

**Fond Deschis de Investitii
MONOLITH**

Raport privind activitatea fondului in 2016

Performanta anualizata an calendaristic (%)

	2016	2015	2014
FDI Monolith	3,20%	3,11%	7,96%

*Fond lansat in Decembrie 2012

Raport de activitate FDI MONOLITH 2016

I. INFORMATII FOND

Fondul Deschis de Investiții MONOLITH, initiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile din Codul Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014, este autorizat de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 55/19.01.2012 si este inregistrat cu nr. CSC06FDIR/400077 in Registrul A.S.F.

Obiectivul **Fondului Deschis de Investitii MONOLITH** este plasarea in conditii optime de diversificare a resurselor atrase, in instrumente de piata monetara si depozite bancare la cele mai importante banci locale, in obligatiuni de stat si municipale, dar si in obligatiuni sau alte instrumente cu venit fix ale unor emitenti corporativi cu grad de risc redus. **Fondul Deschis de Investitii MONOLITH** este un fond cu o politica de investitii diversificata cu un grad de risc scazut.

II. GENERALITATI SOCIETATE DE ADMINISTRARE

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este autorizata prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F cu nr. PJRO5SAIR/400030. S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, Cod Unic de Inregistrare 24467322, avand sediul in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti, nr. 7A, etaj 2, tel: 021 361 78 21; fax: 021 361 78 22; e-mail: contact@atlas-am.ro, adresa web: www.atlas-am.ro.

III. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se face la sediul S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti - Ploiesti, nr. 7A, etaj 2.

IV. SITUATIA VENITURILOR SI A CONTULUI DE CAPITAL

La finalul anului 2016 Fondul a realizat venituri totale de 672.571,36 lei, rezultatul net dupa deducerea cheltuielilor Fondului fiind un profit de 194.086.27 lei. Activul net al Fondului la data de 31 decembrie 2016 este de 985.399,60 euro, obtinut ca diferenta intre totalitatea activelor Fondului in valoare de 986.659,14 euro si obligatiile acestuia.

V. POLITICA DE INVESTITII A FONDULUI IN SEMESTRUL I 2016

Anul 2016 poate fi caracterizat drept un an cu o volatilitate crescuta a pietelor financiare globale cu provocari atat la nivelul evolutiilor macroeconomice cat si al celor geopolitice. Economia mondiala a continuat sa creasca intr un ritm moderat, fiind afectata oarecum de referendumul din Marea Britanie ce a avut ca rezultat decizia electoratului de a parasi Uniunea Europeana. Pietele financiare din tarile dezvoltate au avut evolutii oscilante, insa in crestere usoara, incercand sa anticipeze programul de normalizare a politicii monetare americane concomitent cu o extindere/marire a programelor de acomodare derulate de ECB si BOJ.



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

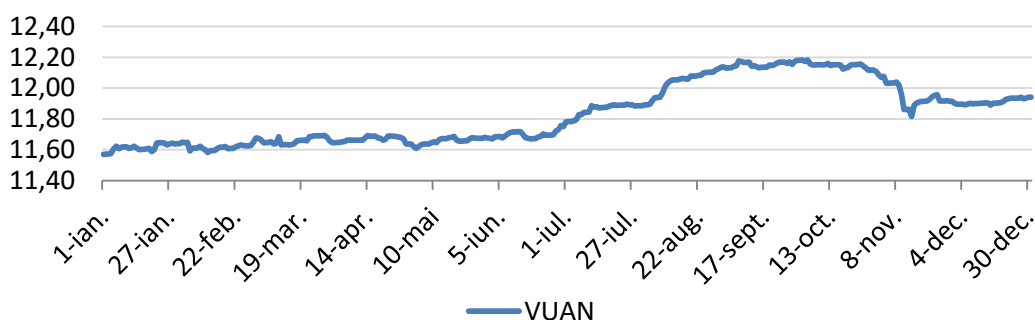
Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

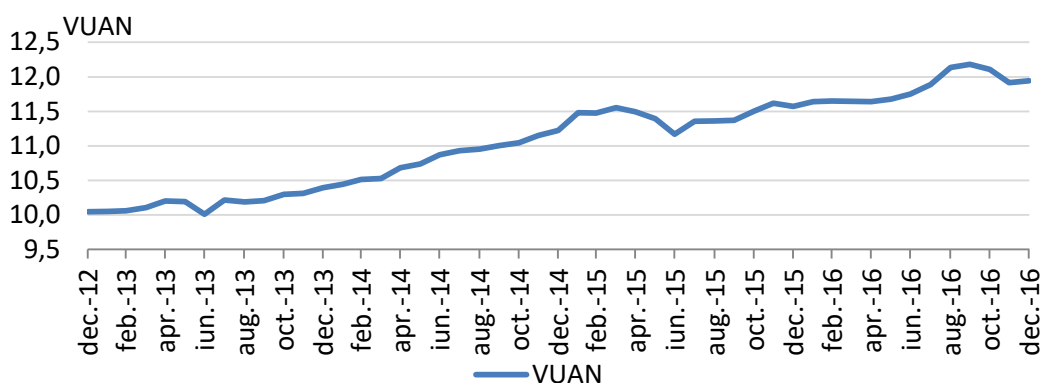
contact@atlas-am.ro

VI. EVOLUTIA UNITATII DE FOND

Evolutie zilnica VUAN 2016



Evolutie lunara VUAN de la lansare



Valoarea unitara a activului net a evoluat de la 11.57 euro la inceputul anului la 11.94 euro la sfarsitul lunii iunie inregistrand astfel o crestere de circa 3.20%.

VII. MODIFICARI IN ACTIVITATEA SI DOCUMENTELE FONDULUI

In 2016 nu au fost inregistrate modificari in documentele de constituire ale Fondului.

VIII. DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului provin din evolutia valorii activelor precum si din alte drepturi din detinerile Fondului. Aceste venituri sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net si sunt incorporate zilnic in activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

IX. REMUNERATII IN 2016

In anul 2016 Societatea a platit 327.618 lei remuneratii fixe catre 8 beneficiari. Nu au fost platite comisioane de performanta.



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

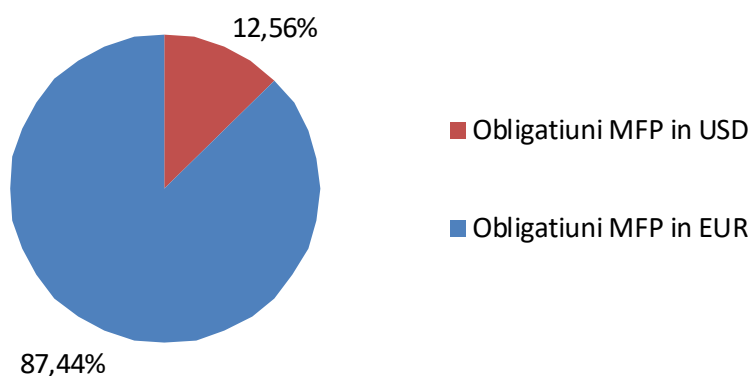
contact@atlas-am.ro

Situatia portofoliului la 31.12.2016

Expunere Activ Total pe tip detineri (EUR)



Expunere obligatiuni pe valute

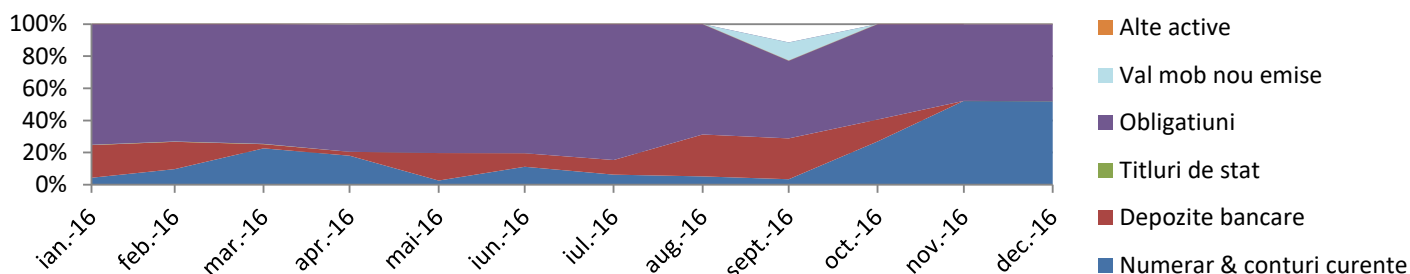


FDI Monolith a urmarit o consolidare a portofoliului de obligatiuni, precum si o diversificare a acestora mentinand pe parcursul intregului an o expunere de minim 65% din active in obligatiuni emise de statul roman structurate astfel: 80% obligatiuni (eurobonduri) emise in euro, 15% in usd si 5% in lei.

Pentru circa 30% din active s au utilizat instrumente financiare ale pietei monetare pentru a pastra o lichiditate adecvata a fondului.

De asemenea s a urmarit un echilibru intre obtinerea unui randament superior pietei si riscul asumat prin expunerea pe instrumente cu venit fix.

Evolutie Activ Total



Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2016 sunt prezentate in **Anexe**.



S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.

Soseaua Bucuresti – Ploiesti, nr. 7A, Et. 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod postal 013682

Tel: 0213.317.821, 0213.617.770, 0371.306.540 Fax: 0213.617.822

contact@atlas-am.ro

Anexa 1 FDI MONOLITH

Situația detaliată a investițiilor la data de 31-Dec-16

EUR 4,5411

II. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din state membre

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale/ Ministerul Finantelor Publice denuminate in EUR

Emitent	COD ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobada Cumulata	Discount/ prima cumulata	Pret Piata	Curs valutar BNR	Valoarea Totala	Valoarea Totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							EUR										
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0852474336	30.12.2016	12	07.01.2013	07.11.2016	07.11.2017	12.662,57	1,60	86,55	0,00	113,462%	4,5411	13.701,99	62.222,11	CITIBANK	0,001%	1,389%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0852474336	30.12.2016	30	17.02.2014	07.11.2016	07.11.2017	32.550,00	4,01	216,37	0,00	113,462%	4,5411	34.254,97	155.555,24	CITIBANK	0,002%	3,472%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2016	26	20.11.2013	18.09.2016	18.09.2017	26.988,00	3,29	342,63	0,00	115,893%	4,5411	30.474,81	138.389,16	CITIBANK	0,001%	3,089%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2016	50	21.08.2014	18.09.2016	18.09.2017	57.000,00	6,34	658,91	0,00	115,893%	4,5411	58.605,41	266.133,03	CITIBANK	0,003%	5,940%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2016	30	24.09.2014	18.09.2016	18.09.2017	34.155,00	3,80	395,34	0,00	115,893%	4,5411	35.163,24	159.679,79	CITIBANK	0,002%	3,564%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS0972758741	30.12.2016	51	17.03.2015	18.09.2016	18.09.2017	61.279,64	6,46	672,08	0,00	115,893%	4,5411	59.777,51	271.455,65	BRD	0,003%	6,059%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1129788524	30.12.2016	32	09.04.2015	28.10.2016	28.10.2017	35.154,84	2,52	161,32	0,00	106,520%	4,5411	34.247,72	155.522,32	BRD	0,002%	3,471%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1129788524	30.12.2016	47	19.05.2015	28.10.2016	28.10.2017	49.064,30	3,70	236,93	0,00	106,520%	4,5411	50.301,33	228.423,37	BRD	0,003%	5,098%
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE	XS1420357318	31.12.2016	150	05.10.2016	26.05.2016	26.05.2017	162.641,59	11,82	2.587,50	0,00	103,132%	4,5411	157.285,50	714.249,18	BRD	0,012%	15,941%
TOTAL									5.357,63				473.812,48	2.151.629,85		0,028%	48,022%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar RON

Denumire banca	Valoarea curenta	Valoarea curenta	Valoarea actualizata	Pondere in
	LEU	EUR	LEI	total activ %
BRD-GSG RON	376,72	82,9914	376,87	0,008%
TOTAL	376,72	82,99	376,87	0,008%

2. Disponibil în conturi curente si numerar EUR

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs Valutar	Valoarea actualizata	Valoarea curenta	Pondere in
	EUR		LEI	EUR	total activ %
BRD EUR- COLECTOR	0,00	4,5411	0,00	0,00	0,000%
BRD-GSG EUR	512.061,06	4,5411	2.325.320,48	512.061,06	51,898%
PIRAEUS	25,18	4,5411	114,34	25,18	0,003%
INTESA EUR	234,15	4,5411	1.063,30	234,15	0,024%
TOTAL	512.320,39		2.326.498,12	512.320,39	51,925%

3. Disponibil în conturi curente si numerar USD

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs Valutar	Valoarea actualizata	Valoarea curenta	Pondere in
	USD		LEI	EUR	total activ %
BRD- GSG USD	467,820	0,9487	2.015,4348	443,82	0,045%
TOTAL	467,82		2.015,43	443,82	0,045%

XVI Alte active

Denumire	Valoare EUR	Valoare RON	Pondere in Activ
Sume in curs de rezolvare	-	0,00	0,000%
Sume in curs de rezolvare- subsc	-	0,00	0,000%
Sume in curs de decontare	-	0,00	0,000%
Sume blocate pozitii inchise	-	0,00	0,000%
Sume in tranzit bancar	-	0,00	0,000%
TOTAL	-	0,00	0,000%

	EUR	RON
Total Active	986.659,6755	4.480.520,2524
Cheltuieli	1.259,7778	5.720,7771
VUAN	11,9409	54,2248
Nr. de unitati in circulatie	82.522,9299	
Nr. de investitori	8	

Nr. crt.	Denumire element	Anexa 2 Situatia activelor si obligatiilor FDI MONOLITH								Diferente EUR	Diferente (RON)
		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare					
		31.12.2015				31.12.2016					
		% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei	% din activul net	% din activul total	Valuta EUR	lei		
I	TOTAL ACTIVE	100,12%	100,00%	1.225.792,36	5.494.123,93	100,13%	100,00%	986.659,68	4.480.520,25	-239.132,68	-1.013.603,68
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	75,53%	75,45%	924.807,50	4.145.079,71	48,08%	48,02%	473.812,47	2.151.629,82	-450.995,03	-1.993.449,88
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0,38%	0,38%	4.635,90	20.778,58	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-4.635,90	-20.778,58
	Obligatiuni	0,38%	0,38%	4.635,90	20.778,58	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-4.635,90	-20.778,58
1.2.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	75,16%	75,07%	920.171,60	4.124.301,13	48,08%	48,02%	473.812,47	2.151.629,82	-446.359,13	-1.972.671,30
	Obligatiuni	75,16%	75,07%	920.171,60	4.124.301,13	48,08%	48,02%	473.812,47	2.151.629,82	-446.359,13	-1.972.671,30
	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
1,3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit. a) din OUG 32/2012 din care: valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Depozite bancare din care:	14,50%	14,48%	177.533,56	795.723,16	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-177.533,56	-795.723,16
4.1.	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	14,50%	14,48%	177.533,56	795.723,16	0,00%	0,00%	0,00	0,00	-177.533,56	-795.723,16
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata, din care:	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
5,4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Conturi curente si numerar	10,08%	10,07%	123.451,30	553.321,06	52,04%	51,98%	512.847,20	2.328.890,43	389.395,90	1.775.569,37
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din OUG 32/2012;	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Dividende si alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,0000%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Alte active	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00

II	TOTAL OBLIGATII	0,12%	0,12%	1.431,30	6.415,24	0,13%	0,13%	1.259,78	5.720,78	-171,53	-694,47
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,04%	0,04%	461,59	2.068,90	0,04%	0,04%	393,19	1.785,53	-68,40	-283,37
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	276,81	1.240,70	0,02%	0,02%	208,32	946,00	-68,49	-294,70
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	90,01	403,44	0,01%	0,01%	76,67	348,18	-13,34	-55,26
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,05%	0,05%	602,89	2.702,20	0,06%	0,06%	581,59	2.641,07	-21,30	-61,14
9	Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00%	99,88%	1.224.361,06	5.487.708,68	100,00%	99,87%	985.399,90	4.474.799,48	-238.961,16	-1.012.909,21

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	31.12.2016	31.12.2015	Diferente
Valoare activ net	985.399,90	1.224.361,06	-238.961,1573
Numar de unitati de fond in circulatie	82.522,9299	105.816,9199	-23.293,9900
Valoarea unitara a activului net	11,9409	11,5706	0,3704

FDI MONOLITH

SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU

**STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE
FINANCIARA**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la data de
31 Decembrie 2016**

Cuprins

	Pagina
Situatia pozitiei financiare	1
Situatia rezultatului global	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarii capitalurilor proprii	4
Note la situatiile financiare	5-15

Fondul Deschis de Investitii: **FDI MONOLITH**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Decizia nr. **55/19.01.2012**
 Nr. Reg. ASF: **CSC06FDIR/400077**

Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2016

În LEI	Notă	31.12.2015	31.12.2016
Active			
Numerar și echivalente de numerar	5.1.	1 360 707	2 328 888
Active financiare	5.2.	4 184 292	2 151 630
Creante	5.3.	0	0
Total active		5 544 998	4 480 518
Datorii			
Datorii comerciale	6	6 069	5 372
Alte datorii	6	407	348
Total datorii		6 476	5 720
Capitaluri proprii			
Capital privind unitățile de fond la valoare nominală		5 354 030	4 280 712
Rezultat reportat		-	-
Profit/Pierdere curenta		184 493	194 086
Active nete atribuibile deținătorilor de unități de fond	7	5 538 522	4 474 798

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
 LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI
 Expert contabil
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
 Semnătura
 Ștampila unității



Fondul Deschis de Investitii: **FDI MONOLITH**
Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
Prin Decizia nr. **55/19.01.2012**
Nr. Reg. ASF: **CSC06FDIR/400077**

Situația rezultatului global
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	31.12.2015	31.12.2016
Castiguri aferente activelor si datoriilor financiare	254 261	272 044
Venituri din dobânzi	193 919	147 459
Venituri din diferențe de curs valutar	265 180	253 068
Alte venituri	0	0
Total venituri	713 360	672 571
Pierderi aferente activelor si datoriilor financiare	296 144	157 637
Cheltuieli reprezentând comision de administrare	28 438	25 703
Cheltuieli reprezentând comisioane datorate depozitarului si custodelui	20 566	18 800
Cheltuieli de tranzacționare	0	0
Cheltuieli cu auditul	2 728	2 552
Cheltuieli din diferente de curs valutar	173 383	268 019
Alte cheltuieli	7 609	5 774
Total cheltuieli	528 868	478 485
Rezultat	184 493	194 086

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI
Expert contabil
Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
Semnătura
Ștampila unității



Fondul Deschis de Investitii: **FDI MONOLITH**
Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
Prin Decizia nr. **55/19.01.2012**
Nr. Reg. ASF: **CSC06FDIR/400077**

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	31.12.2015	31.12.2016
Fluxuri de numerar din activitate de exploatare		
+ Dobanzi incasate si diferente de curs valutar	269 017	124 568
- Dobanzi platite si diferente de curs valutar	-71 466	-133 068
+ Dividende incasate	0	0
+ Incasari din vanzarea de valori mobiliare	1 881 973	3 625 941
- Plati pentru achizitionare de valori mobiliare	-1 879 610	-1 337 865
- Plati reprezentand cheltuieli din exploatare	-60 119	-53 585
Numerar net din activitatea de exploatare	139 795	2 225 992
Fluxuri de numerar din activitatea financiara		
+ Incasari din subscrieri de unitati de fond	1 184 603	730 567
- Plati pentru rascumparari de unitati de fond	-2 332 769	-1 988 378
Numerar net din activitatea financiara	-1 148 166	-1 257 810
Numerar si echivalente la 01 Ianuarie	2 369 078	1 360 707
Crestere/Scaderea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-1 008 371	968 181
Numerar si echivalente la 31 Decembrie	1 360 707	2 328 888

PRESEDINTE CA,

INTOCMIT,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI
Expert contabil
Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
Semnătura
Ștampila unității



Fondul Deschis de Investitii: **FDI MONOLITH**
 Administrat de: **S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A.**
 Autorizat de: **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA**
 Prin Decizia nr. **55/19.01.2012**
 Nr. Reg. ASF: **CSC06FDIR/400077**

Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

În LEI	Anul 2015	Anul 2016
Variatia capitalului privind unitățile de fond la valoare nominală		
Situatie la 01 Ianuarie	6 502 196	5 538 522
Subscrieri sau rascumparari de unitati de fond:		
Subscrieri de unitati de fond in cursul anului	1 184 603	730 567
Rascumparari de unitati de fond in cursul anului	-2 332 769	-1 988 378
Tranzactii cu investitorii	-1 148 166	-1 257 810
Rezultat reportat	0	0
Rezultat curent	184 493	194 086
Situatie la 31 decembrie	5 538 522	4 474 798

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
 LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
 Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
 CARMEN BUNECI
 Expert contabil
 Nr. de înregistrare în organismul profesional 41907
 Semnătura
 Ștampila unității



1. ENTITATEA RAPORTATOARE

FDI MONOLITH ("Fondul") este un fond deschis de investitii infiintat prin Contractul de societate civila din data de 19.12.2011, are o durata de functionare nelimitata, autorizat prin Decizia ASF nr. 55/19.01.2012 si inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400077 din 19.01.2012.

Atat administrarea Fondului cat si activitatea de investitii este gestionata de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. – Societate de Administrare a Investitiilor (pe care o vom numi in prezentele note explicative "Administratorul").

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

2.1. Declaratie de conformitate

2.1.1. Cadrul legal al intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare la 31.12.2016 au fost intocmite in conformitate cu :

- Norma ASF nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;
- Instructiunea ASF nr.1/2017 privind intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF ;
- Legea Contabilitatii nr.82/1991.

Prezentele situatii financiare sunt intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Acest set de situatii financiare contine:

- Situatia pozitiei financiare (Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii),
- Situatia rezultatului global (Situatia veniturilor si cheltuielilor),
- Situatia modificarii capitalurilor proprii,
- Situatia fluxurilor de trezorerie,
- Notele explicative la situatiile financiare,

2.1.2. Standarde si interpretari emise de catre IASB dar inca neadoptate de catre UE:

IFRS 9 "Instrumente Financiare" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2015);

IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 11 "Asocieri in participatie" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 12 "Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte entitati." (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justa" (in vigoare pentru perioadele anuale incepand la sau dupa data de 1 ianuarie 2014);

IAS 27 (revizuit în 2011) "Situatii financiare separate" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

IAS 28 (revizuit în 2011) "Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație" (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 ianuarie 2014);

Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat - data obligatorie de intrare în vigoare și prezentarea detaliilor de tranziție;

Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" - Prezentarea elementelor rezultatului global (în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după data de 1 iulie 2012);

Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" - Impozitul amânat: Recuperarea activelor subiacente (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" - Îmbunătățiri ale contabilizării beneficiilor post-angajare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu / după data de 1 ianuarie 2012);

Amendamente la IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare" - Compensarea activelor și datoriilor financiare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2014).

Societatea nu a adoptat în avans standarde noi sau amendamente ale standardelor din 2011.

2.2. Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justă.

2.3. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și ipoteze în aplicarea politicilor contabile, acestea determinând valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și judecățile se bazează pe date istorice și pe alți factori presupuși rezonabili în condițiile date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite in mod constant. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca afecteaza atat perioada actuala cat si pe cea viitoare.

2.4. Schimbari in politicile contabile

Nu au existat modificari ale politicilor contabile in timpul perioadei de raportare.

2.5. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

3.1. Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON), moneda functionala si de prezentare a Fondului este EUR.

Conversia in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt convertite in moneda functionala la ratele de schimb valabile la data tranzactiilor. Diferentele de conversie rezultate din incheierea acestor tranzactii si din conversia activelor si pasivelor monetare exprimate in moneda straina folosind ratele de schimb de sfarsit de an sunt evidentiata in contul de profit si pierdere.

Modificarile valorii juste ale titlurilor monetare denumite in moneda straina clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare sunt analizate separat.

Diferentele de conversie aferente modificarii costului amortizat si alte valori in valoarea respectivelor titluri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, iar celelalte modificari sunt recunoscute in rezultatul global.

3.2. Veniturile din dobanzi

Veniturile din dobanzi si cheltuielile aferente dobanzilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Veniturile din dobanzi sunt prezentate la randul „Venituri din dobanzi”; Fondul nu inregistreaza cheltuieli cu dobanzile.

3.3. Veniturile din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in momentul in care este stabilit dreptul de a fi incasate. Veniturile din dividende sunt recunoscute in situatia rezultatului global si sunt prezentate la randul „Venituri din dividende”.

3.4. Cheltuieli cu comisioanele si alte cheltuieli

Cheltuielile cu comisioanele Fondului sunt cheltuieli cu comisioanele de administrare, comisioanele datorate catre depozitar si custode, comisioanele de tranzactionare. Toate aceste

cheltuieli, precum si alte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la valoarea realizata.

3.5. Cheltuieli cu impozitul pe profit

In cadrul sistemului curent de impozitare, Fondul nu calculeaza si nu plateste impozit pe profit.

3.6. Instrumente financiare

(a) *Clasificare*

Fondul isi clasifica instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

I. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Aceasta categorie include active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a. a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- b. la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare pe care fondul le administreaza impreuna si care are un model de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- c. este un derivat care nu este desemnat ca instrument de acoperire a riscului.

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoare justa prin contul de profit si pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- i. o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanță de evaluare sau recunoastere ce altfel ar apărea; sau
- ii. un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele sunt gestionate impreuna, performanta acestora fiind evaluata la valoare justa, in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii a Fondului iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- iii. face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoastere si Evaluare" permite ca intreg contractul combinat (activ sau datoric) sa fie desemnat ca activ financiar la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

II. Credite si creante.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

- (a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acestea fiind clasificate ca detinute in scopul tranzactionarii, si cele pe care Administratorul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere;
- (b) acelea pe care Administratorul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare; sau

(c) cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului.

III. Investitii detinute pana la scadenta.

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadente fixe, pe care Conducerea Administratorului are intentia ferma si posibilitatea de a le detine pana la scadenta. In cazul in care Administratorul intentioneaza sa vanda o parte semnificativa din investitiile detinute pana la scadenta, intreaga categorie va fi modificata si reclasificata ca disponibila spre vanzare. Pe parcursul anilor 2011, 2010 si 2009, Fondul nu a detinut instrumente financiare clasificate ca investitii detinute pana la scadenta.

IV. Active financiare disponibile spre vanzare.

Active financiare disponibile spre vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile spre vanzare sau nu sunt clasificate ca:

- (i) Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere,
- (ii) Credite si creante
- (iii) Investitii detinute pana la scadenta.

Activele financiare disponibile spre vanzare includ participatii si titluri de creanta.

Reprezentantii Administratorului Fondului stabilesc clasificarea activelor financiare la momentul recunoasterii initiale.

(b) *Recunoastere, derecunoastere si evaluare initiala*

Achizitiile si vanzarile de active financiare sunt inregistrate la data tranzactionarii - data la care Administratorul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda activul respectiv. Creditele si creantele sunt recunoscute atunci cand numerarul este transferat catre imprumutat. Activele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile tranzactiei pentru toate activele financiare neinregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din activele financiare au expirat sau acolo unde Administratorul a transferat substantial toate drepturile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului. Obligatiile financiare sunt derecunoscute atunci cand sunt decontate - si anume, atunci cand obligatia este platita, anulata sau expira.

(c) *Principiile evaluarii la valoarea justa*

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii cu pretul determinat in mod obiectiv. Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare ce se tranzactioneaza pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

3.7. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in fluxurile de numerar cuprind conturi curente la banci, depozitele cu termene de maxim 1 an si dobanzile de incasat aferente.

3.8. Unitatile de fond

Fondul a emis la subscriere unitati de fond identice, in valoare nominala de 10 EUR. Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului.

O persoana care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului in ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului/conturilor colectoare al/ale Fondului, iar pretul de subscriere luat in calcul este format din valoarea unitara a activului net calculata de SAI si certificata de catre Depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector/ conturilor colectoare al/ale Fondului pentru emiterea titlurilor de participare. Plata unitatilor de fond se face doar in Euro.

Investitorii fondului au libertatea de a se retrage in orice moment.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Investițiile în fonduri deschise de investiții comportă avantaje specifice dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Lichiditățile și resursele colectate în Fond vor fi investite în principal, în instrumente financiare selectate de către Societatea de administrare. Aceste instrumente vor fi influențate de evoluțiile și evenimentele din piețele financiare.

Categorii de risc :

A. Riscul de piata

este definit ca fiind riscul la care este expus un portofoliu datorita dinamicii variabilelor de tipul actiunilor, obligatiunilor, cursului valutar, ratelor de dobanda si pretului marfurilor.

Fluctuatiile preturilor pe care pietele le inregistreaza, genereaza urmatoarele riscuri financiare:

- a. fluctuatiile de pe piata ratei dobanzii - genereaza riscul de rata a dobanzii;
- b. fluctuatiile de pe piata valutara - genereaza riscul de curs valutar;
- c. fluctuatiile de pe piata instrumentelor financiare (equities) - genereaza riscul de pozitie al respectivului instrument financiar (riscul de variatie al pretului);

B. Riscul de credit

Comportamentul debitorului poate genera riscul de credit asupra unor active din cadrul portofoliului. Prin riscul de credit se intelege posibilitatea de a inregistra pierderi datorita neindepliniri obligatiilor de catre debitor.

Aceasta neindeplinire a obligatiilor poate avea doua cauze:

- reaua credinta a debitorului (a contra-partii institutiei financiare in tranzactiile financiare) denumita si riscul de credit al contrapartidei (cunoscut ca fiind un risc de credit pe termen scurt),

- falimentul debitorului - denumit și riscul de faliment al debitorului (cunoscut ca fiind un risc de credit pe termen lung).

Riscul de credit afectează atât prin default-ul generat de către debitor cât și prin mărirea acestui default, respectiv mărirea împrumuturilor oferite respectivului debitor care nu vor mai fi rambursate, în raport cu mărirea portofoliului.

Cu cât expunerea instituției financiare față de un debitor este mai mare cu atât riscul de a intra în incapacitate de plată este mai mare în situația default-ului cauzat de respectivul debitor.

Acest management al expunerilor față de un debitor pentru a se evita intrarea în incapacitate de plată în cazul unui default poartă denumirea de risc de concentrare sau expunere mare.

C. **Riscul de concentrare**

(sau expuneri mari) privește toate activele din portofoliu, indiferent de perioada de deținere a acestora, deoarece prin intermediul evitării acestui tip de risc financiar instituția financiară urmărește să nu se expună prea mult față de un singur debitor

În cazul acestui risc nu se determină o pierdere posibilă (și astfel nu se determină o cerință de capital) ci se determină măsura în care riscul de credit (sub ambele forme) poate afecta stabilitatea financiară a respectivei instituții financiare - se determină sub forma unei limite maxime procentuale care nu trebuie să fie atinsă.

D. **Riscul operational**

Erorile instituției financiare pot genera pierderi datorită anumitor probleme interne de natură administrativă, tehnică, juridică ori de management. Toate aceste pierderi sunt avute în vedere în cadrul riscului operational al respectivei instituții financiare.

Riscul operational nu se raportează la activele din cadrul portofoliului ci la volumul de activitate al instituției financiare, deoarece cu cât activitatea acesteia este mai mare cu atât posibilitatea apariției erorilor este mai mare. Din acest motiv, determinarea acestui risc se raportează la veniturile din exploatare sau/si la evenimentele istorice referitoare la „erorile” respectivei instituții financiare

De asemenea, riscul operational are în vedere structura activității instituției financiare pe liniile sale componente.

E. **Riscul legat de administrare**

Administrarea se bazează pe anticipările evoluției diferitelor piețe (acțiuni, obligațiuni, monetare, derivate). Există riscul ca aceste anticipări să se dovedească a fi greșite în unele situații astfel încât investițiile Fondului să nu fie realizate în orice moment pe piețele cele mai performante.

F. **Riscul de contrapartidă**

Acest risc se referă la consecințele negative asociate cu neplata unei obligații, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide. Riscul de contrapartidă include toate tranzacțiile și produsele care dau naștere expunerilor și nu se referă doar la activitatea de creditare.

G. **Riscul reputational**

Este riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului și a altor terțe părți (clienți, acționari, creditori, angajați etc) în integritatea companiei. Pierderea reputației poate avea un efect negativ (direct sau indirect) asupra valorii companiei. De pildă, ar putea afecta capacitatea companiei de a demara noi servicii și relații de afaceri, ar putea duce la scăderea bazei de clienți, la acțiuni legale sau alte pierderi financiare

H. **Alte riscuri financiare**

In afara de riscurile prezentate mai sus, o institutie financiara mai poate fi expusa si la alte riscuri financiare:

- ☑ datorita structurii cererii si a ofertei aferente locului de tranzactionare (piata reglementata /M.T.F. /O.T.C.) unde sunt tranzactionate instrumentele financiare detinute (pozitii deschise);
- ☑ datorita sistemului de compensare - decontare al respectivului loc de tranzactionare;
- ☑ datorita unor erori care nu au fost luate in calcul in cadrul sistemului de management al riscului

Printre aceste alte riscuri financiare se regasesc urmatoarele riscuri, fara ca enumerarea de mai jos sa fie exhaustiva:

- Riscul de lichiditate;
- Riscul de decontare;
- Riscul rezidual.

Riscul de lichiditate imbraca doua forme:

- *Riscul de lichiditate al instrumentului financiar sau al pietei financiare* - pierderi care pot fi inregistrate de catre o institutie financiara datorita imposibilitatii gasirii unei contra-parti in tranzactiile financiare, fiind astfel pusa in dificultate in ceea ce priveste inchiderea pozitiiilor pe instrumentele financiare care inregistreaza variatii nefavorabile ale pretului.

- *Riscul de cash flow* - abilitatea institutiei financiare de a finanta cat mai multe active si de a face fata obligatiilor corespondente respectivelor active, fara a inregistra pierderi.

Riscul de decontare - pierderi care pot fi inregistrare in cazul tranzactiilor cu titlurile de creanta, titlurile de capital si marfurile care nu sunt decontate dupa data de decontare.

Riscul rezidual - risc financiar care se poate referi la unul dintre urmatoarele situatii:

- Pierderile care pot aparea in situatia in care valoarea garantiilor nu mai acopera complet valoarea creditului. Astfel, in situatia unui default al creditului, institutia financiara se afla in imposibilitate de a-si mai recupera complet valoarea creantei.

- Pierderile care pot aparea in cazul in care sistemul de management al riscului nu acopera toate riscurile la care se expune institutia financiara sau atunci cand evaluarea activelor prezinta erori care se transfera la nivelul intregului sistem de management al riscului.

5. ACTIVE

5.1. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR:

5.1.1. Disponibil in conturi curente si numerar in RON:

Denumire banca	31 decembrie 2016	Pondere in activul total
BRD-GSG RON	376,72	0,008%
Total	376,72	0,008%

5.1.2. Disponibil in conturi curente si numerar in EUR:

Denumire banca	Valoare EUR	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total
BRD EUR- COLECTOR	0,00	4,5411	0,00	0,000%
BRD-GSG EUR	512 061,06	4,5411	2 325 320,48	51,898%
PIRAEUS	25,18	4,5411	114,34	0,003%
INTESA EUR	234,15	4,5411	1 063,30	0,024%
Total	512 320,39		2 326 498,12	51,925%

5.1.3. Disponibil in conturi curente si numerar in USD:

Denumire banca	Valoare USD	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total
BRD-GSG USD	467,82	4,3033	2 013,17	0,045%
Total	467,82		2 013,17	0,045%

5.1.4. Depozite bancare in EUR:

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda cumulata	Valoare totala	Curs valutar BNR	Valoare totala RON	Pondere in activul total
INTESA SANAPAOLO BANK								0,000%
PIRAEUS BANK								0,000%
Total								0,000%

5.1.5. Depozite bancare in USD:

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda cumulata	Valoare totala	Curs valutar BNR	Valoare totala RON	Pondere in activul total
BRD-GSG USD								0,000%
Total								0,000%

5.2. VALORI MOBILIARE SI INSTRUMENTE ALE PIETEI MONETARE

5.2.1. Obligatiuni cotate

ISIN	Valoare EUR	Dobanda EUR	Total valoare EUR	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total
XS0852474336	47 654,04	302,92	47 956,96	4,5411	217 777,35	4,861%
XS0972758741	181 952,01	2 068,96	184 020,97	4,5411	835 657,61	18,651%
XS1129788524	84 150 ,80	398,25	84 549,05	4,5411	383 945,68	8,569%
XS1420357318	154 698,00	2 587,50	157 285,50	4,5411	714 249,17	15,941%
Total	468 454,85	5 357,63	473 812,48		2 151 629,81	48,022%

5.2.2. Titluri de stat cotate

ISIN	Valoare LEI	Dobanda LEI	Total valoare LEI	Pondere in activul total
				0,000%
				0,000%
Total				0,000%

6. DATORII

Nr. crt.	Denumire element	31 decembrie 2016	
		Pondere in activul total	RON
1	Comisioane datorate SAI	0,040%	1 785,53
2	Comisioane datorate depozitarului	0,020%	892,77
3	Comisioane custodie	0,001%	53,23
4	Comisioane de audit	0,059%	2 640,00
5	Comisioane si taxe datorate ASF	0,008%	348,18
	TOTAL	0,128%	5 719,71

7. ACTIVUL NET in EUR

Denumire element	31 decembrie 2016
Valoare activ net	985 399,8977
Numar de unitati de fond in circulatie	82 522,9299
Valoarea unitara a activului net	11,9409

8. ALTE INFORMATII

8.1. Aplicarea politicilor contabile

IFRS-urile stabilesc politicile contabile despre care IASB a concluzionat ca duc la situatii financiare continand informatii relevante si fiabile privind tranzactiile, alte evenimente si conditii la care acestea se aplica. Aceste politici nu trebuie aplicate cand efectul aplicarii lor este nesemnificativ. Cu toate acestea, sunt inadecvate abaterile nesemnificative de la IFRS-uri sau necorectarea acestora in scopul obtinerii unei anumite prezentari a pozitiei financiare, a performantei financiare sau a fluxurilor de trezorerie ale unei entitati.

IFRS-urile sunt insotite de indrumari pentru a sprijini entitatile in aplicarea dispozitiilor lor. Toate aceste indrumari mentioneaza daca sunt sau nu parte integranta a IFRS-urilor. Indrumarile care sunt parte integranta a IFRS-urilor sunt obligatorii. Indrumarile care nu sunt parte integranta a IFRS-urilor nu contin dispozitii pentru situatiile financiare.

In absenta unui standard sau a unei interpretari care se aplica in mod specific unei tranzactii, unui alt eveniment sau conditii, conducerea Administratorului trebuie sa isi exercite rationamentul profesional pentru elaborarea si aplicarea unei politici contabile care are drept rezultat informatii care sunt:

- relevante pentru necesitatile utilizatorilor de luare a deciziilor economice; si
- fiabile, in sensul ca situatiile financiare reflecta cu exactitate pozitia financiara, performanta financiara, fluxurile de trezorerie ale entitatii, fondul economic al tranzactiilor, al altor evenimente si conditii, nu doar forma juridica, sunt neutre, adica lipsite de influente, sunt prudente si complete din toate punctele de vedere semnificative.

8.2. Administratorul Fondului

Fondul este administrat de catre S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A. – Societate de Administrare a Investitiilor cu sediul actual in Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.7A, Etaj 2, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/15700/15.09.2008, CUI 24467322, autorizata de catre CNVM prin Decizia nr. 607/14.04.2009 si inscrisa in Registrul CNVM sub nr. PJRO5SAIR/400030 din 14.04.2009.

8.3. Depozitarul Fondului

Depozitarea activelor Fondului a fost realizata pe parcursul anului 2016 de catre BRD - Groupe Societe Generale S.A. autorizata de catre CNVM prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, numar de inregistrare in Registrul CNVM PJR10DEPR/400007. Printre atributiile depozitarului se numara certificarea zilnica a valorii activului net, a valorii unitare a activului net, a numarului de investitori si a raportarilor solicitate de catre A.S.F., in forma, conditiile si periodicitatea stabilite de parti, respectiv A.S.F., asigurarea ca valoarea unitatii de fond a FDI Monolith este calculata in conformitate cu reglementarile A.S.F. si documentele Fondului.

8.4. Distributia unitatilor de fond

Subscrierea si rascumpararea unităților Fondului se face la sediul Societății de administrare S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA din Bucuresti, sector 1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.7A, Etaj 2.

8.5. Politica de investitii a Fondului

Strategia investitionala a Fondului urmareste o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite in Prospectul de emisiune, in conformitate cu prevederile Legii 297/2004 si ale Regulamentului C.N.V.M. 15/2004 completat cu modificarile ulterioare.

Portofoliul de instrumente financiare se constituie pornind de la cadrul macroeconomic previzionat și de la caracteristicile fiecărui emitent în parte, avandu-se în vedere analiza fundamentală și analiza tehnică. Cadrul macroeconomic previzionat are de asemenea o importantă majoră și în ceea ce privește tranzactiile desfășurate pe piete de valutarie și pe piete de obligatiuni.

In anul 2015 Fondul a investit in principal in Obligatiuni si Titluri de stat, iar diferenta in depozite bancare.

PRESEDINTE CA,

S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
LIVIU STEFAN ARNAUTU

Semnătura
Ștampila unității



INTOCMIT,

FINAUDITAX ACCOUNTING INVEST CONSULTING SRL
CARMEN BUNECI
Expert contabil
Nr. de înregistrare în organismul profesional
41907
Semnătura
Ștampila unității



Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	5 354 029.57	1 988 377.64	915 059.91	1 988 377.64	6 269 089.48	0.00	4 280 711.84
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFIT NEREP./PIREDERE NEACOP.	0.00	0.00	184 492.76	184 492.76	184 492.76	184 492.76	0.00	0.00
121	PROFIT SAU PIERDERE	0.00	184 492.76	662 977.85	672 571.36	662 977.85	857 064.12	0.00	194 086.27
Total sume clasa 1		0.00	5 538 522.33	2 835 848.25	1 772 124.03	2 835 848.25	7 310 646.36	0.00	4 474 798.11
401	FURNIZORI	0.00	0.00	47 751.76	47 751.76	47 751.76	47 751.76	0.00	0.00
401.01	ADMINISTRATOR SAI	0.00	0.00	26 005.64	26 005.64	26 005.64	26 005.64	0.00	0.00
401.02	DEPOZITAR	0.00	0.00	15 645.27	15 645.27	15 645.27	15 645.27	0.00	0.00
401.03	CUSTODE	0.00	0.00	3 460.85	3 460.85	3 460.85	3 460.85	0.00	0.00
401.04	AUDITOR	0.00	0.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	2 640.00	0.00	0.00
408	FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	0.00	6 068.91	47 751.76	47 054.38	47 751.76	53 123.29	0.00	5 371.53
408.01	ADMINISTRATOR	0.00	2 088.47	26 005.64	25 702.70	26 005.64	27 791.17	0.00	1 785.53
408.02	DEPOZITAR	0.00	1 044.24	15 645.27	15 493.80	15 645.27	16 538.04	0.00	892.77
408.03	CUSTODE	0.00	208.20	3 460.85	3 305.88	3 460.85	3 514.08	0.00	53.23
408.04	AUDITOR	0.00	2 728.00	2 640.00	2 552.00	2 640.00	5 280.00	0.00	2 640.00
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARS.	0.00	407.25	5 028.00	4 968.93	5 028.00	5 376.18	0.00	348.18
447.01	ASF	0.00	407.25	5 028.00	4 968.93	5 028.00	5 376.18	0.00	348.18
4521	DECONTARI CU ENTITATI ASOC SI ENTITATI CONTROLATE	0.00	0.00	2 718 944.79	2 718 944.79	2 718 944.79	2 718 944.79	0.00	0.00
Total sume clasa 4		0.00	6 476.16	2 819 476.31	2 818 719.86	2 819 476.31	2 825 196.02	0.00	5 719.71
5061	OBLIGATIUNI COTATE	4 113 661.24	0.00	1 712 350.86	3 698 711.78	5 826 012.10	3 698 711.78	2 127 300.32	0.00
5061.1	OBLIGATIUNI COTATE DETINUTE	4 113 661.24	0.00	1 712 350.86	3 698 711.78	5 826 012.10	3 698 711.78	2 127 300.32	0.00
5061.1.2	OBLIGATIUNI COTATE DISPON PT VANZARE	4 113 661.24	0.00	1 712 350.86	3 698 711.78	5 826 012.10	3 698 711.78	2 127 300.32	0.00
5071	TITLURI DE STAT COTATE	20 041.02	0.00	0.00	20 041.02	20 041.02	20 041.02	0.00	0.00
5071.1	TITLURI DE STAT COTATE DETINUTE	20 041.02	0.00	0.00	20 041.02	20 041.02	20 041.02	0.00	0.00
5071.1.2	TITLURI DE STAT COTATE DISPON PT VANZARE	20 041.02	0.00	0.00	20 041.02	20 041.02	20 041.02	0.00	0.00
5088	DOB.LA OBLIG. TITL DE STAT SI TITL. PLASAMENT	50 589.28	0.00	148 667.67	174 927.46	199 256.95	174 927.46	24 329.49	0.00
5088.1	DOBANZI LA OBLIGATIUNILE COTATE	49 655.17	0.00	148 470.95	173 796.63	198 126.12	173 796.63	24 329.49	0.00
5088.1.2	DOBANZI LA OBLIG COTATE DISP PT VANZARE	49 655.17	0.00	148 470.95	173 796.63	198 126.12	173 796.63	24 329.49	0.00
5088.5	DOBANZI LA TITLURI DE STAT COTATE	934.11	0.00	196.72	1 130.83	1 130.83	1 130.83	0.00	0.00
5088.5.2	DOBANZI LA TITLURI DE STAT COTATE DISP PT VANZARE	934.11	0.00	196.72	1 130.83	1 130.83	1 130.83	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5121	CONTURI LA BANCII IN LEI	8 397.26	0.00	45 114.19	53 134.73	53 511.45	53 134.73	376.72	0.00
5121.1	CONTURI BANCII DISPONIB PROPRII LEI	8 397.26	0.00	45 114.19	53 134.73	53 511.45	53 134.73	376.72	0.00
5121.1.01	CONT LEI BRD	8 397.26	0.00	44 889.79	52 910.33	53 287.05	52 910.33	376.72	0.00
5121.1.02	CONT LEI INTESA	0.00	0.00	224.40	224.40	224.40	224.40	0.00	0.00
5124	CONTURI LA BANCII IN VALUTA	1 350 507.17	0.00	61 308 602.20	60 330 598.08	62 659 109.37	60 330 598.08	2 328 511.29	0.00
5124.1	CONTURI BANCII DISPONIB PROPRII VALUTA	1 350 507.17	0.00	61 308 602.20	60 330 598.08	62 659 109.37	60 330 598.08	2 328 511.29	0.00
5124.1.1	CONTURI BANCII IN EUR	784 485.73	0.00	44 818 986.30	43 276 973.91	45 603 472.03	43 276 973.91	2 326 498.12	0.00
5124.1.1.01	CONT EUR COLECTOR BRD	0.00	0.00	731 317.10	731 317.10	731 317.10	731 317.10	0.00	0.00
5124.1.1.02	CONT EUR BRD	487 367.51	0.00	21 930 434.77	20 092 481.80	22 417 802.28	20 092 481.80	2 325 320.48	0.00
5124.1.1.03	CONT EUR PIRAEUS	19.59	0.00	2 799 254.60	2 799 159.85	2 799 274.19	2 799 159.85	114.34	0.00
5124.1.1.04	CONT EUR INTESA	35 899.24	0.00	227 973.66	262 809.60	263 872.90	262 809.60	1 063.30	0.00
5124.1.1.09	DEPOZITE EUR TERMEN SCURT	261 199.39	0.00	19 130 006.17	19 391 205.56	19 391 205.56	19 391 205.56	0.00	0.00
5124.1.2	CONTURI BANCII IN USD	566 021.44	0.00	16 489 615.90	17 053 624.17	17 055 637.34	17 053 624.17	2 013.17	0.00
5124.1.2.01	CONT USD BRD	26 820.44	0.00	9 442 851.73	9 467 659.00	9 469 672.17	9 467 659.00	2 013.17	0.00
5124.1.2.09	DEPOZITE USD TERMEN SCURT	539 201.00	0.00	7 046 764.17	7 585 965.17	7 585 965.17	7 585 965.17	0.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	1 975 187.51	1 975 187.51	1 975 187.51	1 975 187.51	0.00	0.00
5125.1	SUME IN CURS DE DECONTARE PRIV OPER BANCARE	0.00	0.00	1 975 187.51	1 975 187.51	1 975 187.51	1 975 187.51	0.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	1 802.52	0.00	3 318.71	5 121.23	5 121.23	5 121.23	0.00	0.00
5187.02	DOBANZI DE INCASAT EUR	1 413.09	0.00	125.19	1 538.28	1 538.28	1 538.28	0.00	0.00
5187.03	DOBANZI DE INCASAT USD	389.43	0.00	3 193.52	3 582.95	3 582.95	3 582.95	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	2 465 030.20	2 465 030.20	2 465 030.20	2 465 030.20	0.00	0.00
Total sume clasa 5		5 544 998.49	0.00	67 658 271.34	68 722 752.01	73 203 269.83	68 722 752.01	4 480 517.82	0.00
6224	CHELT PRIV COMIS DAT DEPOZITAR	0.00	0.00	18 799.68	18 799.68	18 799.68	18 799.68	0.00	0.00
6226	CHELT PRIV ONORARII AUDIT	0.00	0.00	2 552.00	2 552.00	2 552.00	2 552.00	0.00	0.00
6229	ALTE CHELT PRIV COMIS, ONORARII, COTIZ	0.00	0.00	25 702.70	25 702.70	25 702.70	25 702.70	0.00	0.00
6229.01	CHELT PRIV COMIS ADMIN DAT SAI	0.00	0.00	25 702.70	25 702.70	25 702.70	25 702.70	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV BANCARE	0.00	0.00	805.46	805.46	805.46	805.46	0.00	0.00
6352	CHELT PRIV TAXE DAT ENTITATI DIN PIATA CAPITAL	0.00	0.00	4 968.93	4 968.93	4 968.93	4 968.93	0.00	0.00
6352.01	CHELT PRIV TAXE DAT ASF	0.00	0.00	4 968.93	4 968.93	4 968.93	4 968.93	0.00	0.00
6611	PIERDERI AF ACTIVE SI DAT FIN DETIN PT TRANZACȚION	0.00	0.00	157 637.48	157 637.48	157 637.48	157 637.48	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.01.2016 -- 31.12.2016

Cont	Denumirea contului	Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6611.01	PIERDERI AF OBLIG COTATE DISP PT VANZ	0.00	0.00	157 603.82	157 603.82	157 603.82	157 603.82	0.00	0.00
6611.03	PIERDER AF TITLURI DE STAT DET PT TRANZACT	0.00	0.00	33.66	33.66	33.66	33.66	0.00	0.00
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	268 018.84	268 018.84	268 018.84	268 018.84	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	478 485.09	478 485.09	478 485.09	478 485.09	0.00	0.00
7621	CASTIGURI AF ACTIVE SI DAT FIN DET PT TRANZACTIUN	0.00	0.00	272 043.78	272 043.78	272 043.78	272 043.78	0.00	0.00
7621.01	CASTIGURI AF OBLIGATIUNI COTATE DISP PT VANZ	0.00	0.00	272 043.78	272 043.78	272 043.78	272 043.78	0.00	0.00
7651	VEN. DIN DIFERENTE FAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	253 068.24	253 068.24	253 068.24	253 068.24	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	147 459.34	147 459.34	147 459.34	147 459.34	0.00	0.00
766.01	DOBANZI BANCARE	0.00	0.00	9 893.24	9 893.24	9 893.24	9 893.24	0.00	0.00
766.02	DOBANZI OBLIGATIUNI	0.00	0.00	137 332.57	137 332.57	137 332.57	137 332.57	0.00	0.00
766.03	DOBANZI TITLURI DE STAT	0.00	0.00	233.53	233.53	233.53	233.53	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	672 571.36	672 571.36	672 571.36	672 571.36	0.00	0.00
Totaluri:		5 544 998.49	5 544 998.49	74 464 652.35	74 464 652.35	80 009 650.84	80 009 650.84	4 480 517.82	4 480 517.82

Intocmit,

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,





ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Confidențial

Acest raport este adresat conducerii FDI MONOLITH administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA
--



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Către Consiliul de Administrație și acționarii FDI MONOLITH administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA

Raportul Auditorului Independent

Raport asupra situatiilor financiare individuale

Opinia

S.C Ecoteh Expert SRL, am procedat la auditarea situațiilor financiare atașate ale Fondului Deschis de Investiții MONOLITH („Fondul”) administrat de SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA (“Societatea”), care cuprind: Situatia poziției financiare individuale la 31 decembrie 2016, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situatia fluxurilor de trezorerie precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. Din categoria O.P.C.V.M. – uri Societatea administreaza fondul deschis de investitii FDI MONOLITH. Fondul are ca obiectiv mobilizarea resurselor financiare atrase de la persoane fizice si juridice, în scopul obținerii de venit prin plasarea acestora pe piețele financiare. Strategia investitionala a Fondului va urmări o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii

Fondul Deschis de Investiții MONOLITH, inițiat si administrat de S.A.I. ATLAS ASSET MANAGEMENT S.A, constituit prin contractul de societate, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile din Codul Civil si care functioneaza in conformitate cu prevederile O.U.G 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014, este autorizat de C.N.V.M. (A.S.F) prin Decizia nr. 55/19.01.2012 și este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400077 in Registrul A.S.F. FDI MONOLITH

1. **În opinia noastră, situațiile financiare anexate ale Fondului la 31.12.2016 au fost întocmite în conformitate cu Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara , sub toate aspectele semnificative, ceea ce ne permite a exprima o opinie nemodificată. Aceste Situații financiare prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară și performanța pentru exercițiul financiar si pentru exercitiul financiar încheiat la acesata data.**

Raport de audit financiar FDI OMNIVEST – SAI SIRA SA exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016

Pagina 2 din 8



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform prevederilor standardelor de audit ISA, elaborate de IFAC și adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România ("CAFR"). Responsabilitățile noastre, conform acestor standarde, sunt descrise mai detaliat la secțiunea *Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare*. Suntem independenți față de societate, conform Codului etic al profesioniștilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESAB) și conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile conform acestor cerințe etice și conform codului IESAB.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Evidențierea unor aspecte

La 31 decembrie 2016, Fondul a înregistrat un rezultat net pozitiv al exercițiului financiar în condițiile existenței unor capitaluri proprii pozitive:

- Capitaluri proprii	4.474.798 lei;
- Rezultatul net al exercițiului financiar profit	194.086 lei.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, prin raționamentul nostru profesional, au fost cele mai semnificative în auditul situațiilor financiare al perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în ansamblu în formarea opiniei noastre asupra auditului situațiilor financiare ale Societății, astfel încât nu elaborăm o opinie separată asupra acestor aspecte.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat acel subiect.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare în raportul nostru, inclusiv în legătură cu aspectele cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre, inclusiv ale procedurilor de a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

La 31 decembrie 2016 Fondul inregistreaza o pozitie financiara similara fata de exercitiul financiar precedent, cu diferente care nu conduc la inregistrarea de pierderi. Astfel, cresc activele in numerar si echivalent de numerar la 2.328.888 RON fata de anul precedent. (2015: 1.360.707 RON) scazand in schimb activele financiare detinute pentru tranzactionare (anul 2016 in valoare de 2.151.630 RON fata de anul anterior 2015 : 4.184.292 RON Veniturile totale de de 672.571 RON sunt similare cu cele ale exercitiului financiar precedent (2015: 713.360 RON). Capitalurile proprii, inregistreaza valori pozitive de 4.474.798 RON la 31.12.2016. in scadere fata de exercitiul precedent 2015 (5.538.522 RON) Fluxurile de numerar asigura lichiditatea Fondului

Societatea trebuie să dispună de mecanisme adecvate de control pentru gestionarea riscurilor semnificative. Conducerea Societății a organizat un sistem de control intern și un sistem de gestionare a riscurilor semnificative în activitatea specifică a Fondului .

La nivelul Societății si inclusiv al Fondului este in curs de organizare setul de principii și metode care definesc Guvernanța corporativă în baza căroră Managementul Societății își exercită prerogativele de conducere și control, în scopul îndeplinirii obiectivelor strategice, stabilind reguli de conduită adecvată față de clienți, contrapartide, acționari, Autoritatea de Supraveghere, în vederea monitorizării raportării financiare . Reglementările in materie vor fi aplicate incepand cu anul 2017.

Responsabilitatea Conducerii și a persoanelor responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare individuale

Conducerea SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA, care administreaza FDI.MONOLITH este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare, în conformitate cu Norma ASF nr.39/2015. Totodată, Conducerea este responsabilă pentru: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Persoanele responsabile cu Guvernanța din Societate sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Fondului.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, luate în ansamblu, nu conțin denaturări semnificative cauzate de eroare sau fraudă. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să emitem un raport în care să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, însă nu reprezintă o garantare ca un audit desfășurat în conformitate cu standardele ISA, care vor detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza în acest sens în mod rezonabil, atât la nivel individual, cât și în ansamblu, putând influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații prezentate în situațiile financiare. Procedurile utilizate în vederea obținerii probelor de audit depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare ca urmare a fraudei, fie ca urmare a erorii. De asemenea, am evaluat gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către Conducere, precum și situațiile financiare prezentate, luate în ansamblul lor.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului.

De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii, planificăm și punem în aplicare procedurile de audit care răspund acestor riscuri și obținem probe de audit, care sunt suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru opinia noastră. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă rezultată din fraudă este mai mare decât cea care rezultă din eroare, fraudă, sau care poate implica complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări greșite sau supracontrolul controlului intern;



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

- Înțelegem relevanța pentru audit a controlului intern, în scopul elaborării de proceduri de audit adecvate respectivelor circumstanțe, dar nu și în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea controului intern al Fondului
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile și a informațiilor aferente elaborate de către Conducere; Fondul Deschis de Investitii MONOLITH este un fond cu o politica de investitii cu un grad de risc scazut. Alocarea activelor Fondului se realizeaza in functie de previzionarea evolutiei pietelor financiare si respecta politica de investitii si limitele investitionale ale Fondului. Se recomanda conducerii Fondului reorganizarea contabilitatii, astfel incat sa fie configurate in sistemul informatic conturile pe operatiuni , contabilitatea Fondului sa se automatizeze in vederea diminuarii riscului operational.
- Concluzionăm asupra adecvării utilizării de către Conducere a conceptului de bază referitor la continuitatea activității și, pe baza probelor de audit obținute, vedem dacă există o incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care pot pune la îndoială în mod semnificativ capacitatea Societății de a respecta principiul continuității activității. În cazul în care s-a ajuns la concluzia că există o incertitudine semnificativă, suntem obligați să atragem atenția în raportul nostru de audit asupra informațiilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care astfel de informații nu sunt suficiente, se va trece la modificarea opiniei de audit. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului elaborat de noi. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot determina Fondul să înceteze să își continue activitatea;
- Evaluăm prezentarea generală, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații și dacă situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-un mod care să ateste corectitudinea întocmirii situațiilor financiare.
- Raportăm Managementului Societății care administrează Fondul în ceea ce privește, printre altele, planul de audit, programul de audit și constatările de audit semnificative, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern care au fost identificate pe parcursul efectuării auditului;
- Oferim celor însărcinați cu Managementul Societății, o declarație din care reiese faptul că am respectat principiile etice cu privire la independența auditorului, toate relațiile și alte aspecte care pot afecta independența și, dupa caz, garanțiilor aferente;



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BREL010207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

- Din problemele comunicate Managementului Societății, determinăm toate acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și sunt, prin urmare, aspectele-cheie de audit. Vom descrie aceste aspecte în raportul de audit, cu excepția cazului în care Legea sau reglementările se opun divulgării publice a acestor informații.

Raport asupra conformității Raportului Administratorilor cu situațiile financiare

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului Administratorilor referitoare la Societate și FOND în conformitate cu cerințele Normei ASF nr.39/2015, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Totodată, administratorii sunt responsabili pentru controlul intern pe care Conducerea îl consideră necesar în vederea întocmirii Raportului administratorilor.

Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă Raportul Administratorilor pentru SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT

Referitor la auditul nostru privind situațiile financiare, noi am citit Raportul Administratorilor anexat situațiilor financiare. Astfel:

- a) În Raportul Administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul Administratorilor identificat mai sus include în toate aspectele semnificative informațiile cerute de Norma nr.39/2015;
- c) Referitor la entitate și la mediul acesteia, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în Raportul Administratorilor, care să fie eronate semnificativ.

Alte aspecte

Raport de audit financiar FDI OMNIVEST – SAI SIRA SA exercițiul încheiat la 31 decembrie 2016



ECOTEH EXPERT SRL BUCURESTI

Audit financiar, audit intern, expertize contabile judiciare si
extrajudiciare consultanta fiscala, contabilitate
Autorizatie CAFR nr. 120/2001

Sediu: Bucuresti, sector 3, CP 030712
str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, et.1, sector 3
Nr. ORC – J40/8893/2000
CUI – RO 13409385
Tel/fax – 021.326.81.72
Mobil – 0724 252 149
E-mail: ecoteh_audit@yahoo.com
Cont – RO71BRELO10207123RO11001
LIBRA BANK – Suc. Bucuresti
www.ecoteh-expert.ro

Acest raport este adresat exclusiv Consiliului de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA pentru FDI MONOLITH

Auditul nostru a fost efectuat pentru a raporta către Consiliul de Conducere și acționariatului SAI ATLAS ASSET MANAGEMENT SA pentru Fond acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri.

Situațiile financiare anexate prezintă poziția financiară, rezultatul exercițiului, modificarea capitalurilor proprii fluxurile de trezorerie, și un set complet de note explicative la situațiile financiare, în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România.

Din acest motiv, situațiile financiare anexate nu au fost întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Norma ASF nr.39/2015

Pentru și în numele S.C. ECOTEH EXPERT S.R.L. – atestată CAFR cu nr. 120/2001,

Olguța CODESCU

Auditor financiar – atestat CAFR cu nr. 120/2001

București, 25.04.2017

