	5.234.682	5.603.821

Societatea monitorizeaza expunerea la riscul de credit prin analiza vechimii creantelor pe care le detine.

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Societatea este expusa limitat la riscul de credit prin prisma activitatii desfasurate de intermediere tranzactii financiare pentru clienti persoane fizice si juridice, tranzactii ce sunt efectuate in baza avansurilor primite de la clienti.

Riscul rezidual

Societatea va aborda si controla riscul ca tehnicile recunoscute de diminuare a riscului de credit utilizate sa se dovedeasca mai putin eficace decat previziunile. Orice risc rezidual care rezulta din strategiile de acoperire dinamica trebuie sa fie reflectat in cerinta de fonduri proprii.

Risc de concentrare

Riscul de concentrare este riscul care apare din expuneri fata de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate in legatura si contrapartide din acelasi sector economic, regiune geografica, din aceeasi activitate sau marfa sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si include in special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

Controlul riscului de concentrare se realizeaza prin monitorizarea sumelor/procentelor bugetate privind expunerea: pe sectoare de activitate, pe categorii de contrapartide, pe principalele valute si in profil teritorial.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobanzii si pretul instrumentelor de capitaluri proprii, sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute.

Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a gestiona si controla expunerile la riscul de piata in cadrul unor parametri acceptabili si in acelasi timp de a optimiza rentabilitatea investitiei.

Expunerea la riscul valutar

Expunerea Societatii la riscul valutar este prezentata in continuare, in baza valorilor notionale in echivalent lei:

31 decembrie 2021	RON	EUR	CAD	Alte valute	Total
Active financiare					
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	1,641,964	618.513	-	-	2,260,477
Credite si creante	144.052	197.924	-	154.963	496.939
Numerar si echivalente de numerar	2.131.638	345.628	-	-	2.477.266
Total active financiare	3.917.654	1.162.065	-	154.963	5.234.682
Datorii financiare					
Datorii comerciale	31.665	4.453	-	-	36.118
Alte datorii	25.172	44.426	-	-	69.598
Avansuri incasate de la clienti	1.909.341	-	-	-	1.909.341
Total datorii financiare	1.966.178	48.879	-	-	2.015.057
Active financiare nete	1.951.476	1.113.186	-	154.963	3.219.625

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

31 decembrie 2020	RON	EUR	CAD	Alte valute	Total
Active financiare					
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit si pierdere	2.553.367	-	-	-	2.553.367
Credite si creante	143.556	199.125	-	142.123	484.804
Numerar si echivalente de numerar	2.085.954	479.696	-	-	2.565.650
Total active financiare	4.782.877	678.821	-	142.123	5.603.821
Datorii financiare					
Datorii comerciale	14.692	4.382	-	-	19.074
Alte datorii	24.155	101.318	-	-	125.473
Avansuri incasate de la clienti	1.809.357	-	-	-	1.809.357
Total datorii financiare	1.848.204	105.700	-	-	1.953.904
Active financiare nete	2.934.673	573.121	-	142.123	3.649.917

Expunerea la riscul de pret al activelor financiare detinute pentru tranzactionare

Riscul de pret al activelor financiare detinute pentru tranzactionare reprezinta riscul ca valoarea unor astfel de instrumente sa fluctueze ca urmare a modificarilor preturilor de pe piata, fie din cauza unor factori specifici emitentului sau a unor factori ce afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata.

Societatea detine active financiare in suma de 2.260 mii lei la 31 decembrie 2021 (31 decembrie 2020: 2.553 mii lei). Pentru astfel de active, o crestere de zece procente a pretului de tranzactionare la data raportarii ar determina o crestere a rezultatului Societatii si a capitalului propriu la 31 decembrie 2021 cu 226 mii lei (31 decembrie 2020: 255,3 mii lei); o modificare asemanatoare in sens invers ar determina o reducere a rezultatului Societatii si a capitalului propriu cu 226 mii lei in 2021 (31 decembrie 2020: 255,3 mii lei).

Risc de lichiditate;

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa intampine dificultati in indeplinirea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate in numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a face fata datoriilor atunci cand acestea devin scadente, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a suporta pierderi inacceptabile sau a pune in pericol reputatia Societatii.

Societatea nu are angajate imprumuturi, avand nevoie de lichiditate doar pentru acoperirea cheltuielilor operationale curente si decontarilor efectuate in cadrul sistemelor de compensare – decontare pe care le opereaza. Tinand cont de faptul ca o pondere semnificativa din activele Societatii consta in plasamente cu un grad ridicat de lichiditate, nivelul riscului de lichiditate la care este expusa Societatea este unul scazut.

Scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile estimate de dobanda si excluzand impactul acordurilor de compensare, sunt urmatoarele:

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

31 decembrie 2021	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Datorii comerciale si alte datorii	105.716	105.716	105.716	-	-	-	-
Avansuri incasate de la clienti	1.909.341	1.909.341	1.909.341	-	-	-	-
Total	2.015.057	2.015.057	2.015.057	-	-	-	-

31 decembrie 2020	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	Mai putin de 6 luni	6-12 luni	1-2 ani	2-5 ani	Mai mult de 5 ani
Datorii comerciale si alte datorii	144.547	144.547	144.547	-	-	-	-
Avansuri incasate de la clienti	1.809.357	1.809.357	1.809.357	-	-	-	-
Total	1.953.904	1.953.904	1.953.904	-	-	-	-

Nu se anticipeaza ca fluxurile de numerar incluse in analiza scadentelor sa se produca semnificativ mai devreme sau la valori semnificativ diferite.

Societatea pastreaza suficiente active lichide (maturitate reziduala sub 3 luni) pentru a acoperi toate datoriile scadente.

Risc operational

Risc operational inseamna riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe, si care include riscul juridic.

Politica Consiliului de Administratie este de a mentine o baza solida a capitalului necesara mentinerii increderii investitorilor, creditorilor si pietei in vederea sustinerii dezvoltarii viitoare a entitatii. Consiliul de Administratie monitorizeaza rentabilitatea capitalului angajat, definita de Societate ca profitul net din activitatea de exploatare impartit la total capitaluri proprii, mai putin interesele fara control.

Ratele de acoperire a cerintele de fonduri proprii ale Societatii pentru perioadele de referinta au fost urmatoarele:

Rate ale fondurilor proprii si niveluri de fonduri proprii	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	69,17%	41,14%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1 de baza	3.067.247,95	3.368.974,35
Rata fondurilor proprii de nivel 1	69,17%	41,14%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1	2.996.107,72	3.231.042,42
Rata fondurilor proprii totale	69,17%	41,14%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii totale	2.901.254,06	3.047.133,18

5. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

La data de 26 mar. 2021 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii a decis modificarea obiectului de activitate in sensul restrangerii acestuia corespunzator nivelului de capital minim initial egal cu echivalentul in lei al sumei de 125.000 Eur. Potrivit prevederilor art. 47 alin. (2) din Legea nr. 126/2018 o S.S.I.F. care dispune de un capital minim initial egal cu echivalentul in lei al sumei de 125.000 Eur nu poate efectua tranzactii cu instrumente financiare pe cont propriu.

La data 29 iul. 2021 a fost receptionata autorizatia nr. 154/29.07.2021 de modificarea obiectului de activitate si a capital minim initial la 125.000 Eur.

Fondurile proprii ale societatii sunt determinate respectand cerintele Regulamentului (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

La calculul fondurilor proprii ale societatii se iau in considerare urmatoarele elemente extrase din balanta analitica a societatii:

- Elemente pozitive:
 - Capitalul social subscris si varsat;
 - Rezerve legale, statutare si alte rezerve.
- Elemente negative:
 - Rezultatul reportat, reprezentand pierdere;
 - Pierderea perioadei curente inregistrata pana la data determinarii fondurilor proprii;
 - Valoarea de inregistrare in contabilitate a imobilizarilor necorporale.

Conform raportarii aferente datei 31 dec. 2021, fondurile proprii ale societatii au inregistrat valoarea de 3.280.667,67 lei, respectiv 663.016 Eur (2020: 3.782.770,14 lei, respectiv 776.845 Eur).

Pentru o buna administrare a managementului riscului in cadrul societatii si in dorinta de a stabili noi metode de gestionare a nivelului acestuia, se procedeaza continuu la urmarirea actualizarii si imbunatatirii procedurilor si regulilor specifice, de catre fiecare departament in parte, in masura in care se considera la un moment dat ca, prin desfasurarea de activitati de catre acel departament pe baza regulilor existente la acel moment, este expusa societatea.

6. VENITURI DIN TAXE, ONORARII SI COMISIOANE

Veniturile din operatiuni de intermediere si prestari de servicii financiare recunoscute in contul de profit si pierdere sunt:

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Comisioane din tranzactionare	108.788	204.951
Comisioane din alte servicii	5.794	6.030
Venituri din activitati de consultanta	33.992	137.252
Alte venituri din intermediere	310.906	46.102
Total venituri	459.480	394.335

Principalele surse de venituri in anul 2021 sunt reprezentate de venituri din comisioane aferente tranzactiilor intermediare, venituri din consultant si venituri din intermedierea cu certificate EUA.

7. CHELTUIELI CU TAXE, ONORARII SI COMISIOANE

Cheltuieli cu taxe, onorarii si comisioane cuprind:

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Comisioane pentru intermediere	32.471	46.877
Comisioane pentru tranzactionare	119.806	104.048
Cotizatii platite	6.500	53.962
Taxe platite pentru tranzactionare	58.444	9.824
Total cheltuieli	217.221	214.711

8. VENIT NET FINANCIAR

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(47.395)	(48.934)
Cheltuieli privind dobanzile	(1.056)	(1.832)
Venituri din diferente de curs valutar	73.345	53.587
Venituri din dobanzi	11.685	51.828
Venit net	36.579	54.649

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Cheltuieli cu consumabile si birotica	8.435	9.750
Cheltuieli cu chirii si intretinerea sediului	96.714	89.924
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	2.225	570
Cheltuieli cu transportul si deplasarile	16.193	9.937
Cheltuieli privind onorariile de audit	31.315	19.141
Cheltuieli cu protocol	500	728
Cheltuieli de reclama si publicitate	3.059	3.807
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	11.712	13.851
Cheltuieli postale si comunicatii	15.882	20.364
Comisioane bancare	14.261	6.995
Cheltuieli servicii prestate de terti	227.077	200.305
Alte cheltuieli	3.000	6
Total	430.373	375.377

10. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 dec. 2021	31 dec. 2021
Cheltuieli cu salariile conducerii	229.695	253.692
Cheltuieli cu salariile personalului operativ	316.331	293.073
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	39.432	45.038
Total	585.458	591.803

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

Structura personalului in cadrul Societatii a fost de:

	31 dec. 2021		31 dec. 2020	
	La final de an	Media pe an	La final de an	Media pe an
Personal cu contract de munca	5	5	7	7
Personal cu contract de mandat	2	2	-	-

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Disponibilitati proprii	558.652	725.347
Disponibilitati clienti	1.918.614	1.840.303
Total	2.477.266	2.565.650

11. CREANTE COMERCIALE, DIN TRANZACTIONARE SI ASIMILATE

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Depozite de garantie pt activitati de intermediere	329.792	325.599
Creante comerciale	-	4.898
Creante privind activitatea de tranzactionare	154.963	142.123
Alte creante	12.184	12.184
Total	496.939	484.804

Depozite de garantie pentru activitati de tranzactionare au rolul de a garanta efectuarea tranzactiilor la Bursa de Valori Bucuresti, precum si garantarea decontarilor efectuate de Depozitarul Central si societatea de intermediere Keler.

Creante privind activitatile de tranzactionare sunt sume avansate societatilor de intermediere financiara Keler si Interactive Broker in vederea tranzactionarii.

12. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte echipamente	Drepturi de utilizare a bunurilor	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	219,707	14,706	205.137	439.549
Achizitii	3.926	-	-	3.926
Iesiri	18.668	2.222	-	20.890
Sold la 1 ianuarie 2021	204.965	12.484	205.137	422.585
Achizitii	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	204.965	12.484	205.137	422.585

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
 PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

Amortizare	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica si alte echipamente	Drepturi de utilizare a bunurilor	Total
Sold la 01 ianuarie 2020	173.322	14.706	54.703	242.731
Cheltuiala cu amortizarea	20.638	-	54.703	75.341
Eliminata la iesirea activelor	18.668	2.222	-	20.890
Sold la 01 ianuarie 2021	175.292	12.484	109.406	297.182
Cheltuiala cu amortizarea	19.041	-	54.703	73.744
Eliminata la iesirea activelor	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2021	194.333	12.484	164.109	370.926

13. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Cost		Amortizare
Sold la 01 ianuarie 2020	77.961	Sold la 01 ianuarie 2020	77.287
Achizitii	-	Cheltuieli cu amortizarea	674
Iesiri	-	Eliminata la iesirea activelor	-
Sold la 01 ianuarie 2021	77.961	Sold la 01 ianuarie 2021	77.961
Achizitii	7.665	Cheltuiala cu amortizarea	1.278
Iesiri	-	Eliminata la iesirea activelor	-
Sold la 31 decembrie 2021	85.626	Sold la 31 decembrie 2021	79.239

14. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Datorii privind asigurarile sociale	17.238	16.584
Datorii fata de bugetul statului	5.689	5.582
Datorii comerciale	36.119	19.074
Dividende datorate	1.513	1.513
Datorii fata de entitatea de supraveghere	387	198
Alte datorii	44.771	101.596
Total	105.717	144.547

Datoriile comerciale reprezinta datorii curente catre furnizori, in principal pentru serviciile de internet si telecomunicatii, utilitati si contabilitate. Comisioanele datorate societatilor din piata de capital sunt datorii curente catre Bursa de Valori Bucuresti, Depozitarul Central si Asociatia Brokerilor.

Datoriile catre bugetul statului si datoriile privind asigurarile sociale sunt impozitele si contributiile aferente salariilor luni decembrie 2021 cu data scadenta in 25.01.2022 (2020: aceeasi situatie).

Datoriile catre A.S.F. sunt reprezentate de cota de 0,08% din tranzactiile de cumparare, aferent trimestrului IV.

15. AVANSURI INCASATE DE LA CLIENTI PENTRU TRANZACTIONARE

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Avansuri de la clienti pentru tranzactionare	1.908.832	1.809.357
Datorii privind activitatile de tranzactionare	509	-
Total	1.909.341	1.809.357

17. CAPITAL, REZERVE SI RENTABILITATE

(a) Capital social

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2021 era in valoare de 4.453.452 lei, reprezentand contravaloarea a 167.423 actiuni cu valoare nominala de 26,60 lei/actiune.

La data de 31.12.2021 structura actionariatului se prezenta astfel:

Actionar	Nr actiuni	Valoare actiuni	%
Toma Constantin	123.070	3.273.662,00	73,51%
Simionescu Adrian	41.856	1.113.369,60	25,00%
Certasig Societate de Asiguare si Reasigurare	1.048	27.876,80	0,62%
Israel Credit Line Compl	754	20.056,40	0,45%
Thomas Mayer	573	15.241,80	0,34%
Prime Invest House Romanian	61	1.622,60	0,04%
Prime Invest 2000	61	1.622,60	0,04%
Total	167.423	4.453.451,80	100,00%

In cursul anului 2021 structura actionariatului nu s-a modificat si implicit nu au fost emise actiuni noi. In cursul anului 2021 nu au fost emise obligatiuni.

Elemente asimilate capitalului reprezinta valoarea ajustarii capitalului la inflatie pentru perioada 1995-2002.

b) Dividende

In anii 2021 si 2020, Societatea nu s-au distribuit dividende catre actionari.

c) Rezerva legala

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de minim 5% din profitul inregistrat pana la nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

Valoarea rezervelor legale in sold la 31 decembrie 2021 este de 302.299 lei (2020: 302.299 lei).

Rezervele legale pot fi folosite pentru a acoperi pierderile din activitatile de operare.

17. CAPITAL, REZERVE SI RENTABILITATE (continuare)**d) Rezultatul reportat**

Rezultatul reportat este format dintr-un sold debitor, reprezentand rezultatele Societatii din anii anteriori in valoare de 973.237 lei si un sold debitor in valoare de 5.118.333 lei, care reprezinta rezultatul reportat din ajustarea la inflatie a capitalului in perioada 1995-2002.

e) Rentabilitatea activelor

Regulamentul EU nr. 575/2013, Art. 431-455 si Regulamentul ASF nr. 3/2014, Art. 134 prevede ca Societatea sa publice in situatiile financiare anuale indicatorului de rentabilitate a activelor, calculat ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului.

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 dec. 2021, indicatorul de rentabilitate a activelor a fost de -7,09%, (2020: -18,59%).

18. CONTRACTE DE LEASING

Societatea are calitatea de locatar in cadrul contractelor de leasing operational pentru mijloace de transport si locatia sediului. Aceste contracte de leasing contin termene de reinnoire si sunt incheiate pe durate intre 4 si 5 ani. Reinnoirile se negociaza la data expirarii contractului.

Valoarea ratelor de plata conform contractelor de leasing operational (fara TVA) este urmatoarea:

Sub 1 an	44.426
In perioada de 1 - 5 ani	-
Total plati de leasing	44.426

Contractele de leasing care nu transfera substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii dreptului de proprietate a elementelor inchiriate sunt considerate leasing operational.

Pana la 31 decembrie 2018, platile de leasing operational au fost recunoscute ca o cheltuiala in situatia profitului sau pierderii pe baza metodei liniare, pe durata contractului de leasing. Angajamentele de plata pentru inchiriere au fost recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost suportate.

Incepand cu 1 ianuarie 2019 Societatea aplica IFRS 16 si a recunoscut in bilant activele si datoriile din leasing, cu exceptia contractelor pe o perioada de maxim douasprezece luni sau a contractelor de leasing al caror obiect este un activ de valoare nesemnificativa.

Pentru recunoasterea initiala Societatea, a ales sa aplice metoda prospectiva, respectiv recunoasterea datoriilor de leasing si a activelor aferente dreptului de utilizare la inceputul perioadei de raportare in care entitatea aplica pentru prima data IFRS 16.

La recunoasterea initiala, activul aferent dreptului de utilizare si datoria care decurge din contractul de leasing sunt evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care nu sunt achitate la acea data.

19. IMPOZIT PE PROFIT

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
<i>Pierdere fiscala de recuperat din perioada anterioara</i>	(2.626.198)	(2.443.951)
Rezultat din exploatare - pierdere	(848.594)	(863.571)
Rezultat financiar – profit/pierdere	352.880	(202.629)
Elemente similare veniturilor	-	758.550
Rezultat brut - pierdere	(495.714)	(1.066.200)
Total deduceri	(20.320)	(76.015)
Venituri neimpozabile	(85.912)	(68.356)
Cheltuieli nedeductibile	48.305	90.937
<i>Pierdere fiscala de recuperat in perioadele urmatoare</i>	(3.179.839)	(2.805.035)

Pentru 2021 pierdere fiscala de recuperat din perioada anterioara este diminuata cu valoarea de 178.137 lei care reprezinta pierdere fiscala corespunzatoare anului 2013 care nu se mai incadreaza in regula celor 7 ani anteriori pentru recuperare (Art. 31 alin 1 din Legea nr. 227/2015 – Codul Fiscal).

20. ELEMENTE EXTRABILANTIERE

Valoarea instrumentelor financiare si a disponibilitatilor detinute de clienti societatii la data 31.12.2021, in functie de tipul clientului se prezinta astfel:

- 26 persoane juridice fata de 28 de persoane juridice in 2020, cu o valoarea a disponibilitatilor in cont 799.341 lei (2020: 657.346 lei) si un portofoliu de actiuni, evidentiat extrabilantier, la valoare de piata de 39.463.842 lei (2020: 54.889.944 lei);
- 293 persoane fizice fata de 296 persoane fizice in 2020, cu o valoarea a disponibilitatilor in cont de 1.118.722 lei (2020: 1.152.745 lei) si un portofoliu de actiuni, evidentiat extrabilantier, la valoare de piata de 45.190.502 lei (2020: 32.357.139 lei).

21. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

(a) Operatiuni de tranzactionare cu parti afiliate

Societatea a intermediat tranzactii cu instrumente financiare pe pietele financiare interne si internationale pentru clienti, partile afiliate, in conditii normale de piata.

	31 dec. 2021	31 dec. 2020
Volum tranzactii cu instrumente financiare	-	21.427
Volum comis. de intermediere si onorarii pt. serv. fin. prestate	-	115
Sold disponibilitatii in contul de tranzactionare	21.132	42.505
Valoare instrumente financiare in sold	240.849	240.849

Societatea nu a acordat imprumuturi, avansuri sau garantii in pentru sau in favoarea partilor afiliate.

21. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE (continuare)

(b) Personalul cheie de conducere

Membrii Consiliului de Administratie sunt:

Simionescu Adrian – Presedinte

Toma Constantin - Membru

Toma Marica - Membru

Membrii conducerii executive sunt:

Simionescu Adrian – Director General - Conducator

Fulea Lucian – Director Departament Tranzactionare

In cursul anului 2021 salariile platite persoanelor cheie din conducere au fost in valoare de 229.695 lei (2020: 253.692 lei).

Nu s-au platit indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie.

Societatea nu a acordat imprumuturi, avansuri sau garantii in favoarea membrilor Consiliului de Administratie si a directorilor executivi.

22. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

(a) Actiuni in instanta

Societatea nu are litigii in derulare la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

(b) Angajamente extrabilantiere

Societatea nu are alte angajamente extrabilantiere date sau primite la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, altele decat cele prezentate in notele la situatiile financiare.

(c) Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/ sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoanele afiliate.

23. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

In perioada dintre sfarsitul datei de raportare si data autorizarii situatiilor financiare, in contextul conflictului dintre Rusia si Ucraina, inceput la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie si alte tari au impus diverse sanctiuni impotriva Rusiei, inclusiv restrictii de finantare asupra anumitor banci si companii de stat rusesti, precum si sanctiuni personale asupra unui numar de persoane fizice. Avand in vedere tensiunile geopolitice, incepand din februarie 2022 s-a inregistrat o crestere a volatilitatii pe pietele financiare inclusiv pentru cursurile de schimb.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON))

23. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI (continuare)

Este de asteptat ca aceste evenimente sa afecteze activitatile si lantul de aprovizionare din diferite sectoare ale economiei si ar putea duce la cresteri suplimentare ale preturilor la energie, marfuri si alimente.

Societatea nu are expuneri directe fata de parti afiliate si/sau clienti sau furnizori cheie din acele tari.

Societatea considera aceste evenimente ca fiind neajustante, care au loc dupa incheierea perioadei curente de raportare, al caror efect cantitativ asupra perioadelor viitoare nu poate fi estimat in prezent cu un grad suficient de incredere.

ADMINISTRATOR,
SIMIONESCU ADRIAN



INTOCMIT,
NEAGA & ASOCIATII FINANCIAL CONSULTING SRL
NEAGA NELY
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 5817/2008



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2021

Raport anual conform: Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 si Norma A.S.F. nr. 39/2015
Pentru exercitiul financiar: 31.12.2021
Data raportului: 15 aprilie 2021
Denumirea societatii comerciale: S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.
Sediul social: Splaiul Unirii nr.4, Bloc B3, Sector 4, Bucuresti
Numar de telefon: +40 21 207 48 80
Fax: +40 21 207 48 98
Cod de inregistrare fiscala 7475775
Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/28786/1994
Capital social subscris si varsat: 4,453,451.80 RON
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate: actiuni nominative, valoarea nominala 26.60 lei

1. Istoric

S.S.I.F. VIENNA Investment Trust SA s-a infiintat la 28 decembrie 1994 sub numele de S.C. INCOVAL S.A. Societatea a fost inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/28786/1994, are atribuit codul unic de inregistrare numarul 7475775 si este o societate pe actiuni cu un capital social privat mixt, roman si strain, in valoare de 4,453,451.80 RON, din care in devize 34.800 USD evidentiata in RON la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR de 0.1772 RON/USD.

Capitalul social subscris si varsat al societatii s-a modificat dupa cum urmeaza: in anul 2000 capitalul social a crescut de la 180,021.60 RON la valoarea de 544,984.60 RON; in anul 2001, fortati si de schimbarile survenite in legislatia pietei de capital, capitalul social a crescut la 694,289.10 RON (pentru a putea pastra obiectul de activitate neschimbat). In cursul anului 2003, capitalul social s-a majorat pana la suma de 1,200,019.60 RON, pentru a pastra obiectul de activitate conform legii 525/2002 si conform cu regulamentele CNVM, iar in anul 2004 capitalul social s-a majorat pana la suma de 1,400,014.00 RON; datorita denominarii, capitalul a urcat la valoarea de 1,400,277.20 RON in 2005, apoi la 2,504,762.40 RON prin utilizarea rezultatului reportat provenit din profitul anilor precedenti. Tot prin utilizarea rezultatului reportat, in anul 2006 capitalul social subscris varsat se majoreaza pana la suma finala de 4,453,451.80 RON.

In anul 2007, s-a inregistrat modificarea structurii actionariatului, prin cesiunea pachetului de actiuni (98,51%) detinut de Credit Europe Bank catre DI Toma Constantin. In acelasi an, societatea S.C. Finans Securities – Societate de Servicii de Investitii Financiare S.A. devine S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A., mutandu-si sediul din Bucuresti, Splaiul Unirii nr.12, Bl.B6, Sector 4 in Bucuresti, Aleea Alexandru nr.48, Sector 1.

In anul 2009, s-a inregistrat modificarea structurii actionariatului, prin cesiunea unui pachet de actiuni (25%) detinut de DI Toma Constantin catre DI Simionescu Adrian.

In anul 2010, s-a inregistrat modificarea autorizatiei de functionare a S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. ca urmare a schimbarii sediului social din Bucuresti, Aleea Alexandru Nr.48, Sector 1, in Bucuresti, Splaiul Unirii Nr.4, Bl. B3, Etaj 6, Sector 4.

In anul 2013, societatea a obtinut autorizatia C.N.V.M. nr.99/05.02.2013 pentru a licita in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze in numele clientilor, conform prevederilor art.18 alin.(3) din Regulamentul (UE) nr.1031/2010 privind calendarul, administrarea si alte aspecte ale licitarii certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera in temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European si a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de sera in cadrul Comunitatii.

In anul 2021, prin Autorizatia ASF nr. 154/29.07.2021, s-a modificat autorizatia de functionare a societatii ca urmare a modificarii (restrangerii) obiectului de activitate.

2. Analiza activitatii societatii

La data de 31.12.2021 structura portofoliului detinut de societate este inca una diversificata, nesuferind modificari semnificative pe parcursul anului.

Situatia portofoliului S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. la 31.12.2021

RAPORT DE PORTOFOLIU 31-Dec-21

Client	SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA										
Simbol	ISIN	Emitent	Cantitate	Valoare Nominala	Valoare Actualizata	Valuta	Curs de schimb	Pret 31-Dec-21	Valoare in RON	Metoda de evaluare	Piata/ Sursa evaluarii
BVB	ROBVBAACNOR0	BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	1,000.00	10,000.00	25,500.00	RON	1.0000	25.500000	25,500.00	MTM	REGS
TOTAL PORTOFOLIU					25,500.00						
TOTAL GENERAL RON					25,500.00						

Politica de personal este bazata pe *implicarea activa a angajatilor* – strategii de atragere a personalului si de retinere in organizatie prin sisteme adecvate si pe *eficientizarea personalului* – incluzand strategii de instruire si dezvoltare pentru realizarea cu succes a sarcinilor stabilite si aplicarea sistemului de evaluare a performantelor.

Programele de instruire desfasurate pe parcursul anului 2021 au fost structurate pe urmatoarele directii majore:

- instruire pe linie profesionala cu lectori interni;
- alte forme de instruire externa pentru personalul de specialitate cu studii superioare;
- programe de formare profesionala continua organizate de catre organisme de formare profesionala continua.

In cursul anului 2021, prin structura sa de conducere, S.S.I.F. Vienna Investment Trust SA a evaluat incadrarea si respectarea de catre membrii structurii de conducere si de catre persoanele care detin functii-cheie a cerintelor Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Astfel, a fost analizat si evaluat echilibrul de cunostinte, competente, diversitate si experienta in cadrul organului de conducere, cumulul de competente profesionale, cunostinte si experienta la nivelul Consiliului de Administratie si la nivelul Conducerii Superioare. De asemenea, au fost evaluate persoanele incadrate in functii-cheie, criteriile urmarite fiind:

- **competenta si experienta profesionala** - pentru evaluarea competentei si experientei profesionale corespunzatoare pozitiei vizate se iau in considerare: cunostintele teoretice obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale; vechimea si experienta practica acumulata din ocupatiile anterioare relevante; sfera competentelor, a responsabilitatilor, a riscurilor aferente si, dupa caz, a capacitatii de a lua decizii in functiile anterior detinute si in functia vizata; abilitatea manageriala, cu luarea in considerare a numarului de angajati subordonati, daca este cazul; alte aspecte relevante.
- **integritate si buna reputatie** - se considera ca persoana evaluata respecta cerintele privind buna reputatie si integritatea daca nu exista motive obiective si demonstrabile care determina indoiele rezonabile in acest sens, pentru ultimii 10 ani de activitate.

- guvernanta - evaluarea indeplinirii cerintei de guvernanta se refera la: existenta unui posibil conflict de interese; restrictii si incompatibilitati intre functia evaluata si pozitiile detinute in cadrul aceleiasi entitati sau in cadrul altor entitati, astfel cum sunt definite in legislatia specifica sectoriala; capacitatea de desfasurare efectiva a activitatii si de alocare a timpului corespunzator exercitarii acesteia; capacitatea persoanei evaluate de a-si indeplini atributiile care ii revin in mod independent, precum si aspectele relevante care pot rezulta din analiza informatiilor obtinute, referitoare la activitatile desfasurate in functiile anterioare si actuale, exercitate in cadrul societatii sau in cadrul altor entitati, relatiile personale, profesionale sau alte relatii economice cu membrii structurii de conducere, relatiile personale, profesionale sau alte relatii economice cu actionarii care detin controlul asupra societatii; componenta in ansamblu a structurii de conducere, respectiv cunostintele si experienta colectiva necesara pentru buna functionare a entitatii reglementate, dupa caz.

In cursul anului 2021, Consiliul de administratie a aprobat forma contractului de mandat care a fost, ulterior, semnat de societate cu directorii societății. A fost reconfirmata conducerea efectiva.



3. Performante pe pietele administrate la termen si la vedere*

Deși în anul 2021 tensiunile la adresa stabilității financiare au fost reduse, motiv pentru care indicatorul CISS pentru risc sistemic a scăzut, începând cu luna martie 2022 se observă o creștere în volatilitate de aproximativ 6 ori față de sfârșitul anului, pe fondul aprecierii sub-indicatorilor compoziți, în contextul creșterii inflației, estimărilor mai puțin favorabile privind creșterea economică, precum și a tensiunilor geopolitice și a războiului din Ucraina.

Pe fondul războiului din Ucraina, cotațiile pentru cele mai multe bănci și instituții financiare listate pe bursele europene au înregistrat scăderi care s-au apropiat de cele din perioada pandemiei.

Cotațiile indicilor bursieri și ale activelor tranzacționate au cunoscut o volatilitate ridicată, pe fondul gradului ridicat de incertitudine.

Randamentele indicilor de acțiuni ai bursei locale au avut evoluții pozitive în luna decembrie 2021 față de luna iunie 2021, cu excepția indicelui BET-FI (-2,11%). Cea mai semnificativă creștere a fost înregistrată de indicele BET-NG (+6,77%). În plus, indicii europeni analizați au prezentat dinamici mixte, cea mai semnificativă creștere fiind înregistrată de indicele CAC40 (FR: +9,71%), pe când cea mai accentuată scădere a fost observată la indicele IBEX (ES: -0,94%). Principalii indici americani și asiatici au prezentat evoluții similare, cea mai semnificativă creștere fiind înregistrată de indicele DJIA (US: +7,37%), la polul opus fiind indicele N225 (JPN: -2,24%).

Indici internaționali	3 luni	6 luni	12 luni
EA (EUROSTOXX)	5,53%	5,95%	20,45%
FR (CAC 40)	9,71%	9,91%	28,85%
DE (DAX)	4,09%	2,28%	15,79%
IT (FTSE MIB)	6,47%	8,94%	23,00%
GR (ASE)	3,24%	0,95%	10,43%
IE (ISEQ)	0,50%	3,30%	14,48%
ES (IBEX)	-0,94%	-1,22%	7,93%
UK (FTSE 100)	4,21%	4,93%	14,30%
US (DJIA)	7,37%	5,32%	18,73%
IN (NIFTY 50)	-1,50%	10,38%	24,12%
SHG (SSEA)	2,00%	1,33%	4,78%
JPN (N225)	-2,24%	0,00%	4,91%

Indici BVB	3 luni	6 luni	12 luni
BET	3,29%	10,01%	33,20%
BET-BK	0,47%	8,52%	34,67%
BET-FI	-2,11%	-1,06%	21,08%
BET-NG	6,77%	14,31%	29,41%
BET-TR	3,27%	12,09%	40,00%
BET-XT	2,13%	8,62%	31,08%
BET-XT-TR	2,12%	10,36%	37,08%
BETPlus	3,23%	9,75%	32,98%
ROTX	3,93%	11,84%	36,18%

Sursa: Refinitiv Datastream, calcule ASF, Notă: 3 luni=31 decembrie 2021/30 septembrie 2021; 6 luni=31 decembrie 2021/30 iunie 2021; 12 luni=31 decembrie 2021/31 decembrie 2020; Max (verde) și min (roșu) sunt fixate la ± 4% (3 luni), ±8% (6 luni) și ±15% (12 luni)

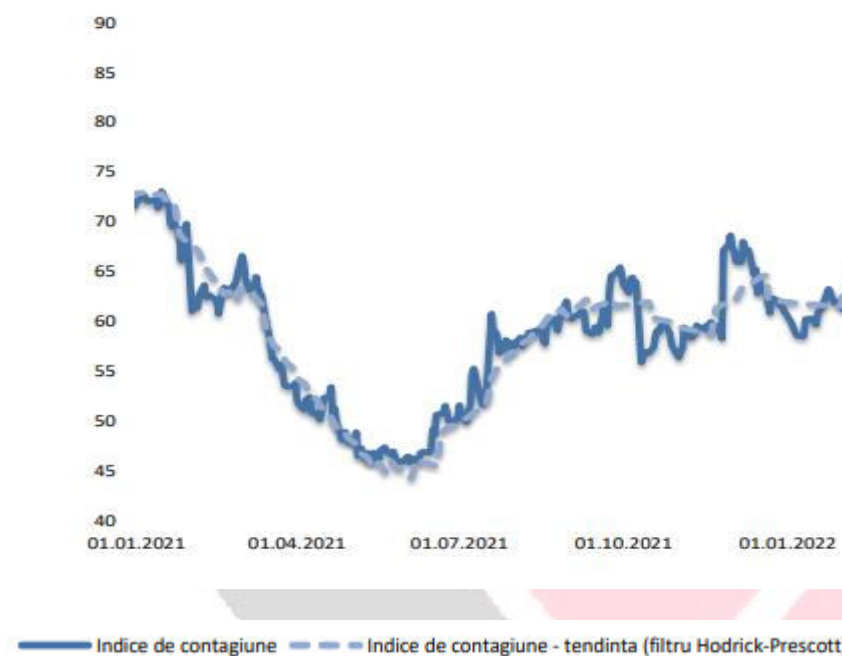
Conform Fondului Monetar Internațional, contagiunea este definită ca impactul modificărilor în prețul activelor dintr-o regiune (piață bursieră) asupra prețurilor din altă regiune. Indicele de contagiune pentru piața de capital din România este calculat pe baza randamentelor celor mai importante burse europene.

Ca urmare a așteptărilor economice legate de efectele cauzate de criza sanitară actuală, contagiunea a scăzut semnificativ în primele două trimestre din 2021, dar a început să crească rapid în ultimele două trimestre din 2021 ca urmare a tendinței de creștere accelerată de pe cele mai multe piețe de capital.

Războiul din Ucraina a condus la o creștere pronunțată a contagiunii dintre bursele europene în primul trimestru din 2022. Spre deosebire de indicele de contagiune, descompunerea istorică a șocurilor arată

cât de mult a fost influențată o bursă în evoluția trecută de alte burse și permite calcularea riscului specific pentru piața bursieră românească. Descompunerea istorică a șocurilor primite de indicele pieței de acțiuni din România (indice calculat de Refinitiv Datastream similar indicelui BET-C) indică faptul că în 2021 creșterea pieței interne a fost determinată în mare de șocuri endogene ca urmare a listărilor de pe piața domestică de capital.

Contagiunea în randamente



Sursa: Refinitiv Datastream; model ASF

Pe parcursul anului 2021, valoarea totală a ofertelor publice de vânzare primare a fost în cuantum de aproximativ 210 milioane lei. Pentru 10 dintre emisiuni, acționarii au aprobat și tranzacționarea drepturilor de preferință iar, în cazul unui emitent, acționarii au aprobat și tranzacționarea drepturilor de alocare.

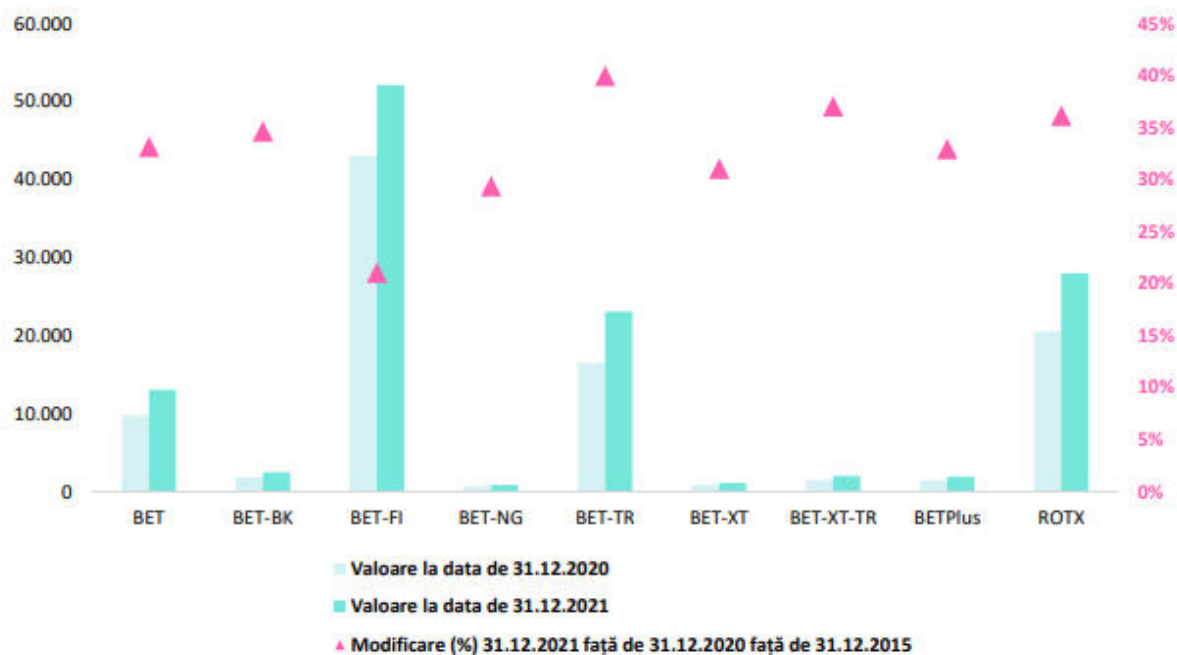
De asemenea, anul a fost marcat de aprobarea prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată a acțiunilor emise de Chimcomplex SA, emitent care avea acțiunile tranzacționate pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București SA (BVB) și de aprobarea a patru oferte publice inițiale de vânzare de acțiuni (emitenți fiind TRANSPORT TRADE SERVICES SA – simbol bursier TTS, One United Properties SA, Aquila Part Prod Com SA și ABN Systems International SA). Trei dintre ele au fost derulate în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe piața reglementată administrată de BVB, cea de-a patra fiind derulată în vederea admiterii la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de BVB. Toate ofertele au fost încheiate cu succes. Oferta aferentă acțiunilor TTS a fost una secundară, în valoare de 288.000.000 lei, ofertanți fiind un număr de 14 acționari. Oferta aferentă acțiunilor One United Properties SA a fost una primară, în valoare de 259.112.477 lei, ofertant fiind emitentul. Cea derulată de Aquila Part Prod Com SA a fost, de asemenea, o ofertă primară, valoarea fiind de peste 360 milioane lei. Oferta primară inițială, derulată în vederea admiterii acțiunilor ABN Systems International SA pe sistemul multilateral de

tranzacționare, a fost în valoare de 5.487.868 lei. În ceea ce privește admiterea acțiunilor la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de BVB, fără aprobarea în prealabil de către ASF a unui prospect, numărul emitenților care au apelat la această formă de admitere s-a ridicat la 20.

Pe parcursul anului 2021, valoarea totală a ofertelor publice de vânzare primare a fost în cuantum de aproximativ 210 milioane lei. Pentru 10 dintre emisiuni, acționarii au aprobat și tranzacționarea drepturilor de preferință iar, în cazul unui emitent, acționarii au aprobat și tranzacționarea drepturilor de alocare. De asemenea, anul a fost marcat de aprobarea prospectului întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe piața reglementată a acțiunilor emise de Chimcomplex SA, emitent care avea acțiunile tranzacționate pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de Bursa de Valori București SA (BVB) și de aprobarea a patru oferte publice inițiale de vânzare de acțiuni (emitenți fiind TRANSPORT TRADE SERVICES SA – simbol bursier TTS, One United Properties SA, Aquila Part Prod Com SA și ABN Systems International SA). Trei dintre ele au fost derulate în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe piața reglementată administrată de BVB, cea de-a patra fiind derulată în vederea admiterii la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de BVB. Toate ofertele au fost încheiate cu succes. Oferta aferentă acțiunilor TTS a fost una secundară, în valoare de 288.000.000 lei, ofertanți fiind un număr de 14 acționari. Oferta aferentă acțiunilor One United Properties SA a fost una primară, în valoare de 259.112.477 lei, ofertant fiind emitentul. Cea derulată de Aquila Part Prod Com SA a fost, de asemenea, o ofertă primară, valoarea fiind de peste 360 milioane lei. Oferta primară inițială, derulată în vederea admiterii acțiunilor ABN Systems International SA pe sistemul multilateral de tranzacționare, a fost în valoare de 5.487.868 lei. În ceea ce privește admiterea acțiunilor la tranzacționare pe sistemul multilateral de tranzacționare administrat de BVB, fără aprobarea în prealabil de către ASF a unui prospect, numărul emitenților care au apelat la această formă de admitere s-a ridicat la 20.

Toți indicii bursei românești au înregistrat evoluții pozitive în trimestrul IV al anului 2021 comparativ cu finalul anului 2020, creșterile fiind de peste 21%. Indicele de referință BET, care include evoluțiile celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB, a avut o creștere de 33,20% la 31 decembrie 2021 comparativ cu finalul anului 2020. Și indicele BET-TR, care surprinde, în plus față de BET și dividendele acordate de companiile cuprinse în acesta, a atins un nivel de 23.114 puncte, crescând astfel cu 40,00% și fiind cel mai performant indice. Indicele BET-FI, care reflectă evoluția societăților de investiții financiare (SIF-uri) și a altor entități asimilabile acestora, a înregistrat la 31 decembrie 2021 cea mai mică performanță, de aproximativ 21,08%.

Indicii BET și BET-TR cuprind evoluțiile acțiunilor a 20 companii: Banca Transilvania, BRD – Groupe Societe Generale, Bursa de Valori București, CONPET, Alro, Digi Communications, Electrica, Fondul Proprietatea, MedLife, OMV Petrom, Nuclearelectrica, Romgaz, Transgaz, Transelectrica, Purcari, Sphera Franchise Group, Teroplast, One United Properties, Transport Trade Services și Aquila Part Prod COM. Toți indicii bursieri au recuperat în anul 2021 pierderile înregistrate, indicele BET atingând un nou maxim istoric de peste 13.000 puncte, după ce, pe parcursul anului 2020, izbucnirea crizei sanitare a determinat fluctuații semnificative pe piața de capital locală. Cele mai drastice scăderi au fost înregistrate în luna martie 2020, după care indicii bursei românești au început să evolueze pe un trend crescător, având totuși valori inferioare celor pre-criză.



Sursa: BVB, calcule ASF

Valoarea totală tranzacționată pe piața Reglementată și SMT a atins nivelul de 21,63 miliarde lei în anul 2021, în creștere cu 16% comparativ cu anul 2020. Numărul de tranzacții derulate la BVB s-a majorat cu 55% în anul 2021, comparativ cu anul precedent. Valoarea tranzacțiilor cu obligațiuni la 31 decembrie 2021 a crescut semnificativ față de anul 2020, înregistrând un nivel de aproximativ 5 miliarde lei. Acțiunile rămân clasa dominantă de active financiare, cu o pondere de 57% din totalul valorii tranzacționate la BVB până la 31 decembrie 2021.

Valoarea totală tranzacționată cu acțiuni (inclusiv unități de fond și drepturi) a fost de 11,08 miliarde lei în anul 2021, în scădere cu aproximativ 9%, numărul tranzacțiilor crescând cu circa 36%. Valoarea medie a fiecărei tranzacții cu acțiuni, pe piața Reglementată, a fost de aproximativ 11 mii lei în anul 2021.

La 31 decembrie 2021, pe primul loc în clasamentul celor mai lichide companii ale căror acțiuni au fost tranzacționate la BVB pe piața principală (Reglementată) se situează Banca Transilvania (TLV), care deține o pondere de circa 21% din valoarea totală tranzacționată. Pe următoarele poziții din acest top s-au clasat OMV Petrom (SNP), Fondul Proprietatea (FP), Teraplast (TRP) și S.N.G.N. ROMGAZ SA (SNG). Trei din cele cinci societăți de investiții financiare sunt incluse în clasament, în timp ce sectorul bancar și cel energetic rămân cel mai bine reprezentate în topul lichidității bursiere.

Un număr de 20 dintre cei 84 emitenți care au realizat tranzacții pe piața Reglementată a BVB în anul 2021 au cumulat un total de 92% din valoarea tranzacțiilor efectuate (doar acțiuni). Pe parcursul anului 2021, pe piața Reglementată a BVB, s-au derulat 48.093 de tranzacții cu instrumente cu venit fix (alte obligațiuni, EUR-BOND, EUR-TBILLS, EUR-TBONDS și titluri de stat) în valoare de circa 8,09 miliarde lei, în creștere față de anul 2020. Și numărul tranzacțiilor cu acest tip de instrumente a fost în creștere în anul 2021 comparativ cu anul anterior.

Valoarea medie tranzacționată în anul 2021 (168 mii lei) a prezentat o ușoară scădere față de nivelul din anul 2020 (185 mii lei). În luna decembrie 2021 a fost înregistrată cea mai ridicată valoare totală a tranzacțiilor cu instrumente cu venit fix pe piața Reglementată a BVB.

Toate obligațiunile de tip EUR-BOND tranzacționate pe piața Reglementată a BVB în anul 2021 au avut ca emitenți Agricover Holding SA, Ansett Logistics, Autonom Services, Impact Developer & Contractor, Libra Internet Bank, BIT SOFT, BT Leasing Transilvania IFN, INOX SA MAGURELE, OCEAN CREDIT IFN, Patria Bank și Crama la Salina.

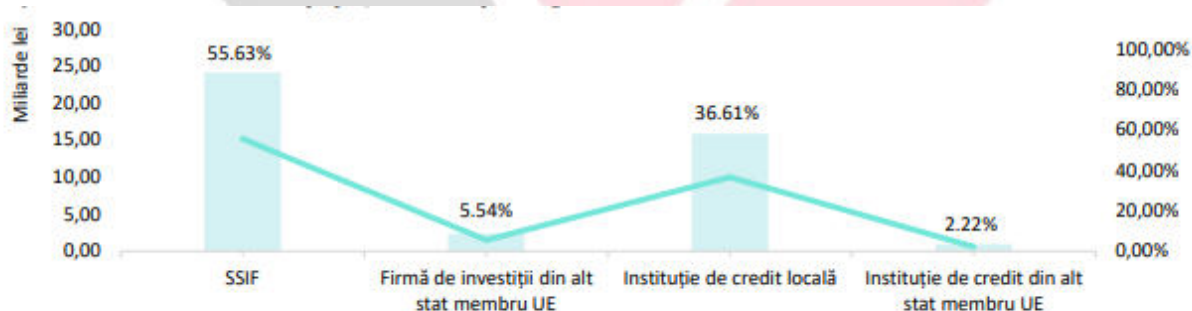
Anul 2021 s-a remarcat prin derularea a 320 mii de tranzacții cu acțiuni pe SMT în valoare de aproximativ 1,22 miliarde lei, în creștere comparativ cu anul anterior.

La finalul anului 2021 pe piața BVB își desfășurau activitatea un număr total de 27 de intermediari, dintre care 17 Societăți de Servicii de Investiții Financiare (SSIF), 3 instituții de credit locale și 7 entități autorizate în alte state membre UE.

În cadrul SMT au activat la finalul anului 2021 un număr total de 20 de intermediari, din care 16 Societăți de Servicii de Investiții Financiare (SSIF), 3 instituții de credit locale și o firmă de investiții autorizată într-un alt stat membru UE.

La finalul anului 2021, cei mai activi intermediari pe BVB (piața reglementată și SMT) au fost SSIF-urile, valoarea intermediată de acestea fiind de aproximativ 24,07 miliarde lei. Intermediarii locali (SSIF și instituțiile de credit) au realizat aproximativ 92% din valoarea totală intermediată.

Dintre intermediarii autorizați în alte state membre UE care au efectuat tranzacții pe piețele la vedere, cele mai active au fost firmele de investiții, acestea cumulând o cotă de piață de 5,54%.



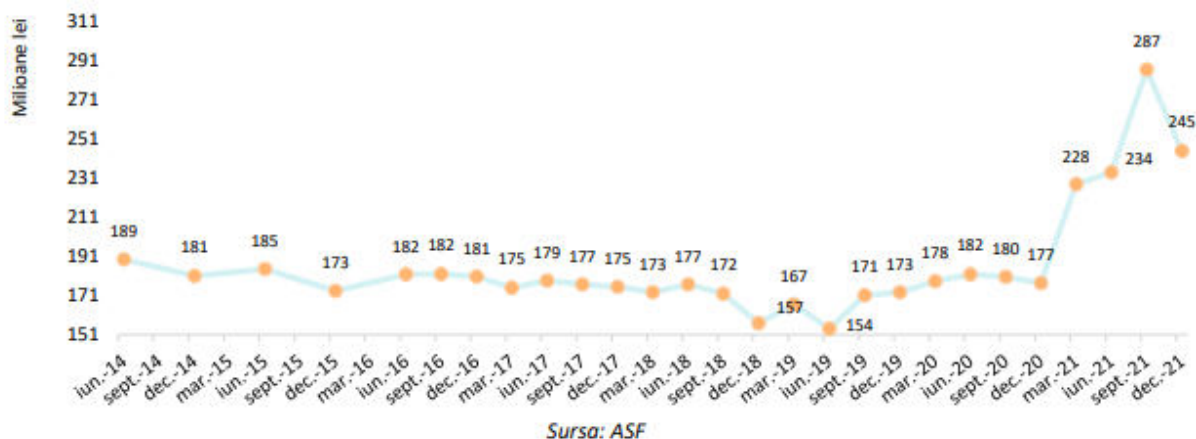
Sursa: BVB, calcule ASF

La finalul anului 2021, Banca Comercială Română s-a clasat pe primul loc în clasamentul participanților pe piețele reglementate, cu o valoare intermediată de 8.837.813.595 lei și o cotă de piață de 20,43%. BT CAPITAL PARTNERS ocupă următoarea poziție, aceasta deținând o pondere în totalul valorii intermediate de 16,43%. Primele 10 societăți dețin aproximativ 93% din valoarea totală intermediată în anul 2021. Dintre acestea, 6 sunt Societăți de Servicii de Investiții Financiare (SSIF), trei instituții de credit locale și o firmă de investiții autorizată într-un alt stat membru UE.

Poziție (an)	Nume intermediar	Valoare intermediată (lei)	Pondere
1	BANCA COMERCIALA ROMANA	8.837.813.595	20,43%
2	BT CAPITAL PARTNERS	7.110.110.863	16,43%
3	BRD Groupe Societe Generale	6.113.280.641	14,13%
4	SWISS CAPITAL S.A.	5.362.021.543	12,39%
5	TRADEVILLE	4.184.662.208	9,67%
6	SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	3.764.772.048	8,70%
7	WOOD & COMPANY FINANCIAL SERVICES, a.s. PRAGA	2.137.333.140	4,94%
8	GOLDRING	995.465.858	2,30%
9	Alpha Bank Romania SA	889.588.026	2,06%
10	IFB FINWEST	859.042.069	1,99%
11	RAIFFEISEN CENTROBANK AG	751.896.338	1,74%
12	PRIME TRANSACTION	708.484.728	1,64%
13	ESTINVEST	531.832.674	1,23%
14	INTERFINBROK CORPORATION	267.867.339	0,62%
15	CONCORDE SECURITIES LTD	260.305.931	0,60%
16	ERSTE GROUP BANK AG	207.988.532	0,48%
17	S.S.I.F. BLUE ROCK FINANCIAL SERVICES S.A	85.933.418	0,20%
18	MUNTENIA GLOBAL INVEST	70.907.128	0,16%
19	VOLTINVEST	42.392.613	0,10%
20	Bursa Romana de Marfuri (BRM)	40.274.380	0,09%
21	INTERDEALER CAPITAL INVEST	23.472.602	0,05%
22	S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST	18.822.867	0,04%
23	FINACO SECURITIES	1.249.968	0,00%
Total valoare intermediată la 31 decembrie 2021		43.265.518.512	100,00%

Sursa: BVB

În luna decembrie 2021, valoarea cumulată a fondurilor proprii ale SSIF-urilor a crescut cu aproximativ 38% față de luna decembrie 2020, atingând nivelul de 245 milioane lei.



La sfârșitul lunii decembrie 2021, SSIF-urile aveau în custodie o valoare cumulată a activelor de 18,60 miliarde de lei (aproximativ 3,78 miliarde de euro), reprezentând atât disponibilități ale clienților, cât și titluri financiare deținute de aceștia. Numărul cumulativ al conturilor de clienți activi ai SSIF-urilor la finalul lunii decembrie 2021 a fost de 32.644 (un investitor poate avea simultan conturi deschise la mai mulți intermediari).

Dintr-un total de 16 SSIF-uri, un număr de 12 SSIF-uri au obținut profit în anul 2021, valoarea cumulată a profiturilor acestora fiind de circa 85,54 milioane lei. Pierderea cumulată a celor 4 SSIF-uri care au avut rezultate negative a fost de aproximativ 1,14 milioane lei.

Dintr-un total de 16 SSIF-uri, un număr de 12 SSIF-uri au obținut profit² în anul 2021, valoarea cumulată a profiturilor acestora fiind de circa 85,54 milioane lei. Pierderea cumulată a celor 4 SSIF-uri care au avut rezultate negative a fost de aproximativ 1,14 milioane lei.

Categoria dominantă din totalul societăților de administrare a investițiilor (SAI) continuă să fie grupurile bancare, controlând cea mai mare parte din totalul cumulată al activelor administrate de SAI. Conform datelor din tabelul de mai jos, primele cinci SAI-uri după volumul activelor sunt toate societăți afiliate sistemului bancar, iar activele administrate de acestea, la data de 31 decembrie 2021, însumau 22.508.241.935 lei, respectiv circa 93% din activul total aferent industriei fondurilor de investiții.

La finalul lunii decembrie 2021, un număr de 317 de conturi individuale de investiții erau administrate de 2 SAI-uri, valoarea totală a activelor fiind de 712.348.962 lei.

La finalul lunii decembrie 2021, un număr de 317 de conturi individuale de investiții erau administrate de 2 SAI-uri, valoarea totală a activelor fiind de 712.348.962 lei.

Potrivit rapoartelor societăților de investiții financiare la finele anului 2021, activele nete cele mai ridicate ca valoare aparțin SIF Banat-Crișana (SIF1), urmat de EVERGENT Investments și de SIF Oltenia (SIF5).

La finele lunii decembrie 2021 comparativ cu sfârșitul anului 2020, activele nete cumulate ale SIF-urilor au înregistrat o creștere de aproximativ 19%, iar societatea de investiții financiare care a avut cea mai mare apreciere a activului net a fost SIF Muntenia (SIF4), de circa 33%.

La sfârșitul lunii decembrie 2021, investițiile în acțiuni dețin cea mai ridicată pondere în activul total cumulată al SIF-urilor (aproximativ 80%).

* Sursa: asfromania.ro

4. Situatia economico-financiara

a) Elemente de bilant

Valoarea principalelor grupe de active reflectate in situatia patrimoniala a cunoscut urmatoarea evolutie:

– Lei –

Posturi de activ	01.01.2021	31.12.2021	Abateri %
Active imobilizate, din care:	609.252	544.588	-10,61 %
Imobilizari necorporale	0	6.387	100,00 %
Imobilizari corporale	125.403	51.659	-58,81 %
Imobilizari financiare	483.849	486.542	0,56 %
Active circulante, din care:	5.221.924	5.221.924	24,16 %
Stocuri	0	0	0
Creante	261.156	1.902.566	628,52 %
Investitii financiare pe termen scurt	2.395.118	2.103.727	- 12,17 %
Casa si conturi la banci	2.565.650	2.477.199	-3,45 %

Imobilizarile necorporale au inregistrat o crestere de 100% calculata la valoarea anterioara, acesta scadere se datoreaza amortizarii imobilizarilor necorporale.

Conturile la banci si casa au inregistrat o scadere cu 3.45 % comparativ cu inceputul perioadei de raportare.

La 31.12.2021, **datoriile comerciale** erau in valoare de 36.118 lei, inregistrandu-se o crestere cu 17.044 lei fata de inceputul perioadei de raportare; ponderea principala a datoriilor comerciale o reprezinta cheltuielile previzionate cu auditul situatiilor financiare ale anului 2021.

Grupa de conturi reprezentand „**Alte datorii, inclusiv datorii fiscale**” inregistreaza o scadere a datoriilor de la 124.459 lei la 68.987 lei, valoarea ce mai mare reprezinta datoriile de leasing auto.

Analizat in structura sa, bilantul contabil cu cele doua parti ale sale reflecta in continuare o situatie favorabila, concretizata intr-o valoare mai mare a capitalurilor proprii comparativ cu valoarea neta a activelor imobilizate. Datele contabilizate reflecta faptul ca o parte din capitalurile proprii ale firmei asigura finantarea activitatii curente.

b) Contul de profit si pierdere

In ceea ce priveste S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A., societatea a tranzactionat in anul 2021 pe Bursa de Valori Bucuresti valoarea de aproximativ **18.822.867,29 RON** (3.804.136,48 EUR), valoare in scadere cu 50.12% fata de valoarea tranzactiilor inregistrate in anul 2020 (37.552.583,53 RON, echivalentul a 7.589.446,95 EUR).

Valoarea cifrei de afaceri nete la sfarsitul perioadei a fost de 459.480 RON, cifra in scadere comparativ cu aceeași perioada a anului precedent (394.335 lei).

Corespunzator cifrei de afaceri s-au inregistrat urmatoarele:

- venituri totale realizate:	975.289 RON
- cheltuieli totale:	1.471.003 RON
- rezultatul brut:	- 495.714 RON

Volumul veniturilor analizat comparativ cu cel al anului 2020 a crescut in anul 2021, de la 674.179 RON la 975.289 RON.

Cheltuielile din anul 2021 au scazut comparativ cu anul precedent, de la 1.740.379 RON la 1.471.003 RON. Influenta cea mai considerabila in cheltuielile totale este data de pierderea inregistrata in portofoliul HOUSE al Societatii avand in vedere valoarea de piata a titlurilor detinute in portofoliu.

Ca rezultat al evolutiei veniturilor si cheltuielilor, in anul 2021 S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. a inregistrat o pierdere in valoare de 495.714 RON.

Nota la raportul administratorilor

○ Guvernanta corporativa

Guvernanta corporativa este un complex de procese, practici, politici, cadru de reglementare, cu impact asupra conducerii, administrarii si controlului unei companii.

Guvernanta corporativa are un rol important in protejarea intereselor actionarilor, intrucat sprijina maximizarea valorii detinerii in companie pe termen lung, si in stimularea atentiei investitorilor asupra companiei, prin transparentizarea si eficientizarea activitatilor si proceselor din cadrul companiei, intrucat investitorii au nevoie de informatii corecte, de calitate si diseminate la timp pentru a putea lua decizii de investitie.

Structuri de Guvernanta Corporativa

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor a fost convocata in anul 2021 de patru ori, fiind respectate prevederile legislative in materie, precum si procedura interna privind organizarea si desfasurarea AGA.

I. Adunarea Generala a Actionarilor desfasurata in data de **26.03.2021** a fost convocata de catre Presedintele Consiliului de Administratie, cu respectarea prevederilor legislative in materie, precum si procedura interna privind organizarea si desfasurarea AGA. Adunarea Generala a avut urmatoarea ordine de zi:

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor:

1. Aprobarea modificării obiectului de activitate și modificarea Actului Constitutiv în consecință:

a) Modificarea alin.3.2 al Articolului 3. Obiect de activitate, după cum urmează:

„3.2. In sensul prezentului Act Constitutiv si potrivit dispozitiilor legale, prin prestarea serviciilor si desfasurarea activitatilor de investitii, precum si prestarea serviciilor conexe, dupa caz, se intelege:

1. Servicii și activități de investiții

- a. Primirea și transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare
- b. Executarea ordinelor în numele clienților
- c. Administrarea de portofolii
- d. Consultanță de investiții
- e. Plasarea de instrumente financiare fără angajament ferm

2. Servicii auxiliare

- a. Păstrarea și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor bănești/garanțiilor și excluzând furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt. Furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt reprezintă "serviciul de administrare centralizată" prevăzut în secțiunea A pct. 2 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
- b. Acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor pentru a-i permite efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, tranzacție în care este implicată firma care acordă creditul sau împrumutul
- c. Consultanța furnizată întreprinderilor în ceea ce privește structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe; consultanță și servicii în materie de fuziuni și de achiziție de întreprinderi

- d. *Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții*
- e. *Cercetarea în domeniul investițiilor și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare*
- f. *Serviciile legate de subscriere*
- g. *Serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare de tipul inclus în Legea nr. 126/2018, secțiunea B sau secțiunea A privind activele-suport ale instrumentelor derivate incluse în secțiunea C pct. 5-7 și 10, în cazul în care acestea sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții sau a serviciilor auxiliare.*

3. Licitarea în cadrul licitațiilor cu certificate de emisii de gaze:

- a. *licitarea în cadrul licitațiilor cu certificate de emisii de gaze în nume propriu, conform prevederilor Regulamentului C.N.V.M. nr.12/2012;*
- b. *licitarea în cadrul licitațiilor cu certificate de emisii de gaze în numele clienților, conform prevederilor art.18 alin.(3) din Regulamentul (UE) nr.1031/2010 privind calendarul, administrarea și alte aspecte ale licitării certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera în temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisii de gaze cu efect de sera în cadrul Comunității.*

4. Alte activități ce sunt prestate de societate în conformitate cu Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019:

- a. *de închiriere a imobilelor aflate în proprietate, cu condiția ca acestea să nu constituie sediul social al S.S.I.F. sau un sediu secundar autorizat de A.S.F.*
- b. *activitatea de intermediar principal în conformitate cu prevederile Legii nr. 236/2018 privind distribuția în asigurări, denumită în continuare Legea nr. 236/2018, și ale dispozițiilor legale incidente;*
- c. *activitatea de intermediar secundar în conformitate cu prevederile Legii nr. 236/2018 și ale dispozițiilor legale incidente;*
- d. *de intermediar de credite, cu respectarea prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 288/2010, cu modificările ulterioare.”*

2. **Împuternicirea dlui. Adrian Simionescu**, ca reprezentant legal al acționarilor, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Extraordinare Acționarilor, precum și a oricăror alte documente necesare înregistrării și publicării acestora la autoritățile competente, incluzând Oficiul Registrului Comerțului al Municipiului București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar nelimitându-se la acestea.

II. Adunarea Generala a Actionarilor desfasurata in data de 17.05.2021 avut urmatoarea ordine de zi:

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

1. **Prezentarea și supunerea spre aprobare a situațiilor financiare anuale retratate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2020**, întocmite în conformitate cu Reglementările 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 cu prevederile Legii contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:
 - Bilanțul Contabil și Contul de Profit și Pierderi;
 - Situația modificărilor capitalului propriu;

- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Notele Explicative.
- 2. Aprobarea repartizării profitului rămas nerepartizat din anii precedenți.
- 3. Prezentarea și aprobarea Raportului Auditorului financiar asupra situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar al anului 2020.
- 4. Prezentarea și aprobarea Raportului de gestiune al Consiliului de Administrație pentru anul financiar încheiat la 31.12.2020.
- 5. Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru anul financiar încheiat la 31.12.2020.
- 6. Aprobarea Programului de Activitate și Proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli al societății pentru anul financiar 2021.
- 7. Stabilirea remunerației și indemnizației administratorilor pentru anul 2020.
- 8. Împuternicirea dlui. Adrian Simionescu, ca reprezentant legal al acționarilor, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, a Actului Constitutiv în fața Notarului Public, precum și a oricăror alte documente necesare înregistrării și publicării acestuia la autoritățile competente, incluzând Oficiul Registrului Comerțului al Municipiului București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar nelimitându-se la acestea.
- 9. Diverse.

III. Adunarea Generala a Actionarilor tinuta in data de **14.06.2021** a avut urmatoarea ordine de zi:

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor:

1. Rectificarea punctului nr. 1, lit. a) de modificare a alin. 3.2, pct. 3 al Articolului 3. Obiect de activitate, din Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 16.03.2021, după cum urmează:
„3. Licitarea in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze:
 - a. *licitarea in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze in numele clientilor, conform prevederilor art.18 alin.(3) din Regulamentul (UE) nr.1031/2010 privind calendarul, administrarea si alte aspecte ale licitarii certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera in temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European si a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de sera in cadrul Comunitatii.”*
2. Împuternicirea dlui. Adrian Simionescu, ca reprezentant legal al acționarilor, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, precum și a oricăror altor documente necesare înregistrării și publicării acestuia la autoritățile competente, incluzând Oficiul Registrului Comerțului al Municipiului București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar nelimitându-se la acestea.

IV. Adunarea Generala a Actionarilor tinuta in data de **08.11.2021** a avut urmatoarea ordine de zi:

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor:

1. Numirea Auditorului Financiar, contractarea acestuia, conform atribuțiilor instituite prin Actul Constitutiv al Societatii, fiind aprobata de catre Consiliul de Administratie.
2. Diverse;
3. Împuternicirea dlui. Adrian Simionescu, ca reprezentant legal al acționarilor, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, precum și a oricăror altor documente necesare înregistrării și publicării acestuia la autoritățile competente, incluzând Oficiul Registrului Comerțului al Municipiului București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar nelimitându-se la acestea.

Consiliul de Administratie

Componenta

• **Simionescu Adrian** – *Presedinte consiliu*. Perioada mandatului: 20.08.2020-20.08.2024. Data numirii in functie: 27.06.2007. Data ultimei prelungiri: 20.08.2020. Data expirarii mandatului: 4 ani de la obtinerea deciziei de aprobare emise de A.S.F..

• **Toma Constantin** – *Membru consiliu - independent*. Perioada mandatului: 20.08.2020-20.08.2024. Data numirii in functie: 27.06.2007. Data ultimei prelungiri: 20.08.2020. Data expirarii mandatului: 4 ani de la obtinerea deciziei de aprobare emise de A.S.F.. In cadrul societatii are statut independent in functia de Presedinte al Comitetului de Audit si Membru in Comitetul de Remunerare si Nominalizare.

• **Marica Constantin** – *Membru consiliu – independent*. Perioada mandatului: 20.08.2020-20.08.2024. Data numirii in functie: 27.06.2007. Data ultimei prelungiri: 20.08.2020. Data expirarii mandatului: 4 ani de la obtinerea deciziei de aprobare emise de A.S.F.. In cadrul societatii are statut independent in functia de Presedinte al Comitetului de Audit si Membru in Comitetul de Remunerare si Nominalizare.

Activitatea Consiliului de Administratie in anul 2021

In cursul anului 2021, Consiliul de Administratie s-a intrunit de 12 ori, fiind adoptate hotarari prin care au fost aprobate o serie de documente, rapoarte, reguli si proceduri interne, persoane desemnate.

S-a monitorizat, de asemenea, implementarea de masuri dedicate imbunatatirii procesului de administrare a riscurilor si asigurarii realizarii indicatorilor.

Consiliul de Administratie a supravegheat activitatea societatii pentru indeplinirea obiectivelor strategice. Actiunile Consiliului au vizat in primul rand asigurarea continuitatii activitatii si crearea perspectivelor pentru dezvoltarea viitoare.

Membrii consiliului au urmarit in permanenta realizarea indicatorilor din bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2021, implementarea masurilor dispuse, precum si a eventualelor masuri corective rezultate din activitatea de asigurare a conformitatii, daca este cazul.

Consiliul a supravegheat conformitatea activitatii conducerii efective cu strategiile si politicile societatii si s-a asigurat ca membrii conducerii implementeaza si administreaza in mod corespunzator politicile si strategiile pentru identificarea si administrarea riscurilor asociate activitatii S.S.I.F. Vienna Investment Trust, sens in care, pe baza rapoartelor de informare primite de Consiliu, s-a asigurat un caracter de continuitate activitatii de supraveghere.

Astfel, pe parcursul anului 2021 au fost analizate strategii de tranzactionare a pozitiilor incluse in Portofoliu de tranzactionare, mentinerea nivelului de capital si administrarea riscurilor, au fost revizuite regulile si procedurile interne privind administrarea riscului. Consiliul de Administratie a urmarit aplicarea corelata a prevederilor privind administrarea riscurilor, profilul de risc si mentinerea capitalului.

Prin activitatea desfasurata in perioada dintre intalnirile Consiliului de Administratie, Comitetele consultative, personalul cu atributii de conformitate si administratorul de risc au asigurat comunicarea zilnica cu membrii conducerii superioare si au sprijinit nemijlocit realizarea obiectivelor consiliului in

domeniul administrării riscurilor, a nominalizării și remunerării personalului care dețin funcții-cheie, precum și în domeniul raportărilor financiare.

Comitete Consultative

Comitetul de audit

Comitetul de Audit este alcătuit din 2 membri ai Consiliului de Administrație. În anul 2018, componența acestui comitet a fost următoarea:

- ***Toma Constantin*** – Membru comitet - independent.
- ***Marica Constantin*** – Membru comitet - independent.

Comitetul de audit are rol consultativ și este subordonat Consiliului de Administrație.

În cursul anului 2021, Comitetul de audit s-a întrunit în 2 ședințe. Probleme dezbătute au vizat analiza raportului de audit și a opiniei auditorului statutar, precum și procesul de raportare financiară la nivelul societății.

Comitetul a analizat: planul de audit intern, respectarea prevederilor cadrului legal, ale actului constitutiv și ale normelor interne.

Comitetul a monitorizat procesul de raportare financiară, eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor, precum și auditarea situațiilor financiare.

Comitetul de Remunerare și Nominalizare

Comitetul de Remunerare și Nominalizare este alcătuit din 2 membri ai Consiliului de Administrație. În anul 2021, componența acestui comitet a fost următoarea:

- ***Toma Constantin*** – Președinte comitet - independent.
- ***Marica Constantin*** – Membru comitet - independent.

Comitetul de remunerare și nominalizare, structura subordonată Consiliului de Administrație, a analizat pe parcursul anului 2021:

- echilibrul de cunoștințe, competențe, diversitate și experiență în cadrul organului de conducere.
- cumulul de competențe profesionale, cunoștințe și experiență la nivelul Consiliului de Administrație și la nivelul Conducerii Superioare.
- cunoștințele, competențele și experiența fiecărui membru al organului de conducere și al conducerii superioare în ansamblul său.
- procedurile interne, inclusiv în vederea evaluării și aprobării membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul societății.
- îndeplinirea cerințelor prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr.1/2019 și adecvarea persoanelor evaluate aferente structurii de conducere și funcțiilor-cheie.

In mod curent Comitetul de Remunerare si Nominalizare a colaborat atat cu membrii Conducerii superioare, precum si cu celelalte structuri din cadrul societatii, in vederea monitorizarii, evaluarii si imbunatatirii sistemelor de evaluare, recrutare si remunerare existente la nivelul S.S.I.F. Vienna Investment Trust.

Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Remunerare si Nominalizare este alcatuit din 2 membri ai Consiliului de Administratie. In anul 2021, componenta acestui comitet a fost urmatoarea:

- **Toma Constantin** – *Presedinte comitet - independent.*
- **Marica Constantin** – *Membru comitet - independent.*

Comitetul de administrare a riscurilor, comitet cu rol consultativ, s-a intrunit in cadrul intalnirilor de lucru cu administratorul de risc si personalul cu atributii de conformitate.

Conducerea Superioara

Conducerea superioara este reprezentata de persoanele imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a societatii si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii.

Componenta Conducerii Superioare la 31 decembrie 2021 se prezenta astfel:

- **Simionescu Adrian** – *Director General.*
- **Fulea Lucian-Ioan** – *Director Operatiuni.*

Pe parcursul anului 2021 conducerea superioara a coordonat implementarea masurilor dispuse de Autoritatea de Supraveghere Financiara si de alte institutii ale statului, precum si implementarea recomandarilor Consiliului si a eventualelor masuri corective rezultate din activitatea de asigurarea a conformitatii.

Conducerea superioara a implementat si administrat in mod corespunzator politicile si strategiile pentru identificarea si administrarea riscurilor asociate activitatii S.S.I.F. Vienna Investment Trust, sens in care, au intocmit si au primit rapoarte de activitate atat de la personalul cu atributii de asigurare a conformitatii, cat si de la administratorul de risc.

In activitatea desfasurata, Comitetele consultative, personalul cu atributii de asigurare a conformitatii si administratorul de risc au asigurat comunicarea zilnica cu membrii conducerii superioare si au sprijinit nemijlocit realizarea obiectivelor de administrare corecta si prudenta, inclusiv in domeniul administrarii riscurilor.

Auditorul financiar

Situatiile financiare ale societatii sunt auditate de catre un auditor financiar independent.

Auditorul financiar al S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. este Romar-CO AUDIT S.R.L., J13/716/1993, CUI RO2985, avand sediul social in Constanta, str. Soveja nr.96, bl.70, sc. D, et.P, ap.51, CP 900402, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (CAFR) cu numar de autorizatie 180/2002, aviz A.S.F. 280/2015.

In prezent isi desfasoara activitatea in calitate de auditor financiar extern in baza contractului de prestari servicii, pentru exercitiile financiare 2020 - 2021.

Nominalizare si remuneratii

Remunerarea personalului de conducere (remuneratii brute) in anul 2021 se prezinta dupa cum urmeaza:

Conducere superioara	229.695 RON
Consiliu de administratie	0.00 RON
Total salarii platite structurii de conducere	229.695 RON

Valori exprimate in RON

In anul 2021, S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. nu a acordat alte beneficii personalului de conducere fata de cele mentionate in tabelul de mai sus.

Transparenta & Drepturile actionarilor

Societatea detine pe website-ul propriu (www.viennainvestment.ro), o sectiune in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la AGA, situatiile financiare periodice si anuale intocmite conform legislatiei in vigoare, precum si toate informarile societatii conform legislatiei pietei de capital. De asemenea, societatea respecta toate cerintele de publicare conform legislatiei specifice pietei de capital.

Actiunile societatii sunt actiuni nominative, emise in forma dematerializata, prin inscriere in registrul actionarilor, care va fi intocmit in conditiile legii si va fi pastrat la sediul societatii.

Actiunile acorda drepturi egale posesorilor lor. O actiune da dreptul la un vot in Adunarea Generala a Actionarilor. Subscrierea si varsarea pentru obtinerea unei actiuni obliga la adeziunea de drept la Actul Constitutiv.

Actiunile sunt indivizibile cu privire la societate, care nu recunoaste decat un singur proprietar pentru fiecare actiune. Actionarii vor avea dreptul la dividende proportional cu numarul de actiuni pe care le detin.

Actionarii au dreptul sa subscrie pentru noile actiuni emise de societate proportional cu procentul pe care il detin in capitalul social inregistrat al societatii. Drepturile si obligatiile legate de actiuni urmeaza actiunile in cazul trecerii in proprietatea altei persoane.

AGA Ordinara este competenta sa rezolve urmatoarele probleme:

- a) discutarea, aprobarea sau modificarea bilantului contabil dupa prezentarea rapoartelor Consiliului de Administratie si a Auditorului financiar;
- b) determinarea alocarii si distribuirii profitului si respectiv fixarea dividendelor care vor fi repartizate Actionarilor;
- c) numirea si revocarea membrilor Consiliului de Administratie si a Auditorului Financiar;
- d) aprobarea inchirierilor, gajurilor, ipotecarilor sau desfiintarii uneia sau mai multor unitati ale societatii;

- e) stabilirea bugetului de venituri si cheltuieli, si aprobarea programului de activitate pentru urmatorul exercitiu financiar;
- f) sa fixeze remuneratia cuvenita pentru exercitiul in curs administratorilor si auditorului financiar.

AGA Extraordinara hotaraste asupra urmatoarelor probleme:

- a) schimbarea formei juridice a societatii;
- b) majorarea capitalului social;
- c) schimbarea obiectului de activitate
- d) reducerea capitalului social sau reintregirea capitalului prin emiterea de noi actiuni;
- e) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta;
- f) limitarea duratei de functionare;
- g) fuziunea sau divizarea societatii;
- h) dizolvarea anticipata a societatii;
- i) emiterea de obligatiuni;
- j) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie de obligatiuni sau in actiuni;
- k) orice alta modificare a Actului Constitutiv, precum si orice alta hotarare care conform Actului Constitutiv necesita aprobarea AGA Extraordinara.

Actionariat si parti afiliate

Structura actionariatului la 31 decembrie 2021:

	Actionar	Nr. actiuni	Valoare totala (RON)	% actiuni
1.	Toma Constantin	123.070	3.273.662,00	73,51%
2	Simionescu Adrian	41.856	1.113.369,6	25,00%
3.	S.C. Certasig S.A.	1.048	27.876,80	0,62%
4.	S.C. Prime Investment House Romania S.R.L.	61	1.622,60	0,04%
5.	S.C. Prime Investment 2000 S.R.L.	61	1.622,60	0,04%
6.	Israel Credit Line Complementary	754	20.056,40	0,45%
7.	Thomas Mayer	573	15.241,80	0,34%
	TOTAL	167.423	4.453.451,80	100 %

Partile afiliate

O persoana este afiliata daca relatia ei cu alta persoana este definita de cel putin unul dintre urmatoarele cazuri:

- a) o persoana fizica este afiliata cu alta persoana fizica daca acestea sunt sot/sotie sau rude pana la gradul al III-le inclusiv;
- b) o persoana fizica este afiliata cu o persoana juridica daca persoana fizica detine, in mod direct sau indirect, inclusiv detinerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numarul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot ale unei persoane juridice ori daca controleaza in mod efectiv persoana juridica;
- c) o persoana juridica este afiliata cu alta persoana juridica daca cel putin aceasta detine, in mod direct sau indirect, inclusiv detinerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numarul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot la cealalta persoana juridica ori daca controleaza in mod efectiv acea persoana juridica;

- d) o persoana juridica este afiliata cu alta persoana juridica daca o persoana detine, in mod direct sau indirect, inclusiv detinerile persoanelor afiliate, minimum 25% din valoarea/numarul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot la cealalta persoana juridica ori daca controleaza in mod efectiv acea persoana juridica.

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. nu detine calitatea de parte afiliata si nicio persoana cu functie de conducere nu are participatii la societati asociate. Persoane afiliate in relatia cu SSIF Vienna Investment Trust S.A.:

	Actionar	Nr. actiuni	% actiuni
1.	Toma Constantin	123.070	73,51%
2	Simionescu Adrian	41.856	25,00%

Resurse umane

Principalul obiectivul al S.S.I.F. Vienna Investment Trust este de a crea si mentine o echipa cu un inalt standard de pregatire si performanta. In acest scop, angajatii societatii beneficiaza de programe interne si externe de formare profesionala, instruirii si workshopuri.

In cursul anului au fost mai multe initiative focusate pe cresterea motivatiei, a gradului de implicare si responsabilizare. In vederea ducerii la indeplinire a acestor initiative, au fost urmarite costurile si incadrarea in bugetele stabilite.

o Activitatea de Asigurare a Conformitatii

In conformitate cu Raportul de activitate si cu planul de control, activitatea personalului cu atributii de asigurarea a conformitatii, in anul 2021, s-a concretizat in urmatoarele:

Nr. crt.	Verificări activități
1	Păstrarea în siguranță a activelor clienților
2	Rezultate financiare
3	Abuz de piață
4	Activitatea de promovare către clienți
5	Remunerare
6	Tranzacții personale
7	Notificări și cerințe de raportare către ASF
8	Notificări și cerințe de raportare către clienți
9	Obligații de înregistrare
10	Controlul/verificarea sistemelor IT
11	Externalizarea
12	Instruire personal și competențe
13	Infrațiuni financiare și cele privind spălarea banilor
14	Executarea tranzacțiilor
15	Raportarea tranzacțiilor
16	Preluarea și gestionarea ordinelor clienților
17	Conflicte de interese
18	Clasificare clienților (retail/profesional/contraparte eligibilă)
19	Stimulente
20	Evaluarea clienților (profilul de risc)
21	Planul de continuitate a afacerii
22	Sesizări

23	Proceduri/politici contabile
24	Evaluarea instrumentelor financiare
25	Guvernanță corporativă
26	Producerea de instrumente financiare
27	Distribuția de instrumente financiare

○ Activitatea de Administrare a riscurilor

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri reprezintă componenta cadrului de administrare a activității S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A., care vizează ca organul de conducere al acesteia să asigure identificarea, măsurarea, agregarea și monitorizarea în mod adecvat a riscurilor S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A., deținerea unui capital intern adecvat la profilul de risc și utilizarea și dezvoltarea unor sisteme solide de administrare a riscurilor.

În cadrul procesului de management al riscurilor, informațiile referitoare la riscurile potențiale sunt documentate și structurate, facilitându-se astfel luarea deciziilor pentru tratarea corespunzătoare a acestora.

Rezultatul analizei și evaluării riscurilor inerente, precum și ale riscurilor reziduale, sunt comunicate către structura de conducere a organizației.

Managementul riscului necesită implicarea tuturor factorilor atât a celor cu responsabilități decizionale, cât și a celor cu atribuții executive din cadrul organizației și stabilirea de linii clare de responsabilitate la nivelul tuturor structurilor organizatorice și decizionale.

Managementul riscului este un proces continuu, iterativ care constituie o parte integrantă a activității curente din cadrul S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. a definit o abordare sistematică a evaluării riscului prin procedura internă nr. 2, "Reguli și proceduri pentru evaluarea și administrarea riscului" și procedura internă nr. 3, "Reguli și proceduri pentru securitatea și controlul sistemelor informatice".

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A., se încadrează, în funcție de natură, dimensiunea și complexitatea activității, precum și de riscurile pe care le poate induce, în categoria de risc important, având obligația auditării, extern sau cu resurse interne certificate, a sistemului informatic utilizat o dată la 2 ani.

Strategia de risc a S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. este bazată pe trei parametri:

- 1. Apetitul la risc** - nivelul maxim de risc pe care Societatea este pregătită să îl accepte pentru a-și îndeplini obiectivele de afaceri.
- 2. Profilul de risc** - totalitatea riscurilor la care este expusă Societatea în funcție de apetitul la risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri.
- 3. Toleranța la risc** - capacitatea Societății de a accepta sau de a absorbi riscurile.

Nivelurile de toleranță sunt monitorizate permanent, având la bază un sistem de analiză a parametrilor stabiliți prin profilul de risc. Pragul de semnificație, apetitul la risc cât și toleranța la risc stabilite prin profilul de risc la nivel individual pentru fiecare categorie de risc și la nivel global, are în vedere natura, dimensiunea și complexitatea activității Societății.

In perioada ianuarie-decembrie 2021, toti indicatorii de risc calculati de catre S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. conform legislatiei in vigoare au inregistrat valori ce se incadreaza in limitele parametrilor legali, dupa cum urmeaza:

Data raportare	Capital initial minim solicitat RON	Capital initial efectiv detinut RON
31.01.2021	3.558.239	3.778.146
28.02.2021	3.558.385	3.715.851
31.03.2021	3.595.323	3.702.499
30.04.2021	3.595.031	4.028.990
31.05.2021	3.591.454	5.879.882
30.06.2021	3.596.491	5.787.306
31.07.2021	3.591.454	5.620.977
31.08.2021	616.850	5.551.360
30.09.2021	618.388	5.489.558
31.10.2021	618.613	5.292.624
30.11.2021	618.625	5.256.781
31.12.2021	618.513	5.233.530

Rate ale fondurilor proprii si niveluri de fonduri proprii

	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	51.18%	51.71%	70.18%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1 de baza	3,376,981.54	3,499,605.35	3,309,335.78
Rata fondurilor proprii de nivel 1	51.18%	51.71%	70.18%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1	3,268,475.56	3,388,418.05	3,233,761.80
Rata fondurilor proprii totale	51.18%	51.71%	70.18%
Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii totale	3,123,800.93	3,240,168.33	3,132,996.49

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. calculeaza nivelul cerintei de capital pentru riscul operational pe baza indicatorului relevant.

Nivelul cerintei de capital pentru riscul operational pe baza indicatorului relevant in conformitate cu art.316 din Regulamentul nr. 575/2013.

Data raportare	Fonduri proprii (RON)
31.01.2021	3,778,146.14
28.02.2021	3,715,851.11
31.03.2021	3,702,499.46
30.04.2021	4,028,990.28
31.05.2021	5,879,882.23
30.06.2021	5,779,642.17
31.07.2021	5,721,793.32
31.08.2021	5,722,006.23
30.09.2021	5,722,219.14
31.10.2021	5,722,432.05
30.11.2021	5,722,644.96
31.12.2021	5,227,143.61

Nicio expunere fata de un client sau grup de clienti aflati in legatura nu trebuie sa depaseasca 25% din fondurile proprii ale SSIF.

In decursul perioadei analizate, SSIF Vienna Investment Trust S.A. nu a inregistrat expuneri mari sau depasiri ale acestora.

Identificarea riscurilor

Expunerea Societatii la riscurile inerente activitatii prin operatiunile si tranzactiile zilnice este identificata si agregata prin infrastructura de management al riscului implementata la nivelul Societatii.

Evaluarea/masurarea riscurilor

Societatea realizeaza o evaluare a riscurilor identificate prin modele si metode de calcul specifice: un sistem de indicatori si limite aferente, o metodologie de evaluare a evenimentelor de risc posibil a fi generatoare de pierderi, calcul de provizioane pentru activele depreciate, calcule estimative privind evolutiile viitoare a valorii activelor etc.

Monitorizarea, diminuarea, raportarea si controlul riscurilor

Politica si procedurile implementate pentru un management efectiv al riscului au capacitatea de a tempera riscurile inerente activitatii. Societatea a implementat proceduri de supervizare si aprobare a limitelor de decizie si tranzactionare in cadrul acesteia.

Aceste limite sunt monitorizate zilnic/saptamanal/lunar, in functie de specificul si derularea operatiunilor.

Scopul strategiei S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. privind administrarea riscurilor il reprezinta crearea cadrului in vederea definirii si determinarii riscurilor semnificative la care Societatea este expusa potrivit desfasurarii activitatii sale precum si in vederea formalizarii unui cadru solid de administrare si control al acestora avand in vedere obiectivele strategiei de afaceri a Societatii.

Analizand activitatea S.S.I.F. Vienna Investment Trust, evolutia pietei de capital – oportunitati si riscuri, societatea si-a asumat pana in prezent un apetit global la risc dupa cum urmeaza:

Risc	Apetit la risc
Risc de credit si contrapartida	Scazut
Risc rezidual	Scazut
Risc de concentrare	Scazut
Risc de securitizare	Scazut
Risc de piata	Moderat
Risc de lichiditate	Moderat
Risc operational	Moderat/Scazut
Alte riscuri	Scazut
Apetit global la risc	Moderat/Scazut

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. isi va defini apetitului la risc prin definirea unor limite la care indicatorii de risc sunt folositi ca suport. Societatea va putea asigura procesul de monitorizare si masura prin indicatorii cheie de risc (KRI), identificand pierderile operationale potentiale cauzate de deficientele legate de IT si comunicatii.

Control General - Managementul Riscului de Furnizor extern. *Obiectiv de control:* Identificarea si diminuarea riscurilor legate de capacitatea furnizorilor de a continua eficient furnizarea de servicii într-un mod sigur si eficace, în mod continuu. Contractele sunt conforme cu standardele societatii si cu cerintele legale. Contractele vor lua în considerare: acordurile de nedivulgare (NDAs), viabilitate, SLA, conformitate continua a furnizorului cu cerintele de securitate, furnizorii alternativi, etc. *Puncte de Control:* 1. Identificarea si monitorizarea riscurilor de furnizor extern, în conformitate cu procesul de management al riscului stabilit de organizatie. 2. Identificarea si documentarea riscurilor contractuale (si remediile) asociate cu incapacitatea tertului de a-si îndeplini obligatiile contractuale. 3. Toate contractele sunt verificate pentru evaluarea respectarii cerintelor legale.

KRI	Valoare maximala
Numar contracte servicii externe fara SLA	0
Numar de încălcari ale SLA	2
Numar de încălcari ale NDA	0
Numar contracte servicii externe IT software fara considerarea furnizorilor alternativi	2

Control General. Continuitatea Afacerii. *Obiectiv de control:* Planul de continuitate a afacerii (inclusiv a planului de recuperare în caz de dezastru) trebuie testat pentru a asigura viabilitatea acestuia în cazul unor evenimente ce împiedica functionarea proceselor de business. *Puncte de Control:* Tratarea Planului de Continuitate se va face cel putin anual.

KRI	Valoare minimala
Numar de Testari anuale	1

- **Control de Aplicatie – Dubla validare.** *Obiectiv de control:* Invalidarile operatiunilor ce presupun dubla validare trebuiesc monitorizate si analizate pentru a stabili cauza erorilor. *Puncte de Control:* Monitorizarea operatiunilor cu dubla validare invalidate se efectueaza lunar.

KRI	Valoare maximala
Numar de operatiuni cu dubla validare ce se efectueaza lunar, în care operatiunile sunt invalidate.	10

- **Control de Flux Financiar – RoClear – ISSF.** *Obiectiv de control:* Eventualele neconcordanțe între informatiile transmise si cele înregistrate la nivelul sistemului Depozitarului Central vor fi analizate si reconciliate. *Puncte de Control:* Reconcilierea zilnica a raportului din ISSF-Office cu RoClear, prin încărcarea raportului din ISSF-Office la Depozitarul Central.

KRI	Valoare maximala
Numar de reconcilieri zilnice ce au diferente ce necesita corectare, pe an.	10

- **Control de Flux Financiar – Arena - ISSF.** *Obiectiv de control:* Eventualele neconcordanțe între cererile de transfer de instrumente financiare transmise catre societate si cele înregistrate la nivelul sistemului Depozitarului Central si Arena vor fi analizate si reconciliate. *Puncte de Control:* Reconcilierea zilnica, a doua zi, a transferurilor de instrumente financiare în ISSF-Office, daca acestea coincid cu informatiile din Arena si Depozitarul Central.

KRI	Valoare maximala
Numar de reconcilieri zilnice ce au diferente, pe an.	10

- **Control de Flux Financiar – Banca – ISSF-Office Contabilitate.** *Obiectiv de control:* Eventualele neconcordanțe între transferurile financiare înregistrate la institutia de credit (banca) si cele înregistrate în ISSF-Office Contabilitate vor fi analizate si reconciliate. *Puncte de Control:* Reconcilierea zilnica a operatiunilor zilnice din conturile bancare cu sumele înregistrate în contabilitate.

KRI	Valoare maximala
Numar de reconcilieri zilnice ce au diferente, exceptând tranferurile bancare ce se deconteaza a doua zi, pe an.	6

Monitorizarea riscurilor se face pe baza informatiilor cu prinse in Registrul centralizat al riscurilor operationale (monitorizare statica), precum si prin intermediul Indicatorilor de risc - KRI (monitorizare dinamica).

Concluzii:

Societatea a calculat si raportat in scopuri de supraveghere catre A.S.F. informatiile prevazute in Regulamentul (UE) nr. 680/2014 de stabilire a unor standarde tehnice de punere in aplicare cu privire la raportarea in scopuri de supraveghere a institutiilor in conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului.

Societatea a calculat si raportat Autoritatii de Supraveghere Financiara cerintele de capital.

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. a mentinut fondurile proprii la un nivel mai mare decat suma cerintelor de capital pentru respectarea coeficientilor de riscuri aferente portofoliului de instrumente financiare si, de asemenea, a mentinut fondurile proprii la un nivel mai mari decat nivelul minim cerut pentru capitalul initial.

In conformitate cu prevederile Normei nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operationale generate de sistemele informatice utilizate de entitatile autorizate/avizate/inregistrate, reglementate si/sau supravegheate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. a transmis A.S.F. rezultatul evaluarii interne a riscurilor operationale, precum si raportarea electronica anuala cu indicatorii mentionati in actul normativ mai sus mentionat.

○ **Obiective in perspectiva anului 2022:**

Pentru anul 2022 in cadrul entitatii nu au fost prevazute modificari importante in ceea ce priveste valoarea investitiilor sau a cifrei de afaceri.

a) Obiective cantitative:

- ✓ incurajarea atat a clientilor de retail, cat si a clientilor corporate de a-si mentine activ interesul pentru piata de capital;
- ✓ participarea in numele clientilor in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze cu efect de sera;
- ✓ prestarea unor activitati de catre societate in conformitate cu Regulamentul ASF nr.1/2015.

b) Obiective calitative:

- ✓ dezvoltarea si consolidarea echipei;
- ✓ cresterea calitatii serviciilor si diversificarea acestora;
- ✓ asigurarea clientilor actuali si potentiali a celor mai eficiente conditii de tranzactionare, oferirea unui suport personalizat in functie de nevoile fiecaruia;
- ✓ formare continua prin sesiuni de training.

Adrian Simionescu

Presedinte/Director General



Splaiul Unirii Nr.4, Bloc B3, Sector 4 Bucuresti, 030121
Of. Registrul Comertului: J40/28786/1994
Atestat C.N.V.M.: 393/30.05.2006
personal: 6533/2007

Tel: +40 21 207 48 80 / 207 48 82
Cod Unic de Inregistrare: 7475775
Nr. Registru C.N.V.M.: PJR01SSIF/400051

Fax: +40 21 207 48 98
Decizie C.N.V.M.: 3006/02.09.2003
Nr. Registru date cu caracter

Head Office - Sitraco Center

4, Splaiul Unirii, Bl. B3

030121 Bucharest, 4

Romania

Phone: +4 021 207 4880

Fax: +4 021 207 4898

Incorporation Certificate

J40/28786/1994

Unique Registry Code

7475775

BALANTA CONTABILA

la data : 31/12/2021

Cont	Nume Cont	TOTAL SUME PRECEDENTE		RULAJ CURENT		TOTAL SUME		SOLD FINAL		Cont
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
101	Capital Social	0.00	4,453,451.80	0.00	0.00	0.00	4,453,451.80	0.00	4,453,451.80	101
101.2	Capital Subscris Varsat	0.00	4,453,451.80	0.00	0.00	0.00	4,453,451.80	0.00	4,453,451.80	101.2
101.2.2	Sc Certasig Sa	0.00	27,876.80	0.00	0.00	0.00	27,876.80	0.00	27,876.80	101.2.2
101.2.3	Prime Invest House Roman	0.00	1,622.60	0.00	0.00	0.00	1,622.60	0.00	1,622.60	101.2.3
101.2.4	Sc Prime Invest 2000	0.00	1,622.60	0.00	0.00	0.00	1,622.60	0.00	1,622.60	101.2.4
101.2.5	Israel Credit Line Compl Usd	0.00	20,056.40	0.00	0.00	0.00	20,056.40	0.00	20,056.40	101.2.5
101.2.6	Thomas Mayer Usd	0.00	15,241.80	0.00	0.00	0.00	15,241.80	0.00	15,241.80	101.2.6
101.2.7	Toma Constantin-Capital Subscris Varsat	0.00	3,273,662.00	0.00	0.00	0.00	3,273,662.00	0.00	3,273,662.00	101.2.7
101.2.8	Simionescu Adrian	0.00	1,113,369.60	0.00	0.00	0.00	1,113,369.60	0.00	1,113,369.60	101.2.8
102	Elemente Asimilate Capitalului	0.00	5,118,333.38	0.00	0.00	0.00	5,118,333.38	0.00	5,118,333.38	102
1022	Ajustari Ale Capitalului Social	0.00	5,118,333.38	0.00	0.00	0.00	5,118,333.38	0.00	5,118,333.38	1022
106	Rezerve	0.00	302,555.81	0.00	0.00	0.00	302,555.81	0.00	302,555.81	106
106.1	Rezerve Legale	0.00	302,299.20	0.00	0.00	0.00	302,299.20	0.00	302,299.20	106.1
106.8	Alte Rezerve	0.00	256.61	0.00	0.00	0.00	256.61	0.00	256.61	106.8
117	Rezultatul Reportat	1,066,199.88	92,962.41	0.00	0.00	1,066,199.88	92,962.41	973,237.47	0.00	117
117.14	Rez. Rep. - Profit Nerepartizat 2017	92,962.41	92,962.41	0.00	0.00	92,962.41	92,962.41	0.00	0.00	117.14
117.15	Rez. Rep. - Pierdere Nerecuperata An 2	973,237.47	0.00	0.00	0.00	973,237.47	0.00	973,237.47	0.00	117.15
118	Rezultatul Reportat Provenit Din Adopta	5,118,333.38	0.00	0.00	0.00	5,118,333.38	0.00	5,118,333.38	0.00	118
121	Profit Si Pierdere	2,159,210.31	1,686,746.40	66,483.67	43,233.32	2,225,693.98	1,729,979.72	495,714.26	0.00	121
121.1	Profit Si Pierdere An Curent	1,093,010.43	620,546.52	66,483.67	43,233.32	1,159,494.10	663,779.84	495,714.26	0.00	121.1
121.2	Profit Si Pierdere An Precedent	1,066,199.88	1,066,199.88	0.00	0.00	1,066,199.88	1,066,199.88	0.00	0.00	121.2
1672	Alte Imprumuturi Si Datorii Asimilate	53,487.73	102,830.45	4,917.19	0.00	58,404.92	102,830.45	0.00	44,425.53	1672
Clasa 1		8,397,231.30	11,756,880.25	71,400.86	43,233.32	8,468,632.16	11,800,113.57	6,587,285.11	9,918,766.52	Clasa 1
205	Concesiuni, Brevete, Licente, Marci Cot	38,064.98	0.00	0.00	0.00	38,064.98	0.00	38,064.98	0.00	205
205.1	Concesiuni, Brevete, Licente, Marci Cot	38,064.98	0.00	0.00	0.00	38,064.98	0.00	38,064.98	0.00	205.1
208	Alte Imobilizari Necorporale	47,561.29	0.00	0.00	0.00	47,561.29	0.00	47,561.29	0.00	208
208.1	Alte Imobilizari Necorporale - Capital Sc	26,241.29	0.00	0.00	0.00	26,241.29	0.00	26,241.29	0.00	208.1
208.2	Alte Imobilizari Necorporale - Charisma	21,320.00	0.00	0.00	0.00	21,320.00	0.00	21,320.00	0.00	208.2

Cont	Nume Cont	TOTAL SUME PRECEDENTE		RULAJ CURENT		TOTAL SUME		SOLD FINAL		Cont
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
213	Instalatii Tehnice, Mijloace De Transport	204,965.34	0.00	0.00	0.00	204,965.34	0.00	204,965.34	0.00	213
213.2	Aparate Si Inst.De Masurare,Control Si	63,953.20	0.00	0.00	0.00	63,953.20	0.00	63,953.20	0.00	213.2
213.3	Mijloace De Transport	141,012.14	0.00	0.00	0.00	141,012.14	0.00	141,012.14	0.00	213.3
214	Mobilier, Aparatura Birotica, Echipamen	12,484.37	0.00	0.00	0.00	12,484.37	0.00	12,484.37	0.00	214
214.1	Mobilier,Ap,Birotica,Echip.Prot	12,484.37	0.00	0.00	0.00	12,484.37	0.00	12,484.37	0.00	214.1
251	Active Reprez. Drepturi De Utilizare AA	205,136.65	0.00	0.00	0.00	205,136.65	0.00	205,136.65	0.00	251
251.01	Active Reprez. Drepturi De Utilizare Ctr	205,136.65	0.00	0.00	0.00	205,136.65	0.00	205,136.65	0.00	251.01
262	Titluri De Participare Detinute La Societ	1,500.00	1,500.00	0.00	0.00	1,500.00	1,500.00	0.00	0.00	262
2621	Titluri Contabilizate La Cost	1,500.00	1,500.00	0.00	0.00	1,500.00	1,500.00	0.00	0.00	2621
2621.2	Fci - Titluri Detinute	1,500.00	1,500.00	0.00	0.00	1,500.00	1,500.00	0.00	0.00	2621.2
263	Imobilizari Financiare Sub Forma De In	156,750.00	0.00	0.00	0.00	156,750.00	0.00	156,750.00	0.00	263
2631	Titluri Contabilizate La Cost	156,750.00	0.00	0.00	0.00	156,750.00	0.00	156,750.00	0.00	2631
2631.1	Sai Sira - Titluri De Participare	156,750.00	0.00	0.00	0.00	156,750.00	0.00	156,750.00	0.00	2631.1
26782	Depozite Pentru Scopuri De Garantare	42,719.14	0.00	0.00	0.00	42,719.14	0.00	42,719.14	0.00	26782
26782.1	Depozit Garantare Mercedes	42,719.14	0.00	0.00	0.00	42,719.14	0.00	42,719.14	0.00	26782.1
26788	Alte Creante Imobilizate	287,054.90	488.00	541.43	36.00	287,596.33	524.00	287,072.33	0.00	26788
26788.01	Depozite Garantare	287,054.90	488.00	541.43	36.00	287,596.33	524.00	287,072.33	0.00	26788.01
26788.01.3	Depozitarul Central - Depozite Garantat	81,892.90	0.00	541.43	0.00	82,434.33	0.00	82,434.33	0.00	26788.01.3
26788.01.3.1	Depozitarul Central - Fond Garantare	67,364.43	0.00	445.37	0.00	67,809.80	0.00	67,809.80	0.00	26788.01.3.1
26788.01.3.2	Depozitarul Central - Marja Participant	14,528.47	0.00	96.06	0.00	14,624.53	0.00	14,624.53	0.00	26788.01.3.2
26788.01.4	Bursa Romana De Marfuri - Depozite G	6,714.00	0.00	0.00	0.00	6,714.00	0.00	6,714.00	0.00	26788.01.4
26788.01.4.1	Bursa Romana De Marfuri - Depozit Ga	6,714.00	0.00	0.00	0.00	6,714.00	0.00	6,714.00	0.00	26788.01.4.1
26788.01.5	Keler Ccp Ltd - Depozite Garantare	198,448.00	488.00	0.00	36.00	198,448.00	524.00	197,924.00	0.00	26788.01.5
26788.01.5.1	Keler Ccp Ltd - Depozit Garantare	198,448.00	488.00	0.00	36.00	198,448.00	524.00	197,924.00	0.00	26788.01.5.1
2679	Dobanzi Aferente Altor Creante Imobiliz	590.64	590.64	636.98	636.98	1,227.62	1,227.62	0.00	0.00	2679
26792	Dobanzi Aferente Depozitelor Pentru Sc	590.64	590.64	636.98	636.98	1,227.62	1,227.62	0.00	0.00	26792
280	Amortizari Privind Imobilizarile Necorpo	0.00	79,026.15	0.00	212.91	0.00	79,239.06	0.00	79,239.06	280
280.5	Amortiz.Concesiuni,Brevete,Licente,Ma	0.00	31,464.86	0.00	212.91	0.00	31,677.77	0.00	31,677.77	280.5
280.8	Amortizarea Altor Imobilizari Necorpora	0.00	47,561.29	0.00	0.00	0.00	47,561.29	0.00	47,561.29	280.8
2813	Amortizarea Instalatiilor Tehnice, Mijloa	0.00	192,804.84	0.00	1,529.39	0.00	194,334.23	0.00	194,334.23	2813
2813.1	Amortiz.Aparate,Instal.Control,Reglare	0.00	59,765.88	0.00	200.56	0.00	59,966.44	0.00	59,966.44	2813.1
2813.2	Amortizare Mijloacelor De Transport	0.00	133,038.96	0.00	1,328.83	0.00	134,367.79	0.00	134,367.79	2813.2
2814	Amortizarea Altor Imobilizari Corporale	0.00	12,484.37	0.00	0.00	0.00	12,484.37	0.00	12,484.37	2814
2814.1	Amort.Mobilier,Ap,Birot,Echip.Prot	0.00	12,484.37	0.00	0.00	0.00	12,484.37	0.00	12,484.37	2814.1
282	Amortizarea activelor reprezentand dre	0.00	159,550.72	0.00	4,558.59	0.00	164,109.31	0.00	164,109.31	282
282.01	Amortiz. Activelor Reprez. Drepturi De U	0.00	159,550.72	0.00	4,558.59	0.00	164,109.31	0.00	164,109.31	282.01
Clasa 2		996,236.67	445,854.08	541.43	6,336.89	996,778.10	452,190.97	994,754.10	450,166.97	Clasa 2
303	Materiale De Natura Obiectelor De Inve	4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	303
303.2	Obiecte De Inventar In Folosinta	4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	303.2
Clasa 3		4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	Clasa 3
401	Furnizori	1,452,460.55	1,469,725.67	54,888.06	61,741.41	1,507,348.61	1,531,467.08	0.00	24,118.47	401
401.100	Furnizori Interni	1,370,419.11	1,387,684.23	50,894.79	53,294.85	1,421,313.90	1,440,979.08	0.00	19,665.18	401.100
401.100.001	Furnizori Servicii - Audit	19,319.01	19,319.01	11,900.00	11,900.00	31,219.01	31,219.01	0.00	0.00	401.100.001
401.100.002	Furnizori Servicii - Chirie	79,009.88	87,216.34	8,206.46	8,191.15	87,216.34	95,407.49	0.00	8,191.15	401.100.002
401.100.003	Furnizori Servicii - Curatenie	5,900.00	6,500.00	1,200.00	600.00	7,100.00	7,100.00	0.00	0.00	401.100.003

Cont	Nume Cont	TOTAL SUME PRECEDENTE		RULAJ CURENT		TOTAL SUME		SOLD FINAL		Cont
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
401.100.004	Furnizori Servicii - Capital Software	42,467.22	42,467.22	5,076.71	5,076.71	47,543.93	47,543.93	0.00	0.00	401.100.004
401.100.005	Furnizori Servicii - Rds Rcs	16,243.40	16,243.40	1,537.60	1,537.60	17,781.00	17,781.00	0.00	0.00	401.100.005
401.100.006	Furnizori Servicii - B.V.B	39,311.02	41,084.31	2,763.11	4,593.87	42,074.13	45,678.18	0.00	3,604.05	401.100.006
401.100.007	Furnizori Servicii - Depozitarul Central	64,070.81	65,699.73	1,724.47	2,375.04	65,795.28	68,074.77	0.00	2,279.49	401.100.007
401.100.009	Furnizori Servicii - Contabilitate	56,299.63	56,299.63	0.00	5,145.12	56,299.63	61,444.75	0.00	5,145.12	401.100.009
401.100.010	Furnizori Servicii - Tichete De Masa	21,954.44	21,954.44	1,585.45	1,585.45	23,539.89	23,539.89	0.00	0.00	401.100.010
401.100.011	Furnizori Servicii - Medicina Si Insectia	6,307.57	6,307.57	0.00	445.37	6,307.57	6,752.94	0.00	445.37	401.100.011
401.100.013	Furnizori Servicii - Cursuri Pregatire Pro	150.00	150.00	0.00	0.00	150.00	150.00	0.00	0.00	401.100.013
401.100.014	Furnizori Servicii - Juridice	17,564.40	17,564.40	0.00	0.00	17,564.40	17,564.40	0.00	0.00	401.100.014
401.100.015	Furnizori Servicii - Certificate Digitale	803.59	803.59	0.00	0.00	803.59	803.59	0.00	0.00	401.100.015
401.100.016	Furnizori Servicii - Traduceri Si Legaliza	2,020.00	2,020.00	0.00	0.00	2,020.00	2,020.00	0.00	0.00	401.100.016
401.100.017	Furnizori Servicii - Posta Si Curierat	853,353.34	853,353.34	0.00	0.00	853,353.34	853,353.34	0.00	0.00	401.100.017
401.100.018	Furnizori Servicii - Paza Si Administrare	24,578.69	24,578.69	2,249.72	2,249.72	26,828.41	26,828.41	0.00	0.00	401.100.018
401.100.020	Furnizori Servicii - Telefonie Mobila	2,111.87	2,111.87	193.74	193.74	2,305.61	2,305.61	0.00	0.00	401.100.020
401.100.021	Furnizori Servicii - Diversi	47,449.80	47,449.80	1,098.86	1,098.86	48,548.66	48,548.66	0.00	0.00	401.100.021
401.100.022	Furnizori Servicii - Intretinere Si Adminis	21,290.64	21,291.14	1,885.08	1,884.58	23,175.72	23,175.72	0.00	0.00	401.100.022
401.100.023	Furnizori Servicii Mercedes Leasing	50,213.80	55,269.75	11,473.59	6,417.64	61,687.39	61,687.39	0.00	0.00	401.100.023
401.200	Furnizori Externi	82,041.44	82,041.44	3,993.27	8,446.56	86,034.71	90,488.00	0.00	4,453.29	401.200
401.200.001	Furnizor Keler	52,016.67	52,016.67	3,992.37	3,992.37	56,009.04	56,009.04	0.00	0.00	401.200.001
401.200.002	Furnizor Eex	30,024.77	30,024.77	0.90	4,454.19	30,025.67	34,478.96	0.00	4,453.29	401.200.002
408	Furnizori Facturi Nesosite	413.33	12,413.33	11,900.00	11,900.00	12,313.33	24,313.33	0.00	12,000.00	408
4092	Furnizori Debitori Pentru Prestari Servici	13,570.07	8,702.73	0.00	4,867.34	13,570.07	13,570.07	0.00	0.00	4092
4092.1	Furnizor Eex	4,348.44	4,348.44	0.00	0.00	4,348.44	4,348.44	0.00	0.00	4092.1
4092.2	Furnizor Onrc	2,684.00	2,684.00	0.00	0.00	2,684.00	2,684.00	0.00	0.00	4092.2
4092.3	Furnizor Fundatia Inst De Studii Financ	1,120.00	1,120.00	0.00	0.00	1,120.00	1,120.00	0.00	0.00	4092.3
4092.4	Furnizor Ecc	4,879.35	12.01	0.00	4,867.34	4,879.35	4,879.35	0.00	0.00	4092.4
4092.5	Furnizor Medicover	438.69	438.69	0.00	0.00	438.69	438.69	0.00	0.00	4092.5
4092.6	Furnizor Openvision	99.59	99.59	0.00	0.00	99.59	99.59	0.00	0.00	4092.6
411	Clienti Debitori	527,205.60	527,205.60	15,119.87	15,119.87	542,325.47	542,325.47	0.00	0.00	411
4111	Clienti Debitori Tranzactii	93,668.36	93,668.36	15,119.87	15,119.87	108,788.23	108,788.23	0.00	0.00	4111
4112	Clienti Diversi	433,537.24	433,537.24	0.00	0.00	433,537.24	433,537.24	0.00	0.00	4112
4112.1	Clienti Interni	410,672.82	410,672.82	0.00	0.00	410,672.82	410,672.82	0.00	0.00	4112.1
4112.2	Clientii Externi	22,864.42	22,864.42	0.00	0.00	22,864.42	22,864.42	0.00	0.00	4112.2
419	Clienti Creditori	137,620,661.96	139,846,780.89	1,218,522.67	2,637,709.96	138,839,184.63	142,484,490.85	0.00	3,645,306.22	419
4191	Clienti Creditori Din Tranzactii	15,421,662.96	17,640,053.02	1,218,522.67	2,637,709.96	16,640,185.63	20,277,762.98	0.00	3,637,577.35	4191
4191V	Clienti Creditori - Valuta	121,906,445.00	121,906,445.00	0.00	0.00	121,906,445.00	121,906,445.00	0.00	0.00	4191V
4192	Alti Clienti Creditori	292,554.00	300,282.87	0.00	0.00	292,554.00	300,282.87	0.00	7,728.87	4192
4192.1	Agentia Isitin Buc	0.00	23.73	0.00	0.00	0.00	23.73	0.00	23.73	4192.1
4192.10	Disponibil Blocat Clienti - Oferta Publica	292,554.00	292,554.00	0.00	0.00	292,554.00	292,554.00	0.00	0.00	4192.10
4192.2	Agentia Timisoara	0.00	2,895.26	0.00	0.00	0.00	2,895.26	0.00	2,895.26	4192.2
4192.3	Clienti Vechi	0.00	4,565.44	0.00	0.00	0.00	4,565.44	0.00	4,565.44	4192.3
4192.4	Clienti Cuponari	0.00	244.44	0.00	0.00	0.00	244.44	0.00	244.44	4192.4
421	Personal Salarii Datorate	499,744.00	499,754.00	46,282.00	46,272.00	546,026.00	546,026.00	0.00	0.00	421
421.1	Personal Remuneratii Personal	341,914.00	341,924.00	23,549.00	23,539.00	365,463.00	365,463.00	0.00	0.00	421.1
421.2	Personal Remuntii Colaboratori	157,830.00	157,830.00	22,733.00	22,733.00	180,563.00	180,563.00	0.00	0.00	421.2
4312	Contributia Personalului La Asigurarile S	124,608.00	136,079.00	11,471.00	11,569.00	136,079.00	147,648.00	0.00	11,569.00	4312
4313	Contributia Unitatii La Asigurarile Social	11,213.00	12,245.00	1,032.00	1,041.00	12,245.00	13,286.00	0.00	1,041.00	4313

Cont	Nume Cont	TOTAL SUME PRECEDENTE		RULAJ CURENT		TOTAL SUME		SOLD FINAL		Cont
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
4313.1	Contributia Pentru Concedii Si Indemn	11,213.00	12,245.00	1,032.00	1,041.00	12,245.00	13,286.00	0.00	1,041.00	4313.1
4314	Contributia Personalului La Asigurarile S	49,842.00	54,430.00	4,588.00	4,628.00	54,430.00	59,058.00	0.00	4,628.00	4314
4314.1	Contributia Personalului La Asigurarile S	49,842.00	54,430.00	4,588.00	4,628.00	54,430.00	59,058.00	0.00	4,628.00	4314.1
4423	Tva De Plata	22,887.00	23,647.36	760.00	2,529.41	23,647.00	26,176.77	0.00	2,529.77	4423
4426	Tva Deductibila	52,722.12	52,722.12	7,060.01	7,060.01	59,782.13	59,782.13	0.00	0.00	4426
4427	Tva Colectata	21,205.34	21,205.34	2,529.41	2,529.41	23,734.75	23,734.75	0.00	0.00	4427
444	Impozit Pe Venituri De Natura Salarilor	34,551.00	37,692.00	3,141.00	3,159.00	37,692.00	40,851.00	0.00	3,159.00	444
444.1	Impozit Salarii Personal	34,551.00	37,692.00	3,141.00	3,159.00	37,692.00	40,851.00	0.00	3,159.00	444.1
447	Fonduri Speciale Taxe Si Varsaminte As	4,166.00	4,757.17	591.17	387.09	4,757.17	5,144.26	0.00	387.09	447
447.7	Comision Cnvm 0,08%	4,166.00	4,757.17	591.17	387.09	4,757.17	5,144.26	0.00	387.09	447.7
457	Dividende De Plata	0.00	1,512.58	0.00	0.00	0.00	1,512.58	0.00	1,512.58	457
4611	Debitori Tranzactii Nume Propriu Piete f	249,600.60	249,600.60	0.00	0.00	249,600.60	249,600.60	0.00	0.00	4611
4611.BVB	Debitori Tranzactii Bvb Nume Propriu	249,600.60	249,600.60	0.00	0.00	249,600.60	249,600.60	0.00	0.00	4611.BVB
4612	Debitori Tranzactii Clienti Piete Reglem	8,449,580.94	8,449,580.94	1,918,339.36	181,865.86	10,367,920.30	8,631,446.80	1,736,473.50	0.00	4612
4612.BVB	Debitori Tranzactii Bvb Clienti	8,449,580.94	8,449,580.94	1,918,339.36	181,865.86	10,367,920.30	8,631,446.80	1,736,473.50	0.00	4612.BVB
4617	Alti Debitori Diversi	212,669,240.12	212,515,150.50	127,457.27	126,583.90	212,796,697.39	212,641,734.40	154,962.99	0.00	4617
4617.2	Debitori Diversi - Clienti	905,393.82	905,393.82	0.00	0.00	905,393.82	905,393.82	0.00	0.00	4617.2
4617.5	Intermediari Externi	211,564,633.60	211,410,543.98	1,406.67	533.30	211,566,040.27	211,411,077.28	154,962.99	0.00	4617.5
4617.5.2	Intermediar Interactive Broker	173,624.15	19,534.53	1,406.67	533.30	175,030.82	20,067.83	154,962.99	0.00	4617.5.2
4617.5.2.1	Interactive Broker House	173,624.15	19,534.53	1,406.67	533.30	175,030.82	20,067.83	154,962.99	0.00	4617.5.2.1
4617.5.2.1.2	Interactive Broker House - Usd	173,624.15	19,534.53	1,406.67	533.30	175,030.82	20,067.83	154,962.99	0.00	4617.5.2.1.2
4617.5.3	Intermediar Keler	211,391,009.45	211,391,009.45	0.00	0.00	211,391,009.45	211,391,009.45	0.00	0.00	4617.5.3
4617.5.3.2	Intermediar Keler Clienti	211,391,009.45	211,391,009.45	0.00	0.00	211,391,009.45	211,391,009.45	0.00	0.00	4617.5.3.2
4617.5.3.2.1	Keler Clienti - Eur	211,391,009.45	211,391,009.45	0.00	0.00	211,391,009.45	211,391,009.45	0.00	0.00	4617.5.3.2.1
4617.6	Intermediari Interni	199,212.70	199,212.70	126,050.60	126,050.60	325,263.30	325,263.30	0.00	0.00	4617.6
4617.6.1	Intermediar Bcr	199,212.70	199,212.70	126,050.60	126,050.60	325,263.30	325,263.30	0.00	0.00	4617.6.1
4622	Creditori Tranzactii Clienti Piete Reglem	7,646,738.06	7,663,165.45	661,064.53	645,146.54	8,307,802.59	8,308,311.99	0.00	509.40	4622
4622.BVB	Creditori Tranzactii Bvb Clienti	7,646,738.06	7,663,165.45	661,064.53	645,146.54	8,307,802.59	8,308,311.99	0.00	509.40	4622.BVB
4627	Alti Creditori Diversi	0.00	265.95	0.00	0.00	0.00	265.95	0.00	265.95	4627
4627.3	Alti Creditori - Garantii Consiliu Adminis	0.00	265.95	0.00	0.00	0.00	265.95	0.00	265.95	4627.3
4627.3.10	Adrian Simionescu	0.00	265.95	0.00	0.00	0.00	265.95	0.00	265.95	4627.3.10
471	Cheltuieli Inregistrate In Avans	122,783.89	104,938.29	8,785.29	17,243.59	131,569.18	122,181.88	9,387.30	0.00	471
471.1	Cheltuieli Inregistrate In Avans	122,783.89	104,938.29	8,785.29	17,243.59	131,569.18	122,181.88	9,387.30	0.00	471.1
473	Dec Din Oper In Curs De Clarif	12,172.02	0.00	0.00	0.00	12,172.02	0.00	12,172.02	0.00	473
473.1	Decontari Din Operatii In Curs De Clarif	0.00	11.88	0.00	0.00	0.00	11.88	0.00	11.88	473.1
473.13	Alti Debitori Diversi - Dec Din Oper In C	8,612.00	0.00	0.00	0.00	8,612.00	0.00	8,612.00	0.00	473.13
473.15	Dec Din Oper In Curs De Clasif - Titl De	2,160.90	0.00	0.00	0.00	2,160.90	0.00	2,160.90	0.00	473.15
473.16	Sume De Reuperat Bugetul Asig Social	1,411.00	0.00	0.00	0.00	1,411.00	0.00	1,411.00	0.00	473.16
Clasa 4		369,585,365.60	371,691,574.52	4,093,531.64	3,781,353.39	373,678,897.24	375,472,927.91	1,912,995.81	3,707,026.48	Clasa 4
50311	Actiuni Cotate Detinute	1,746,728.60	273,281.03	25,137.38	63,470.80	1,771,865.98	336,751.83	1,435,114.15	0.00	50311
50311.1	Actiuni Detinute Piete Reglementate	1,746,728.60	273,281.03	25,137.38	63,470.80	1,771,865.98	336,751.83	1,435,114.15	0.00	50311.1
50311.1.BVB	Actiuni Detinute Bvb	1,746,728.60	273,281.03	25,137.38	63,470.80	1,771,865.98	336,751.83	1,435,114.15	0.00	50311.1.BVB
50313	Actiuni Cotate Vandute In Curs De Deco	108,519.11	108,519.11	0.00	0.00	108,519.11	108,519.11	0.00	0.00	50313
50313.1	Actiuni Cotate Vandute In Curs De Deco	108,519.11	108,519.11	0.00	0.00	108,519.11	108,519.11	0.00	0.00	50313.1
50313.1.BVB	Actiuni Cotate Vandute Bvb In Curs De	108,519.11	108,519.11	0.00	0.00	108,519.11	108,519.11	0.00	0.00	50313.1.BVB
50321	Actiuni Necotate Detinute	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00	0.00	100.00	0.00	50321

Cont	Nume Cont	TOTAL SUME PRECEDENTE		RULAJ CURENT		TOTAL SUME		SOLD FINAL		Cont
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
506212	Obligatiuni Necotate Clasificate Ca Inve	670,150.00	1,525.00	0.00	112.50	670,150.00	1,637.50	668,512.50	0.00	506212
506212.1	Obligatiuni Necotate Clasificate Ca Inve	620,150.00	1,525.00	0.00	112.50	620,150.00	1,637.50	618,512.50	0.00	506212.1
506212.2	Obligatiuni Necotate Clasificate Ca Inve	50,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00	0.00	50,000.00	0.00	506212.2
51211	Conturi La Banci Disponibilitati Proprii I	107,762,648.89	107,583,302.43	6,535,970.28	6,502,292.72	114,298,619.17	114,085,595.15	213,024.02	0.00	51211
51211.1	Disponibil House - Ceb - Ro66	54,214,252.20	54,214,252.20	3,254,645.37	3,254,645.37	57,468,897.57	57,468,897.57	0.00	0.00	51211.1
51211.2	C E B-Depozit Ts S S I F Ct 546507	53,317,055.01	53,159,180.92	3,155,273.42	3,171,808.74	56,472,328.43	56,330,989.66	141,338.77	0.00	51211.2
51211.3	Disponibil Ssif - Card Visa Credit Europ	30,509.75	10,314.21	0.89	455.06	30,510.64	10,769.27	19,741.37	0.00	51211.3
51211.6	Disponibil Ssif - Bcr	200,033.24	199,425.10	126,050.60	75,373.55	326,083.84	274,798.65	51,285.19	0.00	51211.6
51211.7	Disponibil Ssif - Libra Bank	798.69	130.00	0.00	10.00	798.69	140.00	658.69	0.00	51211.7
51212	Conturi La Banci Disponibilitati Clienti I	344,453,661.93	343,697,125.65	34,067,599.57	33,913,576.40	378,521,261.50	377,610,702.05	910,559.45	0.00	51212
51212.2	Depozit Termen Scurt Ct 216891	169,986,858.69	169,290,401.93	17,013,973.93	16,859,940.76	187,000,832.62	186,150,342.69	850,489.93	0.00	51212.2
51212.3	Disponibil Clienti Ct 216891	174,404,192.72	174,404,192.72	17,053,605.64	17,053,605.64	191,457,798.36	191,457,798.36	0.00	0.00	51212.3
51212.7	Disponibil Clienti Bcr	220.00	220.00	20.00	20.00	240.00	240.00	0.00	0.00	51212.7
51212.8	Disponibil Clienti - Libra Bank	62,390.52	2,311.00	0.00	10.00	62,390.52	2,321.00	60,069.52	0.00	51212.8
51213	Conturi La Banca Transilvania	10,619,213.43	9,131,987.92	586,867.29	1,066,038.85	11,206,080.72	10,198,026.77	1,008,053.95	0.00	51213
51213.2	Disponibil Clienti Ct Curent Transilvania	10,619,213.43	9,131,987.92	586,867.29	1,066,038.85	11,206,080.72	10,198,026.77	1,008,053.95	0.00	51213.2
5124	Conturi La Banci In Valuta	212,576,325.09	212,226,130.63	39.92	4,606.03	212,576,365.01	212,230,736.66	345,628.35	0.00	5124
5124.1	Disponibil Ssif Valuta Ct 546507	665,635.39	315,440.93	39.92	4,606.03	665,675.31	320,046.96	345,628.35	0.00	5124.1
5124.1.1	Ssif Credit Europe Bank	52,874.75	52,874.75	0.00	0.00	52,874.75	52,874.75	0.00	0.00	5124.1.1
5124.1.1.2	Disponibil Ceb - Eur	52,874.75	52,874.75	0.00	0.00	52,874.75	52,874.75	0.00	0.00	5124.1.1.2
5124.1.2	Ssif Banca Comerciala Romana	441.82	441.82	39.92	39.92	481.74	481.74	0.00	0.00	5124.1.2
5124.1.2.1	Disponibil Bcr - Cad	221.49	221.49	19.93	19.93	241.42	241.42	0.00	0.00	5124.1.2.1
5124.1.2.2	Disponibil Bcr - Eur	220.33	220.33	19.99	19.99	240.32	240.32	0.00	0.00	5124.1.2.2
5124.1.5	Ssif Libra Bank	471,700.43	139,972.62	0.00	70.32	471,700.43	140,042.94	331,657.49	0.00	5124.1.5
5124.1.5.1	Disponibil Libra Bank - Eur	471,700.43	139,972.62	0.00	70.32	471,700.43	140,042.94	331,657.49	0.00	5124.1.5.1
5124.1.6	Ssif Budapest Bank Zrt	140,618.39	122,151.74	0.00	4,495.79	140,618.39	126,647.53	13,970.86	0.00	5124.1.6
5124.1.6.1	Disponibil Budapest Bank - Eur	140,618.39	122,151.74	0.00	4,495.79	140,618.39	126,647.53	13,970.86	0.00	5124.1.6.1
5124.2	Disponibil Clienti Valuta Ct 216891	211,910,689.70	211,910,689.70	0.00	0.00	211,910,689.70	211,910,689.70	0.00	0.00	5124.2
5124.2.6	Clienti Budapesta Bank Zrt	211,910,689.70	211,910,689.70	0.00	0.00	211,910,689.70	211,910,689.70	0.00	0.00	5124.2.6
5124.2.6.1	Disponibil Clienti Budapesta - Eur	211,910,689.70	211,910,689.70	0.00	0.00	211,910,689.70	211,910,689.70	0.00	0.00	5124.2.6.1
5328	Alte Valori	21,200.00	21,200.00	1,520.00	1,520.00	22,720.00	22,720.00	0.00	0.00	5328
5328.1	Tichete De Masa	21,200.00	21,200.00	1,520.00	1,520.00	22,720.00	22,720.00	0.00	0.00	5328.1
5421	Avansuri De Trezorerie In Lei	19,411.24	19,411.24	455.06	522.53	19,866.30	19,933.77	0.00	67.47	5421
581	Viramente Interne	238,515.87	238,515.87	5,039.47	5,039.47	243,555.34	243,555.34	0.00	0.00	581
581.1	Viramente Interne Lei	93,288.88	93,288.88	0.00	0.00	93,288.88	93,288.88	0.00	0.00	581.1
581.3	Viramente Interne Eur	144,995.02	144,995.02	5,018.65	5,018.65	150,013.67	150,013.67	0.00	0.00	581.3
581.5	Viramente Interne Cad	231.97	231.97	20.82	20.82	252.79	252.79	0.00	0.00	581.5
Clasa 5		677,546,324.16	673,299,473.88	41,222,628.97	41,557,066.80	718,768,953.13	714,856,540.68	3,912,479.92	67.47	Clasa 5
6022	Cheltuieli Privind Combustibilul	11,422.17	11,422.17	455.06	455.06	11,877.23	11,877.23	0.00	0.00	6022
6024	Cheltuieli Privind Pieseale De Schimb	4,316.11	4,316.11	0.00	0.00	4,316.11	4,316.11	0.00	0.00	6024
6028	Cheltuieli Privind Alte Materiale Consum	3,547.26	3,547.26	59.98	59.98	3,607.24	3,607.24	0.00	0.00	6028
6028.01	Chelt Materiale Consum - Birotica	963.80	963.80	59.98	59.98	1,023.78	1,023.78	0.00	0.00	6028.01
6028.03	Chelt Materiale Consum - Diverse	2,583.46	2,583.46	0.00	0.00	2,583.46	2,583.46	0.00	0.00	6028.03
603	Cheltuieli Privind Materialele De Natura	4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	4,828.00	4,828.00	0.00	0.00	603
605	Cheltuieli Privind Energia Si Apa	9,127.13	9,127.13	767.86	767.86	9,894.99	9,894.99	0.00	0.00	605
611	Cheltuieli Cu Intretinerea Si Reparatile	2,224.50	2,224.50	0.00	0.00	2,224.50	2,224.50	0.00	0.00	611

Cont	Nume Cont	TOTAL SUME PRECEDENTE		RULAJ CURENT		TOTAL SUME		SOLD FINAL		Cont
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
611.5	Intretinere Si Reparatii Megane Sedane	2,224.50	2,224.50	0.00	0.00	2,224.50	2,224.50	0.00	0.00	611.5
612	Cheltuieli Cu Redevente, Locatii De Ge	78,167.26	78,167.26	7,423.65	7,423.65	85,590.91	85,590.91	0.00	0.00	612
613	Cheltuieli Cu Prime De Asigurare	1,127.67	1,127.67	100.33	100.33	1,228.00	1,228.00	0.00	0.00	613
621	Cheltuieli Cu Colaboratorii	157,830.00	157,830.00	22,733.00	22,733.00	180,563.00	180,563.00	0.00	0.00	621
6224	Cheltuieli Privind Comisioane Datorate	27,722.76	27,722.76	3,780.76	3,780.76	31,503.52	31,503.52	0.00	0.00	6224
6225	Cheltuieli Privind Comisioane Datorate	103,689.73	103,689.73	16,115.35	16,115.35	119,805.08	119,805.08	0.00	0.00	6225
6225.1	Comisioane Intermediari Externi	103,510.09	103,510.09	15,868.45	15,868.45	119,378.54	119,378.54	0.00	0.00	6225.1
6225.2	Comisioane Intermediari Interni	179.64	179.64	246.90	246.90	426.54	426.54	0.00	0.00	6225.2
6226	Cheltuieli Privind Onorarii De Audit	19,319.01	19,319.01	11,900.00	11,900.00	31,219.01	31,219.01	0.00	0.00	6226
6229	Alte Cheltuieli Privind Comisioanele Si C	0.00	0.00	95.55	95.55	95.55	95.55	0.00	0.00	6229
6231	Cheltuieli De Protocol	499.59	499.59	0.00	0.00	499.59	499.59	0.00	0.00	6231
6232	Cheltuieli De Reclama Si Publicitate	3,059.40	3,059.40	0.00	0.00	3,059.40	3,059.40	0.00	0.00	6232
626	Cheltuieli Postale Si Taxe De Comunica	14,142.74	14,142.74	1,738.83	1,738.83	15,881.57	15,881.57	0.00	0.00	626
626.01	Cheltuieli - Servicii Telefonie Fixa	968.72	968.72	89.03	89.03	1,057.75	1,057.75	0.00	0.00	626.01
626.02	Cheltuieli - Servicii Telefonie Mobila	2,111.87	2,111.87	193.74	193.74	2,305.61	2,305.61	0.00	0.00	626.02
626.03	Cheltuieli - Servicii Posta Si Curierat	84.36	84.36	7.49	7.49	91.85	91.85	0.00	0.00	626.03
626.04	Cheltuieli - Servicii Internet - Mentenan	10,977.79	10,977.79	1,448.57	1,448.57	12,426.36	12,426.36	0.00	0.00	626.04
627	Cheltuieli Cu Serviciile Bancare Si Asim	13,407.40	13,407.40	853.70	853.70	14,261.10	14,261.10	0.00	0.00	627
628	Alte Cheltuieli Cu Serviciile Executate D	208,514.64	208,514.64	18,563.04	18,563.04	227,077.68	227,077.68	0.00	0.00	628
628.01	Chelt Servicii - Contabilitate	56,299.63	56,299.63	5,145.12	5,145.12	61,444.75	61,444.75	0.00	0.00	628.01
628.02	Chelt. Servicii - Curatenie, Paza Si Adm	30,478.69	30,478.69	2,849.72	2,849.72	33,328.41	33,328.41	0.00	0.00	628.02
628.03	Chelt. Servicii - Imprimare Tichete De M	754.44	754.44	65.45	65.45	819.89	819.89	0.00	0.00	628.03
628.04	Chelt. Servicii - Juridice	17,564.40	17,564.40	0.00	0.00	17,564.40	17,564.40	0.00	0.00	628.04
628.05	Chelt. Servicii - Traduceri	1,900.00	1,900.00	0.00	0.00	1,900.00	1,900.00	0.00	0.00	628.05
628.06	Chelt. Servicii - Intretinere Sisteme Rete	20,587.99	20,587.99	1,884.58	1,884.58	22,472.57	22,472.57	0.00	0.00	628.06
628.09	Chelt. Servicii - Alte Servicii Prestate De	80,929.49	80,929.49	8,618.17	8,618.17	89,547.66	89,547.66	0.00	0.00	628.09
6352	Cheltuieli Privind Taxe Diverse Datorate	55,304.50	55,304.50	10,606.70	10,606.70	65,911.20	65,911.20	0.00	0.00	6352
6352.1	Cheltuieli Cotizatie Ansvm	4,363.60	4,363.60	636.40	636.40	5,000.00	5,000.00	0.00	0.00	6352.1
6352.2	Cheltuieli Comision Bvb	966.78	966.78	0.00	0.00	966.78	966.78	0.00	0.00	6352.2
6352.3	Chelt Cotizatie Bvb	1,375.00	1,375.00	125.00	125.00	1,500.00	1,500.00	0.00	0.00	6352.3
6352.4	Cheltuieli Comision 0,08%	4,559.25	4,559.25	387.09	387.09	4,946.34	4,946.34	0.00	0.00	6352.4
6352.8	Cheltuieli Contributie Anuala Fondul De	44,039.87	44,039.87	9,458.21	9,458.21	53,498.08	53,498.08	0.00	0.00	6352.8
6353	Alte Cheltuieli Cu Impozite, Taxe Si Var	11,561.90	11,561.90	150.00	150.00	11,711.90	11,711.90	0.00	0.00	6353
6353.2	Cheltuieli Impozit Si Taxe Auto	7,169.00	7,169.00	0.00	0.00	7,169.00	7,169.00	0.00	0.00	6353.2
6353.4	Alte Cheltuieli Cu Taxe Si Varsaminte A	4,392.90	4,392.90	150.00	150.00	4,542.90	4,542.90	0.00	0.00	6353.4
641	Cheltuieli Cu Salariile Personalului	341,924.00	341,924.00	23,539.00	23,539.00	365,463.00	365,463.00	0.00	0.00	641
642	Cheltuieli cu Tichetele de Masa	21,200.00	21,200.00	1,520.00	1,520.00	22,720.00	22,720.00	0.00	0.00	642
6451	Contributia Unitatii La Asigurarile Social	11,243.00	11,243.00	1,041.00	1,041.00	12,284.00	12,284.00	0.00	0.00	6451
6451.1	Contributii La Asigurarile Sociale	11,243.00	11,243.00	1,041.00	1,041.00	12,284.00	12,284.00	0.00	0.00	6451.1
6458	Alte Cheltuieli Privind Asigurarile Si Pro	3,983.06	3,983.06	445.37	445.37	4,428.43	4,428.43	0.00	0.00	6458
6458.1	Cheltuieli Prestari Medicale Medicina M	3,983.06	3,983.06	445.37	445.37	4,428.43	4,428.43	0.00	0.00	6458.1
6581	Despagubiri, Amenzi Si Penalitati	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00	6581
6588	Alte Cheltuieli De Exploatare	0.24	0.24	0.01	0.01	0.25	0.25	0.00	0.00	6588
6588.1	Alte Cheltuieli De Exploatare	0.24	0.24	0.01	0.01	0.25	0.25	0.00	0.00	6588.1
6641	Pierderi Privind Imobilizarile Financiare	1.25	1.25	0.00	0.00	1.25	1.25	0.00	0.00	6641
6641.1	Pierderi Privind Imobilizarile Financiare	1.25	1.25	0.00	0.00	1.25	1.25	0.00	0.00	6641.1
6642	Pierderi Privind Titlurile De Plasament C	-134,452.03	-134,452.03	-62,579.80	-62,579.80	-197,031.83	-197,031.83	0.00	0.00	6642

Cont	Nume Cont	TOTAL SUME PRECEDENTE		RULAJ CURENT		TOTAL SUME		SOLD FINAL		Cont
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	
6642.4	Pierderi Investitii TS – Marcare La Piata	-134,452.03	-134,452.03	-62,579.80	-62,579.80	-197,031.83	-197,031.83	0.00	0.00	6642.4
665	Cheltuieli Din Diferente De Curs Valutar	46,578.53	46,578.53	816.03	816.03	47,394.56	47,394.56	0.00	0.00	665
665.1	Chelt Diferente Curs Reevaluare	31,137.12	31,137.12	90.44	90.44	31,227.56	31,227.56	0.00	0.00	665.1
665.REEV	Chelt Diferente Curs Reevaluare	15,441.41	15,441.41	725.59	725.59	16,167.00	16,167.00	0.00	0.00	665.REEV
6685	Cheltuieli cu dobanzile aferente contract	998.54	998.54	57.36	57.36	1,055.90	1,055.90	0.00	0.00	6685
6685.01	Cheltuieli Cu Dobanzile Aferente Contra	998.54	998.54	57.36	57.36	1,055.90	1,055.90	0.00	0.00	6685.01
6811	Cheltuieli De Exploatare Privind Amortiz	18,577.56	18,577.56	1,742.30	1,742.30	20,319.86	20,319.86	0.00	0.00	6811
6811.2	Amortizare Mijloace Fixe - Lei	18,577.56	18,577.56	1,742.30	1,742.30	20,319.86	20,319.86	0.00	0.00	6811.2
685	Cheltuieli cu amortizarea activelor repre	50,144.51	50,144.51	4,558.59	4,558.59	54,703.10	54,703.10	0.00	0.00	685
685.01	Chelt Cu Amortiz Activelor Reprez Drep	50,144.51	50,144.51	4,558.59	4,558.59	54,703.10	54,703.10	0.00	0.00	685.01
Clasa 6		1,093,010.43	1,093,010.43	66,483.67	66,483.67	1,159,494.10	1,159,494.10	0.00	0.00	Clasa 6
7041	Venituri Din Comisioane Tranzactii Pieta	93,668.36	93,668.36	15,119.87	15,119.87	108,788.23	108,788.23	0.00	0.00	7041
7041.BVB	Venituri Din Comisioane Tranzactii Bvb	93,668.36	93,668.36	15,119.87	15,119.87	108,788.23	108,788.23	0.00	0.00	7041.BVB
7045	Venituri Din Activitati Conexa	39,785.50	39,785.50	0.00	0.00	39,785.50	39,785.50	0.00	0.00	7045
7045.1	Ven Din Comis. Extras	5,794.00	5,794.00	0.00	0.00	5,794.00	5,794.00	0.00	0.00	7045.1
7045.2	Venituri Din Activ De Consultanta	33,991.50	33,991.50	0.00	0.00	33,991.50	33,991.50	0.00	0.00	7045.2
7049	Alte Venituri Din Lucrari Executate Si S	310,906.34	310,906.34	0.00	0.00	310,906.34	310,906.34	0.00	0.00	7049
7588	Alte Venituri De Exploatare	0.02	0.02	0.29	0.29	0.31	0.31	0.00	0.00	7588
7612	Venituri Din Titluri De Participare Detinu	85,912.11	85,912.11	0.00	0.00	85,912.11	85,912.11	0.00	0.00	7612
7617	Venituri Din Alte Imobilizari Financiare	590.64	590.64	636.98	636.98	1,227.62	1,227.62	0.00	0.00	7617
7642	Venituri Din Titluri De Plasament	1,467.69	1,467.69	25,137.38	25,137.38	26,605.07	26,605.07	0.00	0.00	7642
7642.1	Venituri Din Titluri De Plasament Cedate	141,081.49	141,081.49	0.00	0.00	141,081.49	141,081.49	0.00	0.00	7642.1
7642.1.BVB	Venituri Din Titluri De Plasament Cedate	141,081.49	141,081.49	0.00	0.00	141,081.49	141,081.49	0.00	0.00	7642.1.BVB
7642.4	Castig Investitii TS – Marcare La Piata	-139,613.80	-139,613.80	25,137.38	25,137.38	-114,476.42	-114,476.42	0.00	0.00	7642.4
765	Venituri Din Diferente De Curs Valutar	71,929.00	71,929.00	1,415.65	1,415.65	73,344.65	73,344.65	0.00	0.00	765
765.1	Venit Diferente Curs Reevaluare	26,955.01	26,955.01	1,406.67	1,406.67	28,361.68	28,361.68	0.00	0.00	765.1
765.REEV	Venit Diferente Curs Reevaluare	44,973.99	44,973.99	8.98	8.98	44,982.97	44,982.97	0.00	0.00	765.REEV
766	Venituri Din Dobanzi	10,761.55	10,761.55	923.15	923.15	11,684.70	11,684.70	0.00	0.00	766
766.1	Venituri Din Dobanzi Conturi Bancare	10,761.55	10,761.55	923.15	923.15	11,684.70	11,684.70	0.00	0.00	766.1
7688	Alte Venituri Financiare	5,525.31	5,525.31	0.00	0.00	5,525.31	5,525.31	0.00	0.00	7688
7688.1	Alte Venituri Financiare	5,525.31	5,525.31	0.00	0.00	5,525.31	5,525.31	0.00	0.00	7688.1
Clasa 7		620,546.52	620,546.52	43,233.32	43,233.32	663,779.84	663,779.84	0.00	0.00	Clasa 7
	Total general	1,058,243,542.68	1,058,912,167.68	45,497,819.89	45,497,707.39	1,103,741,362.57	1,104,409,875.07	13,407,514.94	14,076,027.44	



PFA SEREDIUC GEORGETA

Membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania

Certificat nr. 2994/2009

Cod de inregistrare fiscala 23301380/2008

Romania, Bucuresti, str.Matei Basarab, nr. 65, Bloc L109, P, ap.22, sector 3,

Mobil : 0730089447

E-mail : serediuc.georgeta@yahoo.com

RAPORT DE AUDIT INTERN -

ANUL 2021

Entitatea auditata: S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A.

Auditor intern SEREDIUC GEORGETA

Raport pe anul 2021

Data: 04.04.2022

MISIUNI DE AUDIT

1. Verificarea soldurilor conturilor Client cu evidentele analitice
2. Evaluarea respectarii prevederilor Regulamentului de organizare si functionare a SSIF cu privire la conflicte de interese si procedurile de administrare aferente
3. Auditul sistemului de guvernanta corporativa
4. Monitorizarea procesului privind activitatea contabila si de raportare a SSIF VIENNA INVESTMENT SA
5. Verificarea respectarii cadrului legal ASF, al actualizarii si implementarii procedurilor proprii
6. Verificarea raportarilor privind adecvarea capitalului semestrul I 2021
7. Analizarea relevantei si integritatii datelor furnizate de sistemele informationale financiare si de gestiune, inclusiv de sistemul informatic
8. Monitorizarea proceselor privind instituirea masurilor de prevenire si combatere a spalarii banilor/a finantarii actelor de terorism prin intermediul entitatii
9. Evaluarea nivelului de calitate al cadrului aferent controlului intern privind eficienta si efecacitatea
10. Evaluarea modului de aplicare si a eficacitatii procedurilor de administrare a riscurilor si a metodologiilor de evaluare a riscurilor semnificative
11. Evaluarea functiei de conformitate
12. Audit follow-up asupra recomandarilor formulate in rapoartele de audit, incluzand si planul de masuri urmare adreselor si controlului ASF si altor autoritati

Consiliul de Administratie

- Presedinte Adrian Simionescu
- Vicepresedinte Constantin Toma
- Membru Constantin Marica

Acest raport este adresat exclusiv Autoritatii de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare
Distribuirea acestui raport unor terte parti nu este permisa fara acordul anterior al Consiliului de Administratie al SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. si al Auditorului intern.



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

SUMAR MANAGEMENT

I. Date de identificare a misiunii de audit intern

- 1.1 Responsabilul de audit intern
- 1.2 Contractarea misiunii de audit intern
- 1.3 Baza legala a misiunii de audit intern
- 1.4 Perioada auditata
- 1.5 Tipul auditului intern

II. Beneficiarii raportului

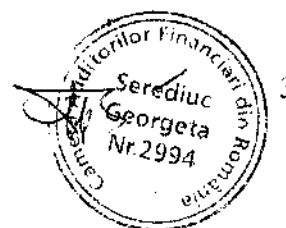
III. Scopul auditului intern

IV. Obiectivele auditului intern

V. Misiuni de audit intern

VI. Metode si tehnici de audit intern utilizate

VII. Concluzii



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

I. Date de identificare a misiunii de audit intern

1.1 Responsabil audit

Auditor intern Serediuc Georgeta
Certificat CAFR Nr. 2994/2009.

1.2 Contractarea misiunii de audit intern

Contractul de prestari servicii nr. 3/25.10.2021, incheiat intre SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA si PFA SEREDIUC GEORGETA.

1.3 Baza legala a misiunii de audit intern

- Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale republicata in 2004;
- Legea nr. 126 /2018 privind pietele de instrumente financiare; de capital cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul ASF nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispozitii referitoare la prestarea serviciilor si activitatilor de investitii conform Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;
- Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative;
- Regulamentul nr. 13/2019 privind instituirea masurilor de prevenire si combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- 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;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Instructiunea ASF nr. 2/2014 privind aplicarea IFRS de catre entitatile supravegheate de ASF SIIF, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Norma ASF 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;
- Instructiunea ASF nr. 2/2016 privind întocmirea și depunerea raportării contabile semestriale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare;
- Regulamentul nr. 2/2016 privind principiile de guvernare corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF;
- Regulamentul nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

- Norma nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate sau supravegheate de ASF cu modificările și completările ulterioare;
- Norma nr. 2/2019 pentru modificarea și completarea anexei nr. 1 la Norma Autorității de Supraveghere Financiară 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;
- Norma nr. 2/2018 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară 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;
- 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;
- Hotărârea Consiliul Camerei Auditorilor Financiari din Romania nr.111/2017 privind aprobarea integrala a normelor obligatorii din Cadrul international de practici profesionale ale auditului intern, editia 2017;
- Codul etic al Institutului Auditorilor Interni (IIA).

1.4 Perioada auditata

Exercitiul financiar 2021.

1.5 Tipul auditului intern

Audit de conformitate.

II. Beneficiarii raportului

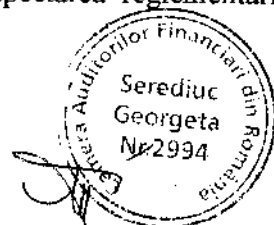
- Consiliul de administratie
- Actionarii societatii
- Alti utilizatori, cu aprobarea conducerii societatii si cu respectarea reglementarilor in vigoare.

III. Scopul auditului intern

Auditul intern, in conformitate cu Standardele de Audit Intern si Normele profesionale adoptate de Institutul Intern al I.F.A.C. si recunoscute de Camera Auditorilor Financiari din Romania, este o activitate independenta si obiectiva care furnizeaza societatii asigurari asupra sistemelor, mecanismelor de control intern si a procedurilor SSIF, in conformitate cu cadrul legislativ si sistemul de referinta stabilit.

IV. Obiectivele auditului intern

In conformitate cu prevederile art. 32 din Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare SSIF trebuie sa stabileasca si sa mentina o functie de audit intern, cu respectarea reglementărilor europene emise în aplicarea Directivei 2014/65/UE.



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

Responsabilitatile privind functia de audit intern sunt urmatoarele:

- stabilirea, implementarea si mentinerea unui plan de audit care să asigure indeplinirea obiectivelor privind evaluarea si examinarea eficacitatii si caracterul adecvat al sistemelor, controlului intern, mecanismelor si procedurilor SSIF;
- emiterea de recomandari bazate pe rezultatul activitatii desfasurate;
- verificarea respectarii recomandarilor;
- raportarea cu privire la problemele de audit intern constatate.

V. Misiuni de audit

1. Verificarea soldurilor contului "Clienti" cu evidentele analitice

In contabilitatea SSIF Vienna Investment Trust SA sunt evidentiatae distinct sumele primite de la clienti si este utilizat in banca de decontare un cont in nume propriu si un cont in numele clientilor. De asemenea, instrumentele financiare ale clientilor sunt evidentiatae in conturi separate de cele ale societatii. Tinerea la zi a evidentelor si a situatiilor specifice activitatii Serviciului Contabilitate, desfasurate in cadrul SSIF Vienna Investment Trust SA se realizeaza cu ajutorul programului ISSF Office. Aceasta aplicatie este integrata si permite evidentiarea atat a operatiunilor de tranzactionare cat si a celor de contabilitate, tranzactiile contabile fiind partial generate prin prelucrarea datelor de tranzactionare.

Nu au fost identificate situatii de neconcordanță între portofoliile de instrumente financiare si fonduri banesti transmise clientilor, cele evidentiatae in sistemul de back-office si cele reconciliate/evidentiatae la Depozitarul Central. Nu s-au constatat incalcarri ale prevederilor legale in vigoare referitoare la evidentiarea separata a instrumentelor financiare ale clientilor fata de instrumentele financiare si fondurile banesti ale SSIF. In orice moment al zilei, sistemul de back-office generează rapoarte aferente situatiei portofoliului fiecărui client, cu evidentiarea distinctă a fiecărui instrument financiar inclus în acesta, precum și a soldurilor de numerar aferente.

Din analiza efectuata rezulta concordanta între portofoliile de instrumente financiare si fonduri banesti transmise clientilor, cele evidentiatae in sistemul de back-office si cele reconciliate/evidentiatae la Depozitarul Central.

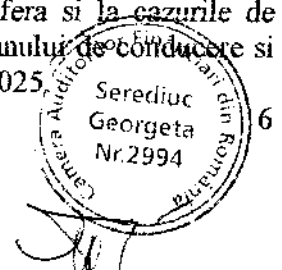
2. Evaluarea respectarii prevederilor Regulamentului de organizare si functionare a SSIF cu privire la conflicte de interese si procedurile de administrare aferente

Regulile și procedurile interne privind evitarea conflictului de interese în cadrul societatii de investitii, inclusiv in ceea ce priveste efectuarea tranzactiilor personale, prevad faptul ca orice tranzactie personala derulata de catre o persoana relevanta este notificata in prealabil catre reprezentantul compartimentului de conformitate, în vederea verificării conformității acesteia cu cerințele prevăzute de MiFID II și de alte acte legislative relevante ale Uniunii si nationale.

Procedura privind conflictul de interese este publicata inclusiv pe pagina de internet a societatii (<https://www.viennainvestment.ro/date-suplimentare/proceduri>).

Tematica conflictului de interese este parte a planului anual de control, cu frecventa semestriala.

Conditiiile si documentatia ce trebuie sa insoteasca cererea de autorizare se refera si la cazurile de incompatibilitate si conflict de interese care trebuie evitate de catre membrii organului de conducere si persoanele cu functii-cheie din cadrul operatorului de piata, conform procedurii P-025.



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

In cazul constatării unui conflict de interese se iau masuri pentru anularea sau minimizarea efectelor acestuia, prin gestionarea adecvata a situatiei create. Potentialul conflict se inscrie in Registrul Conflictelor de Interese, cu restrictiile impuse si masurile de gestionare.

3. Auditul sistemului de guvernanta corporativa

Guvernanta corporativa a SSIF Vienna Investment Trust SA reprezinta ansamblul principiilor care stau la baza cadrului de administrare prin care societatea este condusa si controlata. Aceste principii, prevazute in regulamentele si procedurile interne determina eficacitatea mecanismelor de control adoptate, cu scopul de a proteja si de armoniza interesele tuturor categoriilor de participanti la activitatea desfasurata: actionari, administratori, directori, conducatori ai diverselor structurale societatii, angajati, colaboratori, autoritati, etc. Competentele si atributiile acestora sunt reglementate prin Actul Constitutiv al SSIF Vienna Investment Trust SA aprobat prin hotararile Adunarii Generale a Actionarilor societatii, completat cu Regulamentul de Functionare si Organizare al SSIF, precum si prin alte reglementari interne care privesc activitatea SSIF.

Prin actul constitutiv al SSIF Vienna Investment Trust SA se reglementeaza drepturile actionarilor cu privire la actiunile detinute si exercitarea acestora prin participarea la Adunarea Generala a Actionarilor. De asemenea, Actul constitutiv reglementeaza organul de conducere al societatii si modalitatea de administrare a acesteia. Relatia cu actionarii este asigurata la nivelul conducerii executive si a Consiliului de Administratie. Pagina de internet a societatii furnizeaza informatii complete si detaliate cu privire la organizarea societatii, desfasurarea activitatii, situatiile financiare, in conformitate cu standardele aplicabile, Adunarile Generale si Extraordinare si alte evenimente relevante atat pentru actionari si investitori, cat si pentru colaboratori si/sau clienti.

Administrarea SSIF Vienna Investment Trust SA a fost asigurata de un Consiliu de Administratie, format din 3 membri, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor. Unul dintre actionari indeplineste si functia de presedinte al Consiliului de Administratie si de Director General.

Consiliul de Administratie a functionat in baza propriului regulament de functionare, care stabileste modul efectiv de lucru, modul de convocare si intrunire a Consiliului de Administratie, personalul societatii care trebuie sa prezinte rapoarte de activitate. Activitatile desfasurate de catre SSIF si perspectivele de dezvoltare ale acesteia au fost analizate de catre Consiliu.

Remuneratia membrilor Consiliului de Administratie si limitele generale ale tuturor remuneratiilor sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor prin decizie.

Din testarile si verificarile efectuate s-a constatat existenta unor reguli si proceduri interne care reglementeaza activitatile desfasurate in societate.

Toate departamentele si functiile din cadrul SSIF Vienna Investment Trust SA sunt prezentate in detaliu in Regulamentul de organizare si functionare al societatii si sunt evidentiate in organigrama pusa la dispozitie de catre structura auditata.

Din testarile efectuate s-a constatat ca societatea detine pe website-ul propriu (www.viennainvestment.ro), o sectiune in cadrul careia se pot accesa si descarca documente referitoare la AGA, situatiile financiare periodice si anuale intocmite conform legislatiei in vigoare, precum si toate informatiile societatii conform legislatiei pietei de capital.

Raportul de gestiune al entitatii reglementate este insotit de o nota explicativa in care sunt descrise evenimentele relevante in legatura cu aplicarea prevederilor guvernantei corporative inregistrate in cursul exercitiului financiar pentru care este intocmit raportul.



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

Consiliul analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare/management al riscurilor în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către SSIF, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă.

Responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative sunt menționate în Actul constitutiv al SSIF și se dezvoltă în politicile interne și/sau regulamentele interne în conformitate cu legislația specifică aplicabilă SSIF.

4. Monitorizarea procesului privind activitatea contabilă și de raportare a SSIF VIENNA INVESTMENT SA

Regulile și tratamentele adoptate prin politicile contabile elaborate sunt cele prevăzute de reglementările contabile în vigoare, adaptate specificului activității entității. Programul de contabilitate utilizat este specific SSIF și are monografiile contabile presetate/ automatizate care sunt atasate tranzacțiilor.

În situațiile financiare aferente exercitiului financiar 2021 este prezentat un extras din politicile contabile, astfel ca utilizatorii de informații să înțeleagă:

- semnificația indicatorilor din bilanț;
- contul de profit și pierdere;
- situația modificărilor capitalului propriu;
- situația fluxurilor de trezorerie.

Manualul de politici contabile cuprinde aspectele cu caracter general prevăzute de ghidul Ministerului Finanțelor Publice, precum și alte prevederi care reglementează activitatea financiar-contabilă a SSIF. Programul de contabilitate utilizat în SSIF Vienna Investment SA este specific SSIF și are monografiile contabile presetate/automatizate care sunt atasate tranzacțiilor. Aceasta aplicație este integrată și permite evidențierea, atât a operațiunilor de tranzacționare, cât și a celor de contabilitate, tranzacțiile contabile fiind în cea mai mare parte generate prin prelucrarea datelor de tranzacționare. Societatea furnizează a programului informatic de contabilitate asigură periodic actualizarea informațiilor/evidențelor/situațiilor ce pot fi generate de sistem, în funcție de modificările reglementărilor aplicabile. Din analizele realizate pe baza testărilor efectuate privind sistemul informatic al activității financiar-contabile, rezultă că nu s-au înregistrat disfuncțiuni în componenta de securitate a sistemului informatic.

5. Verificarea respectării cadrului legal ASF, al actualizării și implementării procedurilor proprii

Din chestionarele și testările efectuate s-a constatat că entitatea auditată are reguli și proceduri privind:

- securitatea și controlul sistemelor informatice, pentru asigurarea confidențialității și păstrării datelor în siguranța a datelor și informațiilor stocate, inclusiv recuperarea acestora în caz de dezastru.
- încheierea tranzacțiilor cu instrumente financiare în contul propriu și în contul persoanelor relevante, inclusiv cu privire la tranzacțiile personale.
- evidențierea separată a instrumentelor financiare și a fondurilor aparținând clienților
- politica de executare a ordinelor



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

- prevenirea și evitarea conflictelor de interese
- relațiile cu clienții în scopul de a se asigura ca administratorii, conducătorii, angajații și colaboratorii S.S.I.F., acționează întotdeauna în cel mai bun interes al clienților, și ca aceste persoane nu obțin nici un avantaj din utilizarea informațiilor confidențiale de care iau cunoștința, în special acolo unde poate apărea o situație de conflict de interese între S.S.I.F. și client.
- reguli și proceduri pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor.
- reguli și proceduri aplicabile în situația externalizării unor funcții în scopul evitării riscului operational suplimentar.

SSIF dispune de servere de back-up dedicate, care să asigure salvarea în timp real a datelor și informațiilor, sunt prevăzute cu o copie a aplicației software pentru sistemul back-office, să aibă două servere de back-up (unul situat la sediul autorizat al SSIF și altul într-o altă locație specializată în recuperarea informațiilor în caz de dezastru)are ca scop.

Societatea are sisteme și resurse pentru a asigura continuitatea și regularitatea prestațiilor serviciilor de investiții financiare.

Pentru respectarea cadrului legal al societății este completat Registrul de reclamații ale clienților și Registrul conflictelor de interese.

Procedurile interne sunt aduse la cunoștința personalului atât la angajare, cât și la revizuirea/modificarea acestora.

6. Verificarea rapoartelor privind adecvarea capitalului semestrul I 2021.

Societatea are reguli și proceduri referitoare la raportările privind adecvarea capitalului (P02).

În semestrul I au fost efectuate 18 rapoarte către ASF și FCI.

Din verificările și testările efectuate s-a constatat că rapoartele privind adecvarea capitalului au fost efectuate la timp.

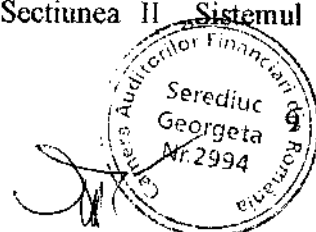
Pentru asigurarea continuității activității a fost elaborată Procedura privind asigurarea continuității operationale și de recuperare a datelor și informațiilor în caz de dezastru, întocmindu-se Planul de continuitate a activității (BCP) și Planul de continuare a activității în contextul răspândirii unei pandemii (BCP).

Rapoartele privind adecvarea capitalului în semestrul I 2021 au fost întocmite potrivit procedurii (P02), cu respectarea termenelor legale.

7. Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv de sistemul informatic

Regulile și procedurile pentru securitatea și controlul sistemelor informatice, pentru îndeplinirea obligațiilor de confidențialitate și păstrare în siguranță a datelor și informațiilor trimise sau obținute de la clienți, prin internet și stocate, precum și a celor ce decurg din activitatea aferentă fiecărei funcții sunt detaliate în Procedura operațională P-O3 "Reguli și proceduri pentru securitatea și controlul sistemelor informatice", au intrat în vigoare în data de 01.10.2020, ultima revizuire fiind efectuată în data de 12.10.2021.

Procedura are două secțiuni: Secțiunea I „Date cu caracter personal” și Secțiunea II „Sistemul informatic”.



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

Integritatea datelor si informatiilor furnizate de sistemele informatice este asigurata prin salvarea datelor in timp real pe serverul local, iar la intervale regulate acestea sunt replicate in Data Center.

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. adopta permanent masuri pentru implementarea proceselor de testare a posibilitatii de penetrare a sistemelor, cel puțin din exteriorul entitatii, la nivel de program informatic, sisteme de operare, baze de date, retea.

8. Monitorizarea proceselor privind instituirea masurilor de prevenire si combatere a spalarii banilor/ a finantarii actelor de terorism prin intermediul entitatii

In conformitate cu prevederile art. 8 alin. (1) din Regulamentul nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spalării banilor și a finantării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, entitatea reglementată a stabilit ofiterul de conformitate SB/FT prin decizia consiliului de administratie.

Procedura privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism prin intermediul pietei de capital P-16 editia 2, a fost revizuita in data de 07.07.2021, ca urmare a recomandarilor ASF.

Din chestionarele si testarile efectuate s-a constatat ca evaluarea și gestionarea riscului de SB/FT in SSIF Vienna Investment se realizeaza prin evaluari anuale de risc SB-FT si la clienti, prin evaluari individuale. Evaluările de risc se actualizeaza periodic, precum si ori de cate ori intervin modificari in cadrul evaluărilor CSB/CFT nationale si sectoriale, al standardelor tehnice de reglementare in domeniu adoptate de Comisia Europeana: ultima evaluare 11.01.2021 – la nivelul anului 2021.

Evaluarea si gestionarea riscurilor de SB/FT atat la nivelul clientelei, serviciilor și produselor oferite, cat si la nivelul întregii activitati desfasurate in societate se realizeaza de catre PCSB/FT - Director.

9. Evaluarea nivelului de calitate al cadrului aferent sistemului de control intern

Auditorul intern, in baza analizei privind riscurile, a testarilor pe teren, a evaluarilor realizate, structurate pe obiectivele stabilite pentru derularea misiunii, apreciaza functionalitatea sistemului de control intern, dupa cum urmeaza:

- In organigrama societatii este inclusa functia de conformitate, functia de administrare a riscurilor si functia de audit intern, care este externalizata. A fost desemnata persoana responsabila cu conformitatea si cu administrarea riscurilor (managementul riscurilor);
- Persoanele desemnate ca responsabili in mangementul riscurilor si conformitate, precum si in auditul intern nu fac parte din structura de conducere a entitatii;
- Persoana care exercita functia de conformitate analizeaza, in special, modul in care politica de adecvare afecteaza conformitatea SSIF cu legislatia, reglementarile, procedurile interne;
- Reprezentantul compartimentului de conformitate raporteaza direct consiliului de administratie, informand imediat conducatorii și auditorii interni ai S.S.I.F. riscurile de conformitate identificate, precum si aspectele de neconformitate;
- Rapoartele de investigatie, intocmite de ofiterul de conformitate au fost completate cu informatii referitoare la clientii inclusi in lista de verificari, cu anexarea documentelor verificate, prevederile legale la care s-au raportat verificarile, etc.;



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

- Instruirea periodica a personalului societatii cu privire la procesul de administrare a riscurilor si la fiecare modificare/actualizare a regulilor și procedurilor privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor operationale.

Considerand informatiile si documentele furnizate de catre societate, riscurile si procedurile utilizate, nu au fost constatate, pe parcursul anului 2021, evenimente sau conditii care pot crea incertitudini semnificative cu privire la eficienta si eficacitatea sistemului de control intern.

10. Evaluarea modului de aplicare a eficacitatii procedurilor de administrare a riscurilor si a metodologiilor de evaluare a riscurilor semnificative

Potrivit art. 31 din Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, S.S.I.F. stabileste si mentine o functie de administrare a riscurilor cu respectarea reglementarilor europene emise in aplicarea Directivei 2014/65/UE”.

In conformitate cu prevederile art. 53 alin. (3) din Legea 126/2018 privind pietele si instrumentele financiare S.S.I.F. trebuie sa dispuna de proceduri contabile si administrative sigure, de mecanisme de control intern, de tehnici eficiente de evaluare a riscurilor si de proceduri eficiente de control si de protectie a sistemelor sale informatice.

Din testarile efectuate, s-a constatat ca identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor in entitate se face in baza procedurii P-02 Reguli și proceduri pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor. Regulile si procedurile privind gestionarea riscurilor au fost rezuite, cu aplicare de la 01.08.2021, revizie conformă recomandărilor A.S.F., cu adăugiri de elemente privind testele de stres periodice.

Din verificarile efectuate, precum si din rapoartele intocmite rezulta ca entitatea urmareste instruirea periodică a personalului societății cu privire la procesul de administrare a riscurilor și la fiecare modificare/actualizare a regulilor și procedurilor privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor operationale.

Potrivit raportarii din trim IV 2021, in urma reevaluării riscurilor existente, luandu-se in considerare inclusiv masurile deja implementate si eficienta acestora, se constata mentinerea riscurilor in intervalele acceptate; s-a procedat la revizuirea riscului rezidual, constatandu-se mentinerea acestuia in parametrii anteriori.

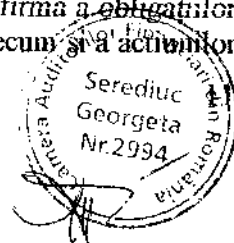
Activitatea de administrare a riscurilor se desfasoara sub coordonarea Comitetului de Administrare a Riscurilor constituite la nivelul S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. Acesta este un comitet permanent, a carui functionare si atributii sunt reglementate de Regulamentul de Organizare și Functionare al Societatii.

Din analiza raportarilor efectuate rezulta ca persoana responsabila cu conformitatea este responsabila si cu administrarea riscurilor in entitate.

11. Evaluarea functiei de conformitate

In S.S.I.F. Vienna Investment Trust s-a instituit o functie permanenta de asigurare a conformitatii, care este independenta si are ca responsabilitati principale:

- monitorizarea permanenta si evaluarea periodica a caracterului adecvat si a eficacitatii masurilor, politicilor și procedurilor menite sa detecteze orice risc de incalcare de catre firma a obligatiilor care ii revin in temeiul Directivei 2014/65/UE, precum si riscurile conexe, precum și a activitatilor



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

intreprinse pentru remedierea deficientelor in materie de respectare de catre firma a obligatiilor care îi revin;

- consilierea si oferirea de asistenta persoanelor relevante responsabile pentru prestarea de servicii si desfasurarea de activitati de investitii in ceea ce priveste respectarea obligatiilor societatii prevazute de Directiva 2014/65/UE;
- elaborarea unui raport in atenta organului de conducere, cel puțin o data pe an, referitor la punerea in aplicare si la eficacitatea cadrului de control general pentru servicii si activitati de investitii, cu privire la riscurile care au fost identificate si la raportarea privind tratarea plangerilor, precum si cu privire la măsurile corective intreprinse sau care urmeaza sa fie intreprinse;
- monitorizarea operatiunilor aferente procesului de tratare a plangerilor si considerarea plangerilor drept o sursa de informatii pertinente in cadrul responsabilitatilor sale generale de monitorizare;
- monitorizarea permanenta si evaluarea periodica conformitatii cu cadrul legal aplicabil si cadrul procedural intern pe linia PC SB/FT.

Prin autorizatia nr.75/14.05.2020 emisa de ASF- Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare a fost autorizata persoana responsabila cu conformitatea, in cadrul SSIF Vienna Investment Trust SA. Responsabilul de conformitate nu este implicat in desfasurarea serviciilor si activitatilor pe care le monitorizeaza. In indeplinirea atributiilor, reprezentantul compartimentului de conformitate raporteaza direct consiliului de administratie, informand imediat conducatorii si auditorii interni ai S.S.I.F. Rapoartele RCCO sunt comunicate periodic.

In urma testarilor si verificarilor efectuate s-a constatat ca a fost intocmit un raport de evaluare a conformității pe anul 2021. Raportul contine o descriere a punerii in aplicare si a eficacitatii mediului general de control pentru servicii si activitati de investitii si un rezumat al riscurilor identificate, precum si masurile de remediere adoptate sau care urmeaza a fi adoptate. Raportul de evaluare a conformității adresat conducătorilor vizeaza toate departamentele implicate în furnizarea de servicii și activități de investiții și servicii auxiliare.

Reprezentantul compartimentului de conformitate ține un registru în care evidențiază investigațiile efectuate, durata acestor investigații, perioada la care acestea se referă, rezultatul investigațiilor, propunerile înaintate în scris consiliului de administrație/conducătorilor S.S.I.F. și deciziile luate de persoanele abilitate să ia măsuri de soluționare.

Raportul de activitate al RCCO aferent anului 2021 si Planul de Investigatii pe anul 2022 au fost transmise la ASF-Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare. Raportul a fost incarcat electronic pe SSER.

12. Audit follow-up asupra recomandarilor formulate in rapoartele de audit, incluzand si planul de masuri urmare adreselor si controlului ASF si altor autoritati

In urma verificarii documentatiei relevante, se constata implementarea recomandarilor si a obligatiilor impuse, ca urmare a desfasurarii controlului periodic de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, asa cum au fost comunicate societatii prin adresa ASF nr. SI/DG 3755/23.03.2021. Termenul de implementare a fost respectat de catre SSIF, care a comunicat ASF, prin adresa nr. 142/22.06.2021, Raportul implementarii masurilor prevazute in Decizia ASF nr. 381/22.03.2021.



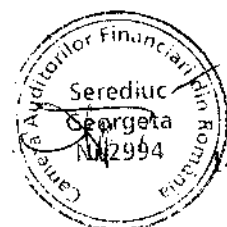
Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
 Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
 Tel.: 0730.089.447
 serediuc.georgeta@yahoo.com

Structura care a făcut recomandarea	Recomandări formulate	Termene de remediere / implementare	Structura / persoana care este responsabilă cu remedierea / implementarea	Observații	Stadiu la data controlului	
Auditor extern	-	-	-	-	-	
Auditor intern	Conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2019 se impune formalizarea unei fundamentari a riscului de conformitate si a nivelului acestuia, pentru determinarea obiectivului activitatilor de monitorizare si consiliere ale functiei de conformitate.	-	RCCO		Implementat	
	Consemnarea discutiilor RCCO purtate intern pe probleme legate de imbunatatirea activitatii societatii sub forma unor rapoarte, note, emailuri etc	-	RCCO		Implementat	
	Pentru o mai buna gestionare si urmaririi a implementarii propunerilor/masurilor recomandate cu privire la administrarea riscurilor, se impune pastrarea unei evidente interne la zi a stadiului implementarii acestora, care sa faca referire la termenele precise de implementare si persoanele responsabile, stabilite de conducerea societatii	-	FARA			Implementat
	Mediul IT al societatii este vulnerabil in fata atacurilor cibernetice, fiind incalcate Norma ASF nr.4/2018 potrivit carora entitatile au obligatia sa se asigure ca sistemele informatice utilizate asigura integritatea, confidentialitatca, autenticitatea si disponibilitatea datelor. In legatura cu aceasta deficienta, a fost identificat un risc de afectare a continuitatii activitatii			IT		Implementat



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

	Rapoartele de investigatie periodica, intocmite de ofiterul de conformitate, sa fie completate cu informatii referitoare la clientii inclusi in lista de verificari, cu anexarea documentelor verificate, prevederile legale la care s-au raportat verificarile etc	-	PC SB/FT	-	Implementat
	Se impune completarea cadrului procedural intern cu elemente referitoare la efectuarea de verificari (screening) pentru a asigura standarde ridicate la angajare, verificand daca persoanele sunt competente si potrivite, inclusiv referitor la reputatie, mentionand masurile pe care societatea le va adopta.		Conducere		Implementat
	Incadrarea unor clienti intr-o clasa cu risc ridicat si aplicarea in consecinta a unor masuri suplimentare de cunoastere a clientelei in scopul cresterii calitatii informatiilor referitoare la sursa fondurilor		PC SB/FT		Implementat
	Adoptarea masurilor necesare in vederea: -stabilirii modului de determinare a ponderilor asociate factorilor de risc identificati in functie de importanta acestora; -incluserii in cadrul procedural intern a grilei de evaluare, a rezultatului notarii factorilor de risc; -reevaluarii factorilor de risc si a ponderii acestora in rezultatul final al evaluarii.		PC SB/FT		Implementat
Comitet de audit	-	-	-	-	-



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

V. Metode si tehnici de audit intern utilizate

Pe parcursul derularii misiunii de audit s-a verificat, prin sondaj, acuratetea documentelor si concordanta cu legislatia in materie, stabilirea fluxurilor informatiilor, atributiilor si responsabilitatilor, in vederea respectarii ansamblului principiilor, regulilor procedurale si metodologice aplicabile.

Tehnicile de audit intern utilizate:

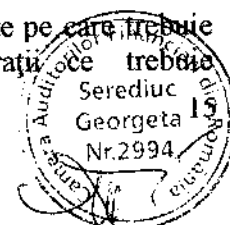
- **verificarea** se realizează în vederea asigurării validității, realității și acurateții înregistrărilor în contabilitate a documentelor și a concordanței cu legile și regulamentele în vigoare, precum și a eficacității controlului intern prin următoarele *tehnici de verificare*:
 - *comparația*: pentru confirmarea identității unor informații, după obținerea lor din două sau mai multe surse diferite;
 - *examinarea*: pentru detectarea erorilor și/sau iregularităților;
 - *recalcularea*: verificarea algoritmilor de calcul și a calculelor matematice;
 - *punerea de acord*: pentru realizarea procesului de potrivire a doua categorii diferite de înregistrări;
 - *confirmarea*: pentru solicitarea informațiilor din mai multe surse independente cu scopul validării acestora;
 - *garantarea*: pentru verificarea realității tranzacțiilor înregistrate pornind de la examinarea înregistrărilor spre documentele justificative;
 - *urmărirea*: pentru verificarea procedurilor de la documentele justificative spre articolul înregistrat în vederea stabilirii realității înregistrării în totalitate a tranzacțiilor.

Alte tehnici de audit:

- **observarea fizică**: în vederea formării unei păreri proprii privind modul de întocmire și emitere a documentelor;
- **interviul, note de relații**: se realizează de către auditorii interni prin interviuarea persoanelor auditate, implicate și interesate și informațiile primite, care trebuie să fie susținute de documente. Pentru eventualele explicații suplimentare se solicită note de relații scrise.
- **analiza**: constă în descompunerea unei entități în elemente, care pot fi izolate, identificate, cantificate și măsurate distinct.

Instrumentele de audit intern care s-au utilizat:

- **Chestionarul de luare la cunoștință - CLC**: pentru obținerea unor informații referitoare la contextul socio-economic, organizare internă, funcționarea entității/structurii auditate;
- **Chestionarul de control intern - CCI**: orientează auditorii interni în activitatea de identificare obiectivă a disfuncțiilor și cauzelor reale ale acestora;
- **Listă de verificare - LV**: utilizată pentru stabilirea condițiilor de regularitate pe care trebuie să le îndeplinească fiecare domeniu auditabil. Cuprinde un set de operațiuni care trebuie



Auditor financiar independent Serediuc Georgeta
Bucuresti, Str. Matei Basarab, Nr. 65, Bl. L-109, Sc. 2, Ap.22, Sector 3
Tel.: 0730.089.447
serediuc.georgeta@yahoo.com

parcurs de auditor pentru a analiza activitățile de control intern încorporate în proceduri, existența responsabilităților pentru efectuarea acestora și permite stabilirea testelor de conformitate atunci când sunt semnalate diferite disfuncționalități.

Documente întocmite în derularea misiunilor de audit:

- Notificare privind declansarea misiunilor de audit intern;
- Minuta sedintei de deschidere;
- Minuta sedintei de inchidere;
- Raportul de audit.

VI. CONCLUZII

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA isi desfasoara activitatea in baza Actului constitutiv, a Regulamentului de organizare si functionare, precum si a procedurilor si reglementarilor interne.

In anul 2021 au fost revizuite si actualizate procedurile interne aferente serviciilor de investitii financiare, in conformitate cu prevederile reglementarilor legale in vigoare.

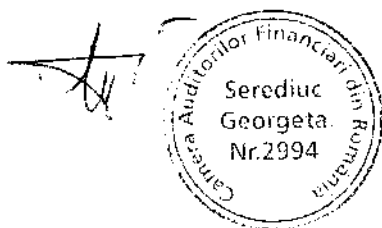
Raportarile catre ASF si alte autoritati au fost intocmite si transmise cu respectarea reglementarilor legale in vigoare.

Auditorul precizeaza faptul ca datele prezentate in documentele examinate in cursul misiunilor de audit sunt sub responsabilitatea conducerii SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA.

Responsabilitatea auditorului intern consta in a furniza o asigurare rezonabila asupra mediului de control intern, respectiv a conformitatii cu legislatia pietei de capital.

Auditor intern,
Serediuc Georgeta

Bucuresti
04.04.2022



RAPORT PRIVIND SURSA VENITURILOR SI DESTINATIA CHELTUIELILOR
in anul 2021

RON

EXPLICATIE	Nr.rd.	VALOARE
I. SURSA VENITURI :		
Venituri din comisioane tranzactii cu valori mobiliare	1	108,788
Venituri Din Activitati Conexa	2	39,786
Alte venituri din lucrari executate si servicii prestate diverse	4	310,906
Alte Venituri De Exploatare		1,228
Venituri din diferente de curs valutar	5	73,345
Venituri din dobanzi	6	11,685
Venituri din titluri de participare	7	85,912
Venituri din titluri de plasament cedate	8	141,082
Venituri din reevaluare instrumentelor financiare	9	82,556
Alte venituri financiare	10	5,525
Total venituri :		860,813
II. DESTINATIE CHELTUIELI :		
Cheltuieli cu materialele consumabile	9	19,800
Cheltuieli cu intretinere si reparatii	10	2,225
Cheltuieli cu chirii	11	85,591
Cheltuieli cu prime de asigurare	12	1,228
Cheltuieli privind energia si apa	13	9,895
Alte cheltuieli materiale	14	4,828
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	15	3,559
Cheltuieli postale si telecomunicatii	16	15,882
Cheltuieli cu servicii executate de terti	17	227,077
Cheltuieli cu impozite si taxe	18	77,623
Cheltuieli cu salariatii si colaboratorii	19	546,026
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	20	16,712
Cheltuieli privind tichetele de masa	21	22,720
Cheltuieli cu comisioane, onorarii si cotizatii	22	182,625
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	24	47,395
Cheltuieli cu amortizarea	25	75,023
Cheltuieli comisioane bancare	26	14,261
Cheltuieli cu investitiile financiare	27	1
Cheltuieli din reevaluarea instrumentelor financiare	28	0
Cheltuieli Privind Dobanzile	29	1,056
Alte cheltuieli din exploatare	30	3,000
Total cheltuieli :		1,356,527

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)

**NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE
CONSULTANTA SI AUDIT SRL**

NEAGA NELY
(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007

Semnatura



HOTĂRÂREA

Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A., J40/28786/1994, CUI 7475775, convocată în mod legal, întrunită statutar la data de **17.05.2022**, la sediul societății, Splaiul Unirii nr.4, Bloc B3, Et.6, Birou 6.2, Sector 4, București când au fost prezenți acționari care dețin din totalul de 167.423 acțiuni un număr de 164.926 acțiuni reprezentând 98,51% din capitalul social al S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.

S-au adoptat următoarele hotărâri:

1. Aprobarea situațiilor financiare anuale retratate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2021, întocmite în conformitate cu Reglementările 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 cu prevederile Legii contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, după cum urmează:

- Bilanțul Contabil și Contul de Profit și Pierderi;
- Situația modificărilor capitalului propriu;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Notele Explicative.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „împotriva” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

2. Raportul Auditorului financiar asupra situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar al anului 2021.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „împotriva” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

3. Raportul de gestiune al Consiliului de Administrație pentru anul financiar încheiat la 31.12.2021.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „împotriva” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

4. Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru anul financiar încheiat la 31.12.2021.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „împotriva” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

5. Aprobarea Programului de Activitate și Proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli al societății pentru anul financiar 2021.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „împotriva” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.


6. Stabilirea remunerației și indemnizației administratorilor pentru anul 2022.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „împotriva” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

7. Împuternicirea dlui. Adrian Simionescu, ca reprezentant legal al acționarilor, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, a Actului Constitutiv în fața Notarului Public, precum și a oricăror alte documente necesare înregistrării și publicării acestuia la autoritățile competente, incluzând Oficiul Registrului Comerțului al Municipiului București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar nelimitându-se la acestea.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „împotriva” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

ADRIAN SIMIONESCU
Președinte


_____ ;

SĂVULESCU ELENA
Secretar al Adunării Generale
Ordinare a Acționarilor


_____ ;

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2021 pentru :

Entitatea: **S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST SA**

Judetul: 40 – MUN. BUCURESTI

Adresa: BUCURESTI, Sectorul 4, Bd. Splaiul Unirii, nr. 4, bl. B3, etj. 6, birou 6.2

Numar din registrul comertului: J40/28786/1994

Forma de proprietate: 34-Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN):

6499 – ALTE INTERMEDIERI FINANCIARE N.C.A.

Cod unic de inregistrare: 7475775

Subsemnatul Simionescu Adrian imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2021 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura



MINISTERUL FINANTELOR
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Signature Not Verified
Digitally signed by Ministerul
Finanțelor Publice
Date: 2022.05.25 00:49:49 EEST
Reason: Document MFP

Index încărcare: 382401565 din 24.05.2022

Ați depus un formular tip S1051 cu numărul de înregistrare **INTERNT-382401565-2022** din data de **24.05.2022** pentru perioada de raportare 12 2021 pentru CIF: **7475775**.

Nu există erori de validare.

MINISTERUL FINANTELOR
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Signature Not Verified
Digitally signed by Ministerul
Finanțelor Publice
Date: 2022.05.25 00:54:15 EEST
Reason: Document MFP

Index încărcare: 382404637 din 24.05.2022

Ați depus un formular tip S1053 cu numărul de înregistrare **INTERNT-382404637-2022** din data de **24.05.2022** pentru perioada de raportare 12 2021 pentru CIF: **7475775**.

Nu există erori de validare.