

# **Simfonia 1**

**Situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele  
Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la 31 decembrie  
2013, dupa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana**

## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii Simfonia 1

### Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii Simfonia 1 ("Fondul") administrat de Societatea de Administrare a Investitiilor BRD Asset Management SAI SA ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capital propriu: 718.038 mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 31.112 mii lei, profit

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Instructiunea Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare ("CVNM") nr. 6/2011 aprobata prin Ordinul CNVM nr. 116/2011 si modificata prin Instructiunea Autoritatii de Supraveghere Financiara ("ASF") nr. 1/2013 aprobata prin Ordinul ASF nr. 1/2013, care cere ca aceste situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

### Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Fondului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului



Building a better  
working world

intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducerea Societatii, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### **Opinia**

6. In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2013, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Instructiunea CNVM nr. 6/2011 aprobata prin Ordinul CNVM nr. 116/2011 si modificata prin Instructiunea ASF nr. 1/2013 aprobata prin Ordinul ASF nr. 1/2013 si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

#### **Evidentierea unor aspecte**

7. Fara exprima o rezerva, atragem atentia asupra notei 2.2.8 Principii, politici si metode contabile si notei 9 Capital social care fac referire la clasificarea unitatilor de fond.

In numele

**Ernst & Young Assurance Services SRL**

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania      Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

27 iunie 2014

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare

#### Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

---

## Cuprins

|  |    |
|--|----|
| Situatia rezultatului global .....   | 3  |
| Situatia pozitiei financiare .....   | 4  |
| Situatia modificarilor capitalurilor proprii.....                              | 5  |
| Situatia fluxurilor de trezorerie .....  | 6  |
| Note la situatiile financiare .....  | 7  |
| 1. Informatii despre Societate.....  | 7  |
| 2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare .....                             | 7  |
| 2.2 Principii, politici si metode contabile.....                               | 7  |
| 2.3 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat..... | 12 |
| 3. Rationament profesional, estimari si ipoteze contabile semnificative .....  | 13 |
| 4. Standarde emise, dar care nu au intrat in vigoare .....                     | 14 |
| 5. Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere .....          | 16 |
| 6. Valoarea justa a instrumentelor financiare.....                             | 17 |
| 7. Numerar si echivalente de numerar .....                                     | 18 |
| 8. Categoriile de active financiare si datorii financiare.....                 | 18 |
| 9. Capital social.....   | 18 |
| 10. Venituri din dobanzi .....   | 20 |
| 11. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului .....          | 20 |
| 12. Alte cheltuieli generale.....  | 20 |
| 13. Impozitul pe profit .....  | 20 |
| 14. Managementul riscului financiar.....                                       | 21 |
| Introducere .....  | 21 |
| Riscul de piata .....  | 21 |
| Riscul de lichiditate .....  | 23 |
| Riscul de credit.....  | 24 |
| 15. Personal.....  | 25 |
| 16. Angajamente si datorii contingente.....                                    | 26 |
| 17. Informatii privind partile afiliate .....                                  | 26 |
| 18. Evenimente ulterioare datei de raportare .....                             | 27 |

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

## Situatia rezultatului global pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013

|  | Note | 2013<br>RON       | 2012<br>RON       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>Venituri</b>  |      |                   |                   |
| Castig /(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | 5    | 6.766.506         | 3.317.408         |
| Venituri din dobanzi   | 10   | 30.500.396        | 28.089.994        |
| Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb  |      | 112               | 150               |
|  |      | <b>37.267.014</b> | <b>31.407.552</b> |
| <b>Cheltuieli</b>  |      |                   |                   |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului  | 11   | 5.557.772         | 4.683.782         |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare   |      | -                 | 39.411            |
| Alte cheltuieli generale   | 12   | 596.793           | 501.291           |
|  |      | <b>6.154.565</b>  | <b>5.224.484</b>  |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>  |      | <b>31.112.449</b> | <b>26.183.068</b> |
| Impozite retinute la sursa   |      | -                 | -                 |
| <b>Profitul exercitiului</b>   |      | <b>31.112.449</b> | <b>26.183.068</b> |
| Alte elemente ale rezultatului global  |      | -                 | -                 |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>   |      | <b>31.112.449</b> | <b>26.183.068</b> |

Director General,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dan Mihail NICU



Manager Financiar,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dragos ALEXANDRESCU



## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

## Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2013

|   |       | 2013               | 2012               |
|---|-------|--------------------|--------------------|
|   | Note  | RON                | RON                |
| <b>Active</b>   |       |                    |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                             | 7,8   | 351.653.327        | 77.314.251         |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere  | 5,6,8 | 369.425.179        | 351.351.789        |
| <b>Total active</b>   |       | <b>721.078.506</b> | <b>428.666.040</b> |
| <b>Datorii</b>  |       |                    |                    |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | 8     | 577.604            | 393.048            |
| Alte datorii si cheltuieli estimate                           | 8     | 2.462.951          | 1.578.000          |
| <b>Total datorii</b>  |       | <b>3.040.555</b>   | <b>1.971.048</b>   |
| <b>Capital propriu</b>  |       |                    |                    |
| Capital social  | 9     | 200.337.275        | 125.752.813        |
| Prime de capital  |       | 369.639.176        | 183.993.128        |
| Rezultatul reportat   |       | 148.061.500        | 116.949.051        |
| <b>Total capital propriu</b>                                  | 9     | <b>718.037.951</b> | <b>426.694.992</b> |
| <b>Total datorii si capital propriu</b>                       |       | <b>721.078.506</b> | <b>428.666.040</b> |

Director General,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dan Mihail NICU



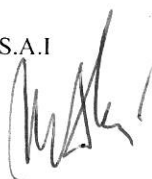
Manager Financiar,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dragos ALEXANDRESCU



**SIMFONIA 1****Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Situatia modificarilor capitalurilor proprii  
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013**

|  | Note | Numar de<br>actiuni in<br>circulatie | Capital social<br>RON | Prime de<br>capital<br>RON | Rezultatul<br>reportat<br>RON | Total capital<br>propriu<br>RON |
|--|------|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2012</b>                            |      | <b>11.240.865</b>                    | <b>112.408.647</b>    | <b>156.243.300</b>         | <b>90.765.983</b>             | <b>359.417.930</b>              |
| <i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2011:</i> |      |                                      |                       |                            |                               |                                 |
| Profitul exercitiului                                |      | -                                    | -                     | -                          | 26.183.068                    | 26.183.068                      |
| Alte elemente ale rezultatului global                |      | -                                    | -                     | -                          | -                             | -                               |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>         |      | <b>-</b>                             | <b>-</b>              | <b>-</b>                   | <b>26.183.068</b>             | <b>26.183.068</b>               |
| Subscriere actiuni                                   | 9    | 21.139.018                           | 211.390.182           | 484.882.532                | -                             | 696.272.714                     |
| Rascumparare si anulare a actiunilor proprii         | 9    | (19.804.601)                         | (198.046.016)         | (457.132.704)              | -                             | (655.178.720)                   |
| <b>La 31 decembrie 2012</b>                          |      | <b>12.575.282</b>                    | <b>125.752.813</b>    | <b>183.993.128</b>         | <b>116.949.051</b>            | <b>426.694.992</b>              |
| <i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2012:</i> |      |                                      |                       |                            |                               |                                 |
| Profitul exercitiului                                |      | -                                    | -                     | -                          | 31.112.449                    | 31.112.449                      |
| Alte elemente ale rezultatului global                |      | -                                    | -                     | -                          | -                             | -                               |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>         |      | <b>-</b>                             | <b>-</b>              | <b>-</b>                   | <b>31.112.449</b>             | <b>31.112.449</b>               |
| Subscriere actiuni                                   | 9    | 30.804.683                           | 308.008.403           | 764.857.019                | -                             | 1.072.865.422                   |
| Rascumparare si anulare a actiunilor proprii         | 9    | (23.346.238)                         | (233.423.941)         | (579.210.971)              | -                             | (812.634.912)                   |
| <b>La 31 decembrie 2013</b>                          |      | <b>20.033.727</b>                    | <b>200.337.275</b>    | <b>369.639.176</b>         | <b>148.061.500</b>            | <b>718.037.951</b>              |

Director General,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dan Mihail NICU




Manager Financiar,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dragos ALEXANDRESCU



## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

## Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013

|   |      | 2013               | 2012                 |
|---|------|--------------------|----------------------|
|   | Note | RON                | RON                  |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>   |      |                    |                      |
| Profitul exercitiului   |      | 31.112.448         | 26.183.068           |
| <b>Ajustari pentru reconcilierea profitului/(pierderii) exercitiului cu fluxuri de trezorerie nete din exploatare</b> |      |                    |                      |
| <b>Modificari nete ale activelor si datoriilor din exploatare</b>   |      |                    |                      |
| (Cresterea)/descresterea titlurilor primite in pensiune livrata   |      | -                  | -                    |
| (Cresterea)/descresterea activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii                                     |      | (18.073.390)       | (146.039.043)        |
| Cresterea/(descresterea) datoriilor privind onorariile depozitarului si administratorului                             |      | 184.556            | 63.457               |
| Cresterea/(descresterea) altor datorii  |      | 884.951            | (1.786.330)          |
| <b>Numerar net folosit in activitatile de exploatare</b>  |      | <b>14.108.565</b>  | <b>(121.578.848)</b> |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>  |      |                    |                      |
| Sume obtinute din emiterea de actiuni   | 9    | 1.072.865.422      | 696.272.714          |
| Plati la rascumpararea de actiuni proprii   | 9    | (812.634.911)      | (655.178.720)        |
| <b>Numerar net generat de activitatile de finantare</b>   |      | <b>260.230.511</b> | <b>41.093.994</b>    |
| Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar  |      | 274.339.076        | (80.484.854)         |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie   |      | 77.314.251         | 157.799.105          |
| Efectul modificarilor cursului valutar asupra numerarului si a echivalentelor de numerar                              |      | -                  | -                    |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>  | 7    | <b>351.653.327</b> | <b>77.314.251</b>    |
| <b>Numerarul net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare include:</b>                                    |      |                    |                      |
| Dobanzi incasate  |      | 27.610.101         | 26.107.858           |
| Dividende incasate, nete de impozitul retinut la sursa  |      | -                  | -                    |
| Dobanzi platite   |      | -                  | -                    |

Director General,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dan Mihail NICU



Manager Financiar,  
BRD Asset Management S.A.I  
Dragos ALEXANDRESCU



## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

---

## Note la situatiile financiare

### 1. Informatii despre Societate

Fondul Simfonia 1 (Fondul) este un fond deschis de investitii cu sediul in Romania. Fondul a fost deschis in 15 mai 2001, pentru o durata nelimitata, conform Legii 297/2004 privind piata de capital si Regulamentul 15/2004 al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare („CNVM”) privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarelor.

Sediul social al Fondului se afla in Bucuresti, Strada Clucerul Udricani nr. 1-3, bl. 106A, sector 3, 030782, Romania.

Obiectivul de investitii al Fondului este de a obtine profit consecvent pe termen mediu, protejand capitalul prin investirea acestuia intr-un portofoliu diversificat de titluri de capital si titluri purtatoare de dobanda, atat pe pietele interne, cat si pe cele internationale. Scopul constituirii Fondului este exclusiv si consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe piata monetara si de capital, respectand criteriile de lichiditate ridicata si expunere la un numar limitat de factori de risc avand ca obiectiv obtinerea de venit prin performante financiare stabile. Investitiile Fondului se vor realiza intr-o masura cat mai mare, potrivit reglementarilor legale, in valori mobiliare si alte instrumente specifice pietei monetare precum titluri de stat sau alte titluri de credit tranzactionabile emise sau garantate de catre stat ori de autoritati ale administratiei publice centrale sau locale, depozite bancare la vedere si la termen sau certificatele de depozit dar si in instrumente financiare derivate precum contractele futures, options, etc.

Administratorul Fondului este BRD Asset Management SAI SA, care gestioneaza de asemenea si activitatile de investitii ale Fondului. Depozitarul Fondului este BRD Group Societe Generale SA.

Unitatile Fondului pot fi rascumparate, la alegerea detinatorului.

Situatiile financiare ale Fondului Simfonia 1 pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2013 au fost autorizate pentru emitere conform hotararii Consiliului de administratie al BRD Asset Management SAI SA din data de 25 iunie 2014.

#### 2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare ale Fondului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana (denumita in continuare UE).

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, cu exceptia activelor si datoriilor financiare detinute la valoarea justa prin profit sau pierdere, care au fost evaluate la valoarea justa.

Situatiile financiare sunt prezentate in RON, iar toate valorile sunt rotunjite la 1 RON (RON), cu exceptia cazurilor in care este prevazut altfel.

#### *Prezentarea situatiilor financiare*

Fondul isi prezinta situatia pozitiei financiare in ordinea lichiditatii.

#### 2.2 Principii, politici si metode contabile

##### 2.2.1 Instrumente financiare

###### (i) Clasificare

Fondul isi clasifica activele financiare si datoriile financiare in urmatoarele categorii, in conformitate cu prevederile IAS 39.

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

*Active si datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii:* activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau reachizitiei in termen scurt. Aceasta categorie include

## **SIMFONIA 1**

### **Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

instrumente de capital propriu (unitati de fond detinute la alte fonduri de investitii) si instrumente de datorie purtatoare de dobanda. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor.

Fondul nu are instrumente financiare care, la recunoasterea initiala, au fost clasificate in mod specific ca fiind evaluate 'la valoarea justa prin profit sau pierdere'.

#### **Alte datorii financiare**

Aceasta categorie cuprinde toate datoriile financiare, altele decat cele la valoarea justa prin profit sau pierdere. In aceasta categorie Fondul include alte datorii pe termen scurt, adica datorii catre custode si administratorul Fondului si alte datorii si cheltuieli estimate.

##### **(ii) Recunoastere**

Fondul recunoaste un activ financiar sau o datorie financiara atunci, si numai atunci cand devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Cumprarile sau vanzarile de active financiare care necesita livrare de active intr-un termen stabilit, in general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard), sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv, data la care Fondul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

##### **(iii) Evaluare initiala**

Actiunile financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

Instrumentele derivate incorporate sunt tratate ca fiind instrumente derivate separate si sunt inregistrate la valoarea justa doar in cazul in care caracteristicile si riscurile economice aferente instrumentului derivat incorporat nu sunt strans legate de caracteristicile si riscurile economice aferente contractului-gazda, si contractul-gazda nu este clasificat ca fiind detinut in vederea tranzactionarii sau clasificat de Fond ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere. In cazul in care un instrument derivat este separat de contractul -gazda, acesta se inregistreaza la valoarea justa iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

Imprumuturile, creantele si datoriile financiare (altele decat cele clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii) se evalueaza initial la valoarea justa, plus orice costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

##### **(iv) Evaluarea ulterioara**

Dupa evaluarea initiala, Fondul isi evalueaza la valoarea justa instrumentele financiare clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Modificarile ulterioare ale valorii juste a acestor instrumente financiare sunt inregistrate la „*Venituri sau pierderi nete privind activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere*”. Dobanda incasata aferente acestor instrumente se inregistreaza separat la „*Venituri din dobanzi*”.

Imprumuturile si creantele (inclusiv depozitele bancare pe termen scurt) sunt inregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective, minus orice ajustare pentru depreciere. Castigurile si pierderile sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global cand imprumuturile si creantele sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe durata intregului proces de amortizare. Veniturile din dobanzi aferente depozitelor pe termen scurt sunt inregistrate la „*Venituri din dobanzi*”.

Datoriile financiare, altele decat cele clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global cand datoriile sunt derecunoscute precum si pe durata intregului proces de amortizare.

## **SIMFONIA 1**

### **Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare**

#### **Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si de alocare a venitului din dobanzi sau a cheltuielii cu dobanzile pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar estimate pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. In calculul ratei dobanzii efective, Fondul estimeaza fluxurile de trezorerie luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu ia in considerare pierderile viitoare. Calculul include toate comisioanele platite si incasate intre partile contractuale care fac parte integranta din rata dobanzii efective, costurile de tranzactionare si toate celelalte prime sau reduceri.

#### **(v) Derecunoasterea**

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- ▶ Drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active au expirat, sau
- ▶ Fondul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active, si
- ▶ fie (a) Fondul a transferat in mare masura toate riscurile si beneficiile activului; sau (b) Fondul nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Fondul si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ si nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura riscurile si beneficiile activului si nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Societatii in activ. In acest caz, Fondul recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile retinute de Fond.

Fondul derecunoaste o datorie financiara cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, anulata sau expirata.

#### **2.2.2 Determinarea valorii juste**

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare se determina pe baza preturilor de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pretul bid pentru pozitiile long si pretul ask pentru pozitiile short), fara nici o deducere pentru costurile de tranzactionare.

Pentru toate celelalte instrumente financiare netranzactionate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Tehnicile de evaluare includ: folosirea tranzactiilor recente de pe piata in conditii obiective; referirea la valoarea de piata curenta a altui instrument care este in mare masura asemanator; analiza fluxurilor de trezorerie actualizate si modelele de stabilire a preturilor folosind cat mai mult posibil datele disponibile si relevante de pe 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 6.

#### **2.2.3 Deprecierea activelor financiare**

Fondul evalueaza la fiecare data de raportare daca un activ financiar sau un grup de active financiare clasificate drept imprumuturi si creante sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista dovezi obiective de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului ("un eveniment care ocaziona pierderi") si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare ale fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi estimate in mod credibil. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori se confrunta cu dificultati financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor imprumutului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca exista o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata. Daca exista dovezi obiective ca a aparut o pierdere din depreciere, valoarea pierderii se evalueaza ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzand pierderile viitoare care nu au fost inregistrate inca), actualizate

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

---

folosind rata dobanzii efective initiale a activului. Valoarea contabila a activului se reduce folosind un cont de ajustari de valoare, iar valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere in situatia rezultatului global. Veniturile din dobanzi aferente activelor depreciate sunt recunoscute folosind rata dobanzii utilizata pentru a actualiza viitoarele fluxuri de trezorerie viitoare cu scopul evaluarii pierderii din depreciere.

#### 2.2.4 Compensarea instrumentelor financiare

Actiunile 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 activul si de a stinge datoria simultan.

#### 2.2.5 Moneda functionala si moneda de prezentare

Moneda functionala a Fondului este RON, care este moneda mediului economic principal in care acesta opereaza. Performantele Fondului sunt evaluate si lichiditatea sa este administrata in RON. Asadar, RON este considerata moneda care reprezinta cel mai fidel efectele economice ale tranzactiilor, evenimentelor si conditiilor care se afla la baza activitatii Fondului. Moneda de prezentare a Fondului este, de asemenea, RON.

#### 2.2.6 Conversii valutare

Tranzactiile din timpul perioadei, inclusiv achizitiile si vanzarile de titluri, veniturile si cheltuielile, sunt convertite la cursul de schimb care prevaleaza la data tranzactiei.

Actiunile si datoriile monetare exprimate in valute sunt reconvertite in moneda functionala la cursul de schimb al monedei functionale in vigoare la data raportarii.

Elementele nemonetare care sunt evaluate in functie de costul istoric intr-o valuta sunt convertite folosind cursurile de schimb de la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o valuta sunt convertite folosind cursurile de schimb de la data la care s-a determinat valoarea justa.

Castigul si pierderea din tranzactiile valutare privind instrumentele financiare clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global, in „*Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere*”. Diferentele de curs valutar privind alte instrumente financiare sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global, in „*Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb*”

La 31 decembrie 2013, cursul de schimb folosit pentru conversia soldurilor valutarilor a fost de 1 EUR = 4,4847 RON (31 decembrie 2012: 1 EUR = 4,4287 RON).

#### 2.2.7 Contracte legate de titluri primite sau date in pensiune livrata (Repo si Reverse Repo)

Titlurile vandute care, prin contract vor trebui rascumparate la o data viitoare (tranzactii Repo) nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei financiare, atat timp cat Fondul retine, in mare masura, toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Suma primita in schimb este recunoscuta in situatia pozitiei financiare impreuna cu obligatia aferenta la pozitia „*Titluri date in pensiune livrata*”, astfel reflectand substanta economica a tranzactiei, respectiv un imprumut primit. Diferenta dintre pretul de vanzare a titlurilor si pretul de rascumparare este tratat ca si o cheltuiala cu dobanzile si este alocata pe perioada contractului folosind metoda ratei dobanzii efective. In cazul in care contrapartida are dreptul, conform conditiilor contractului, sa vanda sau sa utilizeze aceste titluri ca si garantii, Fondul reclasifica acele titluri in pozitia „*Active financiare gajate*”.

Titlurile achizitionate care vor trebui revandute la o data ulterioara specificata (tranzactii Reverse Repo) nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare cu exceptia cazului in care aceste titluri sunt vandute ulterior unor terte parti (caz in care obligatia de a restitui titlurile este inregistrata ca o vanzare in lipsa (short) la datorii curente si vor fi evaluate la valoarea justa, iar castigurile sau pierderile vor fi incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global la „*Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere*”). Suma platita pentru aceste titluri este derecunoscuta si in acelasi timp este recunoscuta o creanta in situatia pozitiei financiare, astfel reflectand dreptul Fondului de a incasa respectiva

## **SIMFONIA 1**

### **Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare**

#### **Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

suma. Diferenta dintre pretul de cumparare si pretul de revanzare in cadrul acestor contracte este recunoscuta ca si venit din dobanzi si este alocata pe perioada contractului folosind metoda ratei dobanzii efective.

#### **2.2.8 Capital social**

##### **Clasificarea actiunilor rascumparabile**

Actiunile rascumparabile sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- ▶ Actiunile rascumparabile dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia.
- ▶ Actiunile rascumparabile sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente.
- ▶ Toate actiunile rascumparabile din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice.
- ▶ Actiunile rascumparabile nu includ nicio obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului.
- ▶ Fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile actiunilor rascumparabile in decursul duratei de viata utile se bazeaza in principal pe profit sau pierdere, pe modificarea activelor nete recunoscute sau pe modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute si nerecunoscute ale Fondului pe durata de viata utila a instrumentului.

Pe langa faptul ca actiunile rascumparabile au toate caracteristicile de mai sus, Fondul nu trebuie sa mai aiba un alt instrument financiar sau contract care are:

- ▶ fluxuri de trezorerie totale bazate in principal pe profit sau pierdere, modificarea activelor nete recunoscute sau modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute sau nerecunoscute ale Fondului
- ▶ efectul de a restrange cu mult sau de a stabili la o valoare fixa profitul rezidual al detinatorilor de actiuni rascumparabile.

Fondul evalueaza permanent clasificarea actiunilor rascumparabile. Daca actiunile rascumparabile nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclassifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclassificarii, orice diferenta fata de valoarea contabila anterioara fiind recunoscute in capitaluri proprii. Daca ulterior actiunile rascumparabile au toate caracteristicile si indeplinesc conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclassifica drept instrumente de capitaluri proprii si le va evalua la valoarea contabila a datoriilor la data reclassificarii.

Emiterea, achizitia sau anulara de actiuni rascumparabile sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital.

La emiterea actiunilor, pretul incasat este inclus in capitalurile proprii.

Costurile de tranzactionare suportate de Fond pentru emiterea sau achizitionarea propriilor sale instrumente de capitaluri proprii sunt contabilizate drept deducere din capitalurile proprii in masura in care acestea reprezinta costuri incrementale direct atribuibile tranzactiei de capitaluri proprii care, in caz contrar, ar fi fost evitate.

Instrumentele proprii de capital care sunt reachizitionate (actiuni de trezorerie) sunt deduse din capitalurile proprii si contabilizate la valori egale cu pretul platit, inclusiv orice costuri incrementale atribuibile direct. Politica Fondului este sa nu pastreze actiuni in trezorerie, ci, mai degraba, sa le anuleze odata ce au fost rascumparate.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anulara instrumentelor proprii de capital ale Fondului.

## **SIMFONIA 1**

### **Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare**

#### **Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

#### **2.2.9 Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare includ conturi curente la banci, depozite la vedere si depozite pe termen scurt la banci, cu maturitati initiale de trei luni sau mai putin.

In situatia fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din numerarul si echivalentele de numerar definite mai sus, nete de descoperitul de cont, dupa caz.

#### **2.2.10 Veniturile si cheltuielile din dobanzi**

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda (inclusiv veniturile din dobanzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere) aplicand metoda ratei dobanzii efective.

#### **2.2.11 Castig sau pierdere net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere**

Acest element include modificari ale valorii juste a activelor financiare si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii si exclude venitul din dobanzi.

Castigurile si pierderile nerealizate includ modificarile valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare, din momentul reversarii castigurilor si pierderilor nerealizate ale perioadei anterioare pentru instrumentele financiare realizate in timpul perioadei de raportare.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind „la valoarea justa prin profit sau pierdere” se calculeaza folosind identificarea specifica a costurilor individuale. Acestea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila initiala a unui instrument si valoarea de vanzare.

#### **2.2.12 Cheltuieli cu comisioanele si onorariile**

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii efective, cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajament. Onorariile juridice si de audit sunt incluse la „alte cheltuieli generale”.

#### **2.2.13 Impozitul pe profit**

Fondul este scutit de toate formele de impozitare in Romania. In situatia fluxurilor de trezorerie, intrarile de numerar din investitii sunt prezentate nete de impozitele retinute la sursa, dupa caz.

### **2.3 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat**

#### **Standarde si interpretari noi sau modificate**

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Fond incepand cu data de 1 ianuarie 2013:

- IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) – prezentarea altor elemente ale rezultatului global.
- IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea imobilizarilor financiare si a datoriilor financiare
- IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa
- Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011
- IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit)
- IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata

Mai jos este descris impactul adoptarii acestor standarde sau interpretari asupra situatiilor financiare sau a performantei Societatii:

#### **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere intr-un moment viitor

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

(de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie sau pierdere sau castig net privind imobiliarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Fondului.

*IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare*

Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Acestea vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate, conform cerintelor „IAS 32 Instrumente financiare: prezentare”. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare aflat in vigoare sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Efectul aplicarii acestei modificari nu a avut nici un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Fondului.

*IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa*

IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile efectuate la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica situatiile in care o entitate trebuie sa utilizeze valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand aceasta (valoarea justa) este ceruta sau este permisa. Aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluarile la valoarea justa efectuate de Fond in perioadele anterioare. IFRS 13 prevede, de asemenea, furnizarea unor informatii specifice cu privire la valoarea justa, dintre care unele inlocuiesc cerintele de descriere a informatiilor existente in alte standarde, inclusiv in IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat. Aplicarea acestui nou standard afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Fondului.

*Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011*

IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Efectul acestor imbunatatiri nu au un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Fondului.

- IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime solicitate. In general, perioada comparativa minima solicitata este perioada anterioara.
- IAS 32 Instrumente financiare, prezentare: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor este introdus in contabilitate conform IAS 12 Impozitul pe profit.

### 3. Rationament profesional, estimari si ipoteze contabile semnificative

Intocmirea situatiilor financiare ale Fondului prevede ca administratorul sa aplice rationament profesional, estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate recunoscute in situatiile financiare si in prezentarea datoriilor contingente. Totusi, incertitudinile cu privire la aceste ipoteze si estimari pot duce la rezultate care ar putea necesita o ajustare semnificativa a valorii contabile a activelor sau datoriilor afectate in perioadele viitoare.

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Fondului, administratorul a folosit urmatoarele rationamente profesionale, care au efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare:

*Continuarea activitatii*

## **SIMFONIA 1**

### **Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Administratorul Fondului a efectuat o evaluare a capacității Fondului de a-si continua activitatea și este satisfăcut ca Fondul detine resursele pentru a-si continua activitatea în viitorul previzibil. De asemenea, conducerea nu are cunoștința de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul întrebării capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. De aceea, situațiile financiare vor fi întocmite în baza principiului continuității activității.

Ipotezele cheie cu privire la viitor și alte surse-cheie de estimare a incertitudinilor la data raportării, care prezintă un risc semnificativ de a duce la o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în următorul exercițiu financiar, sunt discutate mai jos. Fondul și-a bazat ipotezele și estimările pe parametrii disponibili la întocmirea situațiilor financiare. Totuși, împrejurările și ipotezele privind progresul viitor se pot schimba din cauza modificărilor de pe piață sau a împrejurărilor aparute, pe care Fondul nu le poate controla. Astfel de modificări sunt reflectate în ipoteze în momentul în care apar.

#### **4. Standarde emise, dar care nu au intrat în vigoare**

##### **A) Standarde noi, modificări și interpretări emise, dar care nu au intrat în vigoare încă, adoptate de UE, și care nu au fost adoptate de timpuriu.**

Standardele emise, dar care nu au intrat în vigoare încă până la data de emisie a situațiilor financiare ale Fondului sunt enumerate în continuare. Fondul intenționează să adopte standardele aplicabile când acestea intră în vigoare.

##### *IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie (revizuit)*

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 - Asocieri în participatie și IFRS 12 - Prezentarea de informații privind interesele în alte entități, IAS 28 - Investiții în entitățile asociate a fost redenumit IAS 28 - Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participatie și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participatie, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate. Fondul este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței financiare.

##### *IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare*

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Aceste modificări clarifică înțelesul sintagmei „are în prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificările clarifică, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensație) care aplică mecanisme de decontare brută care nu sunt simultane. Fondul este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței financiare.

##### *IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale*

Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. IFRS 10 înlocuiește porțiunea din IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale care abordează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acesta abordează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special.

IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 vor cere conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie, asadar, consolidate de către o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27. Fondul este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare sau a performanței financiare.



## **SIMFONIA 1**

### **Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

#### *IFRS 11 Asocieri in participatie*

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC), aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Noul standard nu va avea nici un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare ale Fondului.

#### *IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati*

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Fondul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

#### *Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)*

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data”. Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale” si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Fondul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

#### *Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)*

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii” pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor privind entitatile de investitii. Fondul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

#### *IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare*

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari indeparteza consecintele nedorite ale IFRS 13 asupra informatiilor de furnizat mentionate in IAS 36.

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

De asemenea, aceste modificari prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din depreciere in cursul perioadei. Aceasta modificare nu va avea nici un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare ale Fondului.

*IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare – novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor*

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Conform modificarii, nu ar fi necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, daca s-a novat un instrument financiar derivat acoperit impotriva riscurilor, daca se indeplinesc anumite criterii. IASB a efectuat o modificare a IAS 39 cu domeniu de aplicare redus pentru a permite continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in anumite imprejurari in care contrapartida la un instrument de acoperire se modifica pentru a obtine compensarea acelui instrument. Fondul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei financiare.

#### B) Standarde noi, modificari si interpretari emise, dar care nu au intrat in vigoare si nu au fost adoptate de UE inca.

*Urmatoarele standarde nu au fost adoptate inca de catre UE:*

- IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare
- IFRS 14
- IAS 19 Planurile de beneficii determinate (modificat): contributiile angajatilor
- Interpretarea IFRIC 21: Impozitare
- Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012
- Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013

#### 5. Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

*Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere*

|   | 31 decembrie<br>2013<br>RON | 31 decembrie<br>2012<br>RON |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Active financiare detinute in vederea tranzactionarii</b>        |                             |                             |
| (i) Instrumente de natura capitalului propriu                       |                             |                             |
| Unitati de fond detinute la alte fonduri de investitii              | 13.799.591                  | 13.054.671                  |
|   | 13.799.591                  | 13.054.671                  |
| (ii) Titluri purtatoare de dobanda                                  |                             |                             |
| Obligatiuni corporative   | 127.677.685                 | 61.511.260                  |
| Obligatiuni de stat   | 171.552.497                 | 71.727.757                  |
| Certificate de trezorerie   | 56.395.406                  | 205.058.101                 |
|   | 355.625.588                 | 338.297.118                 |
| <b>Total active financiare detinute in vederea tranzactionarii</b>  | <b>369.425.179</b>          | <b>351.351.789</b>          |
| <b>Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere</b> | <b>369.425.179</b>          | <b>351.351.789</b>          |

|   | 2013<br>RON      | 2012<br>RON      |
|---|------------------|------------------|
| Castig net din valoarea justa a activelor detinute in vederea tranzactionarii | 6.766.506        | 3.317.408        |
| <b>Total castiguri/(pierderi)</b>   | <b>6.766.506</b> | <b>3.317.408</b> |

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

#### 6. Valoarea justa a instrumentelor financiare

In tabelul de mai jos sunt prezentate instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa, analiza realizandu-se intre cele a caror valoare justa se bazeaza pe:

- ▶ Preturile cotate de pe pietele active pentru active sau datorii identice (nivelul 1)
- ▶ Cele care implica intrari, altele decat preturile cotate clasificate ca nivel 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie fie direct (ca preturi), fie indirect (derivand din preturi) (nivelul 2)
- ▶ Cele care implica intrari pentru un activ sau datorie care nu sunt bazate pe date observabile de piata (intrari neobservabile) (nivel 3)

|   |           |                    |           | 31 decembrie       |
|---|-----------|--------------------|-----------|--------------------|
|   | Nivelul 1 | Nivelul 2          | Nivelul 3 | Total              |
|   | RON       | RON                | RON       | RON                |
| <b>Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere</b> |           |                    |           |                    |
| <i>Detinute in vederea tranzactionarii</i>                          |           |                    |           |                    |
| (i) Instrumente de natura capitalului propriu                       |           |                    |           |                    |
| Unitati de fond detinute la alte fonduri de investitii              | -         | 13.799.591         | -         | 13.799.591         |
| (ii) Titluri purtatoare de dobanda                                  |           |                    |           |                    |
| Obligatiuni corporative   | -         | 127.677.685        | -         | 127.677.685        |
| Obligatiuni de stat   | -         | 171.552.497        | -         | 171.552.497        |
| CertIFICATE de Trezorerie   | -         | 56.395.406         | -         | 56.395.406         |
|   | -         | <b>369.425.179</b> | -         | <b>369.425.179</b> |

|   |           |                    |           | 31 decembrie       |
|---|-----------|--------------------|-----------|--------------------|
|   | Nivelul 1 | Nivelul 2          | Nivelul 3 | Total              |
|   | RON       | RON                | RON       | RON                |
| <b>Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere</b> |           |                    |           |                    |
| <i>Detinute in vederea tranzactionarii</i>                          |           |                    |           |                    |
| (i) Instrumente de natura capitalului propriu                       |           |                    |           |                    |
| Unitati de fond detinute la alte fonduri de investitii              | -         | 13.054.671         | -         | 13.054.671         |
| (ii) Titluri purtatoare de dobanda                                  |           |                    |           |                    |
| Obligatiuni corporative   | -         | 61.511.260         | -         | 61.511.260         |
| Obligatiuni de stat   | -         | 71.727.757         | -         | 71.727.757         |
| CertIFICATE de Trezorerie   | -         | 205.058.101        | -         | 205.058.101        |
|   | -         | <b>351.351.789</b> | -         | <b>351.351.789</b> |

In situatia in care valorile juste ale instrumentelor de capital si celor de datorie purtatoare de dobanda care sunt listate la data raportarii, se bazeaza pe preturile de piata cotate sau pe preturile stabilite de dealeri (cotatia bid pentru pozitiiile long si ask pentru pozitiiile short), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei, instrumentele sunt incluse in nivelul 1 al ierarhiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa este determinata prin tehnici de evaluare.

Fondul investeste in unitati de fond la alte fonduri de investitii si in instrumente nelistate de datorie purtatoare de dobanda (in principal obligatiuni corporative si de stat, precum si in certificate de trezorerie). Atunci cand aceste instrumente nu sunt evaluate la pretul cotate pe o piata activa, acestea sunt evaluate folosind informatii observabile, cum ar fi preturile tranzactiilor incheiate recent in titlurile emitentului sau ale unor emitenti comparabili si curbele de randament. Evaluările sunt ajustate atunci cand este necesara recunoasterea

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

diferentelor privind termenii instrumentului. In masura in care aceste intrari sunt observabile, Fondul clasifica valoarea justa a acestor investitii in nivelul 2.

Datorita perioadei scurte a activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate la cost amortizat, se presupune ca valoarea contabila a acestor instrumente este aproximata de valoarea justa a acestora.

In anul 2013 nu au avut loc transferuri intre nivele ale ierarhiei valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justa (in 2012 : acelasi lucru).

#### 7. Numerar si echivalente de numerar

|                          | 31 decembrie 2013  | 31 decembrie 2012 |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
|                          | RON                | RON               |
| Numerar la banci         | 145.023.078        | 34.510.963        |
| Depozite pe termen scurt | 206.630.249        | 42.803.288        |
|                          | <b>351.653.327</b> | <b>77.314.251</b> |

#### 8. Categoriile de active financiare si datorii financiare

In tabelul de mai jos este analizata valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare in functie de categorii, astfel cum sunt definite in IAS 39:

|   | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 |
|---|----------------------|----------------------|
|   | RON                  | RON                  |
| <b>Active financiare</b>  |                      |                      |
| <i>Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere</i> |                      |                      |
| Detinute in vederea tranzactionarii                                 | 369.425.180          | 351.351.788          |
| <i>Imprumuturi si creante*</i>                                      | 351.653.326          | 77.314.252           |
|   | <b>721.078.506</b>   | <b>428.666.040</b>   |
| <b>Datorii financiare evaluate la cost amortizat**</b>              | <b>3.040.555</b>     | <b>1.971.048</b>     |
|   | <b>3.040.555</b>     | <b>1.971.048</b>     |

\* **Imprumuturile si creantele includ:** numerar si echivalente de numerar si alte creante.

\*\* **Datoriile financiare evaluate la cost amortizat includ:** sume datorate intermediarilor si alte datorii.

#### 9. Capital social

##### Capital autorizat si subscris

Capitalul social autorizat al Fondului este 200.337.275 RON, divizat in 200.033.727,5417 de actiuni rascumparabile (unitati de fond) cu paritate 10 RON si valoare curenta de 35,84 RON. Capitalul Fondului este reprezentat de aceste actiuni rascumparabile. Informatii cantitative cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in situatia modificarilor capitalului propriu si in tabelele de mai jos. Fluxul de trezorerie total preconizat din rascumpararea tuturor actiunilor este egal cu capitalul propriu al Fondului. Pentru calculul valorii activului net atribuibil detinatorilor de actiuni rascumparabile conform prospectului Fondului, activele si datoriile Fondului sunt evaluate pe baza reglementarilor specifice din Romania emise de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare. Aceasta evaluare a activului net este diferita de cerintele IFRS privind evaluarea. Mai jos este prezentata reconcilierea capitalului propriu al Fondului conform IFRS si valoarea activului net calculata in conformitate cu prospectul Fondului.

Reconcilierea capitalului propriu al Fondului cu activul net atribuibil detinatorilor de actiuni rascumparabile calculat in conformitate cu prospectul Fondului:

| Capital propriu<br>calculat conform IFRS | Ajustari (IFRS<br>comparativ cu<br>cerintele de | Activ net atribuibil<br>detinatorilor de actiuni<br>rascumparabile (calculat |
|--|---|--|
|--|---|--|

**SIMFONIA 1****Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare  
Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013***(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

|  |                    | rascumparare)      | conform cerintelor de<br>rascumparare) |
|--|--------------------|--------------------|--|
|  | RON                | RON                | RON                                    |
| <b>1 ianuarie 2012</b>                   | <b>359.417.930</b> | <b>864.129</b>     | <b>360.282.059</b>                     |
| <i>Capital social</i>                    | <i>112.408.647</i> |                    | <i>112.408.647</i>                     |
| <i>Prime de capital</i>                  | <i>156.243.300</i> |                    | <i>156.243.300</i>                     |
| <i>Rezultat reportat</i>                 | <i>90.765.983</i>  | <i>864.129</i>     | <i>91.630.132</i>                      |
| <b>Modificari in timpul anului 2012:</b> |                    |                    |  |
| Profitul exercitiului                    | 26.183.068         | (1.885.318)        | 24.297.750                             |
| Subscriere actiuni                       | 696.272.714        |                    | 696.272.714                            |
| Rascumparare si anulare actiuni          | (655.178.720)      |                    | (655.178.720)                          |
| <b>31 decembrie 2012</b>                 | <b>426.694.992</b> | <b>(1.021.189)</b> | <b>425.673.803</b>                     |
| <i>Capital social</i>                    | <i>125.752.813</i> |                    | <i>125.752.813</i>                     |
| <i>Prime de capital</i>                  | <i>183.993.128</i> |                    | <i>183.993.128</i>                     |
| <i>Rezultat reportat</i>                 | <i>116.949.051</i> | <i>(1.021.189)</i> | <i>115.927.862</i>                     |
| <b>Modificari in timpul anului 2013:</b> |                    |                    |  |
| Profitul exercitiului                    | 31.112.449         | (5.922.085)        | 25.190.364                             |
| Subscriere actiuni                       | 1.072.865.422      |                    | 1.072.865.422                          |
| Rascumparare si anulare actiuni          | (812.634.912)      |                    | (812.634.912)                          |
| <b>31 decembrie 2013</b>                 | <b>718.037.951</b> | <b>(6.943.274)</b> | <b>711.094.677</b>                     |
| <i>Capital social</i>                    | <i>200.337.275</i> |                    | <i>200.337.275</i>                     |
| <i>Prime de capital</i>                  | <i>369.639.176</i> |                    | <i>369.639.176</i>                     |
| <i>Rezultat reportat</i>                 | <i>148.061.500</i> | <i>(6.943.274)</i> | <i>141.118.226</i>                     |

Subscrierea si rascumpararea de actiuni rascumparabile se bazeaza pe valoarea activului net per actiune (reprezentand activul net al Fondului calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare pentru a fi aplicate la calculul evaluarii investitiilor, impartit la numarul de actiuni rascumparabile in circulatie) la data tranzactiei. Conform acestor reglementari activele nete sunt evaluate pe baza standardelor de contabilitate statutare, prin care obligatiunile si titlurile de stat sunt evaluate la cost amortizat. Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente de metoda de evaluare intre IFRS si standardele de contabilitate statutare.

Mai jos este prezentata o reconciliere a numarului de actiuni in circulatie la inceputul si la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

**Nr. actiuni**

|  | Actiuni subscrise, platite<br>integral si aflate in<br>circulatie |                      |
|--|---|----------------------|
|  | 31 decembrie<br>2013  | 31 decembrie<br>2012 |
|  | RON   | RON                  |
| <b>La 1 ianuarie 2012</b>  | <b>11.240.865</b>   |                      |
| Rascumparare si anulare actiuni  | (19.804.601)  |                      |
| Subscriere actiuni   | 21.139.018  |                      |
| <b>La 1 ianuarie 2013</b>  | <b>12.575.281</b>   |                      |
| Rascumparare si anulare actiuni  | (23.346.237)  |                      |
| Subscriere actiuni   | 30.804.683  |                      |
| <b>La 31 decembrie 2013</b>  | <b>20.033.728</b>   |                      |
| <b>Valoarea activului net per actiune</b>                                  |   |                      |
| Valoarea activului net per actiune (calculata conform IFRS)                | 35,84   | 33,93                |
| Valoarea activului net per actiune (calculata conform structurii Fondului) | 35,49   | 33,85                |

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

#### Managementul capitalului

Ca urmare a capacitatii de a emite si a rascumpara unitati de fond, capitalul Fondului poate varia in functie de cererea existenta privind rascumpararile si subscrierile catre Fond. Fondul nu este supus unor cerinte de capital impuse de la nivel extern si nu este supus niciunor restrictii legale cu privire la subscrierea si rascumpararea actiunilor rascumparabile, altele decat cele incluse in prospectul Fondului.

Obiectivele Fondului privind managementul capitalului sunt urmatoarele:

- ▶ Investirea capitalului in investitii conforme descrierii, expunerilor la risc si rentabilitatii asteptate prevazute in prospectul sau
- ▶ Mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe piata monetara si de capital, respectand criteriile de lichiditate ridicata si expunere la un numar limitat de factori de risc avand ca obiectiv obtinerea de venit prin performante financiare stabile
- ▶ Mentinerea unui nivel de lichiditate suficient pentru a acoperi cheltuielile Fondului si a raspunde cererilor de rascumparare in momentul in care acestea sunt emise
- ▶ Mentinerea unei dimensiuni suficiente pentru ca functionarea Fondului sa fie rentabila

Pentru politicile si procedurile aplicate de Fond in procesul de management al capitalului sau si rascumparare a actiunilor consultati „*Managementul riscului financiar*” (Nota 14).

#### 10. Venituri din dobanzi

|   | 2013              | 2012              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | RON               | RON               |
| Provenite din:  |                   |                   |
| Numerar si echivalente de numerar                                 | 11.380.186        | 12.237.505        |
| Tilturi primite in pensii livrate                                 | 1                 | 131.966           |
| Tilturi purtatoare de dobanda detinute in vederea tranzactionarii | 19.120.209        | 15.720.523        |
|   | <b>30.500.396</b> | <b>28.089.994</b> |

#### 11. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului

|                            | 2013             | 2012             |
|----------------------------|------------------|------------------|
|                            | RON              | RON              |
| Comisioane de administrare | 5.328.349        | 4.476.728        |
| Comisioane de custodie     | 229.423          | 207.054          |
|                            | <b>5.557.772</b> | <b>4.683.782</b> |

In nota 17 *Informatii privind partile afiliate* gasiti mai multe detalii cu privire la Administratorul si Depozitarul Fondului.

#### 12. Alte cheltuieli generale

|                                  | 2013           | 2012           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | RON            | RON            |
| Cheltuieli cu comisioanele CNVM  | 539.191        | 446.492        |
| Cheltuieli cu onorarii de audit  | 56.707         | 54.004         |
| Cheltuieli cu comisioane bancare | 895            | 795            |
|                                  | <b>596.793</b> | <b>501.291</b> |

Cheltuielile cu comisioanele catre CNVM sunt datorate lunar calculate aplicand 0.1% pe an la valoarea medie a activului net.

#### 13. Impozitul pe profit

Deoarece Fondul este scutit de orice forma de impozitare in Romania, rata de impozitare statutară a Fondului este de 0%.

## **SIMFONIA 1**

### **Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

#### **14. Managementul riscului financiar**

##### **Introducere**

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari (participanti la Fond). Riscul este inerent activitatilor Fondului, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului. Fondul este expus riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

##### **Structura de management al riscului**

Administratorul Fondului este responsabil pentru identificarea si controlarea riscurilor si este responsabilul final pentru managementul riscului general al Fondului.

##### **Reducerea riscurilor**

Politicele Fondului includ indrumari privind investitiile, care prevad strategia de afaceri generala, toleranta acesteia la risc si filozofia generala de management al riscului.

##### **Concentrarea excesiva a riscurilor**

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei Fondului care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura. Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide. Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna.

Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Fondului includ indrumari specifice privind concentrarea pe mentinerea unui portofoliu diversificat.

##### **Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar si pretul capitalului.

Riscul maxim la sfarsitul perioadei de raportare generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

##### ***Riscul ratei dobanzii***

Riscul ratei dobanzii provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata.

Majoritatea expunerii la riscul ratei dobanzii provine din investitiile in instrumente financiare de datorie purtatoare de dobanda si din numerar si echivalente de numerar (respectiv, depozite pe termen scurt).

In tabelul de mai jos este prezentata senzitivitatea profitului sau pierderii Fondului pentru exercitiul financiar fata de o modificare rezonabila posibila a ratei dobanzii, toate celelalte variable ramanand constante.

Nu exista nici un efect al senzitivitatii asupra „altor elemente ale rezultatului global”, deoarece Fondul nu detine active clasificate ca „detinute pentru vanzare” sau instrumente desemnate de acoperire impotriva riscurilor.

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In practica, rezultatul real al tranzactiilor poate fi diferit de analiza senzitivitatii prezentata mai jos, iar diferenta ar putea fi semnificativa.

#### Analiza de senzitivitate

|                          | Modificare puncte de baza | Senzitivitatea modificarii valorii juste a investitiilor<br>Crestere/(reducere)<br>RON |
|--------------------------|---------------------------|--|
| 31 decembrie 2013<br>RON | +50/(50)                  | (3.890.486)/ 3.981.370   |
| 31 decembrie 2012<br>RON | +50/(50)                  | (1.833.698)/ 1.862.065   |

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Fondului la riscul ratei dobanzii. Activele si datoriile Fondului sunt clasificate in functie de cea mai apropiata dintre data modificarii pretului sau data maturitatii.

#### Expunerea la riscul ratei dobanzii

|  | 0-3 luni<br>RON    | 3 luni – 6 luni<br>RON | 6 luni – 1 an<br>RON | 1-5 ani<br>RON     | > 5 ani    | Nepurtatoare de dobanda<br>RON | Total<br>RON       |
|--|--------------------|------------------------|----------------------|--------------------|------------|--------------------------------|--------------------|
| La 31 decembrie 2013   |                    |                        |                      |                    |            |                                |                    |
| Active   |                    |                        |                      |                    |            |                                |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                            | 351.653.327        | -                      | -                    | -                  | -          | -                              | 351.653.327        |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | 42.941.921         | 40.126.176             | 62.159.808           | 190.007.730        | 20.389.952 | 13.799.591                     | 369.425.179        |
| <b>Total active</b>  | <b>394.595.248</b> | <b>40.126.176</b>      | <b>62.159.808</b>    | <b>190.007.730</b> |            | <b>13.799.591</b>              | <b>721.078.506</b> |

|  | 0-3 luni<br>RON    | 3 luni – 6 luni<br>RON | 6 luni – 1 an<br>RON | 1-5 ani<br>RON     |  | Nepurtatoare de dobanda<br>RON | Total<br>RON       |
|--|--------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--|--------------------------------|--------------------|
| La 31 decembrie 2013   |                    |                        |                      |                    |  |                                |                    |
| Datorii  |                    |                        |                      |                    |  |                                |                    |
| Alte datorii si cheltuieli angajate                            | -                  | -                      | -                    | -                  |  | 3.040.555                      | 3.040.555          |
| <b>Total datorii</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>           |  | <b>3.040.555</b>               | <b>3.040.555</b>   |
| <b>Total diferenta senzitivitate dobanda (Sensitivity gap)</b> | <b>394.595.248</b> | <b>40.126.176</b>      | <b>62.159.808</b>    | <b>190.007.730</b> |  | <b>10.759.036</b>              | <b>718.037.950</b> |

|  | 0-3 luni<br>RON    | 3 luni – 6 luni<br>RON | 6 luni – 1 an<br>RON | 1-5 ani<br>RON     |  | Nepurtatoare de dobanda<br>RON | Total<br>RON       |
|--|--------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--|--------------------------------|--------------------|
| La 31 decembrie 2012   |                    |                        |                      |                    |  |                                |                    |
| Active   |                    |                        |                      |                    |  |                                |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                            | 77.314.252         | -                      | -                    | -                  |  | -                              | 77.314.252         |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | 43.672.982         | 105.856.047            | 55.529.071           | 133.239.017        |  | 13.054.671                     | 351.351.788        |
| <b>Total active</b>  | <b>120.987.234</b> | <b>105.856.047</b>     | <b>55.529.071</b>    | <b>133.239.017</b> |  | <b>13.054.671</b>              | <b>428.666.040</b> |

|  | 0-3 luni<br>RON    | 3 luni – 6 luni<br>RON | 6 luni – 1 an<br>RON | 1-5 ani<br>RON     |  | Nepurtatoare de dobanda<br>RON | Total<br>RON       |
|--|--------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--|--------------------------------|--------------------|
| La 31 decembrie 2012   |                    |                        |                      |                    |  |                                |                    |
| Datorii  |                    |                        |                      |                    |  |                                |                    |
| Alte datorii si cheltuieli angajate                            | -                  | -                      | -                    | -                  |  | 1.971.048                      | 1.971.048          |
| <b>Total datorii</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b>           |  | <b>1.971.048</b>               | <b>1.971.048</b>   |
| <b>Total diferenta senzitivitate dobanda (Sensitivity gap)</b> | <b>120.987.234</b> | <b>105.856.047</b>     | <b>55.529.071</b>    | <b>133.239.017</b> |  | <b>11.083.623</b>              | <b>426.694.992</b> |

#### Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii cursurilor de schimb. Fondul nu detine active financiare sau datorii financiare monetare sau nemonetare exprimate in monede, altele decat RON. Astfel, valoarea activelor Fondului la 31 decembrie 2013 nu poate fi afectata de fluctuatii ale cursurilor de schimb si, prin urmare, Fondul nu este supus riscului valutar.



## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

#### Riscul pretului actiunilor

Riscul pretului actiunilor este riscul unor modificari nefavorabile ale valorilor juste ale actiunilor sau a unitatilor de fond detinute in alte fonduri de investitii detinute in urma modificarii valorii actiunilor individuale. Expunerea la riscul pretului titlurilor de capitalului propriu provine din investitiile Fondului in unitati de fond la alte fonduri de investitii. Prospectul Fondului limiteaza investitiile de capital la maxim 5% din activul sau in valorile mobiliare ale unei singure entitati. Limita de 5% poate fi majorata la maximum 10% cu conditia ca valoarea totala a valorilor mobiliare si a instrumentelor pietei monetare detinute de Fond in organismele emitente in cadrul carora investeste peste 5% din activul sau sa nu depaseasca in niciun caz 40% din valoarea activului.

In tabelul de mai jos este indicata cea mai buna estimare a efectului asupra profitului sau pierderii exercitiului financiar datorita unei modificari rezonabile posibila in preturile unitatilor de fond, toate celelalte variabile ramanand constante. In practica, rezultatele tranzactionarilor reale pot fi diferite de analiza de senzitivitate de mai jos, iar diferenta poate fi semnificativa. O crestere echivalenta in fiecare dintre indicii de mai jos ar fi rezultat intr-un impact echivalent, dar cu semn opus.

| Fond           | Modificare posibila in pretul unitatilor de fond | Efectul asupra profitului/(pierderii) exercitiului si asupra capitalurilor proprii |         |
|----------------|--|--|---------|
|                |  | 2013   | 2012    |
|                |  | RON  | RON     |
| OTP Comodis RO | +1.50%   | 206.993  | 195.820 |

#### Concentrarea riscului pretului actiunilor

Fondul detine doar unitati de fond la alte fonduri de investitii din Romania. La data raportarii ceste unitati de fond reprezinta 100% din totalul activelor financiare nemonetare si 2% din activele totale (la 31 decembrie 2012: 100% respectiv 3%)

#### Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrare de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere actiunile mai devreme decat era preconizat. Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor in numerar a actiunilor sale rascumparabile. Actiunile sunt rascumparabile la alegerea detinatorului pe baza valorii activului net per actiune a Fondului la data rascumpararii, calculata in conformitate cu prospectul Fondului (a se vedea Nota 9).

Rascumpararile se pot realiza in orice zi lucratoare. Conform regulilor CNVM, rascumpararile pot fi platite in termen de cel mult 10 zile de la inregistrarea cererii, dar nu in aceeasi zi.

Fondul investeste in principal in instrumente cu venit fix si monetare purtatoare de dobanda si alte instrumente financiare care, in conditii normale de piata, sunt usor convertibile in numerar. In plus, politica Fondului este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar pentru a satisface cerintele de functionare normale si solicitarilor de rascumparare asteptate.

Politica Fondului este ca Administratorul sa monitorizeze zilnic pozitia de lichiditate a Fondului.

#### Datorii financiare

Grupele de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

#### Active financiare

Analiza instrumentelor de capitalul propriu (unitati de fond la alte fonduri de investitii) si a instrumentelor de datorii evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Pentru alte active, analiza pe grupe de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate si nu include fluxurile de numerar din dobanzi.

#### Riscul de lichiditate

La 31 decembrie 2013

|  | Pana la 1 luna     | 1 - 3 luni         | 3 - 6 luni        | 6 - 12 luni       | 1-5 ani            | > 5 ani    | Total              |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------|--------------------|
|  | RON                | RON                | RON               | RON               | RON                |            | RON                |
| Active financiare  |                    |                    |                   |                   |                    |            |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                            | 145.023.078        | 206.630.250        | -                 | -                 | -                  |            | 351.653.329        |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | 13.799.590         | 42.941.921         | 40.126.176        | 62.159.808        | 190.007.730        | 20.389.952 | 369.425.177        |
| <b>Total active financiare neactualizate</b>                 | <b>158.822.668</b> | <b>249.572.171</b> | <b>40.126.176</b> | <b>62.159.808</b> | <b>190.007.730</b> |            | <b>721.078.506</b> |

La 31 decembrie 2013

|   | Pana la 1 luna       | 1 - 3 luni         | 3 - 6 luni        | 6 - 12 luni       | 1-5 ani            | Total              |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|   | RON                  | RON                | RON               | RON               | RON                | RON                |
| Datorii financiare  |                      |                    |                   |                   |                    |                    |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | 577.604              | -                  | -                 | -                 | -                  | 577.604            |
| Alte datorii si cheltuieli angajate                           | 2.462.951            | -                  | -                 | -                 | -                  | 2.462.951          |
| <b>Total datorii financiare neactualizate</b>                 | <b>3.040.555</b>     | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>3.040.555</b>   |
| Actiuni rascumparabile  | <b>718.037.951</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>718.037.951</b> |
| <b>Excedent / (Deficit) de lichiditate</b>                    | <b>(562.255.838)</b> | <b>249.572.171</b> | <b>40.126.176</b> | <b>62.159.808</b> | <b>190.007.730</b> | <b>-</b>           |

La 31 decembrie 2012

|  | Pana la 1 luna    | 1 - 3 luni        | 3 - 6 luni         | 6 - 12 luni       | 1-5 ani            | Total              |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | RON               | RON               | RON                | RON               | RON                | RON                |
| Active financiare  |                   |                   |                    |                   |                    |                    |
| Numerar si echivalente de numerar                            | 34.510.963        | 42.803.289        | -                  | -                 | -                  | 77.314.251         |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | 13.054.671        | 43.672.982        | 105.856.047        | 55.529.071        | 133.239.017        | 351.351.789        |
| <b>Total active financiare neactualizate</b>                 | <b>47.565.634</b> | <b>86.476.270</b> | <b>105.856.047</b> | <b>55.529.071</b> | <b>133.239.017</b> | <b>428.666.040</b> |

La 31 decembrie 2012

|   | Pana la 1 luna       | 1 - 3 luni        | 3 - 6 luni         | 6 - 12 luni       | 1-5 ani            | Total              |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|   | RON                  | RON               | RON                | RON               | RON                | RON                |
| Datorii financiare  |                      |                   |                    |                   |                    |                    |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | 393.048              | -                 | -                  | -                 | -                  | 393.048            |
| Alte datorii si cheltuieli angajate                           | 1.578.000            | -                 | -                  | -                 | -                  | 1.578.000          |
| <b>Total datorii financiare neactualizate</b>                 | <b>1.971.048</b>     | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>1.971.048</b>   |
| Actiuni rascumparabile  | <b>426.694.992</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>426.694.992</b> |
| <b>Excedent / (Deficit) de lichiditate</b>                    | <b>(381.100.405)</b> | <b>86.476.270</b> | <b>105.856.047</b> | <b>55.529.071</b> | <b>133.239.017</b> | <b>-</b>           |

#### Riscul de credit

Riscul de credit este riscul aparitiei unei pierderi financiare pentru Fond din cauza neindeplinirii, de catre o contrapartida la un instrument financiar, a obligatiilor ce ii revin.

Fondul este expus la riscul aparitiei unor pierderi legate de credit ca urmare a incapacitatii sau indisponibilitatii unei contrapartide de a-si indeplini obligatiile contractuale. Aceste expuneri de credit exista in cadrul relatiilor de finantare si a altor tipuri de tranzactii.

Politica Fondului este de a intra in contracte cu instrumente financiare cu contrapartide de renume.

In tabelul de mai jos este analizata expunerea maxima a Fondului la riscul de credit, care este egala cu valoarea contabila a instrumentului din situatiile financiare:

#### Riscul de credit

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare

#### Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

|  | 31 decembrie<br>2013 | 31 decembrie<br>2012 |
|--|----------------------|----------------------|
|  | RON                  | RON                  |
| Numerar si echivalente de numerar                                    | 351.653.327          | 77.314.251           |
| Titluri purtatoare de dobanda detinute in vederea<br>tranzactionarii | 355.625.588          | 338.297.118          |
| <b>Total expunere la riscul de credit</b>                            | <b>707.278.915</b>   | <b>415.611.369</b>   |

#### Calitatea activelor financiare expuse la riscul de credit

Fondul investeste in instrumente de datorie cu rating de investitie ridicat.

In tabelul de mai jos este analizat Portofoliul de instrumente de datorie al Fondului, in functie de categoria ratingului de credit.

#### Calitatea activelor financiare expuse la riscul de credit

|                      | 31 decembrie<br>2013                  | 31 decembrie<br>2012 |
|----------------------|---------------------------------------|----------------------|
|                      | % din total instrumente de<br>datorie |                      |
| <b>Credit rating</b> |                                       |                      |
| A/A                  | 6%                                    | 10%                  |
| BBB/Baa              | 94%                                   | 90%                  |
|                      | <b>100%</b>                           | <b>100%</b>          |

#### Concentrarile riscului expunerii maxime la riscul de credit

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului in portofoliul instrumentelor de datorie al Fondului in functie de distributia geografica (in functie de domiciliul contrapartidelor):

|   | 31 decembrie<br>2013               | 31 decembrie<br>2012 |
|---|------------------------------------|----------------------|
|   | % din total instrumente de datorie |                      |
| <i>in functie de distributia geografica</i> |                                    |                      |
| Romania                                     | 91%                                | 90%                  |
| Germania                                    | 5%                                 | 8%                   |
| Altele                                      | 4%                                 | 2%                   |
| <b>Total</b>                                | <b>100%</b>                        | <b>100%</b>          |

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului de credit in portofoliul instrumentelor de datorie al Fondului in functie de distributia industriala.

|  | 31 decembrie<br>2013               | 31 decembrie<br>2012 |
|--|------------------------------------|----------------------|
|  | % din total instrumente de datorie |                      |
| <i>in functie de distributia industriala</i> |                                    |                      |
| Financiar                                    | 63%                                | 29%                  |
| Guvern                                       | 32%                                | 67%                  |
| Energie                                      | 4%                                 | 4%                   |
|  | <b>100%</b>                        | <b>100%</b>          |

Atat in 2013 cat si in 2012 niciunul dintre activele financiare ale Fondului nu a fost considerat restant sau depreciat.

#### 15. Personal

In cursul exercitiului financiar Fondul nu a avut nici un angajat (in 2012, acelasi lucru).

## SIMFONIA 1

### Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare

#### Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

#### 16. Angajamente si datorii contingente

In afara angajamentelor prezentate in Nota 17 *Informatii privind partile afiliate*, nu exista angajamente sau datorii contingente la data raportarii (31 decembrie 2012: zero).

#### 17. Informatii privind partile afiliate

Entitatile de mai jos sunt considerate parti afiliate ale Fondului:

##### Administratorul Fondului - BRD Asset Management SAI SA

BRD Asset Management SAI SA (Administratorul) are dreptul la comisioane (onorarii) de management pentru serviciile prestate conform prospectului Fondului. Comisionul de administrare este de 1% pe an din valoarea medie a activului net al Fondului (calcul realizat conform prospectului Fondului). Comisioanele de management se achita lunar pentru luna anterioara. Valoarea totala a comisioanelor de management pentru exercitiul financiar incheiat s-a ridicat la suma de 5.328.349 RON (2012: 4.476.728 RON).

Comisioanele de management de plata la 31 decembrie 2013 insumeaza 559.069 RON (31 decembrie 2012: 360.705 RON).

##### Depozitar - BRD Group Societe Generale SA

BRD Group Societe Generale SA (Depozitarul) este depozitarul Fondului conform contractului semnat la data de 8 iulie 2005, cu amendamentele ulterioare. Depozitarul desfasoara atributiile obisnuite legate de custodie, trezorerie si depozitare de titluri fara niciun fel de restrictie. Acest lucru inseamna ca depozitarul are in special responsabilitatea incasarii dobanzilor si a titlurilor ajunse la scadenta si, in general, pentru orice alta operatiune legata de administrarea zilnica a titlurilor si a altor active si datorii ale Fondului. Depozitarul incaseaza comision pentru serviciile prestate, in valoare de 0,15% pe an din valoarea medie a activului net al Fondului – dar nu mai mult de 25.000 EUR pe an – plus alte comisioane de depozitare prevazute in prospectul Fondului, platibile lunar pentru luna precedenta. Onorariile depozitarului pentru exercitiul financiar 2013 s-au ridicat la suma de 229.423 RON (2012: 207.054 RON); onorariile depozitarului de plata la 31 decembrie 2013 insumeaza 18.535 RON (31 decembrie 2012: 32.343 RON).

Alte parti afiliate sunt companii din cadrul aceluasi grup si care detin unitati de fond in Simfonia 1.

Mai jos sunt prezentate detaliat investitiile detiute de partile afiliate in Fond:

|              | Parte afiliata                 | Titlu                        | Numar de actiuni detinute la 1 ianuarie | % interese in Fond la 1 ianuarie | Numar de actiuni achizitionate in timpul exercitiului | Numar de actiuni cedate in timpul exercitiului | Numar de actiuni detinute la 31 decembrie | % interese in Fond la 31 decembrie |
|--------------|--------------------------------|------------------------------|---|----------------------------------|---|--|---|------------------------------------|
| 2012         | BRD SECURITIES-GROUPE SG SA    | Companie din cadrul grupului | -                                       | 0.00%                            | -   | -  | -   | 0.00%                              |
|              | BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA    | Administratorul Fondului     | 35,000                                  | 0.31%                            | -   | -  | 35,000                                    | 0.28%                              |
|              | BRD SOGELEASE IFN S.A          | Companie din cadrul grupului | -                                       | 0.00%                            | -   | -  | -   | 0.00%                              |
|              | BRD FINANCE IFN SA             | Companie din cadrul grupului | -                                       | 0.00%                            | -   | -  | -   | 0.00%                              |
|              | BRD SOGELEASE ASSET RENTAL SRL | Companie din cadrul grupului | 147,384                                 | 1.31%                            | -   | 147,384  | -   | 0.00%                              |
|              | BRD-ASIGURARI DE VIATA         | Companie din cadrul grupului | 71,024                                  | 0.63%                            | 82,789  | -  | 153,813                                   | 1.22%                              |
|              | BRD GROUPE SOCIETE GENERALE    | Depozitarul Fondului         | 443,129                                 | 3.94%                            | -   | -  | 443,129                                   | 3.52%                              |
|              | Dan Mihail Nicu                | Management                   | 12,391                                  | 0.11%                            | -   | -  | 12,391                                    | 0.10%                              |
| <b>TOTAL</b> |                                |                              | <b>708,928</b>                          | <b>6.31%</b>                     | <b>82,789</b>   | <b>147,384</b>                                 | <b>644,333</b>                            | <b>5.12%</b>                       |
| 2013         | BRD SECURITIES-GROUPE SG SA    | Companie din cadrul grupului | -                                       | 0.00%                            | -   | -  | -   | 0.00%                              |
|              | BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA    | Administratorul Fondului     | 35,000                                  | 0.28%                            | -   | -  | 35,000                                    | 0.17%                              |
|              | BRD SOGELEASE IFN S.A          | Companie din cadrul grupului | -                                       | 0.00%                            | -   | -  | -   | 0.00%                              |
|              | BRD FINANCE IFN SA             | Companie din cadrul grupului | -                                       | 0.00%                            | -   | -  | -   | 0.00%                              |
|              | BRD SOGELEASE ASSET RENTAL SRL | Companie din cadrul grupului | -                                       | 0.00%                            | 2,312,493   | 2,312,493                                      | -   | 0.00%                              |
|              | BRD-ASIGURARI DE VIATA         | Companie din cadrul grupului | 153,813                                 | 1.22%                            | 88,453  | -  | 242,266                                   | 1.21%                              |
|              | BRD GROUPE SOCIETE GENERALE    | Depozitarul Fondului         | 443,129                                 | 3.52%                            | -   | -  | 443,129                                   | 2.21%                              |
|              | Dan Mihail Nicu                | Management                   | 12,391                                  | 0.10%                            | -   | 11,691   | 700                                       | 0.00%                              |
| <b>TOTAL</b> |                                |                              | <b>644,333</b>                          | <b>5.12%</b>                     | <b>2,400,946</b>                                      | <b>2,324,184</b>                               | <b>721,096</b>                            | <b>3.60%</b>                       |

Toate tranzactiile cu partile afiliate se desfasoara in conditii concurentiale la termene si conditii comerciale normale. Nu au existat alte tranzactii intre Fond si partile afiliate in perioada de raportare (2011: accesi situatie).

## **SIMFONIA 1**

**Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare**

**Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2013**

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

### **18. Evenimente ulterioare datei de raportare**

Nu au existat evenimente semnificative ulterioare datei de raportare.