

QUALITANCE

RAPORT ANUAL 2019

QUALITANCE QBS S.A.

Inregistrata sub nr J40/265/2007, CUI RO20438413

Sediu social: Str. Dr. Staicovici, Nr. 2, Opera Center II, Etaj 7, Sector 5,
Bucuresti

Raportul anual conform: art. 223 lit. A din Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

Pentru exercitiul financiar: desfasurat in perioada 01.01.2019 - 31.12.2019

Data raportului: 29 aprilie 2020

Denumirea emitentului: QUALITANCE QBS S.A.

Sediul social: Str. Dr. Staicovici nr. 2, Opera Center II, Etaj 7, Sector 5, Bucuresti

Numarul de telefon/fax: (+4) 037 294 4741 / (+4) 031 816 1850

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO20438413

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/265/2007

Sistemul multilateral de tranzactionare pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: SMT-BVB

Capitalul social subscris si varsat: 100.000 lei

Cod LEI: 787200FHFL9NL7YNV596

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: Obligatiuni corporative nominative, negarantate, neconvertibile – simbol Q22E

Cuprins

Mesaj catre investitori	3
1. Analiza activitatii emitentului	6
1.1. Elemente de evaluare generala.....	6
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului	14
1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	15
1.4. Evaluarea activitatii de vanzare	15
1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul emitentului.....	16
1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator	18
1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.....	19
1.8. Evaluarea activitatii emitentului privind managementul riscului.....	19
1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului.....	23
2. Activele corporale ale emitentului	23
2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea emitentului.....	23
2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura a proprietatilor emitentului.....	23
2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale emitentului.....	24
3. Piata valorilor mobiliare emise de emitent.....	24
3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise	24
3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende.....	25
3.3. Descrierea oricaror activitati ale emitentului de achizitionare a propriilor actiuni.....	26
3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea-mama detinute de filiale	26
3.5. Modul in care emitentul isi achita obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni emise de emitent	27
4. Conducerea emitentului	27
4.1. Prezentarea listei administratorilor emitentului.....	27
4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului.....	30
5. Situatie financiar-contabila	33
Semnaturi si anexe.....	40

Mesaj catre investitori

Pentru QUALITANCE QBS SA, 2019 a fost cu precadere un an investitional. Ne-am concentrat pe extinderea internationala, investind in doua subsidiare - QUALITANCE Australia si QUALITANCE US, cu scopul de a asigura prezenta companiei pe doua continente diferite si de a creste cifra de afaceri cu parteneriate noi in zonele respective. Am creat aceste capete de pod globale - Sydney si New York, pentru a duce mai departe propriul mix de lean startup, design de produs bazat pe psihologie comportamentala si tehnologie, cu atat mai mult cu cat, la nivel global, nevoia pentru acest tip de servicii este din ce in ce mai mare.

Dincolo de mentinerea proiectelor existente la nivel local, am urmarit cresterea liniei de outsourcing prin consolidarea parteneriatului curent cu IBM si extinderea portofoliului de clienti. Tot anul trecut am fructificat colaborarea cu BCR, dezvoltand si lansand prima platforma digitala de credite ipotecare din Romania. In paralel, am continuat dezvoltarea componentelor tehnologice reutilizabile parte dintr-o platforma de tehnologie care faciliteaza dezvoltarea accelerata de solutii si servicii digitale, permitandu-ne sa cream un MVP in 10 saptamani, in orice verticala.

In 2020, ne propunem o strategie de consolidare prin cresterea echipei la nivel de competente, prin extinderea propriilor platforme de tehnologie pentru a ne maximiza capacitatea si, nu in ultimul rand, prin consolidarea prezentei globale cu ajutorul unor noi entitati si posibile achizitii.

Momente cheie in 2019

Pe scurt, 2019 a fost marcat de o serie de premiere in istoricul companiei.

QUALITANCE Australia & QUALITANCE US

Anul trecut ne-am extins prezenta globala prin doua subsidiare - QUALITANCE Australia, cu sediul in Sydney si QUALITANCE US, cu sediul in New York. In felul acesta, am reusit sa fim mai aproape de clientii de pe cele doua continente, iar rezultatele acestor investitii s-au concretizat prin semnarea unor contracte importante cu companii Fortune 500 - precum News Corp, Ford (Australia) si Johnson & Johnson, care la nivelul anului 2019 au însemnat 20% din cifra de afaceri consolidata inregistrata pe linia de technology innovation.

Platforma digitala „Casa Mea” - o premiera pentru creditele ipotecare

In septembrie 2019, impreuna cu BCR, am lansat prima platforma digitala din Romania pentru credite ipotecare. „Casa Mea” a fost cel mai curajos si inovator proiect de banking al momentului, oferind sprijin clientilor care aplica la un credit imobiliar. Am reusit intr-un timp record - avand prima versiune in 10 saptamani de la pornirea dezvoltarii - sa transformam experienta stresanta de obtinere a unui credit ipotecar intr-o experienta neasteptat de usoara si placuta.

Pentru orice client BCR, platforma „Casa Mea” reprezinta un sistem care digitalizeaza procesul de creditare si care, oferind in permanenta suport si transparenta, reduce cu peste 50% durata intregului proces. Totodata, solutia dezvoltata intr-o colaborare de succes cu BCR faciliteaza dezvoltarea unor parteneriate in beneficiul clientilor bancii.

Parteneriatul IBM

În 2010, am devenit parteneri IBM - IBM Business Partner, IBM Education Partner și IBM Core Supplier. Anul trecut, am reînnoit acest parteneriat de lungă durată în calitate de Integrator și Core Supplier pentru toate proiectele și liniile de business IBM.

Platforma de tehnologie Q

În orice MVP tehnic, construirea infrastructurii și a funcționalităților generice reprezintă 70% din efortul de dezvoltare. Înțelegând, cât de important este să permitem echipelor să se concentreze pe dezvoltarea structurii esențiale și a factorilor diferentiați, ne-am creat propria platformă de componente tehnologice reutilizabile, pe care le-am testat și îmbunătățit în peste 10 ani de dezvoltare de tehnologie și produse digitale.

Librăria masivă de componente tehnologice, aflată la baza platformei Q Technology, accelerează dezvoltarea de produselor digitale, permitându-ne să cream un MVP sigur și stabil în doar 10 săptămâni (10-week MVP). Acoperind o varietate de necesități în dezvoltare - de la infrastructură, UI/UX, mobile - iOS și Android până la web front-end și back-end, platforma noastră reduce exponențial timpurile de dezvoltare și costurile de producție.

2019 în cifre

La sfârșitul lui 2019, Grupul QUALITANCE a înregistrat o cifră consolidată de 51.53 milioane RON. QUALITANCE QBS S.A. a avut o cifră de afaceri de 48.8 milioane RON, în scădere cu 2.4 mil RON față de 2018 (4.7%). Această diminuare a fost însă compensată de cifră de afaceri generată de cele două subsidiare - QUALITANCE US și QUALITANCE AUSTRALIA.

La nivelul liniilor de business, technology outsourcing a înregistrat venituri de 31.88 mil RON, având o pondere de 65% din cifră de afaceri. Linia de technology innovation a avut o pondere de 35%, înregistrând venituri totale de 16.92 mil RON.

Transformare digitală accelerată: 10-week MVP

De la începutul lui 2020, ne-am propus să continuăm strategia de consolidare a echipei și a competențelor și de dezvoltare a propriilor platforme de tehnologie. O altă prioritate asumată o reprezintă extinderea portofoliului de business cu noi clienți, în special din sectorul financiar și energetic.

Am încheiat primul trimestru în forță - după o prioritizare maximă a investițiilor pe zona de dezvoltare a structurii actuale, mai ales a celei internaționale recent create. În contextul provocat de pandemie însă, toate proiectele pe care le aveam în curs s-au accelerat, iar oportunitățile de creștere pentru clienții noștri s-au transformat în răspunsuri strategice esențiale.

Asadar, cea mai importantă misiune pentru noi este să cream cea mai mare valoare atât de necesară acum, respectiv să ajutăm companiile să își mute în mediul digital toate interacțiunile esențiale - atât cu clienții, cât și cu propriile echipe, prin intermediul unor

interfete usor de utilizat, construite pe elemente de psihologie si design comportamental si asistate de Inteligenta Artificiala.

In aceasta misiune, ne bazam pe 13 ani de experienta si know-how in design si dezvoltare de produse digitale. Lucrand la intersectia dintre lean startup, psihologie comportamentala si tehnologii emergente, si oferind cu licenta gratuita platforma noastra de tehnologie care ne permite sa construim MVP-uri in 10 saptamani, vom putea sa sustinem companiile autohtone in acest proces de transformare digitala accelerata.

In aceasta perioada dificila pe care pandemia Covid-19 a declansat-o la nivel uman, social si economic, ne concentram oferim stabilitate si rezolvam digitale rapide tuturor clientilor si partenerilor nostri, si sa sustinem o serie de initiative in sprijinul comunitatii - inclusiv sa oferim acces deschis la o platforma proprie de e-learning in domeniul digitalizarii.

Totodata, ne propunem sa punem in valoare modelul de business care ne defineste cel mai bine - Business 5.0 - prin care construim si scalam business-uri digitale, axandu-ne atat pe dezvoltare accelerata de solutii digitale, cat si pe strategii de inovatie, product design, marketing si user experience.

O etapa importanta, atat in valorificarea acestui nou model de business, cat si in consolidarea succesului global, o reprezinta tranzitia lui Mike Parsons, actualul Chief Innovation Officer, in rolul de CEO.

Leadership-ul si experienta lui Mike Parsons reprezinta esenta Business 5.0. In 2016, cand Mike a intrat in echipa noastra, eram constienti ca succesul in marketing pe care l-a avut cu Nike si Xbox, cariera impresionanta in publicitate si experienta in design thinking vor contribui major la evolutia companiei noastre la nivel global. Proiectele pe care le-am creat alaturi de Mike - IKEA, Virgin, BCR, au dovedit din plin acest lucru. Mai mult decat atat, anul trecut Mike a consolidat echipa din Australia si a condus eforturile subsidiarei din New York. Anul acesta, avand alaturi primul CEO international ne-fondator din istoria QUALITANCE QBS S.A., cu o experienta profesionala excelenta in 4 tari, pe 3 continente, ne continuam misiunea de companie globala de tehnologie si inovatie.

Radu CONSTANTINESCU,
Director General QUALITANCE QBS S.A.

1. Analiza activitatii emitentului

QUALITANCE QBS S.A. este o companie internationala de tehnologie si inovatie care creeaza produse si businessuri digitale pentru organizatii globale si startup-uri. Compania foloseste experience design, rapid prototyping, elemente de design si psihologie comportamentala si tehnologii emergente precum Inteligenta Artificiala pentru a crea produse si servicii digitale inovatoare care ajuta organizatiile mari sa faca pasul catre economia digitala hiper-scalabila a secolului 21. Principalul motor de crestere a afacerii il reprezinta combinatia dintre serviciile specializate de consultanta in inovatie si design la nivel de brand, produs si servicii si capacitatea de a livra tehnologie la nivel de produs.

QUALITANCE si-a dezvoltat propria platforma de tehnologie - Q Technology Platform, care acopera 70% din efortul de dezvoltare de produse si servicii digitale, facilitand construirea infrastructurii si a functionalitatilor generice si asigurand realizarea unui MVP tehnic in 10 saptamani. De asemenea, QUALITANCE si-a creat un framework de inovatie propriu, care aduce inovatia in procesul operational imbinand tehnica de prototipare rapida, principiile de design thinking, metodologiile Agile si Skunkworks si tehnologii emergente precum Inteligenta Artificiala si Machine Learning.

QUALITANCE a fost infiintata in 2007 de catre Radu Constantinescu si Ioan-Mihnea Iacob. In 2013, QUALITANCE si-a extins afacerile in plan international, incepand colaborarea cu primii clienti din Statele Unite.

In 2016, QUALITANCE a achizitionat LaunchPodium – start-up de experience design din San Francisco, care a devenit biroul societatii in Silicon Valle. In acelasi an, Mike Parsons a intrat in echipa companiei ca Managing Partner si Directorul de Inovatie, iar compania si-a deschis primul birou in Sydney, unde a inceput dezvoltarea unor proiecte de inovatie cu brand-uri mari precum IKEA si Virgin Group.

In 2019, compania a deschis primele subsidiare - QUALITANCE US si QUALITANCE Australia.

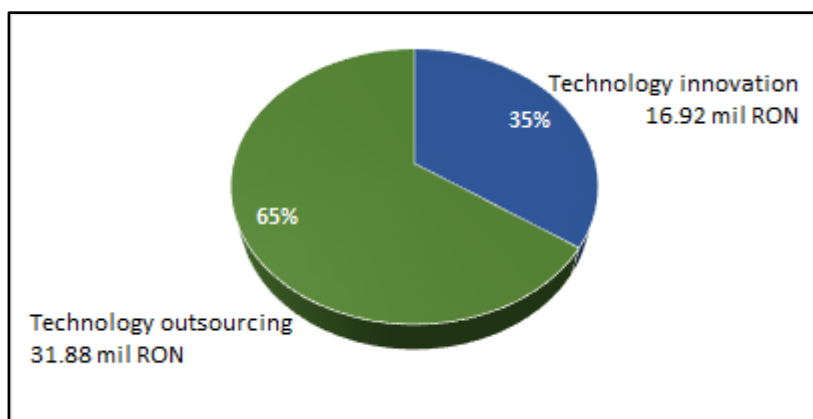
1.1. Elemente de evaluare generala

In anul 2019, societatea s-a concentrat pe extinderea la nivel international, punand bazele a doua subsidiare pe doua continente diferite (QUALITANCE Australia si QUALITANCE US), acesta fiind un an investitional, mentinand totodata proiectele existente la nivel local si dezvoltand noi parteneriate internationale.

Cele doua subsidiare asigura o prezenta pe piata internationala a echipei QUALITANCE si au adus deja primele rezultate in business, prin semnarea unor contracte importante cu companii Fortune 500 - precum News Corp, Ford si Johnson & Johnson.

La sfarsitul anului 2019, QUALITANCE QBS SA inregistra o **cifra de afaceri** totala in valoare de 48.8 mil RON, scazand cu 2.4 mil RON fata de 2018 (4.7%), diminuare compensata de cifra de afaceri a celor doua subsidiare.

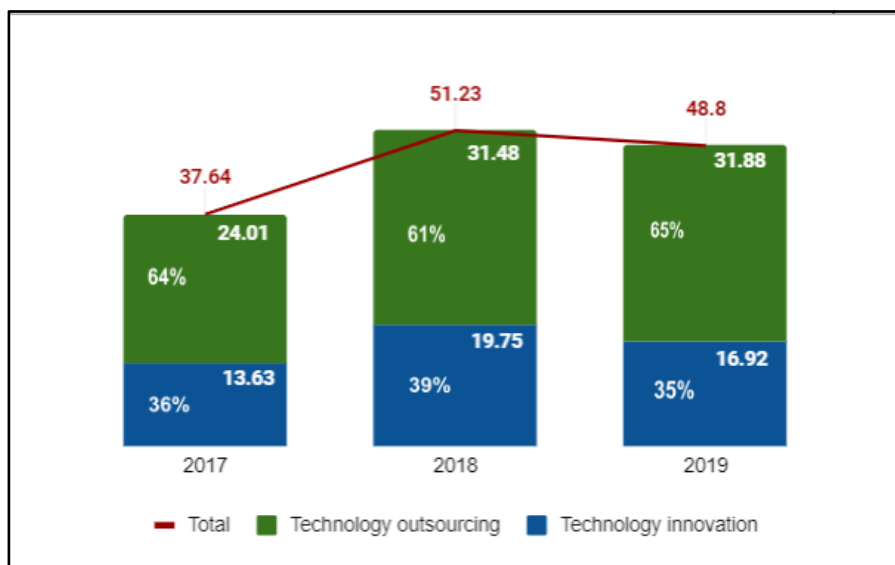
La nivelul liniilor de business ale societatii, technology outsourcing avea o pondere de 65% din cifra de afaceri, obtinand in 2019 venituri in suma de 31.88 mil RON. Zona de technology innovation avea o pondere de 35%, cu venituri totale in 2019 in suma de 16.92 mil RON.



Grafic : Categoriile cifrei de afaceri 2019 QUALITANCE QBS SA

În perioada decembrie 2017 - decembrie 2019, cea mai mare parte a cifrei de afaceri a societății a fost generată de technology outsourcing, aceasta reprezentând în medie 64% din cifra de afaceri. Proiectele de technology innovation au reprezentat în medie 36%, valoarea acestora crescând în 2018 și scăzând în 2019, scăderea fiind compensată de cifra de afaceri a celor două subsidiare.

Ponderea veniturilor obținute de cele două linii de business în totalul cifrei de afaceri pe perioada decembrie 2017 - decembrie 2019 este ilustrată în graficul următor:

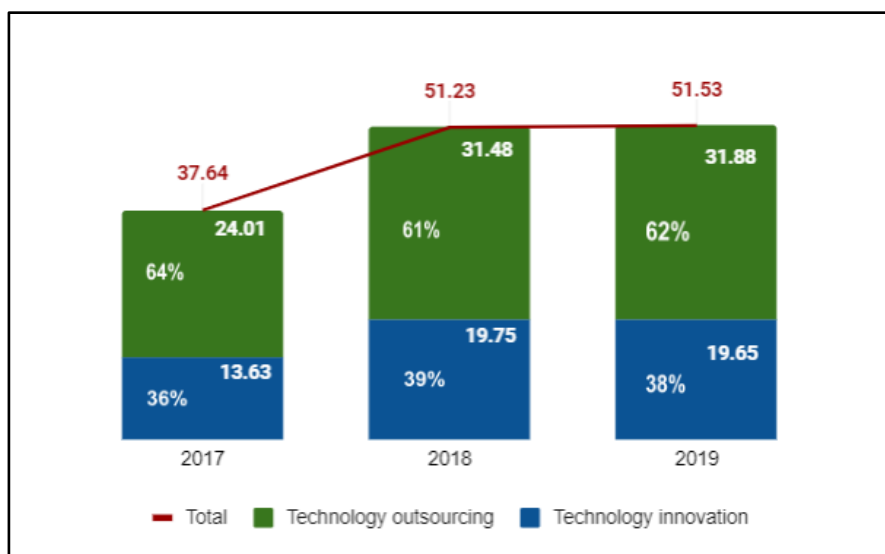


Grafic: Evoluția cifrei de afaceri QUALITANCE QBS SA, perioada 2017 - 2019, pe linii de business (mil RON)

La sfârșitul anului 2019, cifra de afaceri la nivel consolidat a fost în valoare totală de 51.53 mil RON, din care 46.88 mil RON reprezintă venituri obținute de QUALITANCE QBS SA, 3.84 mil RON venituri ce aparțin QUALITANCE Australia și 0.8 mil RON venituri de la QUALITANCE US (după eliminările tranzacțiilor intragrup).

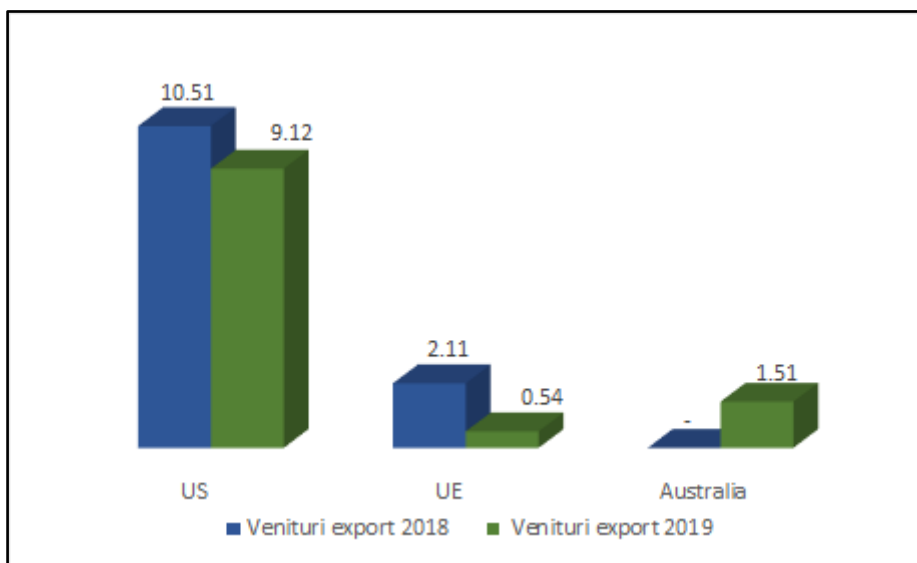
Comparativ cu sfârșitul anului 2018, cifra de afaceri pentru decembrie 2019, consolidată la nivelul grupului QUALITANCE (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia și QUALITANCE US) a fost în valoare totală de 51.53 mil RON, crescând cu 0.3 mil RON (1%) față de 2018.

Ponderea veniturilor obținute de cele două linii de business la nivelul grupului în totalul cifrei de afaceri consolidată pe perioada decembrie 2017 - decembrie 2019 este ilustrată în graficul următor:



Grafic: Evolutia veniturilor si a ponderilor in cifra de afaceri perioada 2017 - 2019, la nivel consolidat, pe linii de business (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) (mil RON)

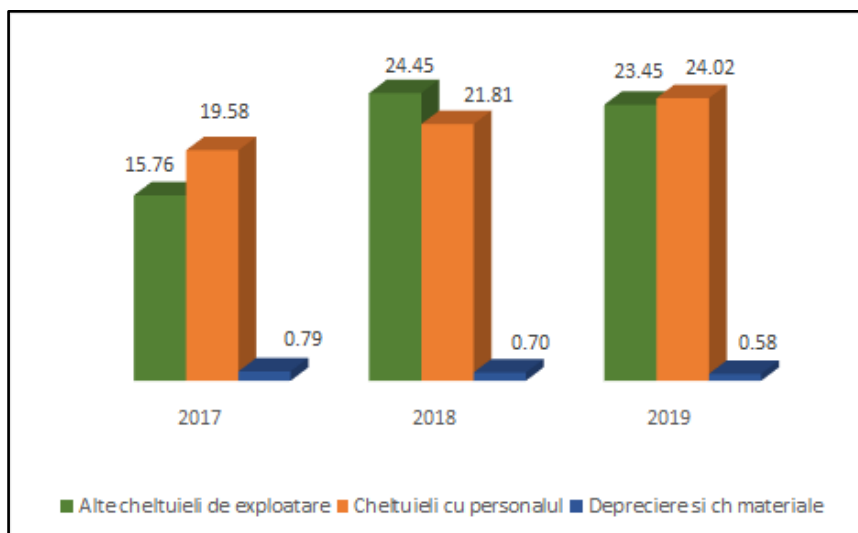
Veniturile din export, provenite din servicii IT prestate unor clienti externi din linia de business technology innovation, au avut o valoare de peste 10 mil RON in 2019.



Grafic: Repartizare venituri din export pe regiuni geografice in 2019 si 2018 pentru QUALITANCE QBS SA (mil RON)

La sfarsitul anului 2019, **cheltuielile de exploatare** ale QUALITANCE QBS S.A. au atins valoarea de 48 mil RON, cu 1.1 mil RON (2.3%) mai mari fata de 2018, cheltuielile cu personalul avand ponderea cea mai mare in totalul acestora (50%).

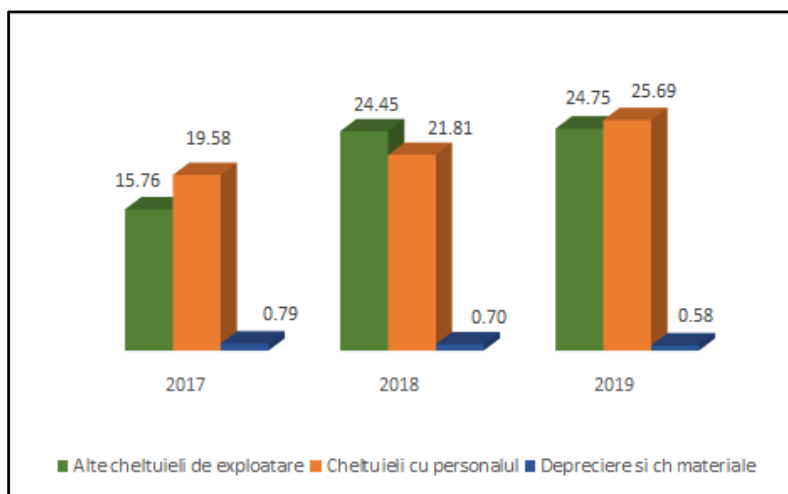
Structura cheltuielilor de exploatare ale QUALITANCE QBS SA in perioada decembrie 2017 - decembrie 2019 este ilustrata in graficul urmator



Grafic: Componenta cheltuielilor de exploatare ale QUALITANCE QBS SA, perioada 2017 - 2019, (mil RON)

La 31 decembrie 2019, cheltuielile de exploatare au atins o valoare consolidata de 51.02 mil RON, din care 48.05 mil RON reprezinta cheltuielile realizate de QUALITANCE QBS SA, 2.3 mil RON reprezinta cheltuieli realizate de QUALITANCE Australia si 0.67 mil RON cheltuieli ale QUALITANCE US (dupa eliminarea tranzactiilor intragrup).

Structura cheltuielilor de exploatare consolidate, in perioada decembrie 2017 - decembrie 2019 este ilustrata in graficul urmatoar:

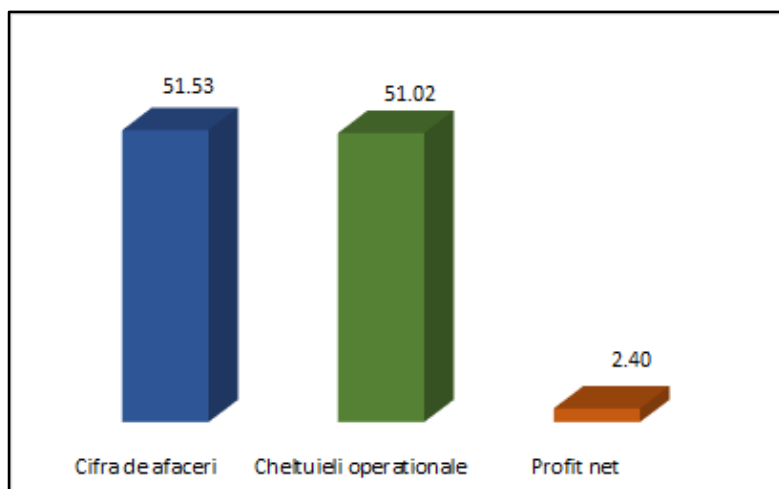


Grafic: Componenta cheltuielilor de exploatare ale grupului (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia, QUALITANCE US), perioada 2017 - 2019, (mil RON)

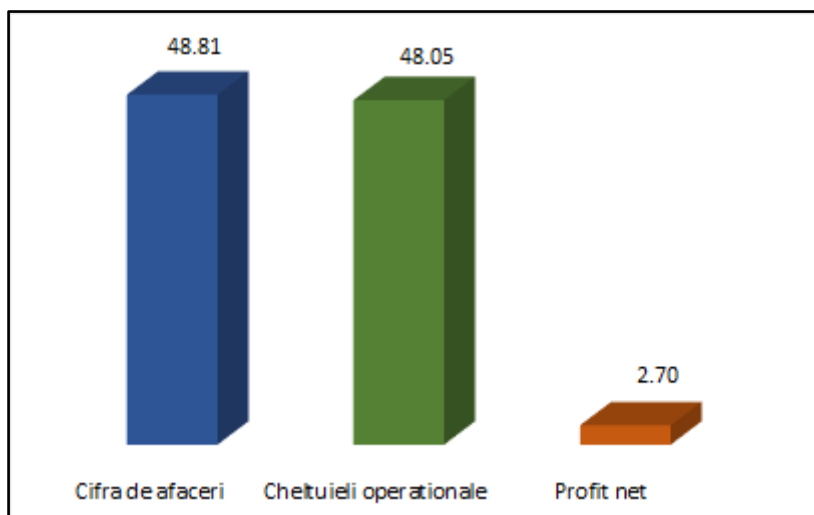
Rezultatul financiar obtinut de QUALITANCE QBS S.A. la sfarsitul anului 2019 a fost un profit in valoare de 77 mii RON, datorita unor diferente de curs valutar favorabile inregistrate in urma reevaluarii pozitiiilor financiare in valuta (creante, datorii, disponibil bancar). Comparativ cu 2018, rezultatul financiar a fost unul favorabil, anul anterior acesta fiind o pierdere in valoare de 0.12 mil RON.

Rezultatul net al societatii QUALITANCE QBS SA din exercitiul financiar desfasurat in anul 2019 este un profit in suma de 2.7 mil RON, cu 1.13 mil RON mai mic fata de rezultatul anului 2018.

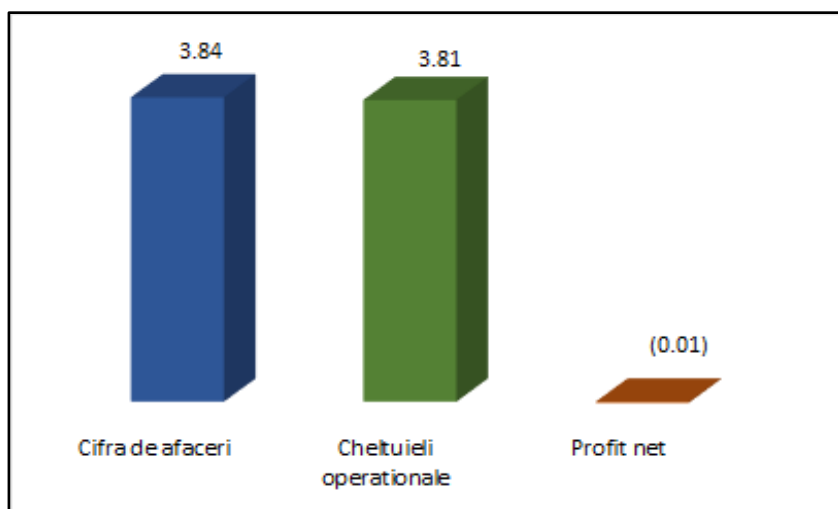
La nivelul grupului, la sfarsitul anului 2019, rezultatul net consolidat (QUALITANCE QBS S.A., QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) a fost un profit in valoare de 2.4 mil RON, din care QUALITANCE QBS SA are 2.7 mil RON, QUALITANCE Australia are o pierdere de 13 mii RON si QUALITANCE US o pierdere de 0.28 mil RON.



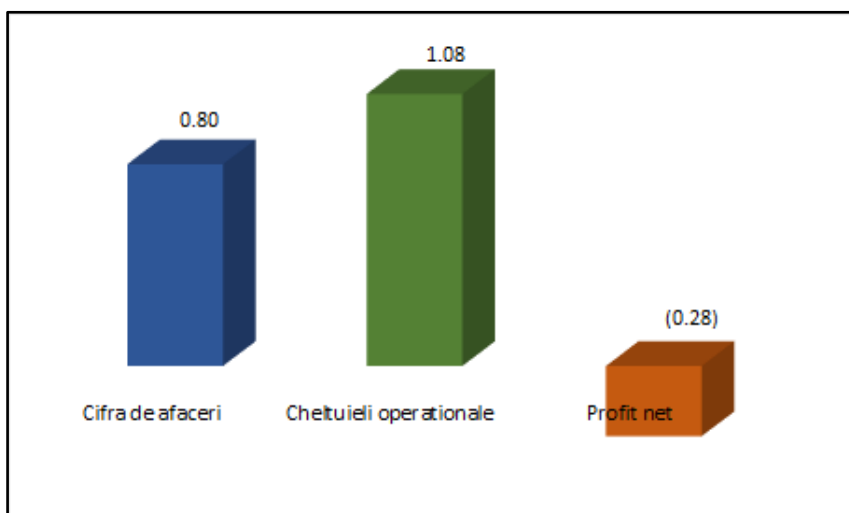
Grafic: Contul de profit si pierdere dec 2019, consolidat (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US); (mil RON)



Grafic: Contul de profit si pierdere 2019 QUALITANCE QBS SA (mil RON)



Grafic: Contul de profit si pierdere 2019 QUALITANCE Australia (mil RON)



Grafic: Contul de profit si pierdere 2019 QUALITANCE US (mil RON)

Pozitia financiara

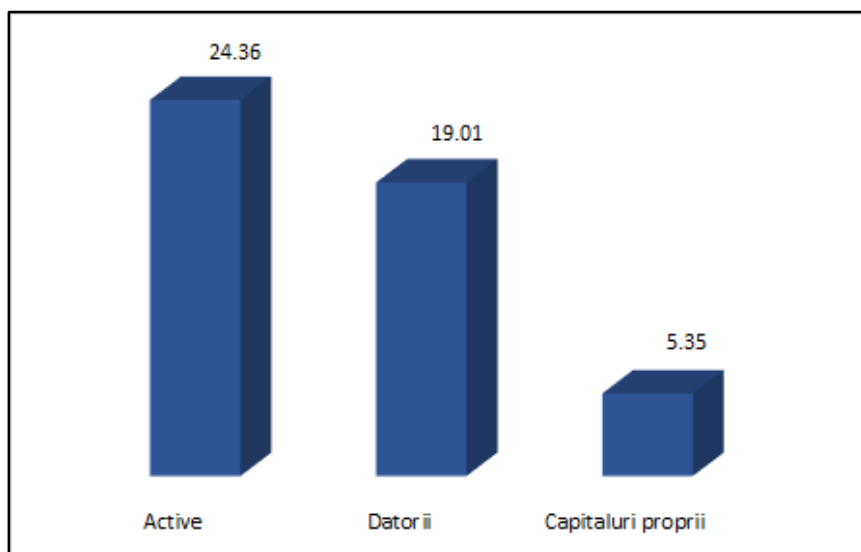
In decembrie 2019, QUALITANCE QBS S.A. inregistra active totale in valoare de 24.36 mil RON, crescand cu 48% (7.9 mil RON) fata de 2018 (16.46 mil RON).

Imobilizarile financiare ale QUALITANCE QBS S.A. au atins valoarea de 2 mil RON, crescand cu 0.75 mil RON (58%) comparativ cu 2018 (1.25 mil RON), ca urmare a majorarii optiunilor de participatii detinute la societatea ReadyUp, dar si datorita investitiilor in cadrul entitatilor din grup (QUALITANCE Australia si QUALITANCE US). Intre societatea ReadyUp si QUALITANCE QBS SA exista un acord de tip optiune de participatie, denumit SAFE (Simple Agreement for Future Equity), detinatorul optiunii fiind QUALITANCE QBS S.A.

O crestere in valoare de 1.9 mil RON prezinta societatea pe linia de stocuri, aceasta fiind datorata capitalizarii in cadrul productiei nefinalizate a dezvoltarii unor componente tehnologice reutilizabile, parte dintr-o platforma de tehnologie pe care QUALITANCE QBS SA isi doreste sa o utilizeze in proiectele viitoare din 2020.

Activele circulante cresc si datorita majorarii **disponibilului din contul bancar**, care la sfarsitul anului 2019 a fost in valoare de 7 mil RON, crescand cu 4.74 mil RON (202%) fata de 2018, ca urmare a incasarii contravalorii imprumutului din emisiunea de obligatiuni obtinut la sfarsitul lunii decembrie 2019.

La sfarsitul anului 2019, QUALITANCE QBS SA avea datorii totale in valoare de 19 mil RON, crescand cu 61% (7.2 mil RON) fata de sfarsitul anului 2018. Datoriile comerciale au scazut cu 0.33 mil RON (4.6%), avand in vedere si o scadere a cheltuielilor operationale de exploatare. Datoriile financiare au crescut cu 7.2 mil RON (180%), crestere datorata imprumutului din emisiunea de obligatiuni obtinut la sfarsitul lunii decembrie 2019.

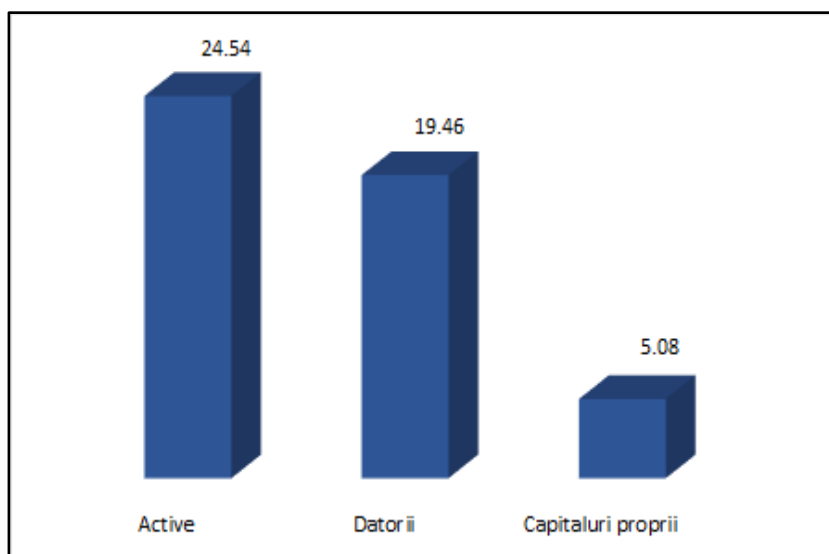


Grafic: Pozitia financiara la dec 2019 a QUALITANCE QBS SA (mil RON)

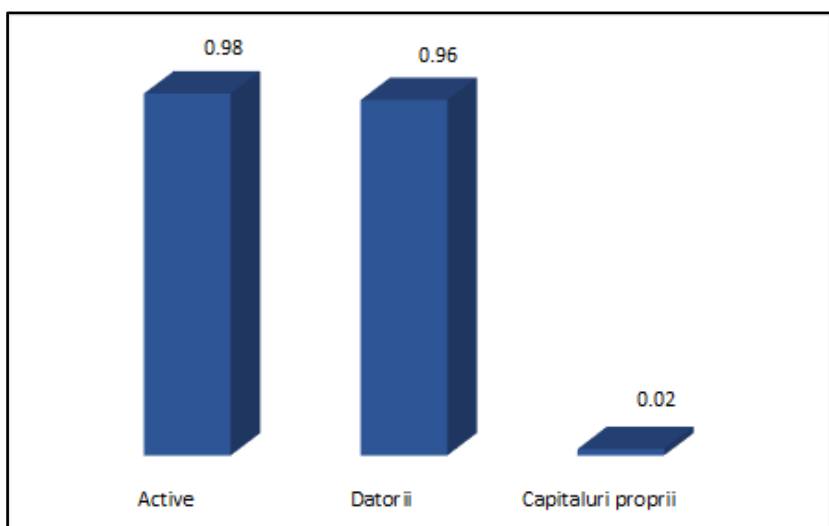
La nivel consolidat (QUALITANCE QBS S.A., QUALITANCE Australia si QUALITANCE US), total activ a fost in valoare de 24.54 mil RON, la care QUALITANCE QBS S.A. a contribuit cu 23.11 mil RON, QUALITANCE Australia a avut un aport de 1 mil RON, iar QUALITANCE US a contribuit cu 0.45 mil RON (dupa eliminarea tranzactiilor intragrup).

Datoriile totale, agregate la nivelul grupului QUALITANCE, au atins o valoare de 19.46 mil RON, din care 19.01 mil RON apartin QUALITANCE QBS SA, 0.13 mil RON provin de la QUALITANCE Australia si 0.32 mil RON de la QUALITANCE US (dupa eliminarea tranzactiilor intragrup).

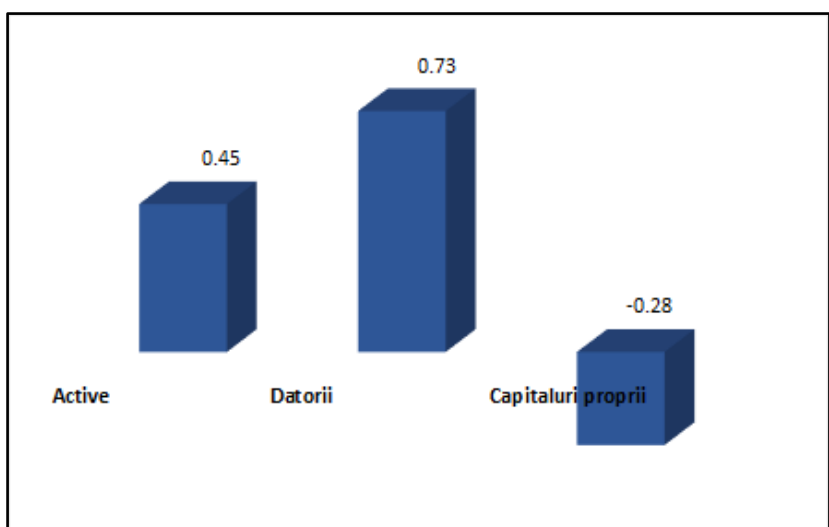
La sfarsitul anului 2019, capitalurile proprii (valoarea activului net) consolidate au inregistrat valoarea de 5.08 mil RON, din care 5.34 mil RON revin QUALITANCE QBS SA, -0.28 mil RON revin QUALITANCE US si 17 mii RON revin QUALITANCE Australia.



Grafic: Pozitia financiara consolidata a grupului (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) la dec 2019 (mil RON)



Grafic: Pozitia financiara la dec 2019 a QUALITANCE Australia (mil RON)



Grafic: Pozitia financiara la dec 2019 a QUALITANCE US (mil RON)

Intr-un studiu publicat in 2019, ANIS estima ca pana la finalul anului piata locala de IT va fi atins un volum de 5,9 miliarde de euro - 4,8 miliarde de euro reprezentand segmentul software si servicii, iar 1,1 miliarde alte activitati din piata de IT. Conform cifrei de afaceri realizata in 2019, QUALITANCE QBS SA contribuie la valoarea pietei cu 1% din totalul de 4,8 miliarde de euro aferente segmentului in care isi desfasoara activitatea.

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

Grupul QUALITANCE are doua linii de afaceri:

1. Servicii de technology innovation
2. Servicii de tehnologii outsourcing

QUALITANCE QBS S.A. ofera, atat in Europa, cat si in Statele Unite si Australia, servicii specializate de consultanta in inovatie si design la nivel de brand, produs si servicii si capacitatea de a livra tehnologie la nivel de produs dupa urmatoarele modele:

- **10-week MVP:** dezvoltare accelerata de produse si solutii digitale cu ajutorul propriei platforme de tehnologie, care faciliteaza crearea unui MVP tehnic infailibil in 10 saptamani, prin eficientizarea eforturilor de dezvoltare la nivel de infrastruktura si functionalitati generice.
- **Servicii de consultanta in domeniul transformarii digitale si al inovatiei:** identificare de oportunitati si solutii digitale, strategii de product market fit, identificare si targetare de segmente de piata favorabile, creare de canale digitale generatoare de venit, evaluare, optimizare si automatizare de fluxuri operationale si procese.
- **Servicii complete de design si dezvoltare de produs:** analiza nevoilor si oportunitatilor de business curente, profilare utilizatori finali, prototipare, testare si validare de functionalitati, strategii de produs si market fit, dezvoltare de solutii digitale folosind tehnologii emergente precum Inteligenta Artificiala si Machine Learning.
- **Servicii per proiect sau la cerere de dezvoltare software, testare software, infrastruktura si suport tehnic:** dezvoltare de solutii software la cheie pentru companii de tip enterprise si startup-uri.
- **Licentiere de platforme tehnologice** care accelereaza dezvoltarea de software prin integrarea de componente care permit eficientizarea procesului de dezvoltare software atat la nivel de durata, cat si la nivel de costuri.
- **Servicii de integrare de resurse externe pentru companii partenere (furnizori sau freelanceri):** facilitarea accesului la resurse si competente tehnice cu garantia respectarii tuturor proceselor si procedurilor impuse si necesare in marile corporatii;
- **Externalizare de echipe dedicate formate din experti in infrastruktura, design si dezvoltare de software, testare:** avand capacitatea de a acoperi o varietate mare de tehnologii, QUALITANCE ofera clientilor posibilitatea de a beneficia de un plus de valoare fara a-si creste bugetul propriu de salarii;

Pentru anul in curs, QUALITANCE QBS S.A. nu are in vedere dezvoltarea unui produs nou, in sa isi propune sa continue dezvoltarea propriei platforme de tehnologie avand la baza componente reutilizabile, prin intermediul carora accelereaza procesul de dezvoltare de produse digitale si reduce costurile de productie exponential.

Q Technology Platform acopera o varietate de necesitati in dezvoltare - de la infrastructura, UI/UX, mobile - iOS si Android pana la web front-end si back-end. Astfel, capacitatea tehnice ale platformei permit crearea unui MVP tehnic in 10 saptamani.

Componentele tehnice reutilizabile care stau la baza acestei platforme au fost dezvoltate si testate in timp, in numeroase iteratii si fac obiectul unui proces constant de optimizare.

1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)

Pentru desfasurarea activitatii din cele doua linii de business, QUALITANCE QBS SA nu depinde de anumiti furnizori de produse sau servicii si nu exista situatii de tip "furnizor unic". Pentru prestarea serviciilor catre clientii sai, societatea nu opereaza cu stocuri de materii prime sau materiale. Majoritatea serviciilor livrate de societate, pentru care este necesara aprovizionarea de la varii producatori sau furnizori, nu sunt supuse riscului de pret datorita numarului mare de producatori sau furnizori de astfel de produse si servicii.

Avand in vedere cele de mai sus, consideram ca fluctuatiile de pret la materiile prime si materiale nu reprezinta un factor de risc pentru companie.

1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

Grupul QUALITANCE ofera servicii atat pe piata locala, cat si pe cea internationala, unde beneficiaza de sustinerea celor doua subsidiare din Australia si Statele Unite, fara sa aiba o apartenenta la industrii sau verticale specifice.

Pana in prezent, portofoliul de servicii de consultanta si dezvoltare de produse digitale acopera o varietate de industrii - de la telecomunicatii, sanatate si banking, pana la oil & gas, retail, esports si servicii financiare. In noul context generat de pandemia Covid-19, nevoia de digitalizare a devenit acuta in toate industriile, iar angajamentul nostru este sa rezolvam prin solutii digitale orice nevoie reala de business, indiferent de verticala.

In Romania, in domeniul de technology innovation, mai precis in servicii de consultanta in aria transformarii digitale si a inovatiei, compania nu a identificat competitori directi. Pe segmentul de technology outsourcing compania are numerosi competitori, concurentii locali actionand majoritar in acest segment.

Principalii concurenti internationali ai Grupului QUALITANCE sunt AKQA, Accenture Interactive si Digitas.

- **AKQA**

Companie privata de inovatie cu sediul central in San Francisco, California. Infiintata in 1994, AKQA creeaza aplicatii si servicii digitale adaptive pentru branduri mari precum Activision, Audi, Delta, Nike, Starbucks, Rolls-Royce si Verizon. Compania are o retea globala de 16 birouri si peste 2000 de angajati.

- **Accenture Interactive**

Companie globala de customer experience. Fondata in 1989, cu sediul central in New York, compania ofera servicii complete de design, marketing, content si customer experience.

- **Digitas**

Agentie globala de marketing si tehnologie cu sediul central in Boston. Fondata in 1980, compania are peste 10 000 de angajati in toata lumea. In 2014, a fost achizitionata de catre Publicis Group.

Pe segmentul de servicii de dezvoltare accelerata si consultanta in design thinking, principalii concurenti internationali ai societatii sunt: Gigster, Frog Design si Ideo.

- **Gigster**

Companie privata de dezvoltare software din San Francisco Bay Area. Infiintata in 2013, Gigster se afla in stadiul Series B de investitii, atragand pana in prezent investitii de 32.6 milioane de dolari, la o evaluare de aproape 1 miliard, si venituri de 50 de milioane de dolari. Compania are intre 500 si 1,000 de angajati.

- **Frog Design**

Companie globala de design si strategie pentru branduri, produse si servicii. Fondata in 1960, Frog Design are sediul central in San Francisco si o echipa de 501-1,000 de angajati in studiourile din Austin, New York, San Jose, Seattle, Milan, Amsterdam, Stuttgart si Shanghai.

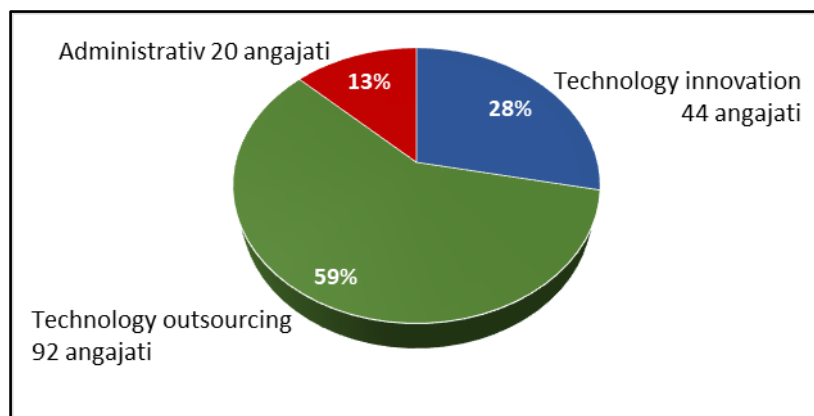
- **Ideo**

Companie globala de consultanta in inovatie si design ce ofera solutii de marketing centrate pe design pentru sectorul public si privat. Printre clientii Ideo: Procter & Gamble, Pepsi, Microsoft, Nokia, Intel, Eli Lilly, Samsung si Steelcase. Fondata in 1978, compania are sediul central in Palo Alto, California, si o echipa de 501-1,000 angajati.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul emitentului

In decembrie, numarul total de angajati a fost de 156 persoane, ponderea cea mai mare fiind de 59% in technology outsourcing, urmata de 28% in technology innovation si 13% in administrativ.

Mai jos se poate observa delimitarea numarului de angajati in functie de liniile de business, in decembrie 2019.



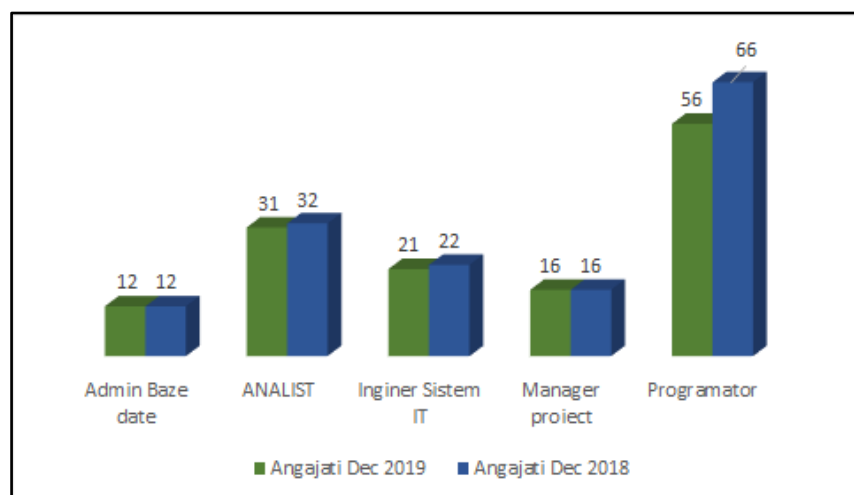
Grafic: Angajati repartizati pe linii de business in decembrie 2019, QUALITANCE QBS SA

Evolutia numarului de angajati in ultimii 3 ani in cadrul QUALITANCE QBS SA este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr angajati	2017	2018	2019
Technology Innovation	47	50	44
Technology Outsourcing	96	98	92
Administrativ	16	23	20
Total	159	171	156

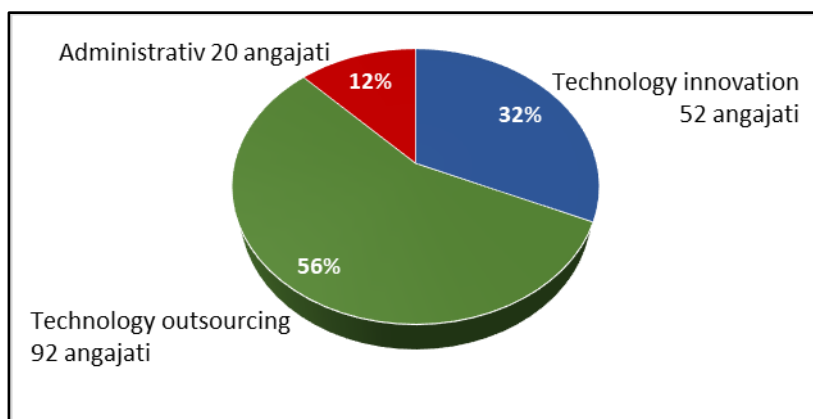
Tabel: Evolutie angajati QUALITANCE QBS SA decembrie 2017 - decembrie 2019

In graficul de mai jos se poate observa repartizarea angajatilor pe functii (fara personalul administrativ), la nivelul celor doua linii de business ale QUALITANCE QBS SA, din decembrie 2018 si decembrie 2019:



Grafic: Functii angajati la nivel QUALITANCE QBS SA la decembrie 2018 si decembrie 2019

La nivel consolidat, numarul total de angajati la 31 decembrie 2019 este de 164 de persoane, din care 156 angajati aferent QUALITANCE QBS SA, 7 angajati aferent Qualitance Australia si 1 angajat la QUALITANCE US, cele doua subsidiare contribuind la cresterea numarului de angajati in linia de business technology innovation.



Grafic: Angajati repartizati pe linii de business in decembrie 2019,
la nivelul grupului (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US)

În cadrul QUALITANCE QBS SA, toți angajații au studii universitare, traininguri și acreditări de specialitate. Compania încurajează și susține angajații să se dezvolte profesional, să se implice în îmbunătățirea serviciilor și a produselor oferite clienților. Societatea pune la dispoziția personalului o platformă de cursuri online actualizată permanent, workshopuri tematice, precum și o bibliotecă de specialitate cu cele mai recente materiale publicate.

Angajații companiei nu sunt organizați în sindicate, iar în istoria societății nu au existat situații conflictuale între management și angajați.

1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de baza a emitentului asupra mediului înconjurător

Activitatea QUALITANCE QBS SA, și a subsidiarelor sale presupune prestarea de servicii în domeniul tehnologiei informației, cu impact redus asupra mediului înconjurător. Totuși, societatea urmărește respectarea standardelor de calitate în ceea ce privește serviciile prestate astfel ca a implementat standardul internațional pentru managementul mediului SR EN ISO 14001:2015 respectiv ISO 14011:2015.

Prin obținerea certificării ISO 14001 societatea are un sistem de management care ajută la reducerea la nivel minim a poluării mediului înconjurător și risipirea de energie. Astfel, prin implementarea și certificarea conform ISO 14001, prin implicarea managementului, a angajaților și a colaboratorilor, QUALITANCE QBS SA susține protecția mediului și prevenirea poluării, printr-un management sistematic de mediu, cu privire la zonele și activitățile care au un impact asupra acestuia.

De asemenea, prin aderarea la Codul de Conduita în Afaceri al RBA (Alianța pentru Afaceri Responsabile), QUALITANCE QBS S.A. se asigură că furnizarea de servicii inovatoare și de calitate se realizează într-un mod responsabil, respectând angajații, comunitatea în care activează și mediul înconjurător. Codul de Conduita include și susține angajamentul privind responsabilitatea socială, sănătatea și securitatea ocupațională, protecția mediului, integritatea în afaceri. Totodată, urmare a auditului extern realizat la începutul anului 2020, QUALITANCE QBS SA a demonstrat o conformitate de 100% cu cerințele acestui cod de conduita și a atins astfel cel mai ridicat standard de excelență.

Nu există litigii și nici nu preconizăm apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar, precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare-dezvoltare

O parte din veniturile inregistrate de QUALITANCE QBS SA in segmentul de technology innovation o reprezinta veniturile din activitatea de cercetare - dezvoltare.

Cheltuielile de cercetare-dezvoltare realizate in anul 2019 de QUALITANCE QBS SA sunt in valoare de 1 mil RON, sunt cheltuieli curente si sunt finantate din surse proprii (private).

1.8. Evaluarea activitatii emitentului privind managementul riscului

Prezentarea factorilor de risc de mai jos este intr-o ordine aleatorie, compania fiind expusa la un numar de riscuri pe care managementul le cunoaste si face eforturi in a le anticipa si neutraliza. Cu toate acestea, managementul nu poate garanta rezultatele, unele evenimente si riscuri fiind in afara controlului societatii.

Riscul de pret

Riscul de pret este o componenta a riscului de piata, care poate sa apara din fluctuatiile preturilor serviciilor oferite de Companie, astfel incat contractele existente sa devina neprofitabile.

Acest risc vizeaza: riscul fluctuatiei preturilor componentelor cheltuielilor fixe, si riscul fluctuatiei pretului la elementele ce alcatuiesc cheltuielile variabile ale proiectelor societatii.

QUALITANCE QBS SA incearca sa minimizeze riscul de pret cu ajutorul urmatoarelor actiuni:

- Compania nu are contracte cu preturi fixe pentru livrari succesive pe perioade indelungate de timp. Daca sunt clienti care solicita un astfel de pret, atunci QUALITANCE QBS SA va include clauze limitative de variatie a pretului
- in cazul cresterii costurilor cu forta de munca, neavand contracte cu preturi fixe cu clientii, compania poate ofera cu preturi tinand cont de situatia curenta. Pe piata tehnologiei informatice, costurile cu forta de munca sunt in crestere, aspect care afecteaza intreaga industrie, nu numai compania
- practicarea unei politici de preturi prin care se urmareste actualizarea acestora in functie de evolutia preturilor de piata, nivelul preturilor fiind competitiv in ceea ce priveste concurenta pe plan local si international

Riscul de credit

Acesta este riscul ca anumiti clienti sa nu isi indeplineasca obligatiile conform unui contract, ducand astfel la o pierdere financiara. Compania este expusa riscului de credit din activitatile sale de exploatare (in principal pentru creante comerciale externe).

Pentru minimizarea riscului compania analizeaza si monitorizeaza periodic clientii, totusi nu s-a identificat o modalitate de eliminare completa a acestui risc.

Riscul asociat ratelor dobanzilor si surselor de finantare

In cazul deteriorarii mediului economic in cadrul caruia opereaza societatea, aceasta s-ar putea gasi in imposibilitatea contractarii unui nou credit in conditiile anterioare, fapt ce ar putea duce la cresterea costurilor de finantare si ar afecta situatia financiara a societatii.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este corelat cu detinerea de active imobilizate sau financiare si transformarea acestora in active lichide. Activitatea societatii nu depinde de detinerea de astfel de active si de transformarea acestora in lichiditati. Activele societatii sunt reprezentate de echipamente tehnologice utilizate in prestarea serviciilor oferite clientilor. In totalul activelor cea mai mare pondere o au disponibilitatile bancare si creantele. In acest context, riscurile mai importante pentru companie sunt riscul de cash flow si cel de credit.

Riscul preturilor de transfer

Riscurile preturilor de transfer se manifesta atunci cand exista tranzactii intre societatile afiliate, care nu au fost realizate la pret de piata. Ca masura de precautie fata de expunerea la acest risc, QUALITANCE QBS SA a implementat o politica de preturi de transfer, validata de consultanti specializati in domeniul preturilor de transfer, prin care stabileste metodologia de calcul a preturilor aferente tranzactiilor din cadrul grupului. Semestrial, aceste preturi sunt revizuite si daca este cazul actualizate, astfel incat sa fie respectata politica de preturi de transfer.

Riscul fluctuatiilor cursului valutar si a inflatiei

Riscul valutar se manifesta sub forma posibilitatii inregistrarii unor pierderi, fie ca urmare a pastrarii sau incasarii unei valute, fie datorita efectuarii de operatiuni de schimb valutar, la o data ulterioara predeterminata.

In prezent, moneda oficiala a Romaniei are un regim al cursului de schimb variabil, avand fluctuatii lunare. Compania este expusa riscului valutar prin numerarul detinut si prin incasarile de la clientii din afara tarii. Creantele si datoriile in valuta sunt exprimate in lei, la cursul de schimb valabil la data bilantului, comunicat de Banca Nationala a Romaniei. Diferentele rezultate din cursurile de schimb sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, iar acestea nu impacteaza fluxurile de numerar pana la momentul lichidarii datoriei sau a creantei.

Compania prezinta un risc valutar legat de imprumutul de obligatiuni in EUR, in contextul in care incasarile sale majoritare sunt in RON, USD si AUD.

Riscul de inflatie poate sa apara atunci cand rata de inflatie creste peste nivelul asteptat, si ar putea determina scaderea puterii de cumparare a societatilor, aspecte ce pot avea impact negativ asupra situatiei financiare a Societatii.

Riscuri economice generale

Activitatile QUALITANCE QBS SA sunt influentate de ciclurile economice si de conditiile economice generale. Atat crizele financiare internationale, cat si mediul economic instabil pot duce la crearea unor efecte negative semnificative asupra activitatii, rezultatelor operationale si pozitiei financiare a Emitentului. Turbulentele de natura socio-politica pot, de asemenea, influenta activitatea Societatii.

Pietele financiare internationale au resimtit efectele crizei financiare mondiale declansata in anul 2008. Aceste efecte s-au resimtit si pe piata financiara romaneasca sub forma lichiditatii scazute a pietei de capital, precum si printr-o crestere a ratelor de dobanda de finantare pe termen mediu, din cauza crizei globale de lichiditate. Pe viitor, un astfel de scenariu s-ar putea repeta si eventualele pierderi semnificative suferite de piata financiara internationala, cu implicatii majore pe piata din Romania, ar putea afecta capacitatea societatii de a obtine imprumuturi sau finantari noi, in conditii sustenabile.

Pe langa piata din Romania, activitatea Grupului este impactata de evolutiile economice si de piata din Australia si Statele Unite ale Americii.

Riscul datorat schimbarilor in tehnologie

Deoarece evolutia tehnologiei are un rol foarte de important in activitatea societatii, anticiparea schimbarilor in acest domeniu poate imbunatati pozitia QUALITANCE QBS SA pe piata. Dupa cum orice ezitare, intarziere sau eroare in previzionarea evolutiei tehnologiei sau in achizitionarea, dezvoltarea, oferirea clientilor catre clienti a celor mai adecvate realizari in domeniu, poate aduce societatii reducerea sau chiar pierderea portofoliului de clienti.

Un astfel de risc poate conduce la diminuarea surselor de venit si la scaderea pozitiei de pe piata a societatii. Astfel, QUALITANCE QBS SA investește in dezvoltarea serviciilor de IT oferite, punand la dispozitia clientilor sai cele mai noi tehnologii si dezvoltari din industria IT.

Riscul asociat planului de dezvoltare

In ciuda estimarilor calculate de care societate, din motive ce nu tin cont in intregime de aceasta, planurile de extindere a activitatii derulate de companie, atat pe plan intern, cat si pe pietele externe ar putea sa nu fie realizabile. In cazul anumitor investitii derulate de catre companie, acestea se pot dovedi a nu fi la fel de profitabile sau chiar neprofitabile fata de estimarile initiale, ce au dus la luarea deciziei de investire, fapt ce ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale societatii.

Riscul operational

Sistemele informatice sunt vulnerabile la o serie de provocari externe sau interne, cum ar fi virusi informatici, accesul ilegal sau cu rea-credinta la sistemele informatice, deteriorarea fizica a centrelor IT vitale si defectiuni software sau hardware. In plus, alte riscuri operationale pot aparea in urma unor procese sau proceduri aplicate neadecvat de catre persoane din cadrul societatii, sau cauzate de ineficienta unor sisteme, sau evenimente externe societatii. Materializarea acestui risc, dar si cele de natura securitatii cibernetice, implementand proceduri la nivel intern ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale Societatii.

Managementul societatii urmareste sa reduca efectele acestui risc, prin implementarea proceselor si procedurilor necesare astfel cum acestea sunt specifice standardului international de securitate a

informatiei ISO/CEI 27001:2018 respectiv ISO/ISEC 27001:2013. In masura in care survine riscul analizat, interesele societatatii sunt acoperite de o asigurare de raspundere profesionala generala in domeniul tehnologiei informatiei si a comunicatiilor care acopera riscurile asigurate.

Riscul cu clienti semnificativi

Compania deruleaza activitati de furnizare de servicii de tip technology outsourcing, aceasta activitate reprezentand una dintre liniile de business principale ale societatii. Exista riscul, in cazul unor situatii de natura nefavorabila ca societatea sa nu reinnoiasca sau sa reduca contractele cu anumiți clienti importanti, fapt ce ar putea duce avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale societatii.

Riscul pierderii reputatiei

Reprezinta un risc implicat in cadrul activitatii QUALITANCE QBS SA, reputatia acesteia fiind deosebit de importanta in obtinerea de noi contracte si prestarea serviciilor. Capacitatea de a-si extinde portofoliul de clienti, dar si de a ii pastra pe cei existenti, pentru a dezvolta activitatea societatii, tine de recunoasterea capabilitatii companiei si a proiectelor deja realizate de aceasta. In domeniul in care activeaza societatea, criterii precum livrarea in timp util, raspunsul prompt la cererea clientului, dezvoltarea produsului dorit, dar si remediarea posibilelor probleme intampinate in relatia cu clientii pot deveni decisive in imbunatatirea reputatiei societatii. Publicitatea negativa si opinia publica negativa reprezinta factori ce trec de controlul direct al QUALITANCE QBS SA si pot avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare sau rezultatelor operationale ale societatii.

Risc privind protectia GDPR

Compania implementeaza in prezent o procedura privind pastrarea confidentialitatii datelor cu caracter personal, pentru a exclude expunerea la incalcarea dispozitiilor legale ce reglementeaza protectia datelor cu caracter personal in vigoare in spatiul european. Compania ia in calcul acest risc si ia masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor, in conformitate cu cerintele legale in vigoare. Desi QUALITANCE QBS SA ia toate masurile de precautie impuse in acest domeniu, exista posibilitatea ca, avand in vedere ca desfasoara relatii comerciale cu diversi parteneri contractuali, acestia sa nu respecte pe deplin termenii contractuali relevanti si toate obligatiile referitoare la protectia datelor impuse acestora.

Riscuri actuale - pandemia COVID

La data prezentului raport, in Romania, precum si la nivel mondial, pandemia de coronavirus este in plina desfasurare, care afecteaza economia nationala si internationala. Desi aceasta este inca o situatie in evolutie la momentul emiterii acestui raport, pana in prezent nu a existat impact semnificativ asupra operatiunilor QUALITANCE QBS SA, cu toate acestea, efectele viitoare nu pot fi prevazute. Exista numeroase scenarii care se pot intampla in perioada urmatoare (restrangere contracte, incapacitatea de plata a clientilor) si care pot afecta activitatea QUALITANCE QBS SA, insa managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua toate masurile posibile pentru a atenua eventualele efecte.

1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

Societatea isi propune pentru anul 2020 sa continue strategia de crestere a echipei si a competentelor, de dezvoltare a propriilor platforme de tehnologie, de consolidare a prezentei globale prin entitati noi sau achizitii.

In 2020, ne concentram sa extindem portofoliul cu noi clienti, mai cu seama din sectorul financiar si energetic. De asemenea, ne propunem sa valorificam modelele de business care ne definesc cel mai bine si creeaza valoare pentru clientii nostri:

- **“10-Week MVP”**, prin care, cu ajutorul propriei platforme de tehnologie, eficientizam eforturile de dezvoltare de infrastructura digitala si functionalitati generic si reusim sa construim MVP-uri stabile si sigure in 10 saptamani, in orice industrie si segment de piata;
- **“Business 5.0”**, prin care construim si scalam business-uri digitale, axandu-ne atat pe dezvoltare accelerata de solutii digitale, cat si pe strategii de inovatie, product design, marketing, user experience, concepte de design si psihologie comportamentala.

Totodata, in aceasta perioada dificila la nivel uman, social si economic, ne propunem sa sustinem o serie de initiative in sprijinul comunitatii si sa le oferim stabilitate si rezolvare digitale rapide tuturor clientilor si partenerilor nostri.

2. Activele corporale ale emitentului

2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea emitentului

QUALITANCE QBS SA include in categoria activelor corporale tehnica de calcul (laptopuri, servere, telefoane mobile), mobilier de birou, imprimante multifunctionale, autoturisme si o amenajare de spatiu.

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura a proprietatilor emitentului

Echipamentele corporale detinute de societate au un grad de uzura fizica specifica activitatii de birou.

2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale emitentului

QUALITANCE QBS SA nu a intampinat pana in prezent probleme privind dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

3. Piata valorilor mobiliare emise de emitent

3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise

QUALITANCE QBS SA a emis obligatiuni corporative nominative, negarantate, neconvertibile, care se tranzactioneaza, incepand cu data de 31 martie 2020, pe piata SMT a Bursei de Valori Bucuresti, simbol de tranzactionare Q22E.

Emisiunea de obligatiuni a fost hotarata in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor QUALITANCE QBS S.A. din 03 decembrie 2019, prin care actionarii au aprobat emiterea de catre Societate a unui numar de cel mult 4,000 obligatiuni nominative, corporative negarantate si neconvertibile, in forma dematerializata, cu o valoare nominala de 500 euro (EUR) fiecare si o valoare nominala totala maxima de 2,000,000 EUR, denominate in moneda unica europeana (EUR), fara prima de emisiune, cu o scadenta finala de cel mult 3 ani, cu o rata a cuponului fixa situata in intervalul 4.5% - 5.5% pe an si care sa poata fi rascumparate anticipat, integral dar nu si partial, la initiativa societatii, incepand cu al doilea an al duratei de viata a obligatiunilor, in conditiile legii, inclusiv cu oferirea unei prime de rascumparare.

Emisiunea de obligatiuni a fost vanduta investitorilor printr-un plasament privat, derulat de Emitent prin intermediul SSIF Tradeville SA, in perioada 09-11 decembrie 2019 (o oferta de vanzare de obligatiuni adresata unui numar de mai putin de 150 de persoane fizice sau juridice, pe un stat membru al Uniunii Europene, fara intocmirea si publicarea unui prospect).

La inchiderea plasamentului, QUALITANCE QBS S.A. a emis un numar total de 3,000 de obligatiuni corporative negarantate, denominate in EURO, cu o valoare nominala individuala de 500 EUR si o valoare totala de 1,500,000 EUR, avand urmatoarele caracteristici: data de emisiune 16 decembrie 2019, data scadenta 16 decembrie 2022, rata anuala a cuponului fixa de 5%, cuponul fiind platit semestrial.

Incepand cu data de 31 martie 2020, obligatiunile emise de QUALITANCE QBS SA se tranzactioneaza pe piata SMT – Bonds a Bursei de Valori Bucuresti, simbol de tranzactionare Q22E.



Grafic: Istoric tranzactionare obligatiuni QUALITANCE QBS SA

Scadenta:

Data Scadentei Obligatiunilor este in termen de 36 de luni de la Data de Emisiune, adica 16 decembrie 2019.

Rata Cupon (Rata de Dobanda):

Rata nominala anuala a dobanzii este fixa, de 5% per an, cupoanele fiind platibile semestrial la Datele de Plata a Cuponului. Perioada de cupon a inceput sa curga de la Data de Emisiune, 16 decembrie 2019.

Cuponul (Dobanda) se calculeaza pe baza principiului „act/365” (adica prin raportarea numarului efectiv de zile ce au trecut dintr-o perioada de cupon la un numar de 365 de zile reprezentand un an. De asemenea, cuponul (dobanda) se calculeaza si dupa principiul: „prima zi din perioada de calcul inclusa, ultima zi din perioada de calcul exclusa”.

Obligatiunile emise sunt purtatoare de dobanda incepand cu Data de Emisiune, respectiv 16 decembrie 2019.

Plata dobanzii si a principalului:

Platile Cuponului si a principalului, dupa caz, vor fi efectuate semestrial catre Detinatorii de Obligatiuni inregistrati la fiecare din Datele de Referinta, in termen de **10 (zece) zile lucratoare** de la Data de Referinta.

3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende

Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Prin decizia nr 2/03.12.2019 a Consiliului de Administratie, compania a aprobat politica de alocare a dividendelor, prin care stabileste liniile directoare pentru calculul, declararea si plata dividendelor.

Managementul societatii va continua sa asigure un echilibru intre profitul reinvestit si cel distribuit catre actionari prin distribuirea dividendelor catre acestia.

Conform legislatiei in vigoare societatea calculeaza si repartizeaza dividende numai atunci cand (i) conform art 69/Legea 31/1990, activul net al societatii este mai mare valoric nivelului capitalului social, (ii) ulterior intrunirii conditiilor legale pentru formarea fondului de rezerva (rezerva legala minima) respectiv (iii) rezultatul financiar este superior valorii capitalului social, ulterior reintregirii acestuia, daca este aplicabil, cumulat cu valoarea rezervelor legale.

Valoarea efectiva a dividendelor ce urmeaza sa fie distribuite actionarilor societatii va fi aprobata de catre Adunarea Generala a Actionarilor , in baza situatiilor financiare anuale ale societatii, astfel cum acestea au fost verificate si aprobate de catre auditorul financiar al Societatii.

Dividendele se vor distribui actionarilor Societatii proportional cu cota de participare la capitalul social varsat.

In 2020, societatea a aprobat prin Hotararea AGA nr 3/23.04.2020 distribuirea si plata de dividende in valoare de 1,560,000 RON, care se vor plati in mod egal, pana la sfarsitul anului 2020. Suma dividendelor reprezinta 40% din valoarea totala de repartizat (3,920,689 RON), procentul respectand politica de acordare a dividendelor aprobate la nivelul societatii si fiind cel mentionat in documentul de prezentare prin care s-a obtinut imprumutul din obligatiuni si in cadrul memorandumului depus in vederea admiterii tranzactionarii obligatiunilor la Bursa de Valori Bucuresti.

3.3. Descrierea oricaror activitati ale emitentului de achizitionare a propriilor actiuni

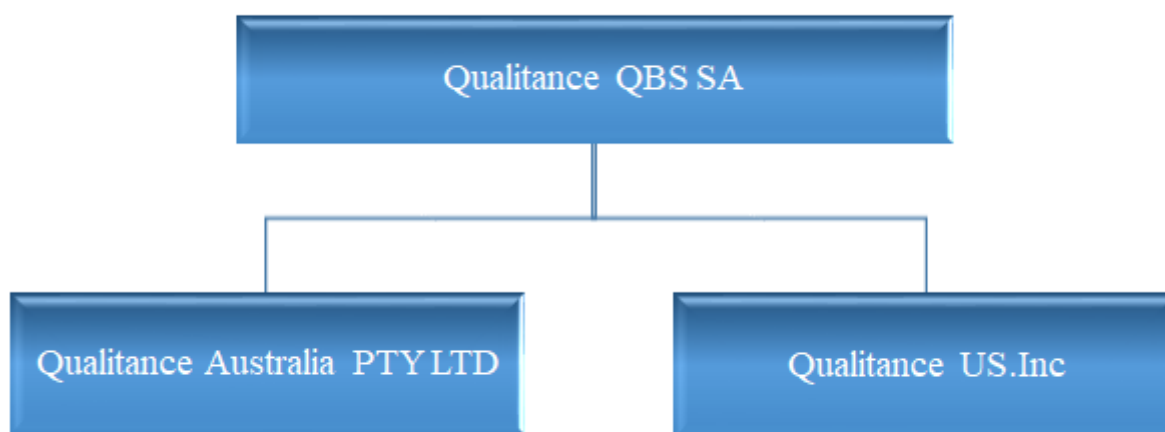
Nu este cazul QUALITANCE QBS SA.

3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea-mama detinute de filiale

La 31 decembrie 2019, societatea are doua subsidiare :

- QUALITANCE Australia PTY LTD., detinuta in proportie de 100% de QUALITANCE QBS S.A.
- QUALITANCE US INC., detinuta in proportie de 100% de QUALITANCE QBS S.A.

Aceste doua entitati au fost create pentru o extindere mai usoara pe pietele internationale, atragand prin intermediul lor noi clienti.



Grafic: Structura grup QUALITANCE

3.5. Modul in care emitentul isi achita obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni emise de emitent

QUALITANCE QBS SA urmeaza sa efectueze plata primului cupon la data de 16.06.2020, catre detinatorii de obligatiuni inregistrati la data de referinta 29.05.2020. Plata va fi realizata prin sistemul Depozitarului Central.

4. Conducerea emitentului

4.1. Prezentarea listei administratorilor emitentului

Administrarea societatii QUALITANCE QBS S.A este asigurata de catre un consiliu de Administratie format din:

- Radu Constantinescu, Presedinte al CA
- Maria Popescu, membru al CA
- Serban Chiricescu, membru al CA

Membrii Consiliului de Administratie au un mandat de 2 ani, cu posibilitatea reinnoirii, incepand din 26 noiembrie 2019.

Nici unul dintre administratori nu are un acord, intelegere sau legatura de familie cu o persoana datorita careia a fost numit administrator.

Despre membrii consiliului de administratie

RADU CONSTANTINESCU - Presedinte al CA

In 2003, Radu si-a inceput cariera academica la Academia de Studii Economice din Bucuresti. A debutat ca preparator universitar, ajungand in 10 ani conferentiar universitar doctor la Facultatea de Cibernetica, Statistica si Informatica Economica. De asemenea, Radu a fost directorul a 3 proiecte de cercetare finantate de Comisia Europeana si Fraunhofer Institute.

Radu este absolvent a Facultatii de Cibernetica, Statistica si Informatica Economica din cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti (2003), unde ulterior a urmat programul de masterat in informatica de afaceri (2004) si a obtinut doctoratul in informatica economica (2008).

Radu Constantinescu detine 50% din numarul total de actiuni emise de Societate, respectiv 50% din numarul total de drepturi de vot.

Experienta

2007 – prezent : QUALITANCE QBS – Co-fondator, Managing Partner, Director General
 2013 - prezent : Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Cibernetica Statistica si Informatica Economica, Catedra de Informatica Economica - Conferentiar universitar
 2004 - 2012 : Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Cibernetica Statistica si Informatica Economica, Catedra de Informatica Economica - Secretar stiintific al Masterului E-Business (www.ebusiness.ase.ro)
 2011 - 2013 : Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Cibernetica Statistica si Informatica Economica, Catedra de Informatica Economica - Lector universitar
 2009 - 2012 : Academia de Studii Economice Bucuresti, Asociatia e-Caesar - Director pachet de proiecte internationale de cercetare
 2010 - 2018 : Fundatia pentru Dezvoltare prin Educatie si Tehnologie – FEDET - Presedinte
 2009 : FNTM, Fundatia Nationala a Tinerilor Manageri - Formator de specialitate
 2006 - 2011 : Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Cibernetica Statistica si Informatica Economica, Catedra de Informatica Economica - Asistent universitar
 2003 - 2006 : Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Cibernetica Statistica si Informatica Economica, Catedra de Informatica Economica - Preparator universitar

MARIA POPESCU - Servicii IT

Maria coordoneaza divizia de technology outsourcing a societatii de aproape 10 ani. Prin experienta extinsa si viziunea strategica, Maria a ajutat compania sa construiasca parteneriate valoroase si de lunga durata cu lideri de piata precum IBM and Sparkware.

Maria are o experienta de peste 15 ani in domeniul resurselor umane, inainte de cei 10 ani din cadrul QUALITANCE lucrand ca Manager Resurse Umane sau Consultat Resurse Umane. Maria a absolvit diverse cursuri de specializare ale Romarketing si ASEBUSS (*Romanian-American Business School*).

Maria Popescu nu detine in prezent actiuni in Societate.

Experienta

2017 – prezent : QUALITANCE, Manager Divizia Technology Outsourcing
 2016 – 2017 : QUALITANCE, Partener in relatia cu clientii
 2012 – 2017 : QUALITANCE, Manager Resurse Umane
 2010 – prezent: SEMAHR, Consultant Resurse Umane
 2004 – 2010 : IXIA, Manager Resurse Umane
 2001 – 2004 : Dial Telecom, Reprezentant Resurse Umane
 2000 – 2001 : PWC, Secretara ABAS

SERBAN CHIRICESCU - Research & Development

Serban coordoneaza initiativele de R&D - cercetare si dezvoltare. Arhitect de solutii si sisteme, Serban are 10 ani de experienta si o pregatire extensiva in domeniul tehnologiei - de la dezvoltare software si integrari pana la arhitectura si infrastructura software.
 Serban este absolvent al Facultatii de Automatica si Calculatoare, parte a Universitatii de Politehnica din Bucuresti.

Serban Chiricescu nu detine in prezent actiuni in Societate.

Experienta

2019 - prezent : QUALITANCE, Director departament dezvoltare si cercetare
 2017 - 2019 : QUALITANCE, Arhitect
 2014 – 2017 : QUALITANCE, Dezvoltator aplicatii iOS
 2014 – 2015 : GetGitter Inc., Coordonator proiecte mobile
 2014 – 2015 : Renovatio IT Solutions, Inginer software senior
 2012 – 2014 : Cegeka, Dezvoltator aplicatii iOS

Consiliul de administratie al QUALITANCE QBS SA isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv si are urmatoarele atributii principale:

- a. sa stabileasca directiile principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b. sa stabileasca politicile contabile si sistemul de control financiar al Societatii si sa aprobe planificarea financiara a Societatii;
- c. sa supravegheze activitatea directorilor;
- d. sa pregateasca si sa prezinte Adunarii Generale a Actionarilor raportul anual privind activitatea Societatii;
- e. sa organizeze Adunarea Generala a Actionarilor si sa asigure implementarea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor;
- f. sa intocmeasca si sa actualizeze registrele Societatii, prevazute de legislatia aplicabila;

- g. sa aprobe orice cheltuiala sau investitie in quantum total mai mic de 150,000 Euro/an, respectiv mai mic de 50,000 Euro per operatiune; aceasta restrictie nu se aplica daca respectiva cheltuiala sau investitie se incadreaza in bugetul Societatii aprobat pentru anul respectiv;
- h. sa adopte orice hotarari cu privire la:
- oricare dintre chestiunile delegate in competenta Consiliului de Administratie de catre Adunarea Generala a Actionarilor si/sau
 - orice alte chestiuni care nu sunt in mod expres rezervate in competenta Adunarii Generale a Actionarilor, conform legislatiei aplicabile

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului

Persoanele implicate in echipa executiva a societatii QUALITANCE QBS S.A. sunt urmatoarele:

IOAN IACOB - Co-fondator QUALITANCE & Director general adjunct

In cadrul QUALITANCE, Ioan ocupa functia de **Director general adjunct** si coordoneaza divizia de business development si R&D.

In perioada premergatoare infiintarii QUALITANCE (2007), Ioan a colaborat cu Ubisoft, Gameloft, Blazent, Adobe si IBM. In cadrul acestor companii, Ioan a acoperit o varietate de roluri: de la analist in testare si dezvoltator in Java pana la inginer, consultant si director de testare software.

De asemenea, in perioada 2003-2004, Ioan a predat ca asistent universitar la Universitatea Politehnica din Bucuresti.

Dupa 7 ani de colaborari active cu startup-uri din Silicon Valley si companii mari, in 2007 Ioan a infiintat QUALITANCE impreuna cu Radu Constantinescu - colegul de scoala si prietenul sau din copilarie.

Ioan a absolvit Universitatea Politehnica din Bucuresti (2003). Ioan Iacob detine 50% din numarul total de actiuni emise de Societate, respectiv 50% din numarul total de drepturi de vot.

RADU CONSTANTINESCU - Co-fondator QUALITANCE & Director general

In cadrul QUALITANCE, Radu ocupa functia de **Director general**, coordonand zona de operatiuni (inclusiv centrele de delivery) si finante. Radu este si Presedinte al Consiliului de Administratie.

QUALITANCE Australia PTY LTD si QUALITANCE US INC

MIKE PARSONS / Director General

Mike conduce divizia de inovatie si dezvoltare de produse si servicii, coordonand echipele din Sydney si New York.

Pana in 2016, cand s-a alaturat echipei QUALITANCE, Mike a creat proiecte de inovatie si experience design in Silicon Valley. Experienta lui Mike in publicitate este uriasa - a condus agentii de referinta precum 215 McCann si MRM Partners, a colaborat cu branduri mari precum VW, Hasbro, Philips, Xbox, Halo, HP, Microsoft, KLM Air France si a obtinut numeroase premii de prestigiu - DA&D Pencils, Cannes Lion's, Effie's, TED. In cadrul agentiei Factory, Mike a condus

programul de inovatie de produs si marketing pentru lideri de piata precum Levi's, Nike, P&G si Wells Fargo.

Mike este totodata advisor pentru Gradient - o agentie digitala de marketing inteligent, precum si pentru o serie de companii Fortune 500 - Nike, Xbox, Levi's, Johnson & Johnson, News Corp and Breville.

Spirit antreprenorial, Mike a creat LaunchPodium - unul dintre primele startup-uri de experience design si storytelling din Silicon Valley, care in 2016 a fost achizitionat de catre QUALITANCE.

Impreuna cu Chad Owen, Mike a lansat podcast-ul despre inovatie Moonshots Podcast.

Experienta sa in inovatie, design thinking, lean startup si metodologia Agile a facut subiectul unor publicatii de prestigiu precum CNN si Financial Times, dar si al multor conferinte despre tehnologie si inovatie, unde a fost invitat ca speaker - iCEE.fest 2018, How To Web 2018 sau Design Thinking Forum 2017.

PERSOANE CU ROL CONSULTATIV:

RADU CAUTIS - Presedinte Advisory Board

In calitate de presedinte al board-ului de advisori, Radu sustine sesiuni de consultanta saptamanale cu echipa executiva QUALITANCE.

Fondator al companiei [Medical Technology Venture Partners](#), Radu are o experienta de peste 15 ani in domeniul biotehnologiei si al tehnologiei medicale. In prezent, Radu consiliaza si investeste in startup-uri.

In trecut, Radu a condus divizia [Gambro](#) din sud-estul Asiei si India, care in 18 luni a crescut de la 15 la 180 de oameni. In cadrul Gambro, Radu a coordonat lansarea tehnologiei de hemodializa de ultima generatie - AK9 si a condus departamentele de R&D, Marketing, Strategie si Dezvoltare.

Impreuna cu echipa lui, Radu a coordonat preluarea Gambro de catre Baxter care achizitioneaza compania intr-o tranzactie de 4 miliarde de dolari.

Radu este licentiat in economie la Columbia University si filosofie la Saint Mary's College.

TOM CHI

Ca parte din Google[x], Tom a coordonat dezvoltarea proiectului Google Glass si a lucrat in cadrul multor proiecte avangardiste, precum Google Cars si Project Loon.

GEORGE T. HABER

Unul dintre cei mai cunoscuti antreprenori in serie si strategii din Silicon Valley. George este angel investor si expert in sustinerea dezvoltarii pe termen lung si de succes a companiilor de tehnologie, dar si in construirea unor startup-uri cu exit-uri impresionante. In prezent, George este membru in board-ul mai multor companii - Zoran (Nasdaq: ZRAN), 3Dfx (Nasdaq: TDFX), Intervideo (Nasdaq: IVII), Class Data Systems, achizitionata de Cisco (Nasdaq: CSCO), Lucid, InterAKT achizitionata de Adobe (Nasdaq: ADBE), Bitdefender.

George a absolvit informatica si ingineria electrica in cadrul Technion - Israel Institute of Technology.

ROBERT NEIVERT

Partener de investitii la 500 Startups, companie in cadrul careia coordoneaza programul de Blockchain. In paralel, Robert ocupa functia de COO in compania Private.Me si este advisor pentru Cardinal Ventures, Stanford iFarm si Stanford Treehacks si alte 15 startup-uri.

Robert este absolvent al universitatilor Stanford, Wesleyan si Santa Clara.

5. Situatia financiar-contabila

Sinteza pozitiei financiare/bilantul individual, al QUALITANCE QBS SA pentru perioada decembrie 2017 - decembrie 2019

Bilant (RON)	Dec 2017 neauditat	Dec 2018 auditat	Dec 2019 auditat
Total active imobilizate	1,682,720	2,268,042	2,587,951
Imobilizari corporale	1,165,374	899,464	499,654
Imobilizari necorporale	76,815	72,199	38,513
Imobilizari financiare	440,531	1,296,379	2,049,784
Total active circulante	10,771,333	14,201,233	21,773,565
Stocuri	968	44	1,893,366
Creante comerciale si alte creante	7,593,114	11,730,635	12,248,934
Casa si conturi la banci	3,095,412	2,346,442	7,086,619
Cheltuieli in avans	81,839	124,112	544,646
Total Activ	12,454,053	16,469,275	24,361,516
Datorii comerciale	5,205,987	7,268,945	6,931,876
Datorii financiare	5,402,912	4,034,584	11,283,395
Provision		515,697	798,926
Total Datorii	10,608,899	11,819,226	19,014,197
Capital social	100,000	100,000	100,000
Rezultat reportat			1,335,490
Repartizarea profitului	203,934	261,076	31,626
Profit/pierdere curenta	1,367,047	3,826,926	2,697,269
Alte rezerve	582,041	984,199	1,246,186
Total capitaluri proprii	1,845,154	4,650,049	5,347,319
Total capitaluri proprii si datorii	12,454,053	16,469,275	24,361,516

Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere individual, al QUALITANCE QBS SA, pentru perioada decembrie 2017 - decembrie 2019

Cont de Profit si Pierderi (RON)	Dec 2017 neauditat	Dec 2018 auditat	Dec 2019 auditat
Venituri totale din exploatare	37,739,989	51,382,387	51,166,670
Cifra de afaceri	37,641,182	51,230,350	48,805,456
Alte venituri din exploatare	98,807	152,037	2,361,214
Cheltuieli totale de exploatare	36,134,416	46,959,865	48,052,350
Cheltuieli cu materii prime si materiale	237,464	156,355	145,147
Cheltuieli privind marfurile (costul bunurilor vandute)		3,722	0
Cheltuieli cu personalul	19,583,036	21,808,529	24,019,134
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	555,536	542,234	434,866
Alte cheltuieli de exploatare	15,758,380	24,449,025	23,453,202
Rezultatul din exploatare	1,605,573	4,422,522	3,114,320
Venituri financiare	281,986	377,212	639,663
Venituri din dobanzi	1,274	3,070	1,878
Alte venituri financiare	280,712	374,142	637,786
Cheltuieli financiare	423,672	502,310	562,118
Cheltuieli cu dobanzile	49,322	194,985	143,441
Alte cheltuieli financiare	374,350	307,325	418,678
Rezultat financiar	-141,686	-125,098	77,545
Rezultat brut	1,463,887	4,297,424	3,191,864
Impozit pe profit	96,840	470,498	494,596
Rezultatul net	1,367,047	3,826,926	2,697,268
EBITDA	2,068,745	5,034,643	3,770,171

Sinteza pozitiei financiare/bilantul consolidat pentru grupul QUALITANCE (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) pentru perioada decembrie 2017 - decembrie 2019

Bilant (RON)	Dec 2017 neauditat	Dec 2018 auditat	Dec 2019 consolidat/neauditat
Total active imobilizate	1,682,720	2,268,042	2,611,677
Imobilizari corporale	1,165,374	899,464	523,380
Imobilizari necorporale	76,815	72,199	38,513
Imobilizari financiare	440,531	1,296,379	2,049,784
Total active circulante	10,771,333	14,201,233	21,928,898
Stocuri	968	44	1,893,366
Creante comerciale si alte creante	7,593,114	11,730,635	11,841,995
Casa si conturi la banci	3,095,412	2,346,442	7,648,891
Cheltuieli in avans	81,839	124,112	544,646
Total Activ	12,454,053	16,469,275	24,540,575
Datorii comerciale	5,205,987	7,268,945	7,373,983
Datorii financiare	5,402,912	4,034,584	11,283,395
Provision		515,697	798,926
Total Datorii	10,608,899	11,819,226	19,456,304
Capital social	100,000	100,000	130,006
Rezultat reportat			1,335,490
Repartizarea profitului	203,934	261,076	31,626
Profit/pierdere curenta	1,367,047	3,826,926	2,404,215
Alte rezerve	582,041	984,199	1,246,186
Total capitaluri proprii	1,845,154	4,650,049	5,084,271
Total capitaluri proprii si datorii	12,454,053	16,469,275	24,540,575

Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere consolidat al grupului QUALITANCE (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US), pentru perioada decembrie 2017 - decembrie 2019

Cont de Profit si Pierderi (RON)	Dec 2017 neauditat	Dec 2018 auditat	Dec 2019 consolidat/ neauditat
Venituri totale din exploatare	37,739,989	51,382,387	53,892,698
Cifra de afaceri	37,641,182	51,230,350	51,531,484
Alte venituri din exploatare	98,807	152,037	2,361,214
Cheltuieli totale de exploatare	36,134,416	46,959,865	51,024,301
Cheltuieli cu materii prime si materiale	237,464	156,355	145,147
Cheltuieli privind marfurile (costul bunurilor vandute)		3,722	0
Cheltuieli cu personalul	19,583,036	21,808,529	25,677,914
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	555,536	542,234	463,763
Alte cheltuieli de exploatare	15,758,380	24,449,025	24,737,477
Rezultatul din exploatare	1,605,573	4,422,522	2,868,397
Venituri financiare	281,986	377,212	639,664
Venituri din dobanzi	1,274	3,070	1,878
Alte venituri financiare	280,712	374,142	637,786
Cheltuieli financiare	423,672	502,310	562,119
Cheltuieli cu dobanzile	49,322	194,985	143,441
Alte cheltuieli financiare	374,350	307,325	418,678
Rezultat financiar	-141,686	-125,098	77,545
Rezultat brut	1,463,887	4,297,424	2,945,942
Impozit pe profit	96,840	470,498	541,726
Rezultatul net	1,367,047	3,826,926	2,404,216
EBITDA	2,068,745	5,034,643	3,553,146

Sinteza pozitiei financiare/bilantul individual pentru QUALITANCE Australia si QUALITANCE US pentru decembrie 2019

Bilant (RON)	Dec 2019 QUALITANCE Australia neauditat	Dec 2019 QUALITANCE US neauditat
Total active imobilizate	23,726	-
Imobilizari corporale	23,726	
Imobilizari necorporale		
Imobilizari financiare		
Total active circulante	955,529	445,283
Stocuri		
Creante comerciale si alte creante	433,185	405,355
Casa si conturi la banci	522,344	39,928
Cheltuieli in avans		
Total Activ	979,255	445,283
Datorii comerciale	962,059	725,527
Datorii financiare		
Provision		
Total Datorii	962,059	725,527
Capital social	30,006	
Rezultat reportat		
Repartizarea profitului		
Profit/pierdere curenta	-85,012	-280,244
Alte rezerve		
Total capitaluri proprii	(55,006)	(280,244)
Total capitaluri proprii si datorii	907,053	445,283

Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere individual al QUALITANCE Australia si QUALITANCE US, pentru decembrie 2019

Cont de Profit si Pierderi (RON)	Dec 2019 QUALITANCE Australia neauditat	Dec 2019 QUALITANCE US neauditat
Venituri totale din exploatare	3,841,918	804,692
Cifra de afaceri	3,841,918	804,692
Alte venituri din exploatare		
Cheltuieli totale de exploatare	3,807,598	1,084,936
Cheltuieli cu materii prime si materiale		
Cheltuieli cu personalul	1,286,742	372,038
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	28,897	
Alte cheltuieli de exploatare	2,491,959	712,898
Rezultatul din exploatare	34,320	-280,244
Venituri financiare	0	0
Venituri din dobanzi		
Alte venituri financiare		
Cheltuieli financiare	0	0
Cheltuieli cu dobanzile		
Alte cheltuieli financiare		
Rezultat financiar	0	0
Rezultat brut	34,320	-280,244
Impozit pe profit	47,130	
Rezultatul net	-12,810	-280,244
EBITDA	63,217	-280,244

Fluxuri de numerar QUALITANCE QBS SA- Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar la		
	31decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
A	1	2	3
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:			
Profit brut	1,463,887	4,297,424	3,191,865
<i>Ajustari pentru:</i>			
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	536,752	508,682	393,067
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	18,784	33,552	41,799
Ajustari de valoare pentru active circulante constituite / (reversate) in cursul anului	(5,765)	162,831	139,959
Venituri din subventii	(40,800)	(33,767)	11,611
Provizioane pentru garantii,riscuri	-	515,697	798,926
Cheltuieli cu dobanzile		-	143,441
Venituri din dobanzi			1,878
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	(3,100)	(29,067)	13,845
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	1,969,758	5,455,350	4,736,391
Descrescere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(171,012)	(4,500,071)	(938,833)
Descrescere / (Crestere) a stocurilor	3,835	756	(1,893,322)
(Descrescere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	1,071,778	2,098,423	(655,131)
Impozit pe profit platit	(310,290)	(281,195)	(449,624)
Numerar net din activitati de exploatare	2,564,069	2,773,263	799,481
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(552,696)	(548,094)	(51,039)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale			(8,113)
Plati pentru imobilizari financiare			(753,405)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale		4,070	-
Dobanzi incasate	1,274	3,070	1,878
Numerar net din activitati de investitie	(551,422)	(540,954)	(810,679)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din emisiune de obligatiuni			7,168,950
Rambursari de imprumuturi, net	1,277,172	(1,223,328)	121,483
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(279,447)	(261,860)	(253,544)
Dividende platite	(1,328,862)	(1,301,107)	(2,142,073)
Dobanzi platite	(49,322)	(194,985)	(143,441)
Flux de numerar net din activitati de finantare	(380,459)	(2,981,279)	4,751,375
(Descrescerea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1,632,188	(748,970)	4,740,177
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	1,463,224	3,095,412	2,346,442
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	3,095,412	2,346,442	7,086,619

Semnături și anexe

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al consiliului de administrație

În perioada analizată nu au existat acte de demisie/demitere în rândul membrilor administrației, conducerii executive sau cenzorilor.

Societatea controlează în proporție de 100% două entități, astfel:

- titluri deținute la QUALITANCE Australia PTY LTD în valoare de 31,629 RON
- titluri deținute la QUALITANCE US Inc în valoare de 126,896 RON

QUALITANCE QBS SA nu este controlată de o altă entitate, principalii acționari sunt :

- Constantinescu Radu deține 50.000 acțiuni, echivalent a 50,000 RON
- Iacob Ioan Mihnea deține 50.000 acțiuni, echivalent a 50,000 RON

DIRECTOR GENERAL ȘI

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE QUALITANCE QBS SA

RADU CONSTANTINESCU

Anexe

Anexa 1. Actul constitutiv al QUALITANCE QBS valabil la data de 31 decembrie 2019

Anexa 2. Situațiile financiare individuale auditate și notele explicative ale QUALITANCE QBS SA la data de 31 decembrie 2019

Anexa 3. Raportul administratorilor QUALITANCE QBS SA pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

Anexa 4. Raportul auditorului independent privind situațiile financiare individuale ale QUALITANCE QBS SA la 31 decembrie 2019

Anexa 5. Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare

Anexa 1. Actul constitutiv al QUALITANCE QBS valabil la data de 31 decembrie 2019

**ACT CONSTITUTIV ACTUALIZAT AL
QUALITANCE QBS S.A.
J40 / 265 / 2007, cod fiscal RO 20438413**

Subsemnații:

1. **CONSTANTINESCU Radu, cetățean român**, născut la data [REDACTED] domiciliat în [REDACTED],
[REDACTED],
și
2. **IACOB Ioan-Mihnea, cetățean român**, născut la data [REDACTED] domiciliat în [REDACTED],
[REDACTED]

in conformitate cu dispozițiile legii nr. 31/1990 republicată și modificată și ale actului constitutiv al societății, am hotărât actualizarea prezentului act constitutiv, (denumit în continuare "Actul Constitutiv"), pentru a reflecta deciziile adoptate prin e Hotărârea adunării generale a asociaților societății QUALITANCE QBS S.R.L. („Societatea”) din data de 26.11.2019, după cum urmează:

**CAPITOLUL 1
STATUT JURIDIC ȘI ELEMENTE DE IDENTIFICARE**

Art. 1 Denumirea

Denumirea societății este **QUALITANCE QBS S.A.**

În toate actele, facturile, anunțurile și publicațiile emanând de la societate, denumirea acesteia va fi urmată de cuvintele "Societate pe acțiuni" sau inițialele „S.A.", de capitalul social, sediu, numărul de înmatriculare la Registrul Comerțului și codul unic de înregistrare.

Art. 2 Forma juridică

2.1. Societatea **QUALITANCE QBS S.A.** este persoană juridică română, organizată sub forma unei societăți pe acțiuni. Aceasta își desfășoară activitatea în conformitate cu legile române și cu prezentul Act Constitutiv, elaborat și adoptat în baza acestor acte normative.

2.2. Forma juridică a Societății poate fi modificată pe baza hotărârii valabil adoptate a Adunării Generale a Acționarilor și cu respectarea legislației în vigoare și a prevederilor prezentului Act Constitutiv.

Art. 3 Sediul

Sediul Societății este în **București, str. Dr. Staicovici nr. 2, etaj 7, sector 5.**

Sediul Societății va putea fi schimbat, ulterior constituirii, la orice adresă din București sau din alte localități, din țară sau străinătate, în baza hotărârii acționarilor luată în condițiile prezentului Act Constitutiv.

Societatea poate înființa filiale, sucursale, reprezentanțe, birouri, agenții, magazine, depozite, puncte de lucru și altele similare în București sau în alte localități din țară sau străinătate, cu îndeplinirea formalităților legale.

Art. 4 Durata

Durata de funcționare a Societății este **nelimitată**.

Societatea este persoană juridică din ziua înmatriculării sale inițiale în Registrul Comerțului.

Durata de funcționare a Societății poate fi modificată ulterior prin hotărârea adunării generale a acționarilor luată în condițiile de majoritate impuse de prezentul Act Constitutiv.

CAPITOLUL 2 **OBIECTUL DE ACTIVITATE**

Art. 5 Societatea are următorul **domeniu principal de activitate**: **Cod CAEN – 620 Activități de servicii în tehnologia informației.**

Activitatea principală: **Cod CAEN – 6202 Activități de consultanță în tehnologia informației.**

Art. 6 Societatea mai poate desfășura următoarele **activități secundare** Cod CAEN:

- Activități de servicii anexe silviculturii - cod CAEN 0240;
- Repararea mașinilor - cod CAEN 3312;
- Intermedieri în comerțul cu produse diverse - cod CAEN 4619;
- Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor - cod CAEN 4643;
- Comerț cu ridicata al mobilei, covoarelor și a articolelor de iluminat - cod CAEN 4647;
- Comerț cu ridicata al calculatoarelor, echipamentelor periferice și software-ului - CAEN 4651;
- Comerț cu ridicata de componente și echipamente electronice și de telecomunicații - cod CAEN 4652;
- Transporturi rutiere de mărfuri - cod CAEN 4941;
- Servicii de mutare - cod CAEN 4942;
- Depozitări - cod CAEN 5210;
- Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre - cod CAEN 5221;
- Activități de servicii anexe transportului pe apă - cod CAEN 5222;
- Activități de servicii anexe transporturilor aeriene - cod CAEN 5223;
- Manipulări - cod CAEN 5224;
- Activități de editare a cărților - cod CAEN 5811;
- Activități de editare de ghiduri, compendii liste de adrese și similare - cod CAEN 5812;
- Activități de editare a ziarelor - cod CAEN 5813;
- Activități de editare a revistelor și periodicelor - cod CAEN 5814;
- Alte activități de editare - cod CAEN 5819;
- Activități de editare a jocurilor de calculator - cod CAEN 5821;
- Activități de editare a altor produse software - cod CAEN 5829;
- Activități de producție cinematografică, video și de programe de televiziune - cod CAEN 5911;
- Activități de post-producție cinematografică, video și de programe de televiziune - cod CAEN 5912;
- Activități de distribuție a filmelor cinematografice, video și a programelor de televiziune - cod CAEN 5913;
- Proiecția de filme cinematografice - cod CAEN 5914;
- Activități de realizare a înregistrărilor audio și activități de editare muzicală - cod CAEN 5920;
- Activități de difuzare a programelor de radio - cod CAEN 6010;
- Activități de difuzare a programelor de televiziune - cod CAEN 6020;
- Activități de telecomunicații prin rețele cu cablu - cod CAEN 6110;
- Activități de telecomunicații prin rețele fără cablu (exclusiv prin satelit) - cod CAEN 6120;
- Activități de telecomunicații prin satelit - cod CAEN 6130;
- Alte activități de telecomunicații - cod CAEN 6190;
- Activități de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client) - cod CAEN 6201;
- Activități de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul - cod CAEN 6203;
- Alte activități de servicii privind tehnologia informației - cod CAEN 6209;
- Prelucrarea datelor, administrarea paginilor web și activități conexe - cod CAEN 6311;
- Activități ale portalurilor web – cod CAEN 6312;
- Alte activități de servicii informaționale n.c.a. – cod CAEN 6399;

- Activități de consultanță pentru afaceri și management - cod CAEN 7022
- Activități de testare și analize tehnice – cod CAEN 7120;
- Cercetare - dezvoltare în biotehnologie – cod CAEN 7211;
- Cercetare - dezvoltare în alte științe naturale și inginerie – cod CAEN 7219;
- Cercetare - dezvoltare în științe sociale și umaniste – cod CAEN 7220;
- Activități ale agențiilor de publicitate - cod CAEN 7311;
- Servicii de reprezentare media - cod CAEN 7312;
- Activități de studiere a pieței și de sondare a opiniei publice - cod CAEN 7320;
- Activități de design specializat - cod CAEN 7410;
- Activități fotografice - cod CAEN 7420;
- Activități de traducere scrisă și orală (interpreți) - cod CAEN 7430;
- Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a. - cod CAEN 7490;
- Servicii de furnizare și management a forței de muncă - cod CAEN 7830;
- Activități de contractare, pe baze temporare, a personalului - cod CAEN 7820;
- Activități ale agențiilor de plasare a forței de muncă - cod CAEN 7810;
- Activități combinate de secretariat - cod CAEN 8211;
- Activități de fotocopiere, de pregătire a documentelor și alte activități specializate de secretariat - cod CAEN 8219;
- Activități ale centrelor de intermediere telefonică (call center) - cod CAEN 8220;
- Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor - cod CAEN 8230;
- Activități ale agențiilor de colectare și a birourilor (oficiilor) de raportare a creditului - cod CAEN 8291;
- Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi n.c.a. - cod CAEN 8299;
- Alte forme de învățământ n.c.a. - cod CAEN 8559;
- Repararea calculatoarelor și a echipamentelor periferice - cod CAEN 9511;
- Repararea echipamentelor de comunicații - cod CAEN 9512.

Societatea va putea să își realizeze obiectul de activitate atât în România cât și în străinătate, precum și în zone libere din țară și din străinătate, în lei sau în valută, în orice condiții, cu respectarea dispozițiilor legislației în vigoare. Societatea are posibilitatea să desfășoare orice activitate menționată mai sus, nu și obligația expresă.

Totodată, Societatea desfășoară orice alte activități, care au legătură directă sau indirectă numai cu realizarea obiectului de activitate expus mai sus.

Obiectul de activitate poate fi modificat, respectiv extins și la alte domenii de activitate, sau poate fi restrâns, cu respectarea formalităților de publicitate și de înregistrare la organele competente.

CAPITOLUL 3 **CAPITALUL SOCIETĂȚII**

Art. 7. Capitalul social și acțiunile

7.1. Capitalul social total subscris și vărsat de actionari este de **100.000 lei**, aport în numerar, acesta fiind divizat în **100.000 acțiuni** nominative, fiecare în valoare de **1 leu, numerotate de la 1 la 100.000**.

7.2. Participarea actionarilor la capitalului social este următoarea:

- **IACOB Ioan-Mihnea** deține **50.000 acțiuni**, numerotate de la 1 la 50.000, platite integral în lei, cu o **valoare nominală de 1 leu** și o **valoare totală de 50.000 lei**, reprezentând **50% din capitalul social** și cota de participare la beneficii și pierderi, pentru un aport în numerar de 50.000 lei;
- **CONSTANTINESCU Radu** deține **50.000 acțiuni**, numerotate de la 50.001 la 100.000, platite integral în lei, cu o **valoare nominală de 1 leu** și o **valoare totală de 50.000 lei**, reprezentând **50% din capitalul social** și cota de participare la beneficii și pierderi, pentru un aport în numerar de 50.000 lei.

7.3. Actionarii vor participa la beneficiile si pierderile Societatii proportional cu contributiile fiecaruia la capitalul social al Societatii.

7.4. Actiunile emise de Societate sunt nominative, indivizibile, fiecare dintre ele avand aceeasi valoare; actiunile sunt titluri negociabile si sunt emise in forma dematerializata.

Art. 8. Transferul actiunilor

8.1. Dreptul de proprietate asupra actiunilor se transfera prin declaratie facuta in Registrul Actionarilor Societatii, semnata de cedent si de cesionar sau de mandatarii lor.

8.2. Societatea nu isi poate dobandi propriile actiuni direct sau prin persoane care actioneaza in numele lor dar pe seama Societatii, cu exceptia cazului in care Adunarea Generala a Actionarilor hotaraste altfel cu votul actionarilor reprezentand cel putin 75% din capitalul social al Societatii, si, in orice caz cu respectarea si in termenii si conditiile stabilite prin dispozitiile legale aplicabile.

8.3. Transferul catre terte persoane

Oricare dintre actionari isi poate transfera o parte sau toate actiunile sale detinute in capitalul social al Societatii catre terti, numai cu conditia: (i) aprobarii de către actionarii ce dețin cel puțin 75% din capitalul social al Societății; si a (ii) respectarii Dreptului de Prim Refuz descris mai jos (art. 8.4.).

8.4. Dreptul de Prim Refuz

8.4.1. Daca un actionar doreste sa vanda sau sa transfere in orice alt fel (pentru scopul unei astfel de tranzactii, acesta fiind numit "**Vanzator**") toate sau o parte din actiunile sale detinute in capitalul social al Societatii, catre o terta parte ("**Tertul Cumparator**"), acest transfer ("**Vanzarea**") va trebui sa fie facut cu respectarea urmatoarelor proceduri ("**Dreptul de Prim Refuz**"):

a) Vanzatorul va transmite o notificare scrisa ("**Oferta**") celui alt/celoralti actionari. Oferta va mentiona detaliat, in mod rezonabil, Tertul Cumparator, actiunile propuse spre vanzare ("**Actiunile de Vanzare**") si termenii si conditiile oferite (incluzand pretul oferit).

b) Fiecare dintre ceilalti actionari va avea dreptul sa cumpere toata (dar nu mai putin decat toata) partea stabilita pro rata cu participatia sa in capitalul social al Societatii din Actiunile de Vanzare, la pretul si in termenii specificati in Oferta, prin trimiterea unei notificari scrise privind aceasta decizie ("**Notificarea de Acceptare**"), catre Vanzator, in termen de 15 zile lucratoare de la primirea Ofertei.

In cazul in care nu toti ceilalti actionari aleg sa cumpere partea care li se cuvine din Actiunile de Vanzare, pro rata cu participatia lor la capital, transmitand in acest sens Vanzatorului o Notificare de Acceptare, Vanzatorul va oferi din nou, partea din Actiunile de Vanzare pentru care Dreptul de Prim Refuz nu a fost exercitat ("**Restul Actiunilor**"), transmitand o noua Oferta pentru Restul Actiunilor ("**A Doua Oferta**") acelor actionari care si-au exercitat Dreptul de Prim Refuz cu privire la partea ce li se cuvine, pro rata, din Actiunile de Vanzare ("**Actionarii DPR**"). Pentru Restul Actiunilor, procedura stabilita prin acest art. 8.4.1 va fi aplicata in continuare, dar numai pentru Actionarii DPR, caz in care Actionarii DPR pot sa achizitioneze 100% (dar nu mai putin) din Restul Actiunilor, in conditiile acestui articol 8.4.

In cazul in care Restul Actiunilor nu vor fi, integral, cumparate de catre Actionarii DPR ca urmare a exercitarii Dreptului de Prim Refuz, potrivit celor mentionate anterior, si niciunul dintre Actionarii DPR nu alege sa cumpere aceste actiuni, procedura descrisa in aceasta clauza va fi considerata ca fiind corespunzator indeplinita, iar Vanzatorul va fi indreptatit sa vanda Actiunile de Vanzare catre Tertul Cumparator, conform paragrafului d) de mai jos.

c) In cazul in care: (i) toti ceilalti actionari isi exprima intentia de a cumpara partea care le revine pro rata cu participatia lor in capitalul social al Societatii din Actiunile de Vanzare, transmitand o Notificare de Acceptare conform punctului b) de mai sus; sau (ii) cel putin unul dintre ceilalti actionari au ales sa cumpere Actiunile de Vanzare, ca urmare a celei de-a doua Notificari de Acceptare, transferul Actiunilor de Vanzare se va produce cat mai curand posibil, dupa trimiterea in termen a ultimei Notificari de Acceptare respectiv a Notificarii de Acceptare finale, dar in orice caz in termen de 30 de zile lucratoare de la data unei astfel de transmiteri.

d) In cazul in care niciunul dintre ceilalti actionari nu alege sa cumpere Actiunile de Vanzare conform Ofertei, Vanzatorul poate, in termen de 30 de zile lucratoare de la data transmiterii celei de-a Doua Oferte (daca este cazul) sa vanda Actiunile de Vanzare catre Tertul Cumparator: (i) la un pret care sa nu fie mai favorabil pentru Tertul Cumparator, decat cel care a fost mentionat in Oferta; si (ii) in termeni si conditii care nu sunt mai favorabile Tertului Cumparator decat cele specificate in Oferta. Contractul de cumparare a actiunilor redactat si semnat, prin care Tertul Cumparator a cumparat Actiunile de Vanzare va fi prezentat celorlalti actionari in original sau in copie legalizata in termen de 3 zile lucratoare de la cumpararea efectiva a Actiunilor de Vanzare de catre Tertul Cumparator.

Art. 9 Drepturi și obligații ce decurg din calitatea de actionar

Fiecare actiune subscrisă și vărsată de actionari conferă acestora dreptul la câte un vot egal în Adunarea Generală a Actionarilor, dreptul de a alege și de a fi ales în organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea profitului, precum și a activului social, la dizolvarea societății, conform prezentului act constitutiv și dispozițiilor legale.

Fiecare dintre actionari participă la beneficii și pierderi proporțional cu cota parte deținută din capitalul social.

CAPITOLUL 4 **CONDUCEREA, ADMINISTRAREA SI CONTROLUL SOCIETĂȚII**

Art. 10 Adunarea Generală a Actionarilor

Art. 10.1. Prevederi Generale

10.1.1 Adunarea Generala a Actionarilor este organul principal de conducere al Societatii, fiind competent sa adopte hotarari cu privire la activitatea Societatii si sa stabileasca politica Societatii (incluzand dar fara a se limita la chestiuni de natura economica, comerciala si/sau privind dezvoltarea Societatii).

10.1.2. Adunarea Generala a Actionarilor poate fi ordinara sau extraordinara. Hotararile Adunarii Generale a Actionarilor vor fi adoptate in conformitate cu prevederile legislatiei aplicabile si ale Actului Constitutiv. Hotararile valabil adoptate ale Adunarii Generale a Actionarilor sunt obligatorii pentru toti actionarii Societatii. Adunarile Generale ale Actionarilor se desfasoara la sediul Societatii sau in alt loc, indicat in convocator.

10.2. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor. Atributii. Conditii de cvorum si majoritate

10.2.1. Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este convocata cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar precedent, precum si ori de cate ori este necesar pentru adoptarea deciziilor rezervate de legislatia aplicabila in competenta sa.

10.2.2. In afara de dezbaterea oricaror altor probleme inscrise pe ordinea de zi a adunarii, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor este obligata:

- a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale ale Societatii, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie si de auditorul financiar, sa decida cu privire la propunerile privind repartizarea dividendelor;
- b) sa aleaga si sa revoce membrii consiliului de administratie al Societatii;
- c) sa aleaga si sa revoce Directorul General, Directorul General Adjunct precum si orice alti directori ai Societatii catre care este delegata conducerea Societatii conform prevederilor Legii 31/1990;
- d) sa numeasca sau sa demita auditorul financiar si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;
- e) sa fixeze remunerația cuvenită membrilor consiliului de administratie, a Directorului General si a Directorului General Adjunct pentru exercițiul financiar în curs;
- f) sa se pronunte asupra gestiunii consiliului de administratie, a Directorului General si a Directorului General Adjunct;
- g) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii si, dupa caz, programul de activitate pentru exercitiul financiar urmator;
- h) sa hotarasca constituirea de garantii, inchirierea sau desfiintarea uneia sau mai multor unitati ale Societatii.

10.2.3. Pentru ca Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor sa fie valabil constituita si sa adopte hotarari in mod valabil, trebuie indeplinite urmatoarele conditii:

- a) la prima convocare, Adunarea Generala a Actionarilor va fi constituita valabil in prezenta actionarilor care detin, impreuna sau individual, cel putin 75% din intregul capital social al Societatii, iar hotararile trebuie sa fie adoptate cu o majoritate de cel putin 75% din capitalul social al Societatii.
- b) la a doua convocare, indiferent de numarul de actionari care participa la adunare (fie personal sau prin reprezentant), toate hotararile vor fi adoptate cu majoritatea simpla a voturilor exprimate.

10.3. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor. Atributii. Conditii de cvorum si majoritate

10.3.1. Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor se intruneste ori de cate ori este necesar sa fie adoptate decizii referitoare la oricare dintre urmatoarele chestiuni:

- a) schimbarea formei juridice a Societatii;
- b) mutarea sediului social al Societatii;
- c) modificarea obiectului de activitate al Societatii;
- d) infiintarea sau desfiintarea de filiale ale Societatii sau de sedii secundare (sucursale, puncte de lucru, agentii, reprezentante sau orice alte asemenea unitati fara personalitate juridica);
- e) prelungirea duratei Societatii;
- f) majorarea capitalului social al Societatii;
- g) reducerea capitalului social al Societatii;
- h) fuziunea Societatii cu alte societati sau divizarea Societatii;
- i) dizolvarea anticipata a Societatii;
- j) conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau, dupa caz, a actiunilor la purtator in actiuni nominative;
- k) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta categorie;
- l) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- m) emisiunea de obligatiuni;
- n) orice cheltuiala sau investitie a Societatii in cuantum total de cel putin 150.000 Euro/an respectiv de cel putin 50.000 Euro per operatiune, daca aceasta cheltuiala sau investitie nu se incadreaza in bugetul Societatii aprobat pentru anul respectiv;
- o) dobandirea de catre Societate a propriilor actiuni, in termenii si conditiile prevazute de lege;

- p) orice alta modificare a Actului Constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care aprobarea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor este necesara potrivit legilor aplicabile si/sau Actului Constitutiv.

Pe baza hotararii valabil adoptate a Adunarii Generale a Actionarilor, exercitiul atributiilor prevazute la punctele b) si c) (numai cu privire la obiectul secundar de activitatea al Societatii) pot fi delegate Consiliului de Administratie al Societatii.

10.3.2. Pentru ca Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor sa fie valabil constituita si adopte hotarari in mod valabil, atat la prima cat si la a doua convocare, trebuie sa participe (fie personal sau prin reprezentat) la adunare actionarii reprezentand cel putin 75% din numarul total al drepturilor de vot in capitalul social al Societatii. Hotararile pot fi adoptate atat la prima cat si la a doua convocare cu o majoritate de cel putin 75% din capitalul social al Societatii.

10.4. Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor

10.4.1. Adunarea Generala a Actionarilor va fi convocata de catre Consiliul de Administratie sau de catre Directorul General si/sau Directorul General Adjunct, ori de cate ori este necesar. Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor va fi efectuata:

- a) prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, expediată cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării, catre toti actionarii la adresele acestora care sunt înscrise în Registrul Acționarilor; sau
- b) prin scrisoare transmisă pe cale electronică, având încorporată, atașată sau logic asociată semnătura electronică extinsă, expediată cu cel puțin 30 de zile înainte de data ținerii adunării, la adresa acționarului, înscrisă în registrul acționarilor.

Societatea nu este si nu poate fi obligata sa ia in considerare vreo schimbare a adresei oricarui dintre actionari, cu exceptia situatiei in care aceasta schimbare a fost notificata Societatii in prealabil in scris, de catre actionarul respectiv.

10.4.2. Convocatorul va indica locul și data ținerii adunării, precum și ordinea de zi, cu menționarea explicita a tuturor chestiunilor care vor face obiectul dezbaterilor adunării. În cazul în care pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor figurează numirea oricaror administratori sau directori ai Societatii, convocatorul va indica faptul că lista cuprinzând informații cu privire la numele, localitatea de domiciliu și calificarea profesională ale persoanelor propuse pentru funcția de administrator si/sau dupa caz, director al Societatii, va fi la dispoziția acționarilor, putând fi consultată și completată de aceștia. Când pe ordinea de zi a adunarii figurează propuneri pentru modificarea Actului Constitutiv, convocarea va trebui să cuprindă textul integral al propunerilor de modificare.

10.4.3. Actionarii reprezentand intregul capital social vor putea, in cazul in care niciunul dintre ei nu se opune, sa se intruneasca in Adunarea Generala a Actionarilor si sa adopte orice hotarare aflata in competenta Adunarii Generale a Actionarilor, fara indeplinirea formalitatilor cerute pentru convocarea adunarii. Atata timp cat Societatea nu este listata, iar actiunile sale vor fi nominative, adunarea generala poate fi tinuta si prin corespondenta si/sau, dupa caz, prin conferinta telefonica, prin videoconferinta, sau prin alte mijloace de comunicare de la distanta, cu conditia ca acestea din urma sa intruneasca mijloacele tehnice necesare pentru identificarea participantilor, participarea efectiva a acestora la sedinta si retransmiterea deliberarilor in mod continuu. In cazul in care adunarea se desfasoara prin oricare dintre modalitatile mai inainte indicate, hotararile si orice alte documente corporatiste adoptate de adunare cu respectarea conditiilor de cvorum si majoritate prevazute de actul constitutiv si legislatia aplicabila, vor fi considerate valabil adoptate chiar daca nu toti actionarii au semnat acelasi exemplar al hotararii/documentului corporatist in discutie. In acest caz, toate exemplarele respectivei hotararii/document corporatist vor fi considerate, impreuna, un singur document original. In

limitele prevazute de lege, hotararile Adunarii Generale se vor putea semna de catre actionari (sau de catre oricare dintre acestia) si electronic, prin intermediul unei semnături electronice extinse.

10.5. Adunarea Generala a Actionarilor. Dezbateri

10.5.1. Actionarii care nu au efectuat varsamintele pentru actiunile subscrise, la termenele prevazute de Actul Constitutiv sau de hotararea organului statutar competent al Societatii, pot participa la Adunarile Generale ale Actionarilor, dar nu pot vota.

10.5.2. In ziua si la ora la care se intruneste Adunarea Generala a Actionarilor conform convocatorului, sedinta Adunarii Generale a Actionarilor va fi deschisa de catre Presedintele Consiliului de Administratie.

10.5.3. Adunarea Generala a Actionarilor va desemna dintre actionarii participanti la adunare 1 pana la 3 secretari, care vor verifica lista de prezenta a actionarilor, indicand partea din capitalul social pe care o reprezinta fiecare dintre actionarii participanti la adunare si indeplinirea tuturor conditiilor prevazute de lege si/sau de Actul Constitutiv pentru tinerea Adunarii Generale a Actionarilor.

10.5.4. Dupa constatarea indeplinirii cerintelor legale si a prevederilor Actului Constitutiv pentru tinerea Adunarii Generale a Actionarilor, pot incepe dezbaterile de pe ordinea de zi.

10.5.5. Drepturile de vot in Adunarile Generale ale Actionarilor nu pot fi cedate.

10.5.6. Orice intelegere prin care actionarul se obliga sa-si exercite drepturile de vot conform instructiunilor date sau propunerilor formulate de Societate sau de catre persoanele care reprezinta Societatea este nula.

10.5.7. Actionarii care sunt si administratori si/sau directori ai Societatii nu au dreptul sa voteze (fie personal sau prin reprezentant) in baza actiunilor detinute in cadrul Societatii, cu privire la niciuna dintre urmatoarele chestiuni:

- a) descarcarea de gestiune; si/sau
 - b) o problema in care persoana sau administratia/activitatea lor ar fi in discutie.
- Actionarii respectivi pot vota insa situatia financiara anuala, daca nu se poate forma majoritatea prevazuta de lege sau de Actul Constitutiv.

10.5.8. Daca actiunile sunt grevate de un drept de uzufruct, cu respectarea conditiilor prevazute in Actul Constitutiv, dreptul de vot aferent respectivelor actiuni apartine:

- a) beneficiarului dreptului de uzufruct – in Adunarile Generale Ordinare ale Actionarilor si
- b) nudului proprietar - in Adunarile Generale Extraordinare ale Actionarilor.

10.5.9. Daca asupra actiunilor sunt constituite garantii reale mobiliare, in conditiile prevazute de Actul Constitutiv, dreptul de vot va apartine proprietarului respectivelor actiuni.

10.5.10. Hotararile Adunarii Generale a Actionarilor se iau prin vot deschis. In orice situatie, votul secret este obligatoriu pentru numirea sau revocarea administratorilor Societatii, pentru numirea, revocarea ori demiterea cenzorilor sau auditorilor financiari si pentru adoptarea hotararilor privind raspunderea membrilor organelor de administrare, conducere si control ale Societatii.

10.5.11. Hotararile adoptate de Adunarea Generala a Actionarilor in limitele legislatiei aplicabile si ale Actului Constitutiv sunt obligatorii pentru toti actionarii, indiferent daca au fost prezenti sau nu la adoptarea acestora, sau daca au votat impotriva acestora.

Art. 11 Administrarea societății**11.1. Prevederi generale**

- 11.1.1. Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie format din 3 (trei) membri dintre care unul este desemnat de Radu Constantinescu, unul de catre dl. Iacob Ioan-Mihnea si cel de-al treilea, de comun acord de dl. Radu Constantinescu si dl. Iacob Ioan-Mihnea.
- 11.1.2. Membrii Consiliului de Administratie sunt numiti sau revocati prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.
- 11.1.3. Membrii Consiliului de Administratie pot avea dreptul la o remuneratie in calitatea acestora de administratori ai Societatii, doar in baza deciziei Adunarii Generale a Actionarilor.
- 11.1.4. Mandatul membrilor Consiliului de Administratie va fi de 4 ani, cu exceptia mandatului primilor membri ai Consiliului de Administratie care este 2 ani, si poate fi reinnoit.
- 11.1.5. Fiecare dintre actionari are dreptul de a propune candidati pentru functia de administrator al Societatii. Numirea administratorilor Societatii se realizeaza in baza hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.
- 11.1.6. Consiliul de Administratie va fi format din:

- **Radu Constantinescu**, cetățean român, născut la data [REDACTED]
[REDACTED] – presedinte al Consiliului de Administratie;
- **Serban-Mircea Chiricescu**, cetatean roman, nascut in [REDACTED]
[REDACTED]; si
- **Maria Popescu**, cetatean roman, nascuta in [REDACTED]
[REDACTED].

11.2. Atributiile Consiliului de Administratie**11.2.1. Administratorii Societatii sunt raspunzatori fata de Societate pentru:**

- a) realitatea varsamintelor efectuate de actionari;
- b) existenta reala a dividendelor platite;
- c) existenta registrelor cerute de lege si corecta lor tinere;
- d) exacta indeplinire a hotararilor Adunarilor Generale ale Actionarilor;
- e) stricta indeplinire a indatoririlor impuse in sarcina sa de lege si/sau de Actul Constitutiv.

11.2.2. Consiliul de Administratie al Societatii are urmatoarele atributii principale:

- a) sa stabileasca directiile principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b) sa stabileasca politicile contabile si sistemul de control financiar al Societatii si sa aprobe planificarea financiara a Societatii;
- c) sa supravegheze activitatea directorilor;

- d) sa pregateasca si sa prezinte Adunarii Generale a Actionarilor raportul anual privind activitatea Societatii;
- e) sa introduca, daca e necesar conform legislatiei aplicabile, cereri pentru deschiderea procedurii insolventei Societatii, in conditiile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de pînsoventa, cu modificarile ulterioare;
- f) sa organizeze Adunarea Generala a Actionarilor si sa asigure implementarea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor;
- g) sa intocmeasca si sa actualizeze registrele Societatii, prevazute de legislatia aplicabila;
- a) sa aprobe orice cheltuiala sau investitie in quantum total mai mic de 150.000 Euro/an, respectiv mai mic de 50.000 Euro per operatiune; aceasta restrictie nu se aplica daca respectiva cheltuiala sau investitie se incadreaza in bugetul Societatii aprobat pentru anul respectiv;
- b) sa adopte orice hotarari cu privire la:
 - oricare dintre chestiunile delegate in competenta Consiliului de Administratie de catre Adunarea Generala a Actionarilor si/sau
 - orice alte chestiuni care nu sunt in mod expres rezervate in competenta Adunarii Generale a Actionarilor, conform legislatiei aplicabile;

Consiliul de Admnistratie nu poate delega directorilor Societatii niciuna dintre atributiile mentionate la punctele a-e) si i (prima teza), de mai sus, in acest ultim caz daca atributiile delegate de adunarea generala a actionarilor catre consiliul de administratie s-a realizat in conformitate cu art. 114 din Legea 31/1990.

Implementarea deciziilor prevazute la punctele a) si b) de mai sus se poate realiza in baza hotararii adunarii gerenale a actionarilor.

11.3. Restrictii

11.3.1. Dacă Consiliul de Administratie constată că, în urma unor pierderi, stabilite prin situațiile financiare anuale aprobate conform cerintelor legale, activul net al Societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, va convoca de îndată Adunarea Generală Extraordinară a Societatii pentru a decide dacă Societatea trebuie să fie dizolvată.

11.3.2. In timpul executarii mandatelor, administratorii Societatii nu pot incheia contracte de munca cu Societatea.

11.3.3. Consiliul de Administratie nu poate revoca delegarea atributiilor catre Directorul General si Directorul General Adjunct, aceasta revocare putandu-se efectua doar cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor si numai in situatia in care Societatea nu este supusa obligatiei de auditare.

11.3.4 Consiliul de Administratie nu poate adopta decizii cu privire la niciuna dintre competentele care sunt in sarcina sau sunt delegate catre Directorul General si Directorul General Adjunct.

11.4. Mod de lucru

11.4.1. Sedintele Consiliului de Administratie vor avea loc cel putin o data la 3 luni in baza convocatorului transmis de Presedintele Consiliului de Administratie sau la solicitarea a cel puțin 2 dintre membrii sai, a Directorului General sau a Directorului General Adjunct. O notificare scrisa privind convocarea sedintei Consiliului de Administratie va fi transmisa fiecarui administrator cu cel puțin 5 zile inainte de sedinta. In orice caz: (i) daca exista riscul ca interesele Societatii sa fie afectate semnificativ in mod negativ in situatia in care problemele supuse dezbaterii in cadrul sedintei Consiliului de Administratie nu sunt dezbătute urgent sau (ii) daca toti administratorii sunt de acord, sedintele Consiliului de

Administratie pot fi convocate si doar cu 48 de ore inainte; (in sensul prezentului Act Constitutiv, „Zi Lucratoare” inseamna o zi in care bancile sunt deschise pentru activitate normala in Romania).

11.4.2. Cvorumul necesar pentru adoptarea unei hotarari in cadrul oricarei sedinte a Consiliului de Administratie va fi de 2/3 din membrii Consiliului de Administratie.

11.4.3. Actionarii vor depune toate diligentele pentru a se asigura ca administratorii desemnati dintre candidatii selectati de ei vor participa la fiecare sedinta a Consiliului de Administratie si pentru a se asigura ca un cvorum (in conformitate cu prevederile prezentului Act Constitutiv) este intrunit pe durata fiecarei astfel de adunari.

11.4.4. Convocatorul nu va prevedea o a doua sedinta a Consiliului de Administratie in cazul in care cvorumul primei sedinte nu s-a intrunit.

11.4.5. Orice administrator poate participa la o intrunire a Consiliului de Administratie prin intermediul unei conferinte telefonice sau video sau alte echipamente de comunicatii similare cu conditia ca toate persoanele participante la intrunire sa se auda intre ele si persoanele care participa in acest mod vor fi considerate ca prezente personal la aceea intrunire.

12. Directorii Societatii

12.1. Conducerea curenta a Societatii este delegata de catre Consiliul de Administratie al Societatii catre Directorul General al Societatii si catre Directorul General Adjunct al Societatii ("Directorii Societatii"), in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990.

Directorul General al Societatii este dl. CONSTANTINESCU Radu, cetatean roman, nascut la data [REDACTED]

Directorul General Adjunct al Societatii este dl. IACOB Ioan-Mihnea, cetățean român, născut la data [REDACTED]

12.2. Directorul General si Directorul General Adjunct au dreptul de a reprezenta Societatea in relatiile cu tertii, acestia putand sa actioneze atat impreuna cat si separat.

12.3. Atributiile Directorului General si ale Directorului General Adjunct sunt detaliate in contractele de management care vor fi semnate intre acestia si Societate. Totodata, acestia pot indeplini, impreuna sau separat, orice alte acte si/sau operatiuni care nu sunt stabilite, in mod expres si imperativ de lege sau de Actul Constitutiv, in competenta exclusiva a Adunarii Generale a Actionarilor sau a Consiliului de Administratie.

12.4. Oricare dintre Directorul General si Directorul General Adjunct poate fi in acelasi timp si membru in consiliul de administratie al Societatii, inclusiv presedinte al consiliului de administratie al Societatii.

12.5. Atat Directorul General cat si Directorul General Adjunct nu pot fi revocati decat in baza hotararii adunarii generale a actionarilor adoptata cu votul actionarilor reprezentand cel putin 75% din capitalul social al Societatii.

12.6. Modul de organizare a activității directorilor poate fi stabilit prin Actul Constitutiv sau

prin hotararea adunarii generale a actionarilor.

Art. 13. Controlul activitatii Societatii

13.1. Activitatea Societatii va fi controlata de un auditor financiar.

13.1.1 Auditorul financiar al Societatii este GSR AUDIT & TAX S.R.L., o societate infiintata legal si care functioneaza in conformitate cu legile din Romania, care desfasoara activitati de audit financiar in temeiul autorizatiei de functionare nr. 620/22.02.2006, eliberata de Camera Auditorilor Financiari din Romania, la data de 27.01.2017, entitate inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/19757/2005, CUI 18160225, avand sediul social situat in Mun. Bucuresti, sectorul 1, Str. Aviator Petre Cretu nr. 58, parter, camera 2, reprezentata de doamna Oprea Cornelia-Mariana, cetatean roman, nascuta la data de [REDACTED]

[REDACTED], in calitate de auditor financiar, conform legitimatiei de auditor financiar nr. 4232, emisa de Camera Auditorilor Financiari din Romania, la data de 29.02.2012. Auditorul financiar a fost desemnat pentru un mandat de 3 (trei) ani incepand cu data de 26.11.2019.

CAPITOLUL 5 **ACTIVITATEA SOCIETĂȚII**

Art. 14 Exercițiul financiar

Exercițiul economico-financiar începe la 1 ianuarie și se termină la 31 decembrie ale fiecărui an. Primul exercițiu începe la data constituirii Societății și se încheie la 31 decembrie a aceluiași an.

Anual, Societatea va alocă cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezerva, până când acesta va atinge minimum 20% din capitalul social. Adunarea Generală a Actionarilor poate decide constituirea altor fonduri de rezerva.

Art. 15 Personalul Societății

Oricare dintre Directorul General și Directorul General Adjunct poate decide cu privire la angajarea personalului Societății, pe baza contractelor de muncă prevăzute de legislația în vigoare.

Plata salariilor, impozitului pe salarii, a cotelor de asigurare socială și a altor obligații către bugetul de stat ori bugetele locale se vor face conform legii.

Societatea va putea plăti, în limita disponibilităților existente în contul bancar al societății, premii și gratificații.

Art. 16 Conturile și finanțarea Societății

Oricare dintre Directorul General și Directorul General Adjunct poate decide cu privire la deschiderea de conturi ale Societății în lei sau valută, cu respectarea dispozițiilor legale în vigoare.

Finanțarea Societății se face din capitalul social subscris, din încasările Societății în lei sau valută, din credite contractate cu instituții financiare și de credit din țară sau străinătate sau de la alte persoane în condițiile legii, precum și din alte surse permise de lege.

Contractarea creditelor se va face numai cu respectarea prevederilor prezentului act constitutiv.

Art. 17 Evidența activității economico-financiare

Registrele ce se vor folosi în contabilitatea Societății vor fi cele stabilite de lege.

Art. 18 Situațiile financiare

Situațiile financiare se vor întocmi anual în condițiile stabilite de lege și vor fi verificate potrivit acestora de organele competente.

Situațiile financiare, după aprobarea de către adunarea generală a actionarilor, vor fi depuse prin grija Consiliului de Administrație la direcțiile generale ale finanțelor publice competente în termenul prevăzut de lege, iar un exemplar va fi depus la Oficiul Registrului Comerțului.

Art. 19 Calculul și repartizarea profitului Societății

Profiturile Societății se stabilesc prin bilanțul contabil ca diferența dintre veniturile încasate și suma cheltuielilor efectuate pentru realizarea acestor venituri.

Adunarea Generală a Actionarilor poate stabili cote procentuale din profit pentru constituirea de fonduri de investiții și dezvoltare.

Prevederile prezentului articol se vor adapta în funcție de modificările intervenite în legislație.

Art. 20 Controlul Societății

Situațiile financiare vor fi verificate de organele competente conform legii române.

Asociații au, în orice moment, dreptul de a verifica documentele și registrele societății, precum și orice alt act emanând de la societate. În acest scop, administratorii și membrii personalului societății sunt obligați să le prezinte orice înscrisuri la cerere.

CAPITOLUL 6
MODIFICAREA ACTULUI CONSTITUTIV,
FUZIONAREA, DIZOLVAREA ȘI LICHIDAREA SOCIETĂȚII

Art. 21 Modificarea formei juridice și a actului constitutiv

Societatea își va putea schimba forma juridică prin hotărârea Adunării Generale a Actionarilor luată în condițiile de majoritate impuse de prezentul Act Constitutiv, urmând a fi îndeplinite formalitățile legale privind înregistrarea și publicitatea.

Art. 22 Fuziunea Societății

Fuziunea Societății se hotărăște de către Adunarea Generală a Actionarilor.

În caz de fuziune, trebuie îndeplinite toate formalitățile cerute de lege.

Art. 23 Dizolvarea Societății

Următoarele situații pot conduce la dizolvarea Societății:

- a) imposibilitatea realizării obiectului de activitate al Societății;
- b) activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din capitalul social;
- c) reducerea capitalului social sub minimul legal, în condițiile prevăzute de legislația aplicabilă;
- d) reducerea numărului de actionari la mai puțin de doi, dacă au trecut mai mult de 9 (nouă) luni de la o asemenea reducere, fără ca numărul actionarilor să fie completat până la limita impusă de lege;
- e) declararea nulității Societății;
- f) hotărârea Adunării Generale a Actionarilor prin care se aproba dizolvarea;
- g) hotărârea tribunalului, la cererea oricărui actionar, pentru motive temeinice, precum neînțelegerile grave dintre actionari, care împiedică funcționarea Societății;
- h) falimentul Societății;
- i) în orice alte situații, pe baza deciziei Adunării Generale a Actionarilor.

Dizolvarea Societății va fi înscrisă în Registrul Comerțului, publicată în Monitorul Oficial în termenul prevăzut de lege de la luarea hotărârii Adunării Generale a Actionarilor sau de la data rămânerii definitive a sentinței prin care se pronunță dizolvarea.

Din ziua dizolvării, Consiliul de Administrație nu mai poate întreprinde operațiuni comerciale în numele Societății, în caz contrar el fiind răspunzător pentru operațiunile întreprinse.

Dizolvarea Societății produce efecte față de terți numai după trecerea termenului legal de la publicarea în Monitorul Oficial.

În cazul dizolvării Societății, bunurile mobile și/sau imobile aduse de actionari cu titlul de aport în natură la capitalul social al Societății revin în proprietatea actionarilor care le-au aportat sau a moștenitorilor sau succesorilor lor în drepturile conferite de calitatea de actionari.

Art. 24 Lichidarea Societății

În cazul în care Adunarea Generală a Actionarilor sau autoritatea judecătorească nu decid altfel, administratorii își vor continua mandatul până la numirea lichidatorilor.

Numirea lichidatorilor va fi făcută de către Adunarea Generală a Actionarilor.

Actul de numire a lichidatorilor sau sentința care îi ține locul, precum și orice act ulterior care ar aduce schimbări în persoana acestora, trebuie depus prin grija lichidatorilor la Registrul Comerțului, pentru a fi înscris și publicat în Monitorul Oficial.

Numai după îndeplinirea acestor formalități, lichidatorii vor depune semnătura lor în Registrul Comerțului și vor intra în funcție.

În urma publicării în Monitorul Oficial, nici o acțiune nu se poate exercita pentru societate sau în contra acesteia decât în numele lichidatorilor sau împotriva lor.

Toate actele emanând de la societate pe perioada lichidării trebuie să arate că acesta se află în lichidare.

Lichidatorii au aceeași răspundere ca și administratorii. Ei sunt datori, după intrarea în funcție, ca împreună cu administratorii societății, să facă un inventar și să încheie un bilanț care să constate situația exactă a activului și pasivului societății și să le semneze.

Lichidatorii sunt obligați să păstreze patrimoniul societății, registrele ce li s-au încredințat de administratori, precum și actele societății. De asemenea ei vor ține un registru cu toate operațiunile lichidării, în ordinea datei lor.

După terminarea lichidării societății, lichidatorii trebuie să întocmească bilanțul de lichidare și să propună repartizarea activului între actionari.

CAPITOLUL 7
SOLUȚIONAREA LITIGIILOR

Art. 25. Toate litigiile intervenite în legătură cu funcționarea societății, vor fi soluționate, în măsura posibilului, pe cale amiabilă.

Litigiile nesoluționate pe cale amiabilă vor fi supuse instanțelor judecătorești competente din România.

Prezentul Act Constitutiv a fost încheiat și semnat în 4 (patru) exemplare originale, astăzi 26.11.2019, în baza Hotărârii Adunării Generale a Asociaților Societății din data de 26.11.2019

Anexa 2. Situațiile financiare individuale auditate și notele explicative ale QUALITANCE QBS SA la data de 31 decembrie 2019

Bifați numai dacă este cazul: ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București ☐ Sucursala ☐ GIE - grupuri de interes economic ☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris		51002_A1 00 24.02.2020 Tip situație financiară : BL ☒ An ☐ Semestru Anul 2019 Suma de control 100.000	
Entitatea QUALITANCE QBS			
Adresa	Județ București	Sector Sector 5	Localitate BUCUREȘTI
	Strada DR STACOVICI	Nr. 2	Bloc Scara Ap. Telefon 0724543884
	Număr din registrul comerțului J40/265/2007 Cod unic de înregistrare 2 0 4 3 8 4 1 3		
Forma de proprietate 35--Societăți cu răspundere limitată			
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN) 6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)			
Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasa CAEN) 6201 Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)			
☒ Situații financiare anuale (entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)		☐ Raportări anuale	
☒ Entități mijlocii, mari și entități de interes public ☐ Entități mici ☐ Microentități		☐ Entități de interes public ? ☐ 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991 ☐ 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii ☐ 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European	
Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2019 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic F10 - BILANT F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE F30 - DATE INFORMATIVE F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE			
Indicatori :			
Capitaluri - total		5.347.318	
Capital subscris		100.000	
Profit/ pierdere		2.697.269	
ADMINISTRATOR,		INTOCMIT,	
Numele și prenumele CONSTANTINESCU RADU		Numele și prenumele ACCOUNTING TEAM	
Semnătura 		Calitatea 22--PERSONE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR	
Nr.de înregistrare în organismul profesional 13466			
SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA Formular VALIDAT		Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? ☒ DA ☐ NU Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? ☐ DA ☒ NU Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii ☒	
		AUDITOR Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit GSR AUDIT&TAX SRL Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS 620/2006 CIF/ CUI 1 8 1 6 0 2 2 5	

F10 - pag. 1				
BILANT				
la data de 31.12.2019				
Cod 10		- lei -		
Denumirea elementului	Nr.rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2019	31.12.2019
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	0	0
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	72.199	38.513
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	0	0
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	0	0
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	72.199	38.513
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	110.864	73.909
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	653.607	302.210
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	134.993	123.535
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12	0	0
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13	13	0	0
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	0	0
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	0	0
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	0	0
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	899.464	499.654
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	0	158.525
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	0	0
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entitatilor controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	0	0
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	22	0	0
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	1.296.379	1.891.258
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	1.296.379	2.049.783
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	2.268.042	2.587.950
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				

F10 - pag. 2				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	0	0
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	0	1.893.116
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	0	0
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	44	250
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	44	1.893.366
II. CREAŢE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	11.382.396	10.797.507
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	0	1.245.479
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33	0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+428+431**+436** + 437** + 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	348.239	205.948
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35	0	0
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)	0	0
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	37	36	11.730.635	12.248.934
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37	0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38	0	0
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39	0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	14.077.121	21.228.919
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	124.112	544.646
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44	0	0
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat Împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45	0	14.935
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	302.423	408.971
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	0	273.873
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	4.085.552	3.900.075
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51	0	0

F10 - pag. 3

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	6.765.448	6.448.467
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	11.153.423	11.046.321
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	3.036.199	10.727.244
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	5.304.241	13.315.194
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat Împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56	0	7.168.950
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59	0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60	0	0
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61	0	0
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	138.495	0
TOTAL (rd. 56 la 63)	65	64	138.495	7.168.950
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	515.697	798.926
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	515.697	798.926
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	11.611	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71	70	11.611	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	72	71	0	0
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd. 73 + 74)	73	72	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	74	73	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	75	74	0	0
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd. 76+77)	76	75	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	77	76	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	78	77	0	0
Fond comercial negativ (ct. 2075)	79	78	0	0
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	11.611	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	100.000	100.000

F10 - pag. 4				
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82	0	0
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83	0	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84	0	0
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	100.000	100.000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86	0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	0	0
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	20.000	20.000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89	0	0
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	964.199	1.226.185
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	984.199	1.246.185
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92	0	0
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	96	95	0	1.335.490
SOLD D (ct. 117)	97	96	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	3.826.926	2.697.269
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	261.076	31.626
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	4.650.049	5.347.318
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101	0	0
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102	0	0
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	4.650.049	5.347.318

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2019

Cod 20

- lei -

Denumirea Indicatorilor	Nr. rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2018	2019
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.8)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	51.230.350	48.805.456
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	51.485.938	49.067.389
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	4.027	0
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	04	259.615	261.933
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	06	0	0
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	06	07	0	1.893.116
Sold D	07	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	08	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10	0	0
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	11	0	0
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12	0	0
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13	152.037	468.098
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	13	14	33.767	11.611
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15	0	
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	15	16	51.382.387	51.166.670
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	70.165	72.405
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	86.190	72.742
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	18	19	60.868	73.594
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	3.722	0
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	20	21	137.272	135.863
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	22	21.808.529	24.019.134
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	22	23	21.315.757	23.475.582
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	23	24	492.772	543.552
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	24	25	542.234	434.866
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	25	26	542.234	434.866
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	26	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	27	28	162.831	139.959

			F20 - pag. 2	
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	28	29	249.375	369.264
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	29	30	86.544	229.305
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	30	31	23.846.901	23.092.284
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	23.494.225	22.865.958
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	32	33	167.365	151.892
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33	34	0	0
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	185.311	74.434
—Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	37	39	515.697	283.229
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40	515.697	825.036
- Venituri (ct.7812)	39	41	0	541.807
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	40	42	46.959.865	48.052.350
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	41	43	4.422.522	3.114.320
- Pierdere (rd. 42 - 16)	42	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	43	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	45	47	3.070	1.878
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	47	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	48	50	374.142	637.786
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	49	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	50	52	377.212	639.664
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	51	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	52	54	0	0
- Venituri (ct.786)	53	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	54	56	194.985	143.441
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55	57	0	0
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	56	58	307.325	418.678
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	57	59	502.310	562.119
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	58	60	0	77.545
- Pierdere (rd. 59 - 52)	59	61	125.098	0

		F20 - pag. 3		
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	60	62	51.759.599	51.806.334
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	61	63	47.462.175	48.614.469
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	62	64	4.297.424	3.191.865
- Pierdere (rd. 63 - 62)	63	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	64	66	470.498	494.596
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	65	67	0	0
22. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	68	0	0
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	67	69	3.826.926	2.697.269
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	68	70	0	0

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2019				F30 - pag. 1	
Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.8)				- lei -	
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd. OMFP nr.3781/ 2019	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume	
A		B	1	2	
Unitați care au înregistrat profit	01	01	1	2.697.269	
Unitați care au înregistrat pierdere	02	02			
Unitați care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	0	0	0
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	06	0	0	0
- peste 90 de zile	07	07	0	0	0
- peste 1 an	08	08	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09	0	0	0
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10	0	0	0
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12	0	0	0
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	14	0	0	0
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15	0	0	0
Obligatii restante fata de alti creditori	16	16	0	0	0
Impozite, contributii si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17	0	0	0
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)	0	0	0
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18	0	0	0
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019	
A		B	1	2	
Numar mediu de salariatii	20	19	162	159	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	171	156	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.	Sume (lei)		
A		B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	21	0		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	22	0		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	23	0		

F30 - pag. 2

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24	0	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25	0	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26	2.115.997	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	8.758	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	529.562	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	0	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	0	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31	0	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32	0	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33	0	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	34	130.836	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	35	0	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	36	130.836	
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	38	37	0	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39	37a (302)	0	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	40	38	2.879.484	1.005.536
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	41	39	2.879.484	1.005.536
- din fonduri publice	42	40	0	0
- din fonduri private	43	41	2.879.484	1.005.536
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	44	42	2.879.484	1.005.536
- cheltuieli curente	45	43	2.879.484	1.005.536
- cheltuieli de capital	46	44	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	47	45	0	0
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48	46	0	0
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	49	46a (303)	0	0
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	50	46b (304)	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	51	47	0	0
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	52	47a (305)	0	0
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	53	47b (306)	0	0

Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	54	48	1.296.379	1.891.258
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	55	49	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	57	51	0	0
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52	0	0
- dețineri de cel puțin 10%	59	52a (307)	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54	1.296.379	1.891.258
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55	0	0
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56	1.296.379	1.891.258
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	57	11.382.396	10.797.507
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58	1.939.912	1.684.789
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	66	58a (308)	0	0
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59	217.310	130.835
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	68	60	203	28
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd. 62 la 66)	69	61	347.449	205.921
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62	189.112	111.302
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	158.337	94.619
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64	0	0
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65	0	0
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	74	66	0	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	75	67	0	1.245.479
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	76	68	0	1.245.479
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	77	69	0	1.245.479
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	78	70	0	0

Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), (rd.72 la 74)	79	71	124.699	544.646
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	80	72	0	0
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	81	73	124.699	544.646
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	82	74	0	0
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	75	0	0
- de la nerezidenți	84	76	0	0
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	85	76a (313)	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	86	77	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), (rd.79 la 82)	87	78	0	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	88	79	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	89	80	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	90	81	0	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	91	82	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	92	83	0	0
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	93	84	15.717	4.193
- în lei (ct. 5311)	94	85	14.250	2.683
- în valută (ct. 5314)	95	86	1.467	1.510
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	96	87	2.330.724	7.082.426
- în lei (ct. 5121), din care:	97	88	198.359	16.673
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	98	89	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	99	90	2.132.365	7.065.753
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	100	91	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	101	92	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	102	93	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	103	94	0	0
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	104	95	10.264.672	10.622.416
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mica de 1 an) (din ct. 519), (rd .97+98)	105	96	0	0
- în lei	106	97	0	0
- în valută	107	98	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	108	99	0	0
- în lei	109	100	0	0

- în valută	110	101	0	0
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	111	102	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	112	103	0	0
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	113	104	0	0
- în valută	114	105	0	0
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	115	106	686.411	491.213
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	116	107	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	117	108	4.085.552	4.173.948
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	118	109	186.820	318.262
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	119	109a (309)	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	120	110	1.284.261	1.259.041
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	121	111	760.845	1.412.216
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	122	112	747.849	699.005
- datorii fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	123	113	0	698.827
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	124	114	12.996	14.384
- alte datorii în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	125	115	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	126	116	0	0
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	127	117	0	0
- cu scadența inițială mai mare de un an	128	118	0	0
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	129	118a (310)	0	0
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	130	119	3.190.423	3.199.327
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	131	120	3.190.423	3.199.327
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	132	121	0	0
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) (rd.123 la 127)	133	122	257.180	86.671
-decontări privind interesele de participare , decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	134	123	142.073	0
-alte datorii în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătura cu instituțiile publice (instituțiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	135	124	115.107	86.671

F30 - pag.6

- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	136	125	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	137	126	0	0
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	138	127	0	0
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	139	128	0	0
- către nerezidenți	140	128a (311)	0	0
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	141	128b (314)	0	0
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	142	129	0	0
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	143	130	100.000	100.000
- acțiuni cotate 4)	144	131	0	
- acțiuni necotate 5)	145	132	0	100.000
- părți sociale	146	133	100.000	0
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	147	134	0	0
Brevete și licențe (din ct.205)	148	135	57.960	57.960
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	149	136	3.472	10.931
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	150	137	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	151	138	0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	152	139	0	0
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	153	140	0	0
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2018	31.12.2019
			Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	154	141	100.000	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	155	142	0	0,00
- deținut de instituții publice de subord. centrală	156	143	0	0,00
- deținut de instituții publice de subord. locală	157	144	0	0,00
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	158	145	0	0,00
- cu capital integral de stat	159	146	0	0,00
- cu capital majoritar de stat	160	147	0	0,00
- cu capital minoritar de stat	161	148	0	0,00

F30 - pag 7						
- deținut de regii autonome	162	149	0	0,00	0	0,00
- deținut de societăți cu capital privat	163	150	0	0,00	0	0,00
- deținut de persoane fizice	164	151	100.000	100,00	100.000	100,00
- deținut de alte entități	165	152	0	0,00	0	0,00
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018	2019		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regile autonome, din care:	166	153	0	0		
- către instituții publice centrale;	167	154	0	0		
- către instituții publice locale;	168	155	0	0		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	169	156	0	0		
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018	2019		
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	170	157	0	0		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	171	158	0	0		
- către instituții publice centrale	172	159	0	0		
- către instituții publice locale	173	160	0	0		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	174	161	0	0		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	175	162	0	0		
- către instituții publice centrale	176	163	0	0		
- către instituții publice locale	177	164	0	0		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	178	165	0	0		
XV. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018	2019		
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	179	165a (312)	1.022.032	2.000.000		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2019			
- dividendele interimare repartizate 8)	180	165b (315)	0			
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2018	2019		

F30 - pag.8				
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	181	166	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	182	167	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	183	168	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	184	169	0	0
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2018	2019
Venituri obținute din activități agricole	185	170	0	0

F40 - pag. 1

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31.12.2019

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold Initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizari	02	136.029	8.113	0	X	144.142
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03	0	0	0	X	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	136.029	8.113	0	X	144.142
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	06	0	0	0	X	0
Constructii	07	200.171	0	0	0	200.171
Instalatii tehnice si masini	08	2.201.440	14.171	76.992	0	2.138.619
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	300.902	36.867	0	0	337.769
Investitii imobiliare	10	0	0	0	0	0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11	0	0	0	0	0
Active biologice productive	12	0	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs de executie	13	9.191	0	0	0	9.191
Investitii imobiliare in curs de executie	14	0	0	0	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15	0	0	0	0	0
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	2.711.704	51.038	76.992	0	2.685.750
III.Imobilizari financiare						
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	4.144.112	892.517	156.954	0	4.879.675

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold Initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19	0	0	0	0
Alte imobilizari	20	63.830	41.799	0	105.629
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21	0	0	0	0
TOTAL (rd.19+20+21)	22	63.830	41.799	0	105.629
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23	0	0	0	0
Constructii	24	89.308	36.954	0	126.262
Instalatii tehnice si masini	25	1.547.831	307.787	19.210	1.836.408
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	165.910	48.325	0	214.235
Investitii imobiliare	27	0	0	0	0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28	0	0	0	0
Active biologice productive	29	0	0	0	0
TOTAL (rd.23 la 29)	30	1.803.049	393.066	19.210	2.176.905
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	1.866.879	434.865	19.210	2.282.534

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold Initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32	0	0	0	0
Alte imobilizari	33	0	0	0	0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34	0	0	0	0
TOTAL (rd.32 la 34)	35	0	0	0	0
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36	0	0	0	0
Constructii	37	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	38	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39	0	0	0	0
Investitii imobiliare	40	0	0	0	0
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41	0	0	0	0
Active biologice productive	42	0	0	0	0
Imobilizari corporale in curs de executie	43	9.191	0	0	9.191
Investitii imobiliare in curs de executie	44	0	0	0	0
TOTAL (rd. 36 la 44)	45	9.191	0	0	9.191
III.Imobilizari financiare	46	0	0	0	0
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47	9.191	0	0	9.191

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
			Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris		100,000					100,000
Patrimoniul regiei							
Prime de capital							
Rezerve din reevaluare							
Rezerve legale		20,000					20,000
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare							
Alte rezerve		964,199	261,986				1,226,185
Actiuni proprii							
Repartizarea profitului		261,076	31,626	31,626	261,076		31,626
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold creditor		3,565,849		2,230,359		1,335,490
	Sold debtor						
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold creditor	3,826,926	2,697,269		3,826,926		2,697,269
	Sold debtor						
Total capitaluri proprii		4,650,049	6,493,478	31,626	5,796,209	-	5,347,318

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2019**

Nota 1. Prezentarea societatii

S.C. QUALITANCE QBS SA („Societatea”), este o societate comerciala romana, cu capital integral privat, cu sediul social inregistrat in Bucuresti, str. Dr Staicovici nr.2, sector 5, inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/265/2007, Cod Unic de Inregistrare 20438413.

Obiectul principal de activitate al societatii il reprezinta de activitate il reprezinta Activitati de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client), cod CAEN 6021.

La sfarsitul lunii noiembrie 2019, societatea si-a schimbat forma de organizare, devenind societate pe actiuni, din societate cu raspundere limitata.

Nota 2. Principii, politici si metode contabile

2.1. Informatii generale

Situatiile financiare ale **QUALITANCE QBS SA** pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 sunt intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991, cu modificarile ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”)

Politicile contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Situatii financiare ale QUALITANCE QBS SA cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Situatia fluxurilor de trezorerie;
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii;
- Note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare se refera doar la rezultatele financiare individuale obtinute de QUALITANCE QBS SA.

La sfarsitul anului 2019, societatea are doua filiale detinute in proportie de 100% (QUALITANCE Australia Pty. LTD si QUALITANCE US Inc.), pentru care nu este necesar sa intocmeasca situatii financiare consolidate, deoarece la 31 decembrie 2019 nu sunt indeplinite criteriile de marime prevazute de OMFP 1802/2014.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare individuale sunt efectuate in lei (“RON”).

Situațiile financiare individuale anexate nu sunt menite să prezinte poziția și performanța financiară neconsolidată, fluxurile de trezorerie neconsolidate și un set complet de note la situațiile financiare individuale în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România.

2.2. Principii contabile

Aceste situații financiare individuale sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Principiul continuității activității - Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanentei metodelor – se aplică aceleași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile. Metodele de evaluare se aplică în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Principiul prudenței – recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă, astfel :

- Au fost luate în considerare numai profiturile recunoscute până la data închiderii exercitiului financiar;
- S-a ținut cont de toate datoriile aparute în exercitiul curent și de cele din exercitiul precedent
- Deprecierile au fost recunoscute, indiferent de rezultatul exercitiului financiar curent

Principiul contabilității de agajamente - au fost recunoscute toate veniturile și cheltuielile exercitiului atunci când s-au produs, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății, și s-au înregistrat în contabilitate și raportat în situațiile financiare individuale ale perioadelor aferente.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilității exercitiului - bilanțul de deschidere al exercitiului 2019 corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului precedent, la 31 decembrie 2018.

Principiul necompensării - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului - informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație - orice element care are o valoare semnificativă este reprezentat distinct în cadrul bilanțului.

2.3. Utilizarea estimărilor contabile

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România cere ca managementul să facă anumite estimări și prezumții care afectează atât valoarea activelor și datoriilor și descrierea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare, cât și valoarea veniturilor și cheltuielilor aferente perioadei de raportare. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări.

Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care ele devin cunoscute. Desi aceste estimari individuale prezinta un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

2.4. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

Conducerea Societatii apreciaza ca este putin probabil ca Societatea sa fie dizolvata in urmatoarele 12 luni. Prin urmare, capacitatea Societatii de a-si continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare si de sprijinul financiar din partea actionarilor si creditorilor. Conducerea Societatii considera ca un astfel de sprijin va fi disponibil oricand va fi necesar. Aceste situatii financiare nu includ ajustari care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activitatii si riscul crescut de lichiditate.

2.5. Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite si exprimate in lei.

2.6 Tranzactii in valuta

Tranzactiile exprimate in valuta sunt inregistrate in contabilitate la cursul de schimb valutar in vigoare la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta sunt convertite in RON la cursul de schimb valutar in vigoare la data bilantului contabil.

Cursul de schimb valutar utilizat la 31 decembrie 2019 a fost de:

- 4,7793 RON pentru 1 EUR
- 4,2608 RON pentru 1 USD
- 5,6088 RON pentru GBP
- 2,9874 RON pentru AUD

Toate diferentele rezultate la decontarea si conversia sumelor in valuta sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in anul in care s-au efectuat. Pierderile nerealizate din diferente de curs valutar sunt inregistrate in conturile de profit si pierdere ale anului in curs.

2.7. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la costul determinat potrivit regulilor de evaluare din reglementarile OMF 1802/2014, in functie de modalitatea de intrare in unitate.

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice ale acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoastere.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, administrare sau alte contracte similare, se evidentiaza la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la valoarea de intrare, mai putin amortizarea cumulata aferenta.

Amortizarea - este calculata pentru a diminua costul unui activ pe intreaga durata de utilizare economica, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor. Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizari corporale, sunt urmatoarele:

- Instalatii tehnice si masini intre 2-10 ani;
- Mijloace de transport: 4-6 ani
- Mobilier, aparatura de birou si altele: 4-6 ani

Imobilizarile corporale in curs inregistrate de societate la 31 decembrie 2019 reprezinta cheltuieli cu amenajarea spatiului de birouri, care nu s-au incheiat.

Imobilizari corporale obtinute in baza unui contract de leasing

Societatea deruleaza contracte de leasing financiar, recunoscute si contabilizate conform Ordin 1802/2014. Leasingul este tratat ca fiind financiar in masura in care riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate trec asupra utilizatorului din momentul incheierii contractului de leasing.

De regula, un contract de leasing va fi recunoscut ca leasing financiar daca indeplineste cel putin una dintre urmatoarele conditii:

- leasingul transfera locatarului titlul de proprietate asupra bunului pana la sfarsitul duratei contractului de leasing;
- locatarul are optiunea de a cumpara bunul la un pret estimat a fi suficient de mic in comparatie cu valoarea justa la data la care optiunea devine exercitabila, astfel incat, la inceputul contractului de leasing, exista in mod rezonabil certitudinea ca optiunea va fi exercitata;
- durata contractului de leasing acopera, in cea mai mare parte, durata de viata economica a bunului, chiar daca titlul de proprietate nu este transferat;
- valoarea totala a ratelor de leasing, mai putin cheltuielile accesorii, este mai mare sau egala cu valoarea de intrare a bunului, reprezentata de valoarea la care a fost achizitionat bunul de catre finantator, respectiv costul de achizitie;
- bunurile ce constituie obiectul contractului de leasing sunt de natura speciala, astfel incat numai locatarul le poate utiliza fara modificari majore.

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

2.8. Imobilizarile necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate in cadrul situatiilor financiare la cost mai putin amortizarea cumulata.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Imobilizarile necorporale inregistrate la sfarsitul anului 2019 de Societate includ licente office si soft ERP.

2.9. Imobilizari financiare

Societatea a achizitionat in cursul anului 2018 si 2019 active financiare in suma de 1,156,437 lei adica 271,413 usd de la Societatea READY UP.

Imobilizarile financiare cuprind si alte garantii retinute pentru o perioada mai mare de un an.

In soldul imobilizarilor financiare la sfarsitul lunii decembrie 2019 sunt inregistrate titluri detinute la societatile afiliate in valoare de 158,525 lei, grupate astfel :

- titluri detinute la QUALITANCE Australia PTY LTD in valoare de 31,629 lei
- titluri detinute la QUALITANCE US Inc in valoare de 126,896 lei

2.10. Stocuri

In categoria stocurilor, societatea a inregistrat la 31 decembrie 2019 suma de 1.893.116 lei , reprezentand servicii in curs de executie. In aceasta categorie, Societatea a capitalizat costurile directe si indirecte pentru realizarea unor componente reutilizabile, ce urmeaza a fi implementate in proiectele viitoare.

Din costurile directe, s-au capitalizat salariile angajatilor implicati in acest proiect, in functie de numarul de ore lucrate.

Din costurile indirecte, s-au inclus cheltuieli legate de spatiu (chirie, mentenanta, servicii curatenie), serviciile IT si telecomunicatii, alte cheltuieli administrative, raportate la numarul de angajati si ore lucrate pentru acest proiect.

2.11. Creante comerciale si alte creante

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoarea din facturi, sau conform documentelor care atesta prestarea serviciilor.

Conturile de creante comerciale si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru depreciere. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

2.12. Numerar si echivalente de numerar

Numerarul include conturile curente in lei si in valuta si disponibilul din casieria Societatii.

2.13. Capital social

Capitalul social subscris si varsat s-a inregistrat distinct in contabilitate, pe baza actelor de constituire a persoanei juridice si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

2.14. Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoare ramasa de rambursat.

2.15. Furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost.

2.16. Recunoasterea veniturilor

In categoria veniturilor se includ atat sumele sau valorile incasate sau de incasat in nume propriu din activitati curente, cat si castigurile din orice alte surse.

2.17. Rezultatul financiar

Acesta include dobanda de primit pentru disponibil la banci si diferentele de curs valutar. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor elemente.

2.18. Impozitul pe profit

Cota de impozit pe profit in vigoare la 31.12.2019 este de 16%.

2.19. Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente veniturilor salariale ale angajatilor sai.

2.20. Active si datorii potentiale

Activele potentiale nu sunt inregistrate in situatiile financiare, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila. Datoriile potentiale nu sunt inregistrate in situatiile financiare neconsolidate anexate. Acestea sunt prezentate cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

Nota 3: Active imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri	Cedari	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 1 ianuarie 2019	Amortizare	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si dezvoltare										
Concesiuni, brevete, marci										
comerciale, drepturi si active similare										
si alte imobilizari necorporale										
Avansuri										
Alte imobilizari	136,029	8,113		144,142	63,830	41,799		105,629	72,199	38,513
Total imobilizari necorporale	136,029	8,113		144,142	63,830	41,799		105,629	72,199	38,513
b) Imobilizari corporale										
Constructii	200,171			200,171	89,308	36,954		126,262	110,863	73,909
Instalatii tehnice si masini	2,201,440	14,171	76,992	2,138,619	1,547,831	307,787	19,210	1,836,408	653,609	302,211
Alte instalatii, utilaje si mobilier	300,902	36,867		337,769	165,910	48,325		214,235	134,992	123,534
Imobilizari corporale in curs de executie	9,191			9,191				-	9,191	
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale										
Total imobilizari corporale	2,711,704	51,038	76,992	2,685,750	1,803,049	393,066	19,210	2,176,905	908,655	499,654
c) Imobilizari financiare										
Actiuni detinute la filiale		158,525		158,525					-	158,525
Alte imobilizari financiare	1,296,379	674,841	79,962	1,891,258					1,296,379	1,891,258
Total imobilizari financiare	1,296,379	833,366	79,962	2,049,783	-	-	-	-	1,296,379	2,049,783
TOTAL IMOBILIZARI	4,144,112	892,517	156,954	4,879,675	1,866,879	434,865	19,210	2,282,534	2,277,233	2,587,950

3.1. Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale detinute de QUALITANCE QBS SA fac parte din grupele : Instalatii tehnice si masini si Alte instalatii, utilaje si mobilier. Acestea sunt inregistrate la cost de achizitie si sunt amortizate in regim de amortizare liniara cu ratele de amortizare stabilite potrivit prevederilor Legii 15 din 1994, Legii nr. 571/2003 – modificate prin H.G. nr. 2139 / 2004.

Grupa « Instalatii tehnice si masini » include:

- echipamente it
- calculatoare
- mijloace de transport (autoturisme) pentru personalul angajat al Societatii

Grupa « Alte instalatii, utilaje si mobilier » include:

- mobilier
- telefoane
- aparate de copiat si multiplicat

Duratele normale de functionare a mijloacelor fixe folosite in cursul anului 2019 de catre Societate sunt:

Cod clasificare	Denumire	Durata de amortizare (ani)
2.2.9.	Calculatoare	2
2.3.2.1.1.	Autoturisme	5
3.2.2.	Telefoane	3
3.1.1.	Mobilier	9
3.1.5.	Televizoare	4

3.2. Imobilizari necorporale

QUALITANCE QBS SA detine imobilizari necorporale sub forma de licente programe informatice si cheltuieli de dezvoltare aferente aplicatiilor informatice.

Amortizarea a fost calculata dupa metoda liniara. Duratele de viata aferente imobilizarilor necorporale sunt de 36 luni.

3.3. Active detinute in leasing

Societatea are inregistrate la 31 decembrie 2019 contracte de leasing financiar pentru mijloace fixe de natura autoturismelor, avand o valoare neta contabila de 107,741 lei

La sfarsitul anului 2019 exista contracte de leasing operational cu societatea MERCEDES BENZ LEASING IFN , pentru 7 autoturisme.

3.4. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare la date de 31 decembrie 2019 sunt in valoare totala de **2,049,783 lei**, reprezentand:

Imobilizari financiare	1 ianuarie 2019	31 decembrie 2019
Actiuni detinute la filiale		158,525
Alte imobilizari financiare	1,296,379	1,891,258
Total imobilizari financiare	1,296,379	2,049,783

Societatea detine titluri de participare in valoare toatala de 158,525 lei la sfarsitul anului 2019, avand urmatoarea structura :

- QUALITANCE Australia PTY LTD suma de 31,629 lei, entitate detinuta de QUALITANCE QBS SA in proportie de 100%
- QUALITANCE US Inc suma de 126,896 lei, entitate detinuta de QUALITANCE QBS SA in proportie de 100%

Suma de 1,891,258 lei, reprezentand alte imobilizari financiare la 31 decembrie 2019, este compusa din:

- Scrisori de garantie in suma de 702,191 lei
- Active financiare la compania Ready Up 1,156,437 lei
- Garantie Ebury 26,630 lei
- Garantie New Kopel 6,000 lei

Nota 4: Stocuri

Descriere	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Materii prime si materiale consumabile		
Productie in curs de executie		1,893,116
Semifabricate		
Produse finite si marfuri		
Ambalaje		
Produse agricole		
Active biologice de natura stocurilor		
Stocuri in curs de aprovizionare		
Stocuri aflate la terti		
Avansuri		
Total		1,893,116

În categoria stocurilor, societatea a înregistrat la 31 decembrie 2019 suma de 1,893,116 lei, reprezentând servicii în curs de execuție. În această categorie, societatea a capitalizat costurile directe și indirecte pentru realizarea unor componente reutilizabile, ce urmează să fie implementate în proiectele viitoare. Din costurile directe, s-au capitalizat salariile angajaților implicați în acest proiect, în funcție de numărul de ore lucrate. Din costurile indirecte, s-au inclus cheltuieli legate de spațiu (chirie, mentenanță, servicii curățenie), serviciile IT și telecomunicații, alte cheltuieli administrative, raportate la numărul de angajați și ore lucrate pentru acest proiect.

Nota 5: Provizioane

La sfârșitul anului 2019, Societatea are înregistrate provizioane în valoare totală de 929,754 lei, fiind reprezentate de următoarele categorii :

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2019	Transfer în cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2019
Provizioane pentru deprecierea creanțelor clienți - cont 491	217,310	142,823	229,305	130,828
Provizioane pentru litigii		248,839		248,839
Provizion concedii neefectuate	495,436	531,867	495,436	531,867
Provizion bonus	20,261	18,220	20,261	18,220
Alte provizioane				
Total	733,007	941,749	745,002	929,754

Evoluția provizioanelor în cursul anului 2019:

- provizionul pentru deprecierea creanțelor clienți - cont 491, are la sfârșitul anului 2019 valoarea de 130,828 lei

- provizionul pentru litigii în valoare de 248,839 lei la sfârșitul anului 2019 reprezintă un litigiu în curs, generat de pretențiile unui fost furnizor de servicii intermediere vânzări, al QUALITANCE QBS SA (High Availability Solutions SRL) de a primi remunerație pentru un proiect derulat de către Societate, remunerație care nu a fost agreată anterior, și fără ca acesta să fi prestat serviciile a căror contravaloare o solicită.

- provizionul pentru concedii neefectuate în valoare de 495,436 lei la începutul anului 2019 a fost utilizat în proporție de 100%, societatea a reversat în cursul anului suma de 495,436 lei. La sfârșitul anului 2019, societatea a constituit un nou provizion în valoare de 531,867 lei, reprezentând contravaloarea zilelor de concedii neefectuate la 31 decembrie 2019.

- provizion pentru valoarea bonusurilor de plată angajaților în valoare de 20,261 lei de la începutul anului 2019 a fost utilizat în proporție de 100%, societatea a plătit în cursul anului suma de 20,261 lei. La sfârșitul anului s-a înregistrat un nou provizion pentru bonus care se va acorda în anul 2020, în suma de 18,220 lei.

Nota 6: Repartizarea profitului

La sfarsitul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, Societatea a realizat un profit net in suma de 2,697,269 lei care se repartizeaza dupa cum urmeaza:

- Alte rezerve profit reinvestit conform art.22 din codul fiscal 31,626 lei
- Alte rezerve 80,443 lei
- Rezultat reportat 2,585,200 lei

Nota 7: Analiza rezultatului din exploatare

In tabelul de mai jos este detaliat rezultatul din exploatare, pe categorii componente :

Indicatorul	2018	2019
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	51,230,350	48,805,456
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	43,961,715	45,438,980
3. Cheltuielile activitatii de baza	21,985,821	21,267,954
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	
5. Cheltuielile indirecte de productie	21,975,894	24,171,026
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	7,268,635	3,366,476
7. Cheltuielile de desfacere	398,440	315,875
8. Cheltuieli generale de administratie	2,686,254	2,297,495
9. Alte venituri din exploatare	238,581	2,361,214
10. Rezultatul din exploatare	4,422,522	3,114,320

Cifra de afaceri a firmei include venituri din dezvoltare software, consultanta si cercetare dezvoltare.

In categoria cheltuielilor activitatii de baza sunt cuprinse urmatoarele tipuri de cheltuieli :

Cheltuielile activitatii de baza	2018	2019
cheltuieli conturile 603+604+605+607-609	83,673	82,878
cheltuieli conturile 621/622/624/625/626/627/628	21,902,148	21,185,076
TOTAL CHELTUIELI ACTIVITATE DE BAZA	21,985,821	21,267,954

In categoria cheltuielilor indirecte de productie sunt cuprinse urmatoarele tipuri de cheltuieli :

Cheltuielile indirecte de productie	2018	2019
Cheltuieli cu personalul clasa 64	21,808,529	24,019,134
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate clasa 63	167,365	151,892
TOTAL CHELTUIELI INDIRECTE DE PRODUCTIE	21,975,894	24,171,026

Nota 8: Situatia creantelor si datoriilor

8.1. Creante

Creante	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Furnizori debitori	8,147	15,236	15,236	
Cienti	11,171,743	10,472,029	10,472,029	
Sume de incasat de la entitatile afiliate	-	1,245,479	1,245,479	
Cienti incerti	217,310	130,836	130,836	
Debitori diversi	587			
Alte creante cu statul si institutii publice - FNUASS	189,060	111,250	111,250	
Alte creante sociale – Casa de Pensii				
TVA Neexigibil	158,337	94,619	94,619	
Cienti facturi de intocmit	202,506	310,235	310,235	
Alte creante imobilizate				
Creante in legatura cu personalul	203	28	28	
Alte creante in legatura cu bugetul statului	52	52	52	
Total creante (1)	11,947,945	12,379,762	12,379,762	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor - cont 491/496 (2)	217,310	130,828	130,828	
Total creante fara ajustari (1-2)	11,730,635	12,248,934	12,248,934	-

8.2. Datorii

La 31 decembrie 2019 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

Datorii	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1-5 ani	>5 ani
Furnizori facturi nesoite	238,081	415,793	415,793		
Impr.din emisiuni de obligat.		7,168,950		7,168,950	
Clienti creditor		273,873	273,873		
Dobanda imprumuturi din emisiuni obligatiuni		14,935	14,935		
Credite de la institutii financiare	302,423	408,971	408,971		
Imprumut datorat actionarilor	3,190,423	3,199,327	3,199,327		
Dividende	142,073				
Alte imprumuturi si datorii asimilate	686,411	491,213	491,213		
Furnizori si conturi asimilate	3,847,472	3,484,281	3,484,281		
Datorii cu personalul	1,284,261	1,259,041	1,259,041		
Impozit profit	87,560	132,532	132,532		
Taxa pe valoarea adaugata	596,221	438,554	438,554		
Alte datorii fata de bugetul de stat si institutii publice	801,886	841,130	841,130		
Creditori diversi	115,107	86,671	86,671		
TOTAL DATORII	11,291,918	18,215,271	11,046,321	7,168,950	-

Imprumuturi de la asociati

Societatea datoreaza la data de 31 decembrie 2019 catre asociati suma de 3,045,750 lei imprumut purtator de dobanda si dobanda in suma de 153,577 lei.

Credite de la institutii financiare

La data de 31.12.2019 Societatea are doua linii de credit, astfel:

- de la BRD – Groupe Societe Generale SA o linie de credit in valoare de 2,000,000 lei din care la 31 decembrie 2019 a fost utilizata suma de 118,265 lei. Linia expira in luna iunie 2020.
- de la Banca Comerciala Romana SA o linie de credit in valoare de 1,000,000 lei, din care la 31 decembrie 2019 a fost utilizata suma de 290,705 lei. Linia expira in luna noiembrie 2020.

Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni

In luna decembrie 2019, QUALITANCE QBS SA a obtinut un imprumut din emisiune de obligatiuni in valoare de 7,168,950 lei, echivalent a 1,500,000 EUR. Societatea a emis 3,000 obligatiuni, avand valoarea nominala de 500 EUR/obligatiune. Pentru acest imprumut se plateste dobanda semestrial, in luna iunie 2020 si decembrie 2020.

Nota 9: Participatii si surse de finantare

Capitalul social al QUALITANCE QBS SA, la data de 31.12.2019, este in valoare de 100,000 lei, divizat in 100,000 actiuni, cu valoarea nominala de 1 leu/actiune, din care:

- Constantinescu Radu detine 50,000 actiuni
- Iacob Ioan Mihnea detine 50,000 actiuni

In cursul anului incheiat la 31 decembrie 2019, structura actionarilor nu s-a modificat.

La sfarsitul lunii noiembrie 2019, societatea si-a schimbat forma de organizare, devenind societate pe actiuni, din societate cu raspundere limitata.

Nota 10: Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Administrarea societatii QUALITANCE QBS S.A este asigurata de catre un consiliu de administratie format din:

- Radu Constantinescu, Presedinte al CA
- Maria Popescu, membru al CA
- Serban Chiricescu, membru al CA

Membrii Consiliului de Administratie au un mandat de 2 ani, cu posibilitatea reinnoirii, incepand din 26 noiembrie 2019.

Persoanele implicate in echipa executiva a societatii QUALITANCE QBS S.A. sunt:

- Constantinescu Radu, avand functia de Director general
- Iacob Ioan Mihnea, avand functia de Director general adjunct

In cursul anului 2019, numarul mediu de salariati ai societatii a fost de 159 salariati.

Structura personalului pe categorii de munca, la data situatiilor financiare, era urmatoarea:

Categorie	Numar salariatii proprii la 31.12.2018	Numar salariatii proprii la 31.12.2019
Director	1	1
Management	4	4
Personal productiv	137	139
Personal Administrativ	20	15
Total	162	159

Cheltuielile privind salariile si contributiile aferente , in anii 2018-2019 au fost urmatoarele:

Explicatii	Valoare la 31 decembrie 2018	Valoare la 31 decembrie 2019
Salarii si indemnizatii	21,315,757	23,475,582
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	492,772	543,552
Total	21,808,529	24,019,134

Nota 11: Principali indicatori economico-financiari

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente	2018	2019
Active curente (A)	14,077,121	21,228,919
Datorii curente (B)	11,153,423	11,046,321
A/B – in numar de ori	1.26	1.92

Indicatorul lichiditatii imediate	2018	2019
Active curente (A)	14,077,121	21,228,919
Stocuri (B)	44	1,893,366
Datorii curente (C)	11,153,423	11,046,321
(A-B)/C – in numar de ori	1.26	1.75

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri.

Valorile obtinute in anul 2019 au crescut fata de 2018, sunt apropiate de cele recomandate (in jur de 2 ori), reflectand o capacitate mai buna de acoperire a datoriilor curente din activele curente, si in principal din creante si lichiditati.

2. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a Societatii la incheierea exercitiului financiar.

Gradul de indatorare	2018	2019
Capital imprumutat (A)	138,495	7,168,950
Capital propriu (B)	4,650,049	5,347,318
A/B	2.98	134.07

Gradul de indatorare a crescut in anul 2019 datorita imprumutului din emisiunea de obligatiuni obtinut in luna decembrie 2019.

Rata de acoperire a dobanzii prin EBITDA, calculata ca raport intre EBITDA si cheltuielile cu dobanzile, reflecta masura in care societatea obtine suficient profit din activitatea operationala pentru a sustine plata dobanzilor aferente imprumuturilor.

Rata de acoperire a dobanzii prin EBITDA	2018	2019
Cheltuieli cu dobanzile (A)	194,985	143,441
EBITDA (B)	4,492,409	3,335,306
B/A - numar de ori	23.04	23.25

3. Indicatori de activitate

Viteza de rotatie a debitelor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea intreprinderii in colectarea creantelor sale.

Viteza de rotatie a debitelor - clienti	2018	2019
Creante comerciale (A)	9,362,085	11,712,691
Cifra de afaceri (B)	51,230,350	48,805,456
A/B *365 – in numar de zile	67	88

Viteza de rotatie a creditelor - furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

Viteza de rotatie a creditelor – furnizori	2018	2019
Datorii comerciale (A)	3,216,817	3,992,814
Cifra de afaceri (B)	51,230,350	48,805,456
A/B *365 – in numar de zile	23	30

Viteza de rotatie a activelor imobilizate evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate	2018	2019
Cifra de afaceri neta (A)	51,230,350	48,805,456
Active imobilizate (B)	2,268,042	2,587,950
A/B – in numar de ori	23	19

Viteza de rotatie a activelor totale evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii.

Viteza de rotatie a activelor totale	2018	2019
Cifra de afaceri neta (A)	51,230,350	48,805,456
Total active (B)	16,469,275	24,361,515
A/B – in numar de ori	3	2

Nota 12: Alte informatii**12.1. Cifra de afaceri – pe segmente de activitate**

Cifra de afaceri aferenta anului 2019 este in valoare de de 48,805,456 lei, respectiv echivalentul a 10,211,842 EUR la cursul din 31.12.2019 si anume 4,7793 lei/EUR.

Veniturile obtinute au urmatoarea structura:

Servicii	Valoare la 31 decembrie 2018	Valoare la 31 decembrie 2019
Venituri obtinute din creare de programe	41,747,621	42,620,614
Venituri din consultanta software	1,170,214	1,210,190
Venituri din cercetare dezvoltare	7,312,083	3,015,581
Venituri din refacturare cheltuieli deplasare	931,245	639,775
Venituri din mentenanta si altele	40,695	192,544
Venituri din consultanta si management	-	1,103,265
Venituri din chirii	24,465	23,487
Venituri din vanzare marfa	4,027	-
Total cifra de afaceri	51,230,350	48,805,456

12.2. Casa si conturi la banci

La sfarsitul anului 2019, linia bilantiera casa si conturi la banci are structura de mai jos:

Descriere	Sold la 1 ianuarie 2019	Sold la 31 decembrie 2019
Conturi la banci in lei	198,359	16,673
Conturi la banci in valuta	2,132,365	7,065,753
Numerar in casa	15,718	4,193
Total	2,346,442	7,086,619

12.3. Tranzactii cu entitati afiliate

Societatea detine titluri de participare la doua entitati, in proportie de 100%, astfel:

-titluri detinute la QUALITANCE Australia PTY LTD in valoare de 31,629 lei

-titluri detinute la QUALITANCE US Inc in valoare de 126,896 lei

a) Natura tranzactiilor cu partile afiliate

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii	Tara	Sediu social
QUALITANCE Australia PTY LTD	Client	Vanzari	Australia	Sydney
QUALITANCE US Inc	Client	Vanzari	US	New York

b) Creante si Datorii cu partile afiliate

Creante QUALITANCE Australia	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
- din servicii IT	-	132,522
- din servicii de management fee	-	702,278
Total	-	834,800

Creante QUALITANCE US	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
- din servicii IT	-	-
- din servicii de management fee	-	410,679
Total	-	410,679

Societatea nu are datorii fata de partile afiliate la 31 decembrie 2019.

c) Venituri si cheltuieli cu partile afiliate

Veniturile din prestari servicii aferente anului 2019 cu partile afiliate sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Venituri cu QUALITANCE Australia	2018	2019
Servicii IT		817,316
Servicii management fee		691,719
Total	-	1,509,035

Venituri cu QUALITANCE US	2018	2019
Servicii IT		
Servicii management fee		411,547
Total	-	411,547

In anul 2019 nu au fost cheltuieli facturate de partile afiliate, catre Societate.

12.4. Informatii privind impozitul pe profit

Impozitul pe profit	Nr crt	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Profit (pierdere) contabil(a)	1	3,826,926	2,697,270
Elemente similare veniturilor	2		
Rezerva legala	3		
Deduceri suplimentare pentru cercetare - dezvoltare	4	1,439,742	502,768
Total venituri neimpozabile	5	60,581	709,377
Cheltuieli nedeductibile	6	1,610,242	1,990,171
Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare	7=1-3-4-5+6	3,936,845	3,475,296
Pierdere fiscala din anii precedenti	8		
Profit impozabil / Pierdere fiscala de recuperat in anii urmasori	9=7-8	3,936,845	3,475,296
Impozit pe profit curent	10=9*16%	629,895	556,046
Credit fiscal profit reinvestiti	11	41,772	5,060
Credit sponsorizare	12	117,625	56,392
Impozit pe profit datorat	13=9-10-11	470,498	494,594
Reducere impozit pe profit	14		
Impozit pe profit datorat la sfarsitul perioadei	15=12-13	470,498	494,594

12.5. Auditorii

Auditul societatii este asigurat de firma GSR Audit&Tax SRL. Onorariul auditorului este stabilit prin intelegerea dintre cele doua parti si este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societate si GSR Audit&Tax SRL

12.6. Angajamente acordate

Societatea nu a acordat angajamente in cursul anului 2019 .

12.7. Angajamente primite

Societatea nu a primit angajamente in cursul anului 2019 .

12.8. Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

Pe durata exercitiului financiar 2019, Societatea a inregistrat o suma de 1,032,687 lei aferenta chiriilor platite in legatura cu contractele de chirie si leasing operational (sedii de birou, leasing operational autoturisme de serviciu). Valoarea platilor viitoare de chirii si aferente contractelor de leasing operational la 31 decembrie 2019 este 5,350,786 lei.

12.9. Evenimente ulterioare datei bilantului

La sfarsitul anului 2019 au aparut pentru prima data stiri din China despre COVID-19 (coronavirus). Situati de la sfarsitul anului a fost aceea ca un numar limitat de cazuri de virus au fost raportate Organizatiei Mondiale a Sanatatii. In primele luni ale anului 2020, virusul s-a raspandit la nivel mondial, iar impactul sau negativ a luat amploare. Managementul considera ca aceasta epidemie este un eveniment post-bilant care nu se ajusteaza. Desi aceasta este inca o situatie in evolutie la momentul emiterii acestor situatii financiare, pana in prezent nu a existat niciun impact semnificativ asupra operatiunilor societatii, cu toate acestea, efectele viitoare nu pot fi prevazute. Managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua toate masurile posibile pentru a atenua eventualele efecte.

Pentru anul 2020, societatea are planificate noi proiecte, acestea contribuind la respectarea principiului continuitatii activitatii. In luna martie 2020 s-a semnat un acord cu un client nou, urmand ca acesta sa conduca la semnarea contractului in prima parte a lunii aprilie. In urmatoarele luni se urmareste incheierea unor contracte cu noi clienti, ajutand astfel la dezvoltarea portofoliului de clienti nationali dar si internationali.

Astfel, rezultatele financiare estimate pentru anul 2020 sunt urmatoarele:

Indicatori	Buget 2020
Total venituri	50,406,163
Cheltuieli directe	34,902,595
Cheltuieli indirecte	12,080,770
Rezultat net	2,775,830

ANEXA 3 RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE 31.12.2019

QUALITANCE QBS SA este o societate comerciala al carei obiect principal de activitate il reprezinta Activitati de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client), constituita ca societate cu raspundere limitata, in conformitate cu Legea societatilor comerciale, numarul 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare.

DATE DESPRE SOCIETATE - la data de 31.12.2019

Denumire: QUALITANCE QBS SA.

Sediul social: Bucuresti, str. Dr Staicovici nr.2, sector 5

Cod fiscal: RO20438413

Cod CAEN: 6201

OBIECTUL DE ACTIVITATE: Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client), Cod CAEN 6201

Capitalul social al QUALITANCE QBS SA, la data de 31.12.2019 este in valoare de 100,000 lei, divizat in 100.000 actiuni, cu valoarea nominala de 1 leu/actiune, din care:

- Constantinescu Radu detine 50,000 actiuni
- Iacob Ioan Mihnea detine 50,000 actiuni

Administrarea societatii QUALITANCE QBS S.A este asigurata de catre un consiliu de administratie format din:

- Radu Constantinescu, Presedinte al CA
- Maria Popescu, membru al CA
- Serban Chiricescu, membru al CA

Membrii Consiliului de Administratie au un mandat de 2 ani, cu posibilitatea reinnoirii, incepand din 26 noiembrie 2019.

Persoanele implicate in echipa executiva a societatii QUALITANCE QBS S.A. sunt:

- Constantinescu Radu, avand functia de Director general
- Iacob Ioan Mihnea, avand functia de Director general adjunct

La sfarsitul anului 2019 Societatea detine titluri de participare la doua entitati, in proportie de 100%, astfel:

- titluri detinute la QUALITANCE Australia PTY LTD in valoare de 31,629 lei
- titluri detinute la QUALITANCE US Inc in valoare de 126,896 lei.

SCURTA PREZENTARE A PRINCIPALILOR INDICATORI FINANCIARI SI A POLITICILOR ECONOMICO-FINANCIARE UTILIZATE DE CATRE QUALITANCE QBS SA IN ANUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31.12.2019

La intocmirea situatiilor financiare ale societatii, s-au avut in vedere urmatoarele aspecte:

- respectarea prevederilor din Legea 82/1991, cu modificarile ulterioare, privind conducerea corecta si la zi a evidentelor financiar-contabile;
- inregistrarea in contabilitate a operatiilor economice si financiare in mod cronologic, prin respectarea succesiunii documentelor justificative, in functie de data de intocmire sau intrare in unitate si sistematic in fisele deschise pe conturi sintetice si analitice;

- intocmirea Bilantului, Contului de profit si pierdere, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, Situatia fluxurilor de numerar si a Notelor explicative care au fost realizate pe baza balantei de verificare la data de 31.12.2019 si a registrelor contabile;
- evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare cu respectarea principiilor contabile prevazute de OMFP 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene;
- efectuarea inventarierii generale a elementelor de activ, capitaluri proprii si de datorie si a celorlalte bunuri si valori aflate in gestiune la sfarsitul anului in conformitate cu reglementarile legale in vigoare;
- inregistrarea diferentelor de curs valutar pentru creantele si datoriile in valuta existente la sfarsitul anului 2019 la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala la data de 31.12.2019

Cursul de schimb valutar utilizat la 31 decembrie 2019 a fost de

- 4,7793 RON pentru 1 EUR
- 4,2608 RON pentru 1 USD
- 5,6088 RON pentru GBP
- 2,9874 RON pentru AUD

Din analiza balantei de verificare la 31 decembrie 2019 rezulta urmatoarele:

Indice	2018	2019	Variatii absolute	Variatii procentuale
ACTIVE IMOBILIZATE	2,268,042	2,587,950	319,908	14%
ACTIVE CIRCULANTE	14,077,121	21,228,919	7,151,798	51%
CHELTUIELI IN AVANS	124,112	544,646	420,534	339%
TOTAL ACTIVE	16,469,275	24,361,515	7,892,240	48%
CAPITALURI PROPRII	4,650,049	5,347,318	697,269	15%
VENITURI IN AVANS	11,611	0	-11,611	-100%
PROVIZIOANE	515,697	798,926	283,229	55%
DATORII	11,291,918	18,215,271	6,923,353	61%
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	16,469,275	24,361,515	7,892,240	48%

În cursul anului financiar 2019 cheltuielile efectuate, veniturile realizate și rezultatele pe tipuri de activități au fost următoarele:

Indice	2018	2019	Variatii absolute	Variatii procentuale
ACTIVITATEA DE BAZA				
VENITURI	51,382,387	51,166,670	-215,717	-0.42%
CHELTUIELI	46,959,865	48,052,350	10,825,449	23.05%
REZULTAT DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	4,422,522	3,114,320	2,816,949	63.70%
ACTIVITATEA FINANCIARA				
VENITURI	377,212	639,664	262,452	69.58%
CHELTUIELI	502,310	562,119	59,809	11.91%
REZULTAT DIN ACTIVITATEA FINANCIARA	-125,098	77,545	202,643	-161.99%
IMPOZIT PE PROFIT	470,498	494,596	24,098	5.12%
REZULTATUL NET	3,826,926	2,697,269	-1,129,657	-29.52%

La sfârșitul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, Societatea a realizat un profit net în suma de 2,697,269 lei care se repartizează după cum urmează:

- Alte rezerve profit reinvestit conform art.22 din codul fiscal 31,626 lei
- Alte rezerve 80,443 lei
- Rezultat reportat 2,585,200 lei

Alte informații furnizate

Aspecte legate de personal.

În cursul anului financiar 2019 societatea a înregistrat un număr mediu de 159 angajați, comparativ cu 162 angajați în anul 2018.

Principalii indicatori de lichiditate sunt:

Indicatorul lichidității curente	2018	2019
Active curente (A)	14,077,121	21,228,919
Datorii curente (B)	11,153,423	11,046,321
A/B – în număr de ori	1.26	1.92

Indicatorul lichiditatii imediate	2018	2019
Active curente (A)	14,077,121	21,228,919
Stocuri (B)	44	1,893,366
Datorii curente (C)	11,153,423	11,046,321
(A-B)/C – in numar de ori	1.26	1.75

Ratele de lichiditate arata capacitate societatii de a-si achita obligatiile scadente. Datoriile curente sunt datorii pe termen scurt, care au ca sursa principala de plata activele curente.

Indicatorii de risc sunt:

Gradul de indatorare al capitalului propriu exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitalurile proprii si reflecta structura de finantare a Societatii la incheierea exercitiului financiar.

Gradul de indatorare	2018	2019
Capital imprumutat (A)	138,495	7,168,950
Capital propriu (B)	4,650,049	5,347,318
A/B	2.98	134.07

Gradul de indatorare a crescut in anul 2019 datorita imprumutului din emisiunea de obligatiuni obtinut in luna decembrie 2019.

Rata de acoperire a dobanzii prin EBITDA, calculata ca raport intre EBITDA si cheltuielile cu dobanzile, reflecta masura in care societatea obtine suficient profit din activitatea operationala pentru a sustine plata dobanzilor aferente imprumuturilor.

Rata de acoperire a dobanzii prin EBITDA	2018	2019
Cheltuieli cu dobanzile (A)	194,985	143,441
EBITDA (B)	4,492,409	3,335,306
B/A - numar de ori	23.04	23.25

Gestionarea riscurilor

Riscul de credit

Elementele ce ar putea expune Societatea concentrării riscului de credit constau în principal în creante (clienți și creante asimilate). Creantele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru clienți incerti.

Riscul de lichiditate

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Politica societății în privința lichidității este de a menține suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență.

Riscul de piață

Economia românească este într-o continuă dezvoltare și există un grad de incertitudine în ceea ce privește viitoarea direcție probabilă a politicii economice interne și a dezvoltării politice. Conducerea nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

Pe segmentul de piață pe care societatea își desfășoară activitatea, conducerea societății estimează că există o cerere și o dezvoltare continuă. Pentru anul 2020 și anii următori, QUALITANCE QBS își propune continuarea extinderii portofoliului de clienți naționali și internaționali.

La sfârșitul anului 2019 au apărut pentru prima dată știri din China despre COVID-19 (coronavirus). Situația de la sfârșitul anului a fost aceea că un număr limitat de cazuri de virus au fost raportate Organizației Mondiale a Sănătății. În primele luni ale anului 2020, virusul s-a răspândit la nivel mondial, iar impactul său negativ a luat amploare.

Managementul consideră că această epidemie este un eveniment post-bilanț care nu se ajustează. Deși aceasta este încă o situație în evoluție la momentul emiterii acestor situații financiare, până în prezent nu a existat niciun impact semnificativ asupra operațiunilor grupului, cu toate acestea, efectele viitoare nu pot fi prevăzute. Managementul va continua să monitorizeze impactul potențial și va lua toate măsurile posibile pentru a atenua eventualele efecte.

Pentru anul 2020, societatea are planificate noi proiecte, acestea contribuind la respectarea principiului continuității activității. În luna martie 2020 s-a semnat un acord cu un client nou, urmând ca acesta să conducă la semnarea contractului în prima parte a lunii aprilie. În următoarele luni se urmărește încheierea unor contracte cu noi clienți, ajutând astfel la dezvoltarea portofoliului de clienți naționali dar și internaționale.

Astfel, rezultatele financiare estimate pentru anul 2020 sunt următoarele:

Indicatori	Buget 2020
Total venituri	50,406,163
Cheltuieli directe	34,902,595
Cheltuieli indirecte	12,080,770
Rezultat net	2,775,830

Anexa 4. Raportul auditorului independent privind situatiile financiare individuale ale QUALITANCE QBS SA la 31 decembrie 2019



SC GSR AUDIT & TAX SRL

CUI: RO 18160225

Numar inregistrare la Registrul Comertului:

J40/19757/2005

Cont: RO51INGB0000999906776413

ING BANK ROMANIA, Piata Dorobanti

Certificat CAFR nr. 620 /2006

Nr. inreg. CECCAR 6732/2009

Autorizatie CCF nr. 446/2011

Sediu social:

Aviator Petre Cretu nr. 58,

sector 1, Bucuresti

Telefon: +40 372 774 484

+40 372 765 535

Mobil: +40 723 521 862

Fax: +40 372 253 687

office@gsr-audit.ro

www.gsr-expertise.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Asociatii QUALITANCE QBS S.A.

Opinie

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii QUALITANCE QBS S.A. ("Societatea"), cu sediul social in Bucuresti, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO 20438413, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu și situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.
- 2 Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 se identifica, astfel:

Activ net/Total capitaluri proprii:	5.347.318 LEI
Profitul net al exercitiului financiar:	2.697.269 LEI

- 3 In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Baza pentru opinie

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA") si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

- 5 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare insemnatate in auditarea situatiilor financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului nostru al situatiilor

financiare anuale privite in ansamblu si pentru formarea unei opinii asupra acestora si, prin urmare, nu emitem o opinie separata asupra acestor aspecte.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare in cadrul auditului
Impactul Pandemiei de Coronavirus- COVID 19 La sfarsitul anului 2019 au aparut pentru prima data stiri din China despre COVID-19 (coronavirus). In primele luni ale anului 2020, virusul COVID-19 (coronavirus) s-a raspandit la nivel mondial, iar impactul sau negativ a luat amploare. Managementul considera ca aceasta epidemie este un eveniment post-bilant care nu determina ajustari. Deși aceasta este inca o situatie in evolutie la momentul emiterii acestor situatii financiare, pana in prezent nu a existat niciun impact semnificativ asupra operatiunilor societatii, cu toate acestea, efectele viitoare nu pot fi estimate. Managementul va continua sa monitorizeze impactul potential si va lua toate masurile posibile pentru a atenua eventualele efecte.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: Am obtinut declaratii oficiale din partea conducerii si am analizat modalitatea de evaluarea a riscului de catre societate, precum si ce considerente au fost luate in calcul in evaluarea riscului de catre conducere Am primit probe din partea societatii care sa ateste ca pana in prezent nu a existat niciun impact semnificativ asupra operatiunilor societatii
Alte aspecte 6 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si politici contabile acceptate in tari si jurisdictii, altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.	
Alte informatii – Raportul administratorului 7 Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea. Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea. In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu art. 489-492 din OMFP 1802/2014. In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:	

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 8 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 9 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 10 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 11 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 12 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 13 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a intocmit acest raport al auditorului independent este:

Oprea Cornelia Mariana

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 4232/2012
Viza Autoritatea pentru Supravegherea Publica a
Activitatii de Audit Statutar nr. 117932/2020

In numele GSR AUDIT & TAX SRL

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu numarul 620/2006
Viza Autoritatea pentru Supravegherea Publica a
Activitatii de Audit Statutar nr. 115930/2020

Str. Aviator Petre Cretu 58, Sector 1, Bucuresti, Romania
27 Martie 2020



Anexa 5. Declaratia persoanelor responsabile pentru intocmirea situatiilor financiare

DECLARATIE**In conformitate cu prevederile Art.30 din Legea Contabilitatii Nr.82/1991**

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2019 pentru:

Entitate:	SC QUALITANCE QBS SA
Judetul:	Bucuresti
Adresa:	Bucuresti, str. Dr Staicovici nr.2, sector 5
Nr. RC:	J40/265/2007
Forma de proprietate:	35-Societati comerciale cu raspundere limitata
Cod si denumire clasa CAEN:	6201- Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)
Cod de identificare fiscala:	RO20438413

Subsemnatul Constantinescu Radu, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2019 si confirma faptul ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura
Constantinescu Radu

