

QUALITANCE

RAPORT ANUAL 2021

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 01.01.2021 - 31.12.2021

Data raportului: 29 aprilie 2022

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	4
1. Analiza activitatii emitentului	8
1.1. Elemente de evaluare generala	8
1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului	16
1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)	17
1.4. Evaluarea activitatii de vanzare	18
1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul emitentului	20
1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator	21
1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare	22
1.8. Evaluarea activitatii emitentului privind managementul riscului	22
1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului	27
2. Activele corporale ale emitentului	27
2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea emitentului	27
2.2. Descrierea si analiza gradului de uzura a proprietatilor emitentului	27
2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale emitentului	28
3. Piata valorilor mobiliare emise de emitent	28
3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise	28
3.2. Descrierea politicii societatii cu privire la dividende	30
3.3. Descrierea oricaror activitati ale emitentului de achizitionare a propriilor actiuni	30
3.4. In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea-mama detinute de filiale	30
3.5. Modul in care emitentul isi achita obligatiile fata de detinatorii de obligatiuni emise de emitent	31
4. Conducerea emitentului	31
4.1. Prezentarea listei administratorilor emitentului	31
4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a emitentului	35
5. Situatia financiar-contabila	38
Semnaturi si anexe	45

Mesaj catre investitori

În 2021, QUALITANCE QBS S.A. a continuat strategia de dezvoltare prin extinderea portofoliului de clienți în ambele linii de business și prin creșterea capacității de vânzare și livrare.

La finalul lui 2021, am atins o cifră de afaceri de 66.57 mil RON, în creștere cu 33%, respectiv 16.65 mil RON, față de anul 2020. Linia de business technology outsourcing a generat 72% din cifră de afaceri, cu un total de 48.25 mil RON, având o creștere semnificativă față de valoarea absolută înregistrată în 2020, respectiv 34.13 mil RON. În 2021, proiectele dezvoltate de linia de business technology innovation au înregistrat venituri totale de 18.32 mil RON, crescând cu 2.44 mil RON față de 2020 și având o pondere de 28% în cifră de afaceri.

Pentru QUALITANCE QBS S.A., 2021 a fost un an marcat atât de proiecte de transformare digitală în domeniul bancar românesc, în industria utilitatilor și în retail, cât și de o evoluție continuă a proiectelor de technology outsourcing.

Transformare digitală în banking, utilități și retail

Împreună cu partenerii noștri IBM Global Business, am dezvoltat pentru Banca Transilvania o soluție integrată, unificată și scalabilă, bazată pe inteligență artificială, care oferă experiențe digitale unitare angajaților și clienților bancii. Am construit această soluție cu ajutorul platformei FlowX.AI, creată inițial de către QUALITANCE. Platforma permite Bancii Transilvania să reconstruiască, să simplifice și să automatizeze interacțiunile digitale dintre angajați și clienți, accelerând operațiunile și dezvoltările digitale ulterioare. În colaborare strânsă cu IBM GBS, am implementat platforma FlowX.AI și am realizat integrarea acesteia cu multiple sisteme existente, iar în prezent scalăm platforma în întreaga rețea Banca Transilvania, formată din peste 500 de sucursale și agenții.

Tot alături de FLOWX.AI și OMV Petrom, am transformat radical experiența de achiziție a gazelor naturale în segmentul IMM-urilor, construind nu doar un nou canal de vânzări pentru OMV Petrom, ci și un proces eficient, complet digital și fără stres birocratic pentru utilizatorii finali. Utilio, noua platformă digitală pentru furnizarea serviciilor de gaze naturale, pe care am dezvoltat-o în cadrul acestui parteneriat, a marcat o etapă importantă în strategia OMV Petrom de a susține IMM-urile, oferindu-le acces la soluții de tehnologie de ultimă generație.

În premiera mondială, alături de Anastasia Beverly Hills, am dezvoltat prima aplicație mobilă a brand-ului global de beauty, oferind astfel acces publicului larg la experiența de necontestată a Anastasiei Soare și a echipei sale în estetica sprâncenelor. Prin parteneriatul cu Anastasia Beverly Hills și colaborarea cu o companie de realitate augmentată, am

interactionat direct cu utilizatorii pentru a intelege in profunzime nevoile din domeniul infrumusetarii sprancenelor si pentru a le oferi solutii relevante in urma cercetarilor noastre. “Anastasia Beverly Hills: The Brow App” are la baza principii de design thinking si un mix de tehnologii precum FaaS (arhitecturi fara infrastructura de server), computer vision si machine learning, respectiv algoritmi antrenati pe seturi de date privind analiza fetei si culoarea tenului.

Expansiune in industria financiara

Continuand sa sprijinim institutiile financiare din Romania, in 2021 am initiat primul nostru proiect de transformare digitala pe piata locala de asigurari. In prima parte a acestui proiect, am analizat cu atentie nevoile utilizatorilor din industrie, dar si procesele interne ale clientului asigurator, pentru a identifica directii unice in dezvoltarea unei experiente digitale unificate, care sa creeze eficienta si usurinta atat pentru utilizatorii finali, in procesul de achizitie a produselor de asigurare, cat si pentru angajatii clientului asigurator, la nivel de fluxuri operationale si gestionare de date.

In cadrul parteneriatului incheiat cu Raiffeisen Bank la inceputul pandemiei, in 2021 am continuat sa dezvoltam platforma digitala pentru creditarea intreprinderilor mici si mijlocii, astfel incat acest nou instrument de creditare rapid si eficient sa poata fi accesat intr-un viitor cat mai apropiat de catre toti clientii IMM ai bancii. Platforma digitala ofera o experienta diferita si eficienta care accelereaza dezvoltarea intreprinderilor mici si mijlocii. Intregul flux de operatiuni, de la transmiterea ofertei pana la acordarea efectiva a finantarii, este complet automatizata intr-un parcurs de creditare de doar cateva minute. Cele mai importante beneficii pe care platforma le aduce clientilor sunt rapiditatea in parcurgerea procesului de creditare, respectiv simplitatea si usurinta experientei digitale prin eliminarea etapelor birocratice si a vizitelor in sucursala.

Evolutie continua in serviciile de technology outsourcing

La nivelul liniilor de business QUALITANCE, proiectele de technology outsourcing au generat 72% din cifra de afaceri, inregistrand o crestere fata de ponderea de 68% din 2020. Aceasta evolutie cu valoare absoluta de 48.25 mil RON, semnificativ mai mare decat cea atinsa in 2020, respectiv 34.13 mil RON, a fost generata de dezvoltarea continua a parteneriatului cu IBM si de extinderea unor parteneriate din sectorul financiar, industria automotiva, tehnologie si gaming.

In aceasta linie de business, pe parcursul anului am extins echipa cu 24%, de la 107 angajati si colaboratori in ianuarie 2021 la 129 in decembrie 2021. De asemenea, la final de 2021, am inregistrat un nivel de atritie voluntara de 19.77%.

Consolidarea echipei de management

Decizia de a crește echipa de management și de a maximiza capacitățile de vânzare și livrare a reprezentat un pas important în concretizarea planurilor de dezvoltare pe care ni le-am asumat în 2021.

Odata cu numirea lui Madalin Serbanescu în funcția de director de vânzări în martie 2021, am demarat parteneriate solide și de durată în diferite verticale, cu precădere în tehnologie și în domeniul financiar-bancar. Cu o experiență de 15 ani, în care a contribuit decisiv la strategia și rezultatele unor companii importante din piața locală, de la poziționări de business până la dezvoltarea departamentelor de vânzări, Madalin Serbanescu a demonstrat capacitatea de a construi și de a valorifica abordări strategice de impact, integrând cu succes dezvoltări de produs și de divizii de business, vânzările și marketing-ul.

Având în focus proiecte complexe de transformare digitală pentru organizații mari din România și din afara țării, în aprilie 2021 am decis să construim direcțiile strategice împreună un nou Managing Director, care să aibă totodată capacitatea de a coordona echipele de design și dezvoltare de produs, respectiv de livrare de servicii în cadrul liniei de business Technology Innovation. Cu o expunere extinsă la culturi de business diferite și proiecte internaționale de anvergură, Cristian Anghel completează echipa noastră de management cu o experiență valoroasă în dezvoltarea și livrarea de tehnologie pentru organizații mari din categoria „blue chips”, companii mici și mijlocii, inclusiv startup-uri din domenii diferite precum telecom, retail sau sănătate.

Sustinerea comunității de business

Dacă în 2020, am deschis platforma noastră de e-learning - [BottomUp Skills](#) către mediul de business, oferind publicului interesat de tehnologie, inovatie, dezvoltare de design și produs o perspectivă pragmatică și numeroase instrumente de lucru gratuite, în 2021 am continuat această inițiativă cu un nou program de învățare destinat comunității de business.

Programul nostru de webinarii gratuite - QUALITALKS, a adus în fața publicului larg experți în inovatie din banking și oil & gas pentru a dezbate tendințele în tehnologie și colaborare, raportate la schimbarea modului de lucru și la digitalizarea accelerată din ultimul an.

De asemenea, în martie 2021, am lansat un studiu de piață “[2021 Emerging Trends in Tech & Collaboration](#)” în care am analizat opiniile a peste 100 de experți în tehnologie și inovatie, care activează în companii de tip enterprise dar și startup-uri, pentru a înțelege efectul pe care pandemia l-a avut în accelerarea digitalizării la nivel de organizații și modele de business, dar și la nivel comportamental, în sensul adoptării unor noi forme de colaborare și comunicare între angajații acestor organizații.

Concluzii

Crescand capacitatea de vanzare si livrare, in 2021 am pus bazele unor parteneriate noi in banking, in domeniul asigurarilor si al utilitatilor pe care continuam sa le fructificam in cursul acestui an.

De asemenea, in ultimii doi ani am constientizat importanta proximitatii si necesitatea consolidarii rolului de CEO in geografia locala, acolo unde se afla cea mai mare parte din echipa si din business. Din acest motiv, in ianuarie 2022 am decis sa continuam sa construim strategii de business si de produs valoroase pentru clientii nostri intr-o noua formula de leadership, avandu-l pe Radu Constantinescu in rolul de CEO si pe Mike Parsons in pozitia de presedinte al Consiliului Consultativ, dupa o perioada de 2 ani in care a activat ca Chief Executiv Officer fara prezenta fizica in Romania, ca o consecinta a restrictiilor pandemice.

In 2022, ramane prioritar sa extindem parteneriatele locale si internationale in ambele linii de business. De asemenea, urmarim sa crestem profitabilitatea prin dezvoltarea unor noi proiecte de inovatie pe piata internationala, care sa genereze fluxuri noi de venituri prin tehnologie, design si automatizare si care sa ajute companii de tip enterprise si scaleup-uri/ startup-uri deopotriva sa scaleze cu viteza impusa de piata si robustetea asteptata de utilizatori.

Avem incredere ca framework-ul nostru de lucru - 10-week MVP validat in numeroase proiecte de succes, gradul de competenta ridicat al echipei in experience design, tehnologie si dezvoltare de produs, precum si agilitatea pe care ne-o confera platforma proprie de componente reutilizabile sunt atuuri puternice in atingerea obiectivelor strategice si de business pe care ni le-am propus pentru 2022.

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 Artificala 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 - Qualitance Technology Platform, care datorita componentelor tehnologice reutilizabile simplifica 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.

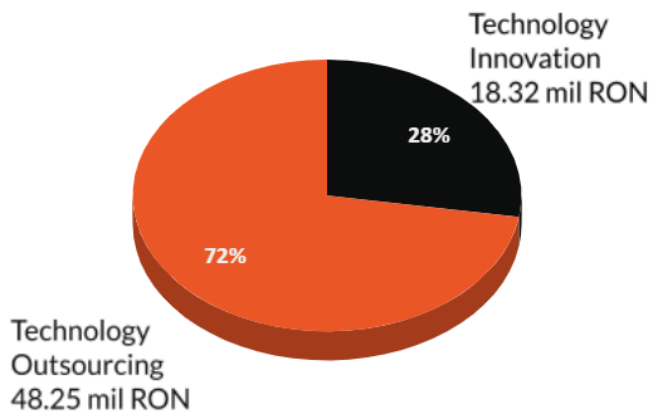
In 2019, compania a deschis primele subsidiare - QUALITANCE US si QUALITANCE Australia.

1.1. Elemente de evaluare generala

Anul 2021 a fost marcat si el de un nivel ridicat de imprevizibil si instabilitate, cauzat de valurile succesive ale pandemiei de COVID-19 la nivel local si international. Compania s-a concentrat si in anul 2021 pe siguranta angajatilor, limitarea riscurilor si pierderilor financiare, dezvoltarea de noi solutii software pentru digitalizarea clientilor nostri precum si extinderea serviciilor prin colaborari noi si patrunderea pe piete noi, precum cea a asigurarilor.

La sfarsitul anului 2021, QUALITANCE QBS SA inregistra o **cifra de afaceri** totala in valoare de 66.57 mil RON, crescand cu 16.65 mil RON fata de 2020 (33%), atragand in portofoliul de clienti noi parteneriate la nivel national si international.

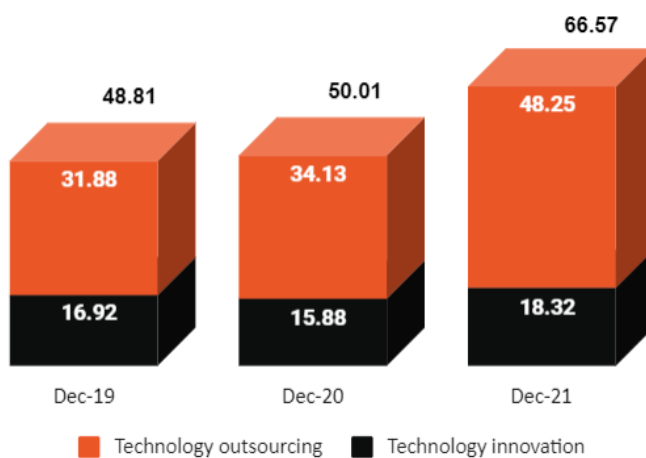
La nivelul liniilor de business ale societatii, technology outsourcing avea o pondere de 72% din cifra de afaceri, obtinand in 2021 venituri in suma de 48.25 mil RON. Zona de technology innovation avea o pondere de 28%, cu venituri totale in 2021 in suma de 18.32 mil RON.



Grafic: Categoriile cifra de afaceri 2021 QUALITANCE QBS SA

In perioada decembrie 2019 - decembrie 2021, cea mai mare parte a cifrei de afaceri a societatii a fost generata de linia de business technology outsourcing, aceasta reprezentand in medie 69% din cifra de afaceri. In acelasi interval mai sus mentionat, proiectele de technology innovation au avut in medie o pondere de 31%, iar valoarea absoluta a veniturilor generate de aceasta linie de business a crescut de la 15.88 milioane RON in 2020 la 18.32 milioane RON in 2021.

Ponderea veniturilor obtinute de cele doua linii de business in totalul cifrei de afaceri pe perioada decembrie 2019 - decembrie 2021 este ilustrata in graficul urmator:

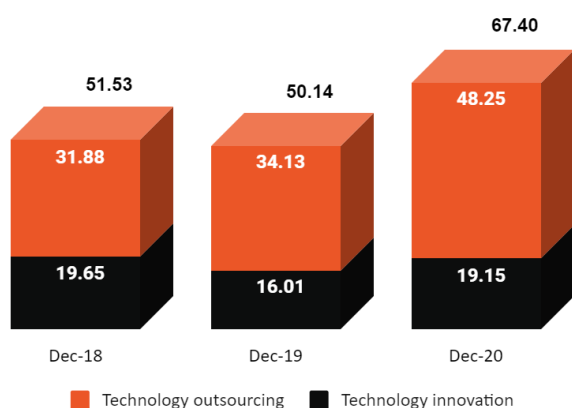


Grafic: Evolutia cifrei de afaceri QUALITANCE QBS SA, perioada 2019 - 2021, pe linii de business (mil RON)

La sfarsitul anului 2021, cifra de afaceri la nivel consolidat a fost in valoare totala de 67.4 mil RON, din care 64.93 mil RON reprezinta venituri obtinute de QUALITANCE QBS SA si 2.47 mil RON venituri ce apartin QUALITANCE Australia (dupa eliminarea tranzactiilor intragrup).

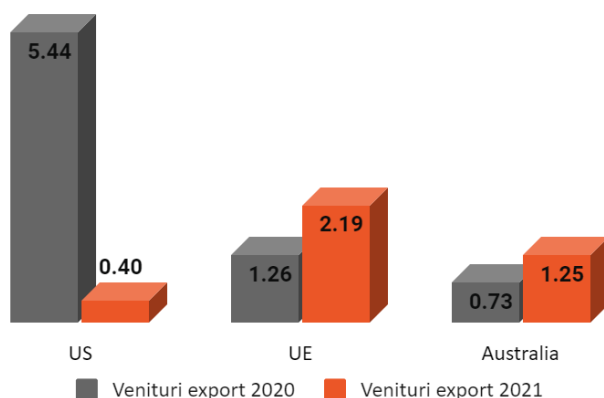
Comparativ cu sfarsitul anului 2020, cifra de afaceri pentru decembrie 2021, consolidata la nivelul grupului QUALITANCE (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) a fost in valoare totala de 67.4 mil RON, crescand cu 17.27 mil RON (33%) fata de 2020, crestere datorata noilor parteneriate incepute cu clienti nationali si internationali.

Ponderea veniturilor obtinute de cele doua linii de business la nivelul grupului in totalul cifrei de afaceri consolidata pe perioada decembrie 2019 - decembrie 2021 este ilustrata in graficul urmator:



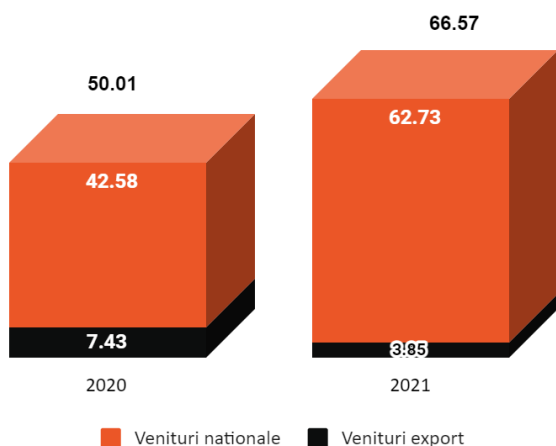
Grafic: Evolutia veniturilor si a ponderilor in cifra de afaceri perioada 2019 - 2021, la nivel consolidat, pe linii de business (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) (mil RON)

Veniturile din export, provenite din servicii IT prestate clientilor externi au avut o valoare de 3.85 mil RON in 2021, in scadere fata de anul 2020 cu 3.58 mil RON.



Grafic: Repartizare venituri din export pe regiuni geografice in 2020 si 2021 pentru QUALITANCE QBS SA (mil RON)

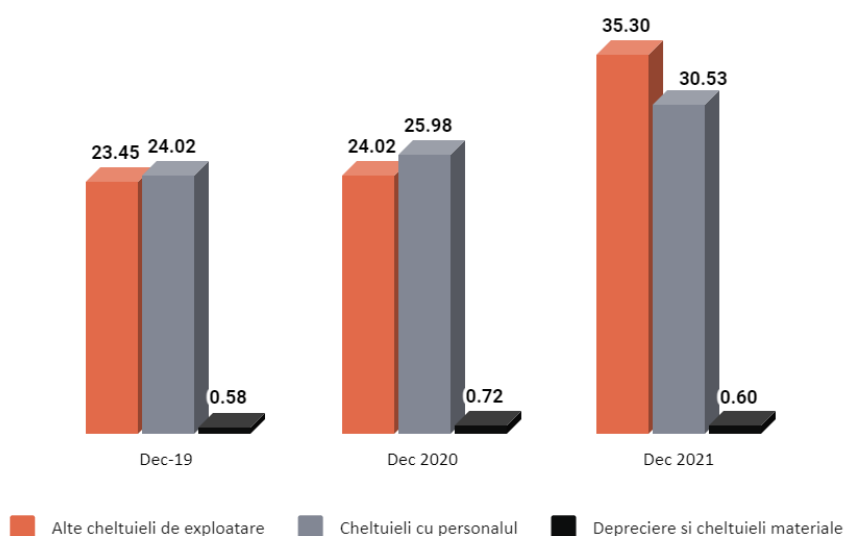
Deși veniturile din exporturi au scăzut în anul 2021 față de 2020 cu 3.58 mil RON, veniturile locale din prestarea serviciilor IT au crescut cu 20.15 mil RON.



Grafic: Evoluție venituri din export și venituri naționale în 2020 și 2021 pentru QUALITANCE QBS SA (mil RON)

La sfârșitul anului 2021, **cheltuielile de exploatare** ale QUALITANCE QBS S.A. au atins valoarea de 66.43 mil RON, cu 15.72 mil RON (31%) mai mari față de 2020, în principal datorită creșterii cheltuielilor cu personalul, (numărul angajaților crescând cu 11 persoane față de 2020) și colaboratorilor.

Structura cheltuielilor de exploatare ale QUALITANCE QBS SA în perioada decembrie 2019 - decembrie 2021 este ilustrată în graficul următor:

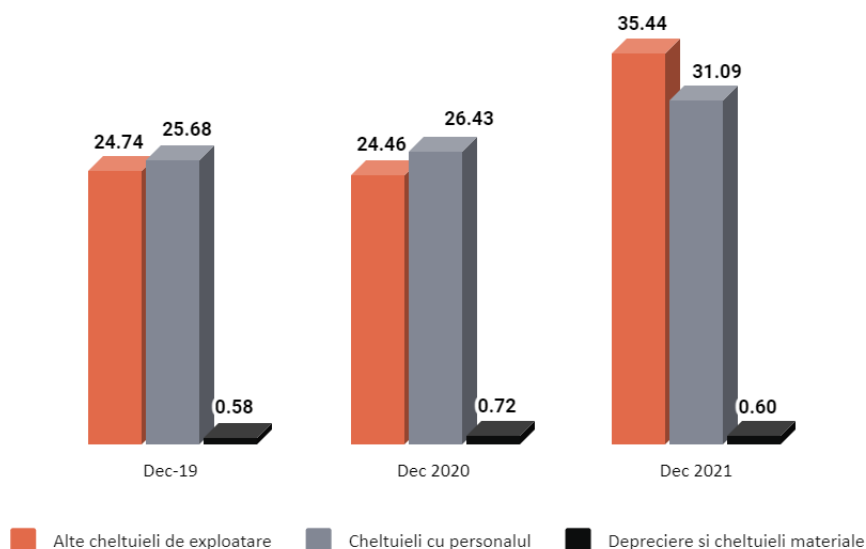


Grafic: Componenta cheltuielilor de exploatare ale QUALITANCE QBS SA, perioada 2019 - 2021, (mil RON)

La 31 decembrie 2021, cheltuielile de exploatare au atins o valoare consolidată de 67.13 mil RON, din care 66.34 mil RON reprezintă cheltuielile realizate de QUALITANCE QBS SA, 0.72

mil RON reprezinta cheltuieli realizate de QUALITANCE Australia si 0.065 mil RON cheltuieli ale QUALITANCE US (dupa eliminarea tranzactiilor intragrup).

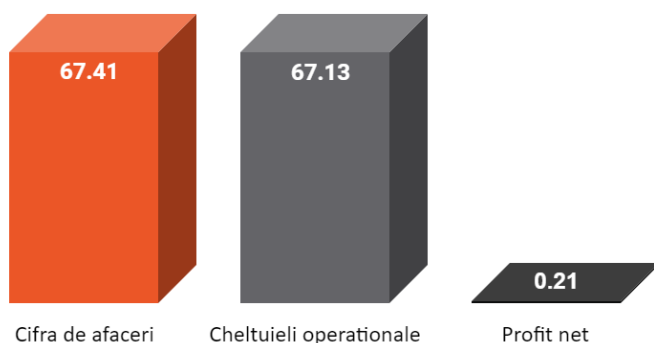
Structura cheltuielilor de exploatare consolidate, in perioada decembrie 2020 - decembrie 2021 este ilustrata in graficul urmator:



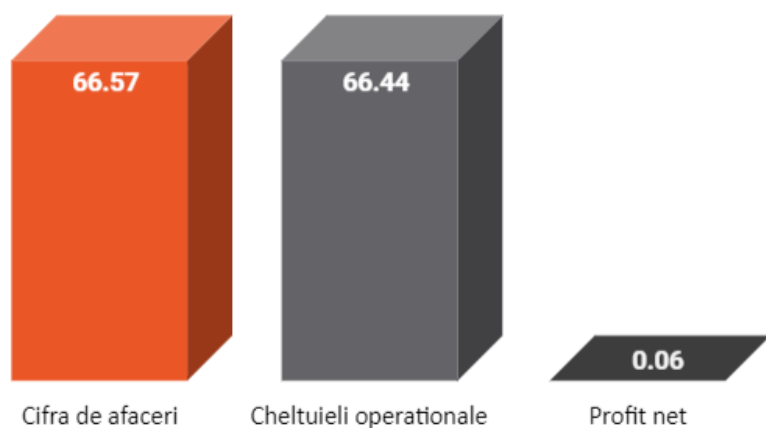
Grafic: Componenta cheltuielilor de exploatare ale grupului (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia, QUALITANCE US), perioada 2019 - 2021, (mil RON)

Rezultatul financiar obtinut de QUALITANCE QBS S.A. la sfarsitul anului 2021 a fost o pierdere in valoare de 0.33 mil RON, datorita unor diferente de curs valutar nefavorabile inregistrate in urma reevaluarii pozitiiilor financiare in valuta (creante, datorii, disponibil bancar). Comparativ cu 2020, rezultatul financiar in 2021 indica o pierdere mai mica, respectiv 0.57 mil RON fata de pierderea de 0.9 mil RON din 2020. **Rezultatul net** al societatii QUALITANCE QBS SA din exercitiul financiar desfasurat in anul 2021 este un profit in suma de 0.06 mil RON, in linie cu anul 2020.

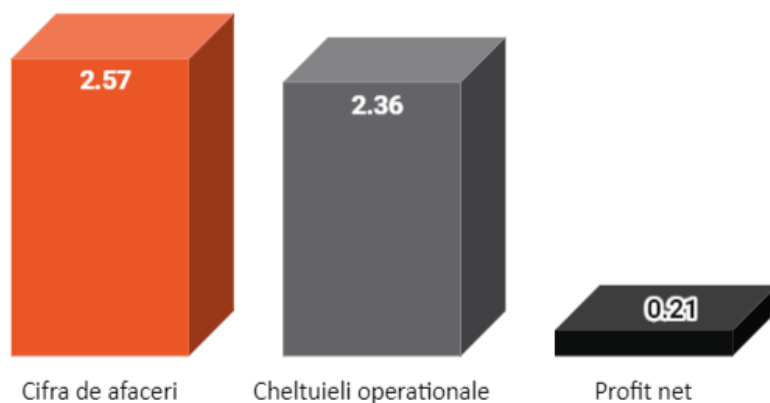
La nivelul grupului, la sfarsitul anului 2021, rezultatul net consolidat (QUALITANCE QBS S.A., QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) a fost un profit in valoare de 0.21 mil RON, din care QUALITANCE QBS SA are un profit de 0.06 mil RON, QUALITANCE Australia are un profit de 0.21 mil RON si QUALITANCE US o pierdere de 0.06 mil RON.



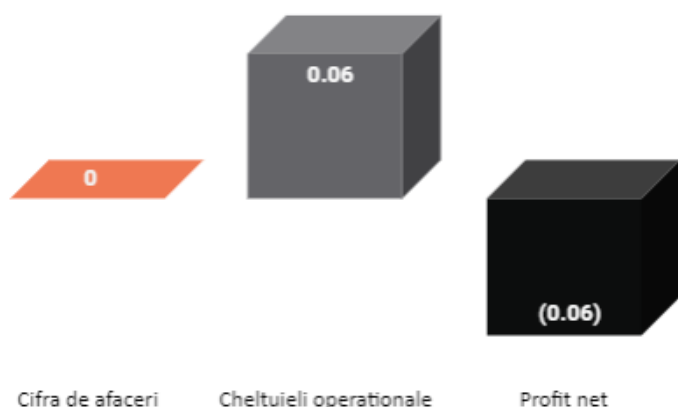
Grafic: Contul de profit si pierdere dec 2021, consolidat
(QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US); (mil RON)



Grafic: Contul de profit si pierdere 2021 QUALITANCE QBS SA (mil RON)



Grafic: Contul de profit si pierdere 2021 QUALITANCE Australia (mil RON)



Grafic: Contul de profit si pierdere 2021 QUALITANCE US (mil RON)

Pozitia financiara

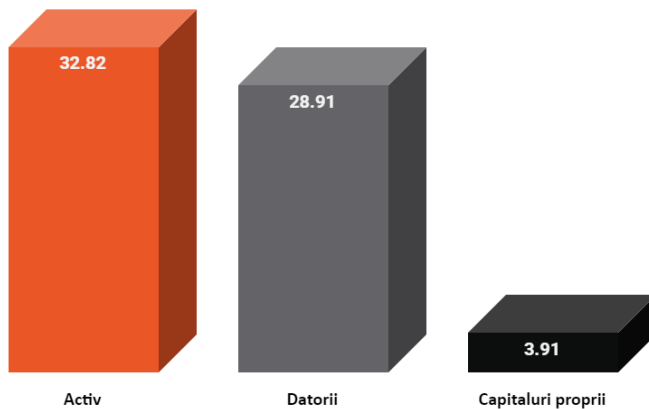
În decembrie 2021, QUALITANCE QBS S.A. înregistrează active totale în valoare de 32.82 mil RON, crescând cu 26% (6.75 mil RON) față de 2020 (26.07 mil RON).

Imobilizarile financiare ale QUALITANCE QBS S.A. au atins valoarea de 2.68 mil RON, în soldul lor fiind incluse participatiile la capitalul social al societății ReadyUp, cu care QUALITANCE QBS SA are un acord de tip opțiune de participatie, denumit SAFE (Simple Agreement for Future Equity), detinatorul opțiunii fiind QUALITANCE QBS S.A.

O scădere în valoare de 1.14 mil RON prezintă societatea pe linia de stocuri, aceasta fiind datorată finalizării producției platformei de tehnologie pe care QUALITANCE QBS SA își dorește să o utilizeze în proiectele viitoare. Ca urmare a dezvoltării platformei tehnologice cresc imobilizarile necorporale. La sfârșitul anului 2021 societatea nu a înregistrat stocuri.

Activele circulante cresc cu 6.46 mil lei (30.5%) datorită creșterii disponibilului bancar și a creanțelor în sold la 31.12.2021.

La sfârșitul anului 2021, QUALITANCE QBS SA avea datorii totale în valoare de 28.9 mil RON, crescând cu 30% (6.68 mil RON) față de sfârșitul anului 2020.

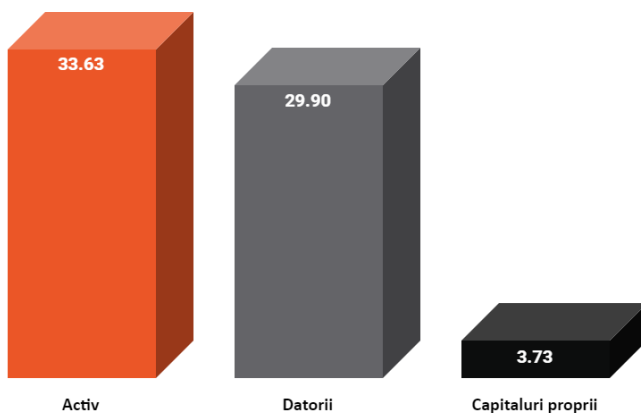


Grafic: Pozitia financiara la dec 2021 a QUALITANCE QBS SA (mil RON)

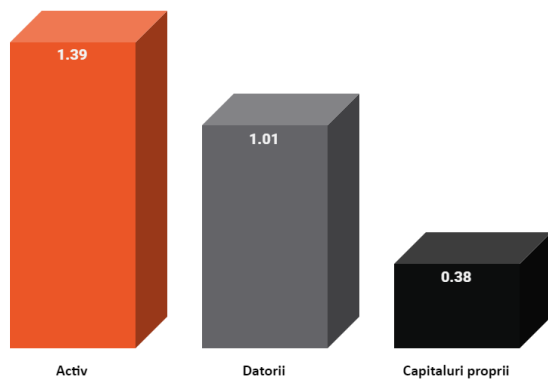
La nivel consolidat (QUALITANCE QBS S.A., QUALITANCE Australia si QUALITANCE US), total activ a fost in valoare de 33.63 mil RON, la care QUALITANCE QBS S.A. a contribuit cu 32.23 mil RON, QUALITANCE Australia a avut un aport de 1.4 mil RON, iar QUALITANCE US a contribuit cu 5.5 mii RON (dupa eliminarea tranzactiilor intragrup).

Datoriile totale, agregate la nivelul grupului QUALITANCE, au atins o valoare de 29.90 mil RON, din care 28.9 mil RON apartin QUALITANCE QBS SA, 0.94 mil RON provin de la QUALITANCE Australia si 0.06 mil RON de la QUALITANCE US (dupa eliminarea tranzactiilor intragrup).

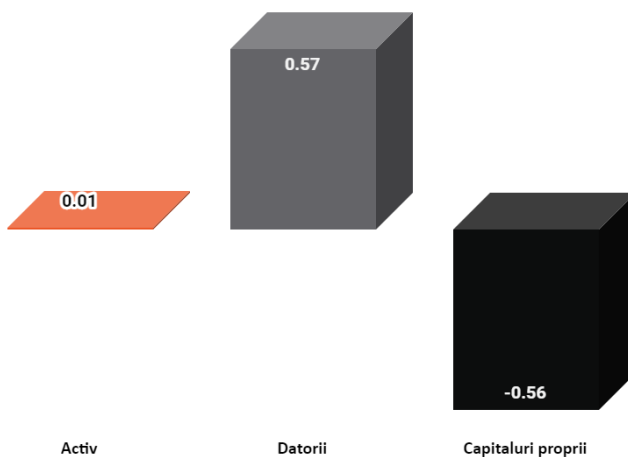
La sfarsitul anului 2021, capitalurile proprii (valoarea activului net) consolidate au inregistrat valoarea de 3.73 mil RON, din care 3.9 mil RON revin QUALITANCE QBS SA, -0.56 mil RON revin QUALITANCE US si 0.38 mil RON revin QUALITANCE Australia.



Grafic: Pozitia financiara consolidata a grupului (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) la dec 2021 (mil RON)



Grafic: Pozitia financiara la dec 2021 a QUALITANCE Australia (mil RON)



Grafic: Pozitia financiara la dec 2021 a QUALITANCE US (mil RON)

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

Grupul QUALITANCE are doua linii de afaceri:

1. Technology innovation
2. Technology 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 precum si capacitatea de a livra tehnologie dupa urmatoarele modele:

- **10-week MVP:** dezvoltare accelerata de produse si solutii digitale cu ajutorul propriilor librarii de componente reutilizabile, care faciliteaza crearea unui MVP tehnic functional in 10 saptamani, prin eficientizarea eforturilor de dezvoltare atat la nivel de infrastructura cat si la nivelul functionalitatilor 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, infrastructura si suport tehnic:** dezvoltare de solutii software la cheie pentru companii de tip enterprise si startup-uri.
- **Licentiere si implementare 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 infrastructura, 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;

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

Piata IT din România a înregistrat în 2021 o creștere de circa 5% fata de 2020, pana la aproape 1,53 miliarde de dolari, iar pentru 2022 se preconizeaza un avans de 7-8%, conform datelor preliminare ale subsidiarei locale a companiei americane de cercetare de piata IDC. Din aceasta estimare sunt excluse segmentele telecomunicatiilor, dispozitivele si anumite servicii de business.

În aceasta piata de IT intra cateva segmente, respectiv application development and deployment, zona de aplicatii cu tot ce înseamna dezvoltare de aplicatii si aplicatii off the shelf, zona de infrastructura - servere, PC-uri si asa mai departe, zona de servicii managed, zona de proiecte - cum sunt integrările de sistem, zona de servicii de suport si software-ul pentru infrastructură - software de virtualizare, softuri de sistem de operare.

Razvan Savu, country manager IDC Romania, apreciaza ca 29% dintre companii au pastrat bugetul de IT asa cum îl aveau în 2020, iar circa 40% si-au marit bugetele cu o medie de creștere de 20-30%. În concluzie, pe fondul unui an nelipsit de dificultati si imprevizibil, IT-ul a început sa însemne mai mult. Prin urmare, investitiile în transformarea digitala, devenita atat de necesara în îmbunătățirea unor aspecte vitale în functionarea organizatiilor, au crescut. 48% dintre companii care au investit în 2021 în proiecte de transformare digitala au înregistrat o creștere a nivelului satisfactiei clientilor, si-au eficientizat procesele si operatiunile interne prin automatizare si au crescut productivitatea angajatilor.

În acest context, în care un procent semnificativ de companii locale au realizat importanta tehnologiei în transformarea modelelor de business, în atragerea si retentia clientilor pe canale digitale, precum si în adaptarea la un mod de lucru bazat pe colaborare si comunicare online, am ales sa valorificam experienta noastra în transformare digitala cu precadere în plan local - cu atât mai mult cu cât, la nivel global, am observat în rândul companiilor o tendinta de regrupare în geografia de proximitate pentru contractarea de servicii de tehnologie, contracarând astfel gradul ridicat de incertitudine generat de valurile pandemice succesive si restrictiile aferente.

Tendintele economice evidentiaza atât creșterea oportunitatilor în directia digitalizarii si automatizarii proceselor de lucru, cât si relevanta serviciilor de consultanta si dezvoltare de produse/experiente digitale pe care QUALITANCE QBS S.A. le ofera atât pe piata locala, cât si pe cea internationala.

Chiar dacă portofoliul de servicii si solutii digitale include o varietate de industrii, de la telecomunicatii, sanatate si banking, pana la oil & gas, retail, esports si servicii financiare, în 2021 QUALITANCE QBS S.A. isi propune o consolidare a clientilor din domeniul financiar, tehnologie si industria utilitatilor.

În România, în domeniul de technology innovation, mai precis în servicii de consultanță în aria transformării digitale și a inovației, compania nu a identificat competitori direcți. Pe segmentul de technology outsourcing compania are numeroși competitori, concurenții locali acționând majoritar în acest segment.

Principalii concurenți internaționali ai Grupului QUALITANCE sunt AKQA, Accenture Interactive, Digitas, Gigster, Frog Design & Ideo.

- **AKQA**

Companie privată de inovație cu sediul central în San Francisco, California. Înfintată în 1994, AKQA creează aplicații și servicii digitale adaptive pentru branduri mari precum Activision, Audi, Delta, Nike, Starbucks, Rolls-Royce și Verizon. Compania are o rețea globală de 16 birouri și peste 2000 de angajați.

- **Accenture Interactive**

Companie globală de customer experience. Fondată în 1989, cu sediul central în New York, compania oferă servicii complete de design, marketing, content și customer experience.

- **Digitas**

Agentie globală de marketing și tehnologie cu sediul central în Boston. Fondată în 1980, compania are peste 10 000 de angajați în toată lumea. În 2014, a fost achiziționată de către Publicis Group.

Pe segmentul de servicii de dezvoltare accelerată și consultanță în design thinking, principalii concurenți internaționali ai societății sunt: Gigster, Frog Design și Ideo.

- **Gigster**

Companie privată de dezvoltare software din San Francisco Bay Area. Înfintată în 2013, Gigster se află în stadiul Series B de investiții, atragând până în prezent investiții de 32.6 milioane de dolari, la o evaluare de aproape 1 miliard, și venituri de 50 de milioane de dolari. Compania are între 500 și 1,000 de angajați.

- **Frog Design**

Companie globală de design și strategii pentru branduri, produse și servicii. Fondată în 1960, Frog Design are sediul central în San Francisco și o echipă de 501-1,000 de angajați în studiourile din Austin, New York, San Jose, Seattle, Milan, Amsterdam, Stuttgart și Shanghai.

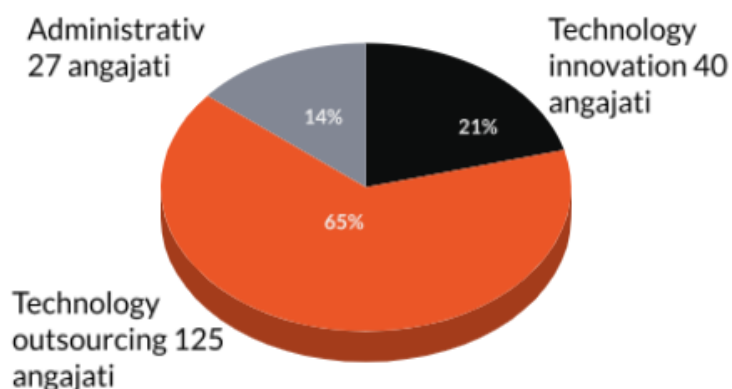
- **Ideo**

Companie globală de consultanță în inovație și design ce oferă soluții de marketing centrate pe design pentru sectorul public și privat. Printre clienții Ideo: Procter & Gamble, Pepsi, Microsoft, Nokia, Intel, Eli Lilly, Samsung și Steelcase. Fondată în 1978, compania are sediul central în Palo Alto, California, și o echipă de 501-1,000 angajați.

1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul emitentului

În decembrie, numărul total de angajați a fost de 173 persoane, ponderea cea mai mare fiind de 59% în technology outsourcing, urmată de 27% în technology innovation și 14% în administrativ.

Mai jos se poate observa delimitarea numărului de angajați în funcție de liniile de business, în decembrie 2019.



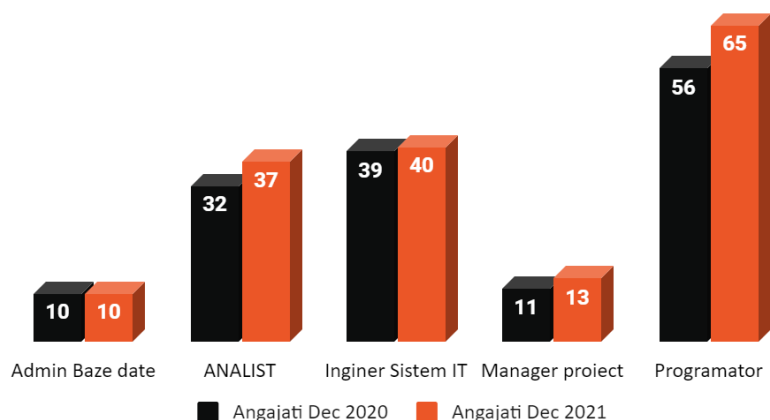
Grafic: Angajați repartizați pe linii de business în decembrie 2019, QUALITANCE QBS SA

Evoluția numărului de angajați în ultimii 3 ani în cadrul QUALITANCE QBS SA este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr angajați	2019	2020	2021
Technology Innovation	44	46	40
Technology Outsourcing	92	102	125
Administrativ	20	25	27
Total	156	173	192

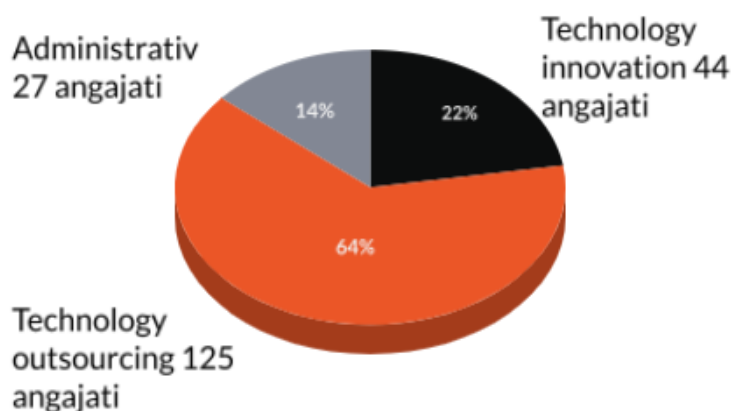
Tabel: Evoluție angajați QUALITANCE QBS SA decembrie 2019 - decembrie 2021

În graficul de mai jos se poate observa repartizarea angajaților pe funcții (fără personalul administrativ), la nivelul celor două linii de business ale QUALITANCE QBS SA, din decembrie 2020 și decembrie 2021:



Grafic: Funcții angajați la nivel QUALITANCE QBS SA la decembrie 2020 și decembrie 2021

La nivel consolidat, numărul total de angajați la 31 decembrie 2021 este de 196 de persoane, din care 192 angajați aferent QUALITANCE QBS SA, 3 angajați aferent Qualitance Australia și 1 angajat la QUALITANCE US.



Grafic: Angajați repartizați pe linii de business în decembrie 2021, la nivelul grupului (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia și 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 bază 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 realizeaza intr-un mod responsabil, respectand angajatii, comunitatea in care activeaza si mediul inconjurator. Codul de Conduită include și susține angajamentul privind responsabilitatea socială, sănătatea și securitatea ocupațională, protecția mediului, integritatea în afaceri. Totodata, urmare a auditului extern realizat in timpul anului 2021, QUALITANCE QBS SA a demonstrat o conformitate de 100% cu cerintele acestui cod de conduita si a atins astfel cel mai ridicat standard de excelenta.

Nu exista litigii si nici nu preconizam aparitia de litigii legate de protectia mediului inconjurator.

1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si 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 2021 de QUALITANCE QBS SA sunt in valoare de 0.17 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 oferta 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.

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, ca de exemplu construind propria platforma de componente tehnologice, care ajuta in reducerea timpului de dezvoltare si a costurilor de productie pentru proiectele viitoare. Platforma se bazeaza pe o librerie de componente tehnologice reutilizabile si acopera necesitati majore in dezvoltare - de la infrastructura, UI/UX, mobile - iOS si Android pana la web front-end si back-end.

Riscul asociat planului de dezvoltare

In ciuda estimarilor calculate de catre 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.

O astfel de situatie s-a identificat in cursul anului 2020, ca urmare a aparitiei pandemiei de COVID-19, care a avut un impact negativ asupra planurilor de dezvoltare la nivel international, subsidiara din New York fiind nevoita sa isi restranga activitatea. De asemenea, clientii nostri externi au fost afectati, veniturile din export avand o scadere in 2020 comparativ cu 2019.

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, criteriile precum livrarea in timp util, raspunsul prompt la cererea clientului, dezvoltarea produsului dorit, dar si remedierea 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 GDPR

Compania are implementata o procedura privind protejarea 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 implementeaza periodic masuri de precautie in vederea protejarii datelor clientilor si angajatilor, in conformitate cu cerintele legale in vigoare.

Compania a implementat noi masuri tehnice si organizatorice la nivel de echipa pentru a asigura confidentialitatea, integritatea, disponibilitatea si rezistenta continua a sistemelor si serviciilor de prelucrare a datelor cu caracter personal.

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 continua sa afecteze economia nationala si internationala. Managementul monitorizeaza impactul potential generat de epidemia cu virusul COVID-19 si va lua toate masurile posibile pentru a atenua eventualele efecte negative asupra performantei economice a societatii.

La 21 februarie 2022, Federatia Rusa a recunoscut oficial doua regiuni separatiste din estul Ucrainei si a autorizat utilizarea fortei militare in acele teritorii. La 24 februarie 2022, trupele ruse au invadat Ucraina si au inceput operatiuni militare in mai multe locatii. Aceste operatiuni in desfasurare au dus la victime, dislocarea semnificativa a populatiei, deteriorarea infrastructurii si perturbarea activitatii economice in Ucraina. Ca raspuns, mai multe jurisdictii, inclusiv UE, Regatul Unit, Elvetia, SUA, Canada, Japonia si Australia au anuntat transe initiale de sanctiuni economice impotriva Rusiei (si in anumite cazuri Belarus). Managementul a monitorizat evenimentele pana la data redactarii raportului si a evaluat impactul potential al evenimentelor asupra entitatii si nu considera ca acestea dau nastere unui eveniment ulterior sau ar trebui luate in considerare in evaluarea capacitatii entitatii de a-si continua activitatea.

Pentru anul 2022, societatea are planificate noi proiecte, acestea contribuind la respectarea principiului continuitatii activitatii. In urmatoarele luni se urmareste incheierea unor contracte cu noi clienti, ajutand astfel la dezvoltarea portofoliului de clienti nationali, dar si internationali.

1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea emitentului

Societatea isi propune pentru anul 2022 sa continue strategia de crestere la nivel de echipa, competente si parteneriate in tehnologie si inovatie. Chiar daca in 2021, consolidarea prezentei globale prin entitati noi si achizitii nu a fost posibila in contextul pandemic, QUALITANCE QBS nu exclude aceasta posibilitate pentru anul in curs.

In 2022, ne concentram sa extindem portofoliul cu clienti noi pe ambele linii de business, acordand o atentie deosebita sectorului financiar, tehnologiei si industriei utilitatilor.

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 rezolvari 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 de la 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

Prin decizia nr 2/03.12.2019 a Consiliului de Administratie, compania a aprobat politica de alocare a dividendelor, prin care stabileste liniile directe 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 2021, societatea nu va distribui si nu va plati dividende.

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

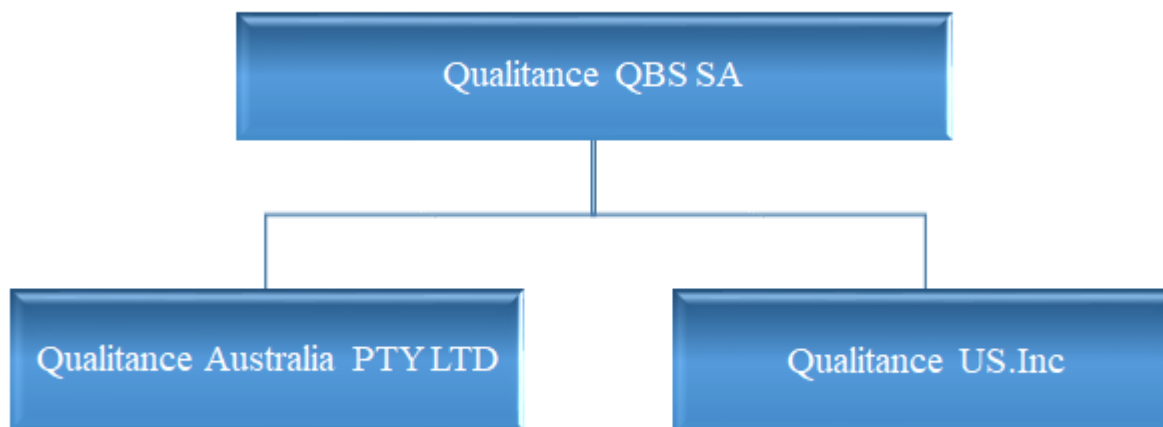
Nu este cazul QUALITANCE QBS SA.

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 2021, societatea are doua subsidiare:

1. QUALITANCE Australia PTY LTD., detinuta in proportie de 100% de QUALITANCE QBS S.A.
2. 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 urmatorului cupon la data de 16.06.2022, catre detinatorii de obligatiuni inregistrati la data de referinta 28.05.2022. 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
- Gabriel Jinga, membru al CA
- Maria Popescu, membru al CA

Membrii Consiliului de Administratie au un mandat de 4 ani, cu posibilitatea reinnoirii, incepand din 27 noiembrie 2021. Structura Consiliului de Administratie a fost modificata conform Hotararii Nr. 6/26.11.2021 a Adunarii Generale a Actionarilor QUALITANCE QBS S.A. , care prevede ca, incepand cu data de 27.11.2021, Consiliul de Administratie al Societatii are urmatoarea componenta: Radu Constantinescu (Presedinte al Consiliului de Administratie), Maria Popescu (Membru CA), Gabriel Jinga (Membru CA).

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 - Cofondator QUALITANCE & Presedinte al CA

In prezent, Radu este **Presedintele Consiliului de Administratie** si ocupa functia de **Director General al QUALITANCE QBS S.A.** Din 2007 si pana in 2022, Radu a coordonat operatiunile companiei, iar din 22 ianuarie 2022 a preluat rolul de Director General de la predecesorul sau Mike Parsons.

In 2003, Radu si-a inceput cariera universitara la Academia de Studii Economice din Bucuresti. A debutat ca preparator universitar, iar in prezent este 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 55% din numarul total de actiuni emise de Societate, respectiv 55% din numarul total de drepturi de vot.

EXPERIENTA

2007 – prezent

QUALITANCE QBS – Co-fondator, Director General, Managing Partner, Director General Adjunct si Presedinte al Consiliului de Administratie

2013 - prezent

Academia de Studii Economice Bucuresti, Facultatea de Cibernetica Statistica si Informatica Economica, Catedra de Informatica Economica - Conferentiar universitar

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

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

GABRIEL JINGA - Membru Consiliul de administratie

Gabriel este consultantul fiscal al QUALITANCE QBS S.A. si membru al Consiliului de Administratie al companiei .

2015 - prezent

Conferentiar Universitar Doctor in cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti

2001 - 2014

Asistent universitar si Lector universitar doctorand in cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti

2001 - 2002

Studii Aprofundate de Audit si Management Contabil in cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti

2010

Cursuri de formare continua in Management Educatiei la distanta in cadrul Academiei de Studii Economice din Bucuresti

2001 - 2009

Doctorat in Economie, respectiv in domeniul contabilitatii

1996 - 2000

Academia de Studii Economice din Bucuresti
Facultatea de Contabilitate si Informatica de Gestiune

MARIA POPESCU - Director 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, ABAS

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:

RADU CONSTANTINESCU, Cofondator & Director general

In cadrul QUALITANCE, Radu ocupa functia de Director General din ianuarie 2022.

Radu Constantinescu a fondat si dezvoltat QUALITANCE impreuna cu Ioan Iacob, fiind de 15 ani in mod continuu in conducerea companiei. De la momentul fondarii si pana in prezent, Radu a avut un rol activ in principalele zone de interes ale organizatiei, atat prin coordonarea operatiunilor si activitatilor financiare, cat si prin implicarea directa in livrarea proiectelor de tehnologie. Din 2020, Radu detine rolul de presedinte al Consiliului de Administratie al QUALITANCE, iar in perioada 2020 - 2022 a ocupat functia de Director General Adjunct.

MIKE PARSONS, Director general QUALITANCE Australia PTY LTD

In perioada 2016 - 2020, Mike Parsons a dezvoltat linia de technology innovation pe care a condus-o ca Chief Innovation Officer. Intre 2020 - 2022, Mike a activat ca Director General al QUALITANCE QBS S.A. si Director al QUALITANCE Australia. Din ianuarie 2022, Mike a preluat responsabilitatile de Presedinte al Consiliului Consultativ al QUALITANCE QBS S.A., continuandu-si in paralel rolul de Director al QUALITANCE Australia PTY LTD, pe care il detine inca din 2019.

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.

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.

QUALITANCE Australia PTY LTD si QUALITANCE US INC

MIKE PARSONS, Director general QUALITANCE Australia PTY LTD

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

BRIDIE PARSONS, Director general interimar QUALITANCE US INC

Bridie Parsons conduce operatiunile si raportarile financiare pentru QUALITANCE Australia si QUALITANCE US. De asemenea, Bridie gestioneaza productia si livrarea de continut din platforma de e-learning a companiei, BottomUp Skills, precum si continutul necesar in workshop-uri si seminarii de instruire pentru clientii din SUA si Australia, in conformitate cu cerintele liniei de business technology innovation.

Inainte de QUALITANCE, Bridie a fost partener si director general in startup-ul LaunchPodium (San Francisco), specializat in proiecte de inovare si design.

Bridie are o experienta de peste 17 ani ca director executiv de marketing pentru branduri de top pentru produse de larg consum precum Ray-Ban, Bausch & Lomb, Luxottica in Australia. S-a specializat in consultanta pentru recrutare in marketing executiv in Londra si Amsterdam si a colaborat cu brand-uri si organizatii mari precum Forumul Economic Mondial, Unicef, Unilever, IBM, Société Générale, Ogilvy Group, DDB Worldwide, Edelman Worldwide, Publicis Group, Tribal Worldwide, BT Global Services, Barclays Capital & APCO Worldwide.

PERSOANE CU ROL CONSULTATIV

MIKE PARSONS

Din ianuarie 2022, Mike a preluat responsabilitatile de Presedinte al Consiliului Consultativ al QUALITANCE QBS S.A.

RADU CAUTIS

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.

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 2019 - decembrie 2021

Bilant (RON)	Dec-19 auditat	Dec-20 auditat	Dec-21 auditat
Total active imobilizate	2,587,951	4,860,891	5,143,815
Imobilizari corporale	499,654	360,626	172,143
Imobilizari necorporale	38,513	1,945,502	2,295,401
Imobilizari financiare	2,049,784	2,554,763	2,676,271
Total active circulante	21,773,565	21,208,344	27,672,196
Stocuri	1,893,366	1,139,267	-
Creante comerciale si alte creante	12,248,934	13,037,620	18,753,491
Casa si conturi la banci	7,086,619	6,468,929	8,343,413
Cheltuieli in avans	544,646	562,528	575,292
Total Activ	24,361,516	26,069,235	32,816,011
Datorii comerciale	6,931,876	8,601,662	14,173,107
Datorii financiare	11,283,395	13,066,120	14,239,925
Provision	798,926	554,697	493,731
Total Datorii	19,014,197	22,222,479	28,906,763
Capital social	100,000	100,000	100,000
Rezultat reportat	1,335,490	2,360,690	2,395,417
Repartizarea profitului	31,626	5,138	0
Profit/pierdere curenta	2,697,269	59,439	62,492
Alte rezerve	1,246,186	1,331,765	1,351,339
Total capitaluri proprii	5,347,319	3,846,756	3,909,248
Total capitaluri proprii si datorii	24,361,516	26,069,235	32,816,011

Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere individual, al QUALITANCE QBS SA, pentru perioada decembrie 2019 - decembrie 2021

Cont de Profit si Pierderi (RON)	Dec-19 auditat	Dec-20 auditat	Dec-21 auditat
Venituri totale din exploatare	51,166,670	51,671,054	66,879,413
Cifra de afaceri	48,805,456	50,007,062	66,571,012
Alte venituri din exploatare	2,361,214	1,663,992	308,401
Cheltuieli totale de exploatare	48,052,350	50,714,115	66,436,913
Cheltuieli cu materii prime si materiale	145,147	422,745	164,244
Cheltuieli privind marfurile (costul bunurilor vandute)	0	0	
Cheltuieli cu personalul	24,019,134	25,975,607	30,528,112
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	434,866	298,035	444,498
Alte cheltuieli de exploatare	23,453,202	24,017,728	35,300,059
Rezultatul din exploatare	3,114,320	956,939	442,500
Venituri financiare	639,663	829,210	833,532
Venituri din dobanzi	1,878	6,294	37,951
Alte venituri financiare	637,786	822,916	795,581
Cheltuieli financiare	562,118	1,726,710	1,162,587
Cheltuieli cu dobanzile	143,441	532,585	601,289
Alte cheltuieli financiare	418,678	1,194,125	561,298
Rezultat financiar	77,545	(897,500)	(329,055)
Rezultat brut	3,191,864	59,439	113,445
Impozit pe profit	494,596	0	50,953
Rezultatul net	2,697,268	59,439	62,492

Sinteza pozitiei financiare/bilantul consolidat pentru grupul QUALITANCE (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US) pentru perioada decembrie 2019 - decembrie 2021

Bilant Consolidat (RON)	Dec-19 neauditat	Dec-20 neauditat	Dec-21 neauditat
Total active imobilizate	2,611,677	4,860,891	5,143,815
Imobilizari corporale	523,380	360,626	172,143
Imobilizari necorporale	38,513	1,945,502	2,295,401
Imobilizari financiare	2,049,784	2,554,763	2,676,271
Total active circulante	21,928,898	21,004,097	28,490,941
Stocuri	1,893,366	1,139,267	0
Creante comerciale si alte creante	11,841,995	12,467,728	19,036,918
Casa si conturi la banci	7,648,891	6,834,573	8,878,731
Cheltuieli in avans	544,646	562,528	575,292
Total Activ	24,540,575	25,864,988	33,634,756
Datorii comerciale	7,373,983	8,656,076	15,093,363
Datorii financiare	11,283,395	13,099,223	14,316,060
Provision	798,926	554,697	493,731
Total Datorii	19,456,304	22,309,997	29,903,154
Capital social	130,006	735,506	740,693
Rezultat reportat	1,335,490	2,067,636	1,428,472
Repartizarea profitului	31,626	5,138	0
Profit/pierdere curenta	2,404,215	-574,779	211,098
Alte rezerve	1,246,186	1,331,765	1,351,339
Total capitaluri proprii	5,084,271	3,554,990	3,731,602
Total capitaluri proprii si datorii	24,540,575	25,864,987	33,634,756

Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere consolidat al grupului QUALITANCE (QUALITANCE QBS SA, QUALITANCE Australia si QUALITANCE US), pentru perioada decembrie 2011 - decembrie 2021

Cont de Profit si Pierderi Consolidat (RON)	Dec-19 neauditat	Dec-20 neauditat	Dec-21 neauditat
Venituri totale din exploatare	53,892,698	51,946,826	67,717,635
Cifra de afaceri	51,531,484	50,136,010	67,409,162
Alte venituri din exploatare	2,361,214	1,810,816	308,474
Cheltuieli totale de exploatare	51,024,301	51,611,282	67,130,475
Cheltuieli cu materii prime si materiale	145,147	422,745	164,244
Cheltuieli privind marfurile (costul bunurilor vandute)	0	0	0
Cheltuieli cu personalul	25,677,914	26,432,074	31,084,117
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	463,763	299,181	444,498
Alte cheltuieli de exploatare	24,737,477	24,457,283	35,437,616
Rezultatul din exploatare	2,868,397	335,543	587,161
Venituri financiare	639,664	829,210	833,532
Venituri din dobanzi	1,878	6,294	37,951
Alte venituri financiare	637,786	822,916	795,581
Cheltuieli financiare	562,119	1,739,532	1,158,641
Cheltuieli cu dobanzile	143,441	532,585	601,289
Alte cheltuieli financiare	418,678	1,206,947	557,352
Rezultat financiar	77,545	-910,322	-325,109
Rezultat brut	2,945,942	-574,779	262,051
Impozit pe profit	541,726	0	50,953
Rezultatul net	2,404,216	-574,779	211,098

Sinteza pozitiei financiare/bilantul individual pentru QUALITANCE Australia si QUALITANCE US pentru decembrie 2021

Bilant (RON)	Dec 2021 QUALITANCE Australia neauditat	Dec 2021 QUALITANCE US neauditat
Total active imobilizate	-	-
Imobilizari corporale	-	-
Imobilizari necorporale		
Imobilizari financiare		
Total active circulante	1,391,541	5,479
Stocuri		
Creante comerciale si alte creante	861,702	-
Casa si conturi la banci	529,839	5,479
Cheltuieli in avans		
Total Activ	1,391,541	5,479
Datorii comerciale	1,009,118	489,413
Datorii financiare		76,135
Provision		
Total Datorii	1,009,118	565,548
Capital social	640,693	
Rezultat reportat	-467,923	-499,022
Repartizarea profitului		
Profit/pierdere curenta	209,654	-61,048
Alte rezerve		
Total capitaluri proprii	382,423	(560,070)
Total capitaluri proprii si datorii	1,391,541	5,479

Sinteza rezultatelor financiare/contul de profit si pierdere individual al QUALITANCE Australia si QUALITANCE US, pentru decembrie 2021

Cont de Profit si Pierderi (RON)	Dec 2021 QUALITANCE Australia neauditat	Dec 2021 QUALITANCE US neauditat
Venituri totale din exploatare	2,565,137	0
Cifra de afaceri	2,565,065	0
Alte venituri din exploatare	73	
Cheltuieli totale de exploatare	2,355,483	64,993
Cheltuieli cu materii prime si materiale		
Cheltuieli privind marfurile (costul bunurilor vandute)		
Cheltuieli cu personalul	556,005	0
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	0	
Alte cheltuieli de exploatare	1,799,479	64,993
Rezultatul din exploatare	209,654	(64,993)
Venituri financiare	0	0
Venituri din dobanzi		
Alte venituri financiare		
Cheltuieli financiare	0	(3,946)
Cheltuieli cu dobanzile		
Alte cheltuieli financiare		(3,946)
Rezultat financiar	0	3,946
Rezultat brut	209,654	(61,048)
Impozit pe profit		
Rezultatul net	209,654	(61,048)

Fluxuri de numerar QUALITANCE QBS SA- Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar la		
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2021
A	1	2	3
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:			
Profit brut	3,191,865	59,439	113,445
Ajustari pentru:			
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor	434,866	308,711	444,498
Ajustari de valoare pentru active circulante constituite / (reversate) in cursul anului	139,959	-75,167	2,343
Provizioane constituite / (reversate) in cursul anului		-244,229	-55,026
Cheltuieli cu dobanzile	143,441	532,585	601,289
Venituri din subventii	-11,611	-243	-564
Venituri din dobanzi	1,878	6,294	-37,951
Pierdere / (profit) din vanzarea de imobilizari corporale	13,845		-51,831
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	4,736,391	587,390	1,016,204
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	-938,833	-731,390	-5,730,978
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	-1,893,322	754,099	1,139,267
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	-655,131	1,881,133	5,716,424
Impozit pe profit platit	-449,624	-142,763	-18,709
Numerar net din activitati de exploatare	799,481	2,348,469	2,122,208
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:			
Incasari din vanzarea de mijloace fixe			51,831
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	-59,152	-2,076,672	-605,914
Plati pentru achizitionarea de imobilizari financiare	-753,405	-504,980	-121,508
Dobanzi incasate	1,878	6,294	37,951
Numerar net din activitati de investitie	-810,679	-2,575,358	-637,640
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:			
Incasari din emisiunea de obligatiuni	7,168,950	120,215	
Dividende platite	-2,142,073	-1,460,000	-100,000
Rambursari de imprumuturi	121,483	1,589,310	1,001,719
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-253,544	-107,741	-
Plata dobanzi	-143,441	-532,585	-511,802
Flux de numerar net din activitati de finantare	4,751,375	-390,801	389,917
(Descresterea) / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	4,740,177	-617,690	1,874,484
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2,346,442	7,086,619	6,468,929
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	7,086,619	6,468,929	8,343,413

Semnături si anexe

Raportul va fi semnat de reprezentantul autorizat al consiliului de administrație

Societatea controleaza in proportie de 100% doua entitati, astfel:

- titluri detinute la QUALITANCE Australia PTY LTD in valoare de 620,549 RON
- titluri detinute la QUALITANCE US Inc in valoare de 126,896 RON

QUALITANCE QBS SA nu este controlata de o alta entitate, principalii actionari sunt:

- Constantinescu Radu detine 55.000 actiuni, echivalent a 55,000 RON
- Iacob Ioan Mihnea detine 45.000 actiuni, echivalent a 45,000 RON

DIRECTOR GENERAL SI

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE QUALITANCE QBS SA

RADU CONSTANTINESCU

ANEXE

Anexa 1. Actul constitutiv al QUALITANCE QBS valabil la data de 31 decembrie 2021

Anexa 2. Situațiile financiare individuale auditate și notele explicative ale QUALITANCE QBS SA la data de 31 decembrie 2021

Anexa 3. Raportul administratorilor QUALITANCE QBS SA pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021

Anexa 4. Raportul auditorului independent privind situațiile financiare individuale ale QUALITANCE QBS SA la 31 decembrie 2021

Anexa 5. Declarația persoanelor responsabile pentru întocmirea situațiilor financiare

ANEXA 1

Actul constitutiv al QUALITANCE QBS valabil la data de 31 decembrie 2021

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

Subsemnații:

1. **CONSTANTINESCU Radu**, cetățean român, născut la data de [REDACTED]

și

2. **IACOB Ioan-Mihnea**, cetățean român, născut la data de [REDACTED]

reprezentati prin dl. Constantinescu Radu, cetățean român, născut la data de [REDACTED]

[REDACTED] imputernicit conform Hotararii adunarii generale a actionarilor societatii Qualitance QBS S.A. nr. 6 din data de 26.11.2021,

in conformitate cu dispozitiile legii nr. 31/1990 republicata si modificata si ale actului constitutiv al societatii, am hotarat actualizarea prezentului act constitutiv, (denumit in continuare "Actul Constitutiv"), pentru a reflecta deciziile adoptate prin Hotărârea adunării generale a actionarilor societatii Qualitance QBS S.A. nr. 6 din data de 26.11.2021, dupa cum urmeaza:

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, organizata sub forma unei societati 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 juridica a Societatii poate fi modificata pe baza hotararii valabil adoptate a Adunarii Generale a Actionarilor si cu respectarea legislatiei in vigoare si 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 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 **45.000 acțiuni**, numerotate de la 1 la 45.000, plătite integral în lei, cu o **valoare nominală de 1 leu** și o **valoare totală de 45.000 lei**, reprezentând **45,00% din capitalul social** și cota de participare la beneficii și pierderi, pentru un aport în numerar de 45.000 lei;
- **CONSTANTINESCU Radu** deține **55.000 acțiuni**, numerotate de la 45.001 la 100.000, plătite integral în lei, cu o **valoare nominală de 1 leu** și o **valoare totală de 55.000 lei**, reprezentând **55,00% din capitalul social** și cota de participare la beneficii și pierderi, pentru un aport în numerar de 55.000 lei.

7.3. Acționarii vor participa la beneficiile și pierderile Societății proporțional cu contribuțiile fiecăruia la capitalul social al Societății.

7.4. Acțiunile emise de Societate sunt nominative, indivizibile, fiecare dintre ele având aceeași valoare; acțiunile sunt titluri negociabile și sunt emise în forma dematerializată.

Art. 8. Transferul acțiunilor

8.1. Dreptul de proprietate asupra acțiunilor se transferă prin declarație făcută în Registrul Acționarilor Societății, semnată de cedent și de cesionar sau de mandatarii lor.

8.2. Societatea nu își poate dobândi propriile acțiuni direct sau prin persoane care acționează în numele lor dar pe seama Societății, cu excepția cazului în care Adunarea Generală a Acționarilor hotărăște altfel cu votul acționarilor reprezentând cel puțin 75% din capitalul social al Societății, și, în orice caz cu respectarea și în termenii și condițiile stabilite prin dispozițiile legale aplicabile.

8.3. Transferul către terțe persoane

Oricare dintre acționari își poate transfera o parte sau toate acțiunile sale deținute în capitalul social al Societății către terți, numai cu condiția: (i) aprobării de către acționarii ce dețin cel puțin 75% din capitalul social al Societății; și a (ii) respectării Dreptului de Prim Refuz descris mai jos (art. 8.4.).

8.4. Dreptul de Prim Refuz

8.4.1. Dacă un acționar dorește să vândă sau să transfere în orice alt fel (pentru scopul unei astfel de tranzacții, acesta fiind numit "**Vanzator**") toate sau o parte din acțiunile sale deținute în capitalul social al Societății, către o terță parte ("**Tertul Cumparator**"), acest transfer ("**Vanzarea**") va trebui să fie făcut cu respectarea următoarelor proceduri ("**Dreptul de Prim Refuz**"):

a) Vanzatorul va transmite o notificare scrisă ("**Oferta**") celui alt/celorlalți acționari. Oferta va menționa detaliat, în mod rezonabil, Tertul Cumparator, acțiunile propuse spre vânzare ("**Acțiunile de Vânzare**") și termenii și condițiile oferite (incluzând prețul oferit).

b) Fiecare dintre ceilalți acționari va avea dreptul să cumpere toată (dar nu mai puțin decât toată) partea stabilită pro rata cu participatia sa în capitalul social al Societății din Acțiunile de Vânzare, la prețul și în termenii specificați în Oferta, prin trimiterea unei notificări scrise privind această decizie ("**Notificarea de Acceptare**"), către Vanzator, în termen de 15 zile lucrătoare de la primirea Ofertei.

În cazul în care nu toți ceilalți acționari aleg să cumpere partea care li se cuvine din Acțiunile de Vânzare, pro rata cu participatia lor la capital, transmitând în acest sens Vanzatorului o Notificare de Acceptare, Vanzatorul va oferi din nou, partea din Acțiunile de Vânzare pentru care Dreptul de Prim Refuz nu a fost exercitat ("**Restul Acțiunilor**"), transmitând o nouă Oferta pentru Restul Acțiunilor ("**A Doua Oferta**") acelor acționari care și-au exercitat Dreptul de Prim Refuz cu privire la partea ce li se cuvine, pro rata, din Acțiunile de Vânzare ("**Actionarii DPR**"). Pentru Restul Acțiunilor, procedura stabilită prin acest art. 8.4.1 va fi aplicată în continuare, dar numai pentru Acționarii DPR, caz în care Acționarii DPR pot să achiziționeze 100% (dar nu mai puțin) din Restul Acțiunilor, în condițiile acestui articol 8.4.

În cazul în care Restul Acțiunilor nu vor fi, integral, cumparate de către Acționarii DPR ca urmare a exercitării Dreptului de Prim Refuz, potrivit celor menționate anterior, și niciunul dintre Acționarii DPR nu alege să cumpere aceste acțiuni, procedura descrisă în această clauză va fi considerată ca fiind corespunzător îndeplinită, iar Vanzatorul va fi îndreptățit să vândă Acțiunile de Vanzare către Tertul Cumparator, conform paragrafului d) de mai jos.

c) În cazul în care: (i) toți ceilalți acționari își exprimă intenția de a cumpara partea care le revine pro rata cu participatia lor în capitalul social al Societății din Acțiunile de Vanzare, transmitând o Notificare de Acceptare conform punctului b) de mai sus; sau (ii) cel puțin unul dintre ceilalți acționari au ales să cumpere Acțiunile de Vanzare, ca urmare a celei de-a doua Notificări de Acceptare, transferul Acțiunilor de Vanzare se va produce cât mai curând posibil, după trimiterea în termen a ultimei Notificări de Acceptare respectiv a Notificării de Acceptare finale, dar în orice caz în termen de 30 de zile lucrătoare de la data unei astfel de transmiteri.

d) În cazul în care niciunul dintre ceilalți acționari nu alege să cumpere Acțiunile de Vanzare conform Ofertei, Vanzatorul poate, în termen de 30 de zile lucrătoare de la data transmiterii celei de-a Doua Oferte (dacă este cazul) să vândă Acțiunile de Vanzare către Tertul Cumparator: (i) la un preț care să nu fie mai favorabil pentru Tertul Cumparator, decât cel care a fost menționat în Oferta; și (ii) în termeni și condiții care nu sunt mai favorabile Tertului Cumparator decât cele specificate în Oferta. Contractul de cumpărare a acțiunilor redactat și semnat, prin care Tertul Cumparator a cumpărat Acțiunile de Vanzare va fi prezentat celorlalți acționari în original sau în copie legalizată în termen de 3 zile lucrătoare de la cumpărarea efectivă a Acțiunilor de Vanzare de către Tertul Cumparator.

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

Fiecare acțiune subscrisă și vărsată de acționari conferă acestora dreptul la câte un vot egal în Adunarea Generală a Acționarilor, 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 acționari participă la beneficii și pierderi proporțional cu cota parte deținută din capitalul social.

CAPITOLUL 4

CONDUCEREA, ADMINISTRAREA ȘI CONTROLUL SOCIETĂȚII

Art. 10. Adunarea Generală a Acționarilor

Art. 10.1. Prevederi Generale

10.1.1 Adunarea Generală a Acționarilor este organul principal de conducere al Societății, fiind competent să adopte hotărâri cu privire la activitatea Societății și să stabilească politica Societății (incluzând dar fără a se limita la chestiuni de natură economică, comercială și/sau privind dezvoltarea Societății).

10.1.2. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi ordinară sau extraordinară. Hotărârile Adunării Generale a Acționarilor vor fi adoptate în conformitate cu prevederile legislației aplicabile și ale Actului Constitutiv. Hotărârile valabil adoptate ale Adunării Generale a Acționarilor sunt obligatorii pentru toți acționarii Societății. Adunările Generale ale Acționarilor se desfășoară la sediul Societății sau în alt loc, indicat în convocator.

10.2. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor. Atributii. Condiții de cvorum și majoritate

10.2.1. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor este convocată cel puțin o dată pe an, în cel mult 5 luni de la încheierea exercitiului financiar precedent, precum și ori de câte ori este necesar pentru adoptarea deciziilor rezervate de legislația aplicabilă în competența sa.

10.2.2. In afara de dezbaterile oricaror altor probleme inscrite 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 numeasca sau sa demita auditorul financiar si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;
- d) sa fixeze remunerationa cuvenita membrilor Consiliului de Administratie;
- e) sa se pronunte asupra gestiunii Consiliului de Administratie;
- f) sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii si, dupa caz, programul de activitate pentru exercitiul financiar urmator;
- g) sa hotarasca constituirea de garantii, inchirierea sau desfiintarea unei 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) modificarea obiectului de activitate al Societatii;
- c) 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);
- d) prelungirea duratei Societatii;
- e) majorarea capitalului social al Societatii;
- f) reducerea capitalului social al Societatii;
- g) fuziunea Societatii cu alte societati sau divizarea Societatii;
- h) dizolvarea anticipata a Societatii;
- i) conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau, dupa caz, a actiunilor la purtator in actiuni nominative;
- j) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta categorie;
- k) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l) emisiunea de obligatiuni;
- m) orice cheltuiala sau investitie a Societatii in quantum 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;
- n) dobandirea de catre Societate a propriilor actiuni, in termenii si conditiile prevazute de lege;
- o) 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 punctul b) (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 sa 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 oricarua 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 dezbatelor adunării. În cazul în care pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor figurează numirea oricaror administratori 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 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 administrată de un Consiliu de Administrație format din 3 (trei) membri dintre care unul este desemnat de Radu Constantinescu, unul de către dl. Iacob Ioan-Mihnea și cel de-al treilea, de comun acord de dl. Radu Constantinescu și dl. Iacob Ioan-Mihnea.

11.1.2. Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți sau revocați prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor.

11.1.3. Membrii Consiliului de Administrație pot avea dreptul la o remunerație în calitate a acestora de administratori ai Societății, doar în baza deciziei Adunării Generale a Acționarilor.

11.1.4. Mandatul membrilor Consiliului de Administrație va fi de 4 ani, cu excepția mandatului primilor membri ai Consiliului de Administrație care este 2 ani, și poate fi reînnoit.

11.1.5. Fiecare dintre acționari are dreptul de a propune candidați pentru funcția de administrator al Societății. Numirea administratorilor Societății se realizează în baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor.

11.1.6. Consiliul de Administrație va fi format din:

- dl. **Radu CONSTANTINESCU**, cetățean român, născut la data de [REDACTED] pentru un mandat de 4 ani, valabil de la data de 27.11.2021 până la data de 26.11.2025
- dna **Maria POPESCU**, cetățeană română, născută la data de [REDACTED] pentru un mandat de 4 ani, valabil de la data de 27.11.2021 până la data de 26.11.2025, și
- dl. **JINGA Gabriel**, cetățean român, născut la data de [REDACTED] pentru un mandat de 4 ani, valabil de la data de 27.11.2021 până la data de 26.11.2025.

11.1.7. Președintele Consiliului de Administrație este numit prin decizia Consiliului de Administrație. Actualul președinte al Consiliului de Administrație este dl. Radu Constantinescu.

11.2. Atributiile Consiliului de Administrație

11.2.1. Administratorii Societății sunt răspunzători față de Societate pentru:

- a) realitatea versamentelor efectuate de acționari;
- b) existența reală a dividendelor plătite;
- c) existența registrelor cerute de lege și corectă lor ținere;
- d) exactă îndeplinire a hotărârilor Adunărilor Generale ale Acționarilor;
- e) strictă îndeplinire a îndatoririlor impuse în sarcina sa de lege și/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 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 fixeze remuneratia cuvenita Directorului General si Directorului General Adjunct precum si a oricaror altor directori ai Societatii catre care este delegata conducerea Societatii conform prevederilor Legii 31/1990;
- e) sa se pronunte asupra gestiunii Directorului General si a Directorului General Adjunct;
- f) sa supravegheze activitatea directorilor;
- g) sa pregateasca si sa prezinte Adunarii Generale a Actionarilor raportul anual privind activitatea Societatii;
- h) 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 insolventa, cu modificarile ulterioare;
- i) sa organizeze Adunarea Generala a Actionarilor si sa asigure implementarea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor;
- j) sa intocmeasca si sa actualizeze registrele Societatii, prevazute de legislatia aplicabila;
- k) sa aprobe orice cheltuiala sau investitie in cuantum 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;
- l) sa aprobe mutarea sediului Societatii;
- m) 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 Administratie nu poate delega directorilor Societatii niciuna dintre atributiile mentionate la punctele a-h) si m) (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 Generale 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 poate revoca delegarea atributiilor catre Directorul General si Directorul General Adjunct numai in situatia in care Societatea nu este, la momentul respectiv, supusa obligatiei de auditare.

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 putin 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 putin 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. Michael Edward Parsons, cetatean austrian, nascut la data de

[REDACTED]

numit pentru un mandat de 4 ani, valabil de la data de 01.05.2020 pana la data de 01.05.2024.

Directorul General Adjunct al Societatii este dl. Radu Constantinescu, cetatean roman, nascut la data de

[REDACTED]

numit pentru un mandat de 4 ani, valabil de la data de 01.05.2020 pana la data de 01.05.2024.

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. Fiecare dintre Directorul General si Directorul General Adjunct poate sub-delega aceste puteri de reprezentare altor persoane in baza unor împuterniciri speciale, în formă scrisă, forma autentică fiind necesară numai atunci când legea prevede astfel în mod expres. Consiliul de Administrație, prin președintele său, păstrează prerogativa de reprezentare a Societății în raport cu Directorul General.

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. Directorul General, Directorul General Adjunct precum si orice alti directori ai Societatii catre care este delegata conducerea Societatii conform prevederilor Legii 31/1990 nu pot fi revocati decat in baza deciziei Consiliului de Administratie al Societatii, adoptata cu o majoritate de 2/3 din membrii acestuia.

12.6. Modul de organizare a activitatii directorilor catre care este delegata conducerea Societatii conform prevederilor Legii 31/1990 poate fi stabilit prin Actul Constitutiv sau prin decizia Consiliului de Administratie.

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] 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 si 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

Registrelor 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 acționarilor, 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 Acționarilor 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.

Acționarii 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 Acționarilor 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 Acționarilor.

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

Art. 23. Dizolvarea Societății

Următoarele situații pot conduce la dizolvarea Societății:

- imposibilitatea realizării obiectului de activitate al Societății;
- activul net al Societății s-a diminuat la mai puțin de jumătate din capitalul social;
- reducerea capitalului social sub minimul legal, în condițiile prevăzute de legislația aplicabilă;

- d) reducerea numarului de actionari la mai putin de doi, daca au trecut mai mult de 9 (noua) luni de la o asemenea reducere, fara ca numarul actionarilor sa fie completat pana la limita impusa de lege;
- e) declararea nulitatii Societatii;
- f) hotărârea Adunării Generale a Actionarilor prin care se aproba dizolvarea;
- g) hotararea tribunalului, la cererea oricarui actionar, pentru motive temeinice, precum neintelegerile grave dintre actionari, care impiedica functionarea Societatii;
- h) falimentul Societatii;
- i) in orice alte situatii, pe baza deciziei Adunarii 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 rămânării definitive a sentinței prin care se pronunța dizolvarea.

Din ziua dizolvării, Consiliul de Administratie 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 actionarilor.

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 27.11.2021.

Acționari:

Radu CONSTANTINESCU

Ioan – Mihnea IACOB

ANEXA 2 Situațiile financiare individuale auditate și notele explicative ale QUALITANCE QBS SA la data de 31 decembrie 2021

BILANT la 31 decembrie 2021

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		31 12 2020	31 12 2021
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	1,945,502	2,295,401
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	4		
5.Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	5		
6. Avansuri (ct.4094)	6		
TOTAL (rd.01 la 06)	7	1,945,502	2,295,401
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	36,955	2,843
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	191,070	64,504
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	132,601	104,796
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12		
6.Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13		
7.Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15		
9. Avansuri (ct. 4093)	16		
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	360,626	172,143
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	747,445	747,445
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21		
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	1,807,318	1,928,826
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	2,554,763	2,676,271
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	4,860,891	5,143,815
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			

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		
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	1,139,267	0
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		
4. Avansuri (ct. 4091)	29		
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	1,139,267	0
II. CREANȚE (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 - 491)	31	11,915,374	17,448,072
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	797,610	723,261
3. Sume de încasat de la entitățile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428** + 444** + 445 +446** +447**+4482 +4582+ 4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	324,636	582,158
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36		
TOTAL (rd. 31 la 36)	37	13,037,620	18,753,491
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	0	
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	0	
TOTAL (rd. 38 + 39)	40	0	
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	41	6,468,929	8,343,413
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 37 + 40 + 41)	42	20,645,816	27,096,904
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.44+45)			
	43	562,528	575,292
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	44	562,528	532,712
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	45	0	42,580
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	0	
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	1,998,281	3,000,000
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48		291
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	5,363,010	9,957,117
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451**)	51	23,304	432,873
7. Sume datorate entităților asociate si entitatilor controlate in comun (ct.1663+1686+2692+2693+ 453**)	52		
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	6,892,466	7,591,899
TOTAL (rd. 46 la 53)	54	14,277,061	20,982,180
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)			
	55	6,850,671	6.640.262
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+45+55)	56	11,711,562	11,826,657
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	7,304,100	7,422,150
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63		
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		
TOTAL (rd.57 la 64)	65	7,304,100	7,422,150
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	554,697	493,731
TOTAL (rd. 66 la 68)	69	554,697	493,731
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 71+72)	70	7,257	8,004
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	71	1,944	6,476
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	72	5,313	1,528
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.74 + 75)	73	79,364	698
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	74	78,668	698
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	75	696	
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.77+78)	76		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	77		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	78		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79		
TOTAL (rd. 70 + 73 + 76 + 79)	80	86,621	8,702
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	100,000	100,000
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85		
TOTAL (rd. 81 la 85)	86	100,000	100,000
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88		
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	20,000	20,000
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	0	
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	1,311,765	1,331,339
TOTAL (rd. 89 la 91)	92	1,331,765	1,351,339
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	0	
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	0	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	0	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	96	2,360,690	2,395,417
SOLD D (ct. 117)	97	0	0

V. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI			
SOLD C (ct. 121)	98	59,439	62,492
SOLD D (ct. 121)	99		
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	5,138	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86+ 87+ 88+ 92- 93+ 94- 95+ 96 - 97+ 98-99-100)	101	3,846,756	3,909,248
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	0	
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	0	
CAPITALURI - TOTAL (rd.101+102+103) (rd.25+42+43-54-65-69-80)	104	3,846,756	3,909,248

Administrator,
CONSTANTINESCU RADU

Semnatura

Intocmit,
VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL
Calitatea PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE MEMBRE
CECCAR
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional A04317

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE LA
31 decembrie 2021

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		31 12 2020	31 12 2021
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	1	50,007,062	66,571,012
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	2	50,201,015	66,705,543
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	3		
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4	193,953	134,531
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	5		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	6		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	7	1,163,032	
Sold D	8		555,775
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	9		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	263,136	807,507
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	237,824	56,669
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	243	564
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	51,671,054	66,879,413
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	45,863	69,793
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	376,882	94,451
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	19	61,110	79,187
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	20		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	165,312	4,285
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	25,975,607	30,528,112
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	23	25,375,722	29,844,115
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	24	599,885	683,997
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	25	298,035	444,498
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	307,226	444,498
a.2) Venituri (ct.7813)	27	9,191	
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	-75,166	2,343
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	9,758	2,343
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	84,924	
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	24,441,325	35,277,840
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct .611+ 612+ 613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	24,211,062	35,065,028
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*)	33	178,281	162,761
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35		

11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	51,982	50,051
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)	39	-244,229	-55,026
- Cheltuieli (ct.6812)	40	554,697	490,763
- venituri (ct.7812)	41	798,926	545,789
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	50,714,115	66,436,913
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	956,939	442,500
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766*)	47	6,294	37,951
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	822,916	795,581
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	829,210	833,532
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	54		
- venituri (ct.786)	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*)	56	532,585	601,289
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	57		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	1,194,125	561,298
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	1,726,710	1,162,587
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60		
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	897,500	329,055
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	52,500,264	67,712,945
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	52,440,825	67,599,500
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	59,439	113,445
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65		
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66		50,953
20. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	67		
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	68		
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	69	59,439	62,492
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	70		

Administrator,
CONSTANTINESCU RADU

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE MEMBRE CECCAR
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional A04317

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

Denumirea elementului		Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
		1 ianuarie					31 decembrie
		2021	Total,	Prin	Total,	Prin	2021
			din care:	Transfer	din care:	transfer	
A	B	1	2	3	4	5	6
Capital subscris		100,000					100,000
Patrimoniul regiei		0					0
Prime de capital		0					0
Rezerve din reevaluare		0					0
Rezerve legale		20,000					20,000
Rezerve statutare sau contractuale		0					0
Alte rezerve		1,311,766	19,574				1,331,340
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	2,360,689	54,301		19,574		2,395,416
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	59,439	62,492		59,439		62,492
	Sold D	0					0
Repartizarea profitului		5,138	0		5,138	5,138	0
Total capitaluri proprii		3,846,756	136,367	0	73,875	(5,138)	3,909,248

Administrator,

CONSTANTINESCU RADU

Intocmit,

VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea PERSONE JURIDICE AUTORIZATE MEMBRE
CECCAR

Semnatura

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional A04317

Denumirea elementului		Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		2020	Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	2020
A	B	1	2	3	4	5	6
Capital subscris		100,000					100,000
Patrimoniul regiei							0
Prime de capital							0
Rezerve din reevaluare							0
Rezerve legale		20,000					20,000
Rezerve statutare sau contractuale							0
Alte rezerve		1,226,185	85,581				1,311,766
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Sold C						0
	Sold D						0
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	1,335,490	2,665,642		1,640,443		2,360,689
	Sold D						0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C						0
	Sold D						0
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	Sold C						0
	Sold D						0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	2,697,269	59,439		2,697,269		59,439
	Sold D						0
Repartizarea profitului		31,626	0	5,138	31,626	0	5,138
Total capitaluri proprii		5,347,318	2,810,662	(5,138)	4,306,086	0	3,846,756

Administrator,

CONSTANTINESCU RADU

Semnatura

Intocmit,

VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea PERSONE JURIDICE AUTORIZATE MEMBRE
CECCAR

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional A04317

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale.

Rezerva legala este creata in conformitate cu prevederile Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

In contul „Alte rezerve” au fost inregistrate sume reprezentand facilitati fiscale. Conform Codului Fiscal, profitul investit in echipamente tehnologice, calculatoare electronice si echipamente periferice, masini si aparate de casa, de control si de facturare, in programe informatice, precum si pentru dreptul de utilizare a programelor informatice, produse si / sau achizitionate, inclusiv in baza contractelor de leasing financiar, si puse in functiune, folosite in scopul desfasurarii activitatii economice, este scutit de impozit.

Activele corporale pentru care se aplica scutirea de impozit sunt cele prevazute in subgrupa 2.1, respectiv in clasa 2.2.9 din Catalogul privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, aprobat prin hotarare a Guvernului. In anul 2021, nu au fost investitii in achizitionarea de echipamente care sa se incadreze in categoriile de mai sus.

In cursul anului 2021 nu exista surplus realizat din rezerve de reevaluare.

Nota 1: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare				Valoare	
					(amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				contabila neta	
	Sold la	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la	Sold la	Ajustari inregistrate	Reduceri amortizare si reduceri de depreciere	Sold la	Sold la	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie	1 ianuarie	in cursul exercitiului financiar		31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie
	2021			2021	2021			2021	2021	2021
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheptuile de constituire	0			0	0			0	0	0
Alte imobilizari necorporale	2,080,208	583,492		2,663,700	134,706	233,593		368,299	1,945,502	2,295,401
Total imobilizari necorporale	2,080,208	583,492	0	2,663,700	134,706	233,593	0	368,299	1,945,502	2,295,401
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren	0	0		0	0	0		0	0	0
Constructii	200,171	0		200,171	163,216	34,112		197,328	36,955	2,843
Instalatii tehnice si masini	1,898,093	8,784	439,981	1,466,896	1,707,023	135,349	439,981	1,402,391	191,070	64,505
Alte instalatii, utilaje si mobilier	390,429	13,638	68,263	335,804	257,828	41,444	68,263	231,009	132,601	104,795
Imobilizari corporale in curs de executie	0	0	0	0	0			0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	0	0	0	0	0			0	0	0
Total imobilizari corporale	2,488,693	22,422	508,244	2,002,871	2,128,067	210,905	508,244	1,830,728	360,626	172,143
				0						
c) Imobilizari financiare	2,554,763	185,603	64,095	2,676,271					2,554,763	2,676,271
				0						
Total	7,123,664	791,517	572,339	7,342,842	2,262,773	444,498	0	2,707,271	4,860,891	5,143,815

Denumirea activului imobilizat	Valoare bruta				Ajustari de valoare				Valoare	
					(amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				contabila neta	
	Sold la	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la	Sold la	Ajustari inregistrate	Reduceri amortizare si reduceri de depreciere	Sold la	Sold la	Sold la
	1 ianuarie			31 decembrie	1 ianuarie	in cursul exercitiului financiar		31 decembrie	1 ianuarie	31 decembrie
	2020			2020	2020			2020	2020	2020
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3	5	6	7	8 = 5 + 6 - 7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheptuile de constituire				0				0	0	0
Alte imobilizari necorporale	144,142	1,936,066		2,080,208	105,629	29,077		134,706	38,513	1,945,502
Total imobilizari necorporale	144,142	1,936,066	0	2,080,208	105,629	29,077	0	134,706	38,513	1,945,502
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren				0				0	0	0
Constructii	200,171			200,171	126,262	36,954		163,216	73,909	36,955
Instalatii tehnice si masini	2,138,619	86,462	326,988	1,898,093	1,836,408	199,088	328,473	1,707,023	302,211	191,070
Alte instalatii, utilaje si mobilier	337,769	52,660		390,429	214,235	43,593		257,828	123,534	132,601
Imobilizari corporale in curs de executie	9,191		9,191	0				0	9,191	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie				0				0	0	0
Total imobilizari corporale	2,685,750	139,122	336,179	2,488,693	2,176,905	279,635	328,473	2,128,067	508,845	360,626
				0						
c) Imobilizari financiare	2,049,783	733,121	228,141	2,554,763					2,049,783	2,554,763
				0						
Total	4,879,675	2,808,309	564,320	7,123,664	2,282,534	308,712	328,473	2,262,773	2,597,141	4,860,891

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.a. Imobilizari necorporale

La 31 decembrie 2021, valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale era de 2.294.401 RON. In cursul anului a fost receptionata o aplicatie, produsa din surse proprii, in valoare de 583.492 RON.

1.b. Imobilizari corporale

La 31 decembrie 2021, valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale era de 172.143 RON. In cursul anului au fost casate mijloace fixe in valoare de 200.671 RON

1.c. Active detinute in leasing financiar

La 31 decembrie 2021, Societatea nu are inregistrate ca si leasinguri financiare mijloace fixe.

1.d Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare la date de 31 decembrie 2021 sunt in valoare totala de **2.676.271 RON**, reprezentand:

Imobilizari financiare	1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
Actiuni detinute la filiale	747.445	747.445
Alte imobilizari financiare	1.807.318	1.928.826
Total imobilizari financiare	2.554.763	2.676.271

La 31.12.2021, societatea detine titluri de participare in valoare totala de 747,445 RON, avand urmatoarea structura :

- Qualitance Australia PTY LTD suma de 620,549 ron, entitate detinuta de Qualitance QBS SA in proportie de 100%
- Qualitance US Inc suma de 126,896 ron, entitate detinuta de Qualitance QBS SA in proportie de 100%

Imobilizarile financiare sub forma garantiilor, in suma de 1.928.826 RON (1.807.318 la 31.12.2020), se prezinta dupa cum urmeaza:

Garantii	1 ianuarie 2021	31 decembrie 2021
NEW KOPEL ROMANIA	6,000	6,000
GARANTIE AUTO	2,963	2,963
OPERA CENTER TWO	209,676	213,064
OPERA CENTER ONE	505,754	513,928
READYUP INC	1,076,424	1,186,265
TRADEVILLE SA	6,501	6,606
Total imobilizari financiare	1.807.318	1.928.826

1.d. Imobilizari corporale vandute si inchiriate

Pe parcursul anului 2021, Societatea a vandut mijloace fixe in valoare de 307.573 RON.

1.e. Deprecierea activelor imobilizate

În urma analizei surselor interne și externe de informații cu privire la starea și utilizarea activelor imobilizate, Societatea consideră că nu mai există indicatori de depreciere generali care să afecteze valoarea activelor imobilizate înregistrate la 31 decembrie 2021 și nu consideră necesară înregistrarea de ajustări de valoare pentru depreciere în privința acestor imobilizări.

NOTA 2: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 31 decembrie 2020	Transfer în cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2021
Alte provizioane (Concedii neefectuate)	554,697	490,763	551,729	493,731
Total	554,697	490,763	551,729	493,731

La data bilanțului, Societatea a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli, în sumă de 493.731 RON. Aceste provizioane se compun din provizion aferent concediilor neefectuate, în sumă de 460.115 RON, și pentru bonusuri ce urmează să se plătească în 2022 sumă de 33.616 RON (2020: provizioane totale 554.697 RON, din care concedii neefectuate 548.757 RON și bonus 5.940 RON).

Nota 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021
Profit nerepartizat/(Pierdere) reportată, rezultat reportat nerepartizat la începutul exercitiului financiar	2,360,690	2,395,417
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile		
Profit net de repartizat, din care:	59,439	62,492
-dividende		
- alte rezerve	24,712	0
Profit nerepartizat/(Pierdere) reportată, rezultat reportat nerepartizat la sfârșitul exercitiului financiar	2,395,417	2,457,909

Profitul net al exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este de 62.492 RON.

Propunerea acționarilor este ca acest rezultat să fie repartizat după cum urmează:

- Alte rezerve 13.856 RON
- Rezultat reportat 48.636 RON

NOTA 4: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

4.1 Creante

	Creante	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2021	
				Sub 1 an	Peste 1 an
A	B	1	2	3	4
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate / alte parti legate	797,610	644,151	644,151	
2	Creante comerciale – terti	11,963,251	16,929,698	16,929,698	
3	Total creante comerciale	12,760,861	17,573,849	17,573,849	0
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	47,877	47,877	47,877	
5=3-4	Creante comerciale, net	12,712,984	17,525,972	17,525,972	0
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate	0	79,110	79,110	
7	Sume de incasat de la entitati cu interese de participare si alte parti legate	0			
8	Alte creante	324,636	582,158	582,158	
9	Ajustari de valoare pentru alte creante				
10=8-9	Alte creante, net	324,636	582,158	582,158	0
11	Capital subscris si nevarsat	0			
12	Total creante comerciale si alte creante	13,037,620	18,187,240	18,187,240	0

Pentru conditii si termene privind creantele de la partile afiliate/legate, a se vedea Nota 8 b.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 30 - 90 de zile.

In tabelul urmator este detaliata rubrica "alte creante, net":

	Alte creante, net	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2021	
				Sub 1 an	Peste 1 an
A	B	1	2	3	4
	Alte creante cu bugetul statului	307,795	550,276	550,276	
	Alte creante	16,841	31,882	31,882	
	Total alte creante	324,636	582,159	582,158	0
	Ajustari de valoare alte creante				
	Alte creante, net	324,636	582,158	582,158	0

4.2 Datorii

	DATORII	Sold la 31 dec. 2020	Sold la 31 dec. 2021	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 dec. 2021		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
A	B	1	2	3	4	5
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	7,304,100	7,422,150		7,422,150	
2	Sume datorate institutiilor de credit	1,998,281	3,000,000	3,000,000		
3	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	23,304	432,873	432,873		
4	Datorii comerciale - furnizori terti	5,363,009	9,957,117	9,957,117		
5	Cienti creditor		291	291		
5=3+4+5	Total datorii comerciale	5,386,313	10,390,281	10,390,281	0	0
7	Sume datorate entitatilor afiliate					
8	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate					
9	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	6,892,466	7,591,899	7,591,899	0	
9=1+2+5+7+8+9	Total	21,581,160	28,404,330	20,982,180	7,422,150	0

Pentru conditii si termene privind datoriile catre partile afiliate si alte parti legate, a se vedea Nota 8 b.

In tabelul urmatore este detaliata linia de "Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale":

	ALTE DATORII	Sold la 31 dec. 2020	Sold la 31 dec. 2021	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2021		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
A	B	1	2	3	4	5
1	Salarii si datorii asimilate	1,386,760	1,700,050	1,700,050		
2	Datorii in legatura cu bugetul statului	1,579,693	2,037,998	2,037,998		
3	Imprumut actionari	3,099,360	3,158,756	3,158,756		
4	Alte datorii	62,264	36,075	36,075		
4	Garantii retinute de la terti	764,389	659,020	659,020		
5=1+2+3+4	Total	6,892,466	7,591,899	7,591,899	0	0

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 ron, 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. Soldul reevaluat la 31.12.2021 este in suma de 7.422.150 RON.

Imprumuturi de la asociati

La 31.12.2021, Societatea datoreaza asociatilor suma de 3.045.750 RON, imprumut purtator de dobanda si dobanda in suma de 113.006 RON.

Credite de la institutii financiare

La data de 31.12.2021 Societatea are doua linii de credit, astfel:

- de la BRD – Groupe Societe Generale SA o linie de credit in valoare de 2,000,000 RON din care la 31 decembrie 2021 a fost utilizata suma de 0 ron. Linia expira in luna iunie 2022.
- de la Banca Comerciala Romana SA o linie de credit in valoare de 2,000,000 RON, din care la 31 decembrie 2021 a fost utilizata suma de 0 RON. Linia expira in luna septembrie 2023
- de la BRD – Groupe Societe Generale SA o linie de credit IMM INVEST in valoare de 3,000,000 RON din care la 31 decembrie 2021 a fost utilizata intreaga suma. Linia expira in luna mai 2024.

NOTA 5: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii **Qualitance QBS SA**, intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2015);
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare se refera doar la **Qualitance QBS SA**.

La sfarsitul anului 2021, 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 2021 nu sunt indeplinite criteriile de marime prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei („RON”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

A.2. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei.

A.3. 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. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil.

In analiza sa privind continuitatea activitatii, conducerea Societatii a luat in considerare si efectele potentiale ale pandemiei de Covid-19; pe baza experientei Societatii de functionare in perioada de pandemie (din martie 2020 pana in prezent), managementul estimeaza ca Societatea va continua sa-si desfasoare activitatea fara intreruperi semnificative chiar si in perioade cu restrictii sanitare severe.

Proiectiile de fluxuri de numerar facute de Societate in context de COVID 19 si senzitivitatile analizate confirma ca Societatea anticipeaza ca va avea suficiente lichiditati pentru a continua sa-si sustina activitatea.

In anul 2021, Societatea a inregistrat un profit operational de 422.500 RON (2020: 956.939 RON) si o pierdere financiara de 329.055 RON (2020: -897.500 RON), rezultand un profit net de 62.492 RON (2020: 59.439 RON). La 31 decembrie 2021, Societatea inregistreaza active circulante nete pozitive in valoare de 6.640.262 RON (2020: 6.850.671 RON).

B. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in RON la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2021 au fost de: 1 EUR = 4.9481 RON (31 decembrie 2020: 1 EUR = 4.8694 RON), 1 USD = 4.3707 RON (31 decembrie 2020: 1 USD = 3.9660 RON), 1 GBP = 5.8857 RON (31 decembrie 2020: 1 GBP = 5.4201 RON), 1 AUD = 3.1736 RON (31 decembrie 2020: 1 AUD = 3.0633 RON).

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creantele si datoriile in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza la venituri sau la cheltuieli financiare, dupa caz.

C. Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie.

D.1. Imobilizari necorporale

Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate si amortizate pe o perioada de 2 ani.

Programe informatice

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durata utila de viata.

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcele comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Concesiunile primite se reflecta ca imobilizari necorporale atunci cand contractul de concesiune stabileste o durata si o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii urmeaza a fi inregistrata pe durata de folosire a acesteia, stabilita potrivit contractului.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 ani.

D.2. Mijloace fixe

Costul

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare. Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi

obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuiala este capitalizată ca și cost adițional în valoarea activului.

Imobilizarile în curs includ costul construcției, al imobilizărilor corporale și orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizează pe perioada de timp până când activele relevante sunt finalizate și puse în funcțiune.

Cheltuielile cu întreținerea și repararea mijloacelor fixe sunt incluse în contul de profit și pierdere pe măsura ce au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componentă a activului investițiile efectuate la imobilizările corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă acestea au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și conduc la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial.

În costul inițial al unei imobilizări corporale pot fi incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acestora la scoaterea din evidență, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil și Societatea are o obligație legată de demontare, mutare a imobilizării corporale și de refacere a amplasamentului. Costurile estimate cu demontarea și mutarea imobilizării corporale, precum și cele cu restaurarea amplasamentului, se recunosc în valoarea activului imobilizat, în corespondență cu un cont de provizioane.

Modificările în evaluarea datoriilor existente din dezafectare, restaurare și de natură similară se contabilizează în funcție de aplicarea evaluării activelor bazată pe cost sau pe valoarea reevaluată.

Cheltuielile cu modernizarea unor imobilizări corporale luate în chirie sunt capitalizate în contabilitatea locatarului și sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, dacă aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

În cazul înlocuirii unei componente a unei imobilizări corporale, Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costul părții înlocuite a unui astfel de element când acel cost este suportat de entitate, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere pentru imobilizările corporale.

Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referință la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Amortizarea

Durata de utilizare economică este perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare de către o entitate.

Amortizarea este calculată folosind metoda amortizării liniare pe întreaga durată de viață a activelor.

Duratele de viață pentru principalele categorii de imobilizări corporale sunt prezentate în tabelul de mai jos.

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

D.3. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare, precum și alte investiții deținute ca imobilizări și alte împrumuturi.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

Actiunile si alte imobilizari financiare primite cu titlu gratuit, precum si actiunile pe termen scurt primite cu titlu gratuit se inregistreaza in contrapartida cu contul de profit si pierdere, acestea fiind recunoscute la valoarea justa.

E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

F. Stocuri

Societatea nu prezinta stocuri.

G. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

H. Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt sunt active detinute de catre Societate in vederea realizarii unui profit intr-o perioada de timp mai mica decat un an. Acestea sunt depozite pe termen scurt, obligatiuni ca si valori imobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp. Investitiile pe termen scurt in titluri de participare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoarea de cotaie din ultima zi de tranzactionare, in timp ce cele netranzactionate sunt inregistrate la valoarea de achizitie mai putin eventualele ajustari pentru pierdere in valoare.

I. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar si conturi la banci. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

J. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

K. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Concediile de odihna si bonusurile acordate angajatilor se inregistreaza pe seama datoriilor atunci cand suma lor este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente care sa justifice suma respectiva. In lipsa acestora, sumele reprezentand concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se recunosc pe seama provizioanelor.

La inregistrarea in contabilitate a concediilor de odihna sunt avute in vedere prevederile legislatiei in vigoare, referitoare la modalitatea de efectuare a acestora.

L. Contracte de leasing

Leasing financiar

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.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

La negocierea sau la renegocierea unui leasing operational, Societatea poate primi anumite stimulente pentru a incheia contractul. Exemple de astfel de stimulente sunt plata unui avans in numerar catre Societate sau rambursarea ori asumarea de catre locator a costurilor Societatii (cum ar fi costuri de reamplasare, modernizari ale activului in regim de leasing si costuri aferente unui angajament anterior de contract de leasing al Societatii). Alternativ, se poate conveni ca, in perioadele initiale ale duratei contractului de leasing, Societatea sa plateasca o chirie mai mica sau sa nu plateasca deloc. Societatea recunoaste beneficiul agregat al stimulentele primite drept o reducere a cheltuielilor cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara, cu exceptia cazului in care o alta baza sistematica este reprezentativa pentru esalonarea in timp a beneficiului primit rezultat din utilizarea activului in sistem de leasing.

M. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele pentru terminarea contractului de munca se recunosc atunci cand exista certitudinea achitarii lor intr-o perioada previzibila de timp.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele de plata datorate bugetului de stat, in conditiile in care sumele respective nu apar reflectate ca datorie in relatia cu statul.

Provizioanele pentru concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se constituie atunci cand suma lor nu este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente justificative.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

N. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

O. Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active. Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

P. Capital social

Capitalul social compus din actiuni comune este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire.

Actiunile proprii rascumparate, potrivit legii, sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni, parti sociale) sunt recunoscute direct in capitalurile proprii in liniile de „Castiguri / sau Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii”.

Q. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmatoare celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmatoare dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarii efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

R. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 5 „Principii, politici si metode contabile”.

In conformitate cu OMF 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

S. Venituri

Veniturile sunt inregistrate in momentul in care riscurile semnificative si avantajele detinerii proprietatii asupra bunurilor sunt transferate clientului. Sumele reprezentand veniturile nu includ taxele de vanzare (TVA), dar includ discounturile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt inregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fara a altera valoarea veniturilor Societatii.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Veniturile din chirii si / sau drepturi de utilizare a activelor se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului, net de stimulentele acordate cu ocazia incheierii contractelor.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

T. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

U. Erori contabile si schimbari de politici contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiului financiar curent se contabilizeaza pe seama conturilor de cheltuieli si venituri ale perioadei.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente se inregistreaza pe seama rezultatului reportat.

Daca efectul modificarii politicii contabile este imposibil de stabilit pentru perioadele trecute, modificarea politicilor contabile se efectueaza pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar curent si exercitiile financiare urmatoare celui in care s-a luat decizia modificarii politicii contabile.

V. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociatilor], ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre societatea-mama.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) Societatii daca acea persoana:

- detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- este un membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a societatii-mama a Societatii.

O entitate este „legata” daca:

- entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup
- o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);

- c) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;
- d) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a terrei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor Societatii sau ai unei entitati legate Societatii.
- f) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana legata;
- g) o persoana care detine controlul sau controlul comun asupra Societatii, influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
- h) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza Societatii sau societatii-mama a Societatii servicii legate de personalul-cheie din conducerea entitatii respective.

NOTA 6: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	100.000	100.000
Capital subscris actiuni preferentiale	-	-
	RON	RON
Valoare nominala actiuni ordinare	1	1
	RON	RON
Valoare capital social	100.000	100.000

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2021, respectiv 31 decembrie 2020.

Structura actionariatului

Structura actionariatului	Sold la 31 decembrie 2020	Sold la 31 decembrie 2021	%
Radu Constantinescu	50.000	55.000	55
Ioan Mihnea Iacob	50.000	45.000	45
Total	100.000	100.000	100

NOTA 7: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

7.a. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

La 31 decembrie 2021, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere. La sfarsitul anului 2021, Societatea nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii conducerii executive si a comisiei de supraveghere.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

7.b. Salariati

In cursul anului 2021, numarul mediu de salariati ai societatii a fost de 178 salariati.

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

Categorie	Numar salariatii proprii	Numar salariatii proprii
	la 31.12.2020	la 31.12.2021
Director	2	2
Management	3	5
Personal productiv	146	150
Personal Administrativ	16	21
Total	167	178

Cheltuielile privind salariile si contributiile aferente se prezinta astfel:

Explicatii	Valoare la 31 decembrie 2020	Valoare la 31 decembrie 2021
Salarii si indemnizatii	25.375.722	29.844.115
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	599.885	683.997
Total	25.975.607	30.528.112

NOTA 8: ALTE INFORMATII

a) Informatii despre Societate

QUALITANCE QBS SA („Societatea”) este o societate pe actiuni infiintata anul 2007, sediul social fiind inregistrat la adresa Dr. Staicovici, nr.2, Sector 5, Bucuresti, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/265/2007.

Activitatea principala a Societatii este de realizare a soft-ului la comanda (software orientat client).

b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate

b1) Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

La data de 31 decembrie 2021, partile afiliate societatii sunt:

Nume societate	Natura relatiei	Tip tranzactii
Qualitance Australia PTY LTD	Client	Vanzari
Qualitance US Inc	Client	Vanzari
FLOWX.AI BUSINESS SYSTEMS S.R.L	Client	Chirii si refacturari
FLOWX.AI R D S.R.L.	Client	Vanzari

b2) Sume datorate si de primit de la entitatile afiliate si alte parti legate. Vanzari catre partile afiliate si achizitii de la partile afiliate.

(i) Creante de la entitatile afiliate / alte parti legate si vanzari catre partile afiliate

PARTENER	Vanzari 2020	Sold la 31 decembrie 2020
	RON	RON
Qualitance Australia PTY LTD	732,169	350,213
Qualitance US Inc		412.406
FLOWX.AI BUSINESS SYSTEMS S.R.L	8.903	10.693
FLOWX.AI R D S.R.L.	885.229	24.297
TOTAL	1.626.301	797.609

PARTENER	Vanzari 2021	Sold la 31 decembrie 2021
	RON	RON
Qualitance Australia PTY LTD	338.536	77.900
Qualitance US Inc		500.382
FLOWX.AI BUSINESS SYSTEMS S.R.L	159.795	31.464
FLOWX.AI R D S.R.L.	491.588	113.515
TOTAL	989.919	723.261

(ii) Datorii catre entitatile afiliate / alte parti legate si achizitii de la partile afiliate

Partener	Furnizori	
	Achizitii 2020	Sold 31 decembrie 2020
	RON	RON
Qualitance Australia PTY LTD	175.394	23.304
Total	175.394	23.304

Partener	Furnizori	
	Achizitii 2021	Sold 31 decembrie 2021
	RON	RON
Qualitance Australia PTY LTD	29.654	
FLOWX.AI BUSINESS SYSTEMS S.R.L	1.368.704	432.873
Total	1.398.358	432.873

(iii) Imprumuturi primite de la entitatile afiliate si alte parti legate

Societatea datoreaza la data de 31 decembrie 2021 catre asociati suma de 3,045,750 RON.

Dobanda aferenta acestor imprumuturi este de 113.006 RON.

c) Metoda de transformare a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor din devize in moneda locala

Descriere in Nota 5, paragraful c) „Conversii valutare”.

d) Informatii despre impozitul pe profit

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021
Profit contabil	1	59,439	62,492
Elemente similare veniturilor	2		
Rezerva legala	3		0
Venituri neimpozabile	4	990,227	632,390
Cheltuieli nedeductibile	5	935,924	967,960
Profit impozabil / Pierdere fiscala pentru anul de raportare	6=1+2-3-4+5	5,136	398,062
Pierdere fiscala din anii precedenti	7		
Profit impozabil / (Pierdere fiscala) de recuperat in anii urmasori	8=6-7	5,136	398,062
Impozit pe profit curent	8*16%	822	63,690
Impozitul scutit	9		
Impozit pe profit datorat	10=8-9	822	63,690
Reducere impozit pe profit	11		12,738
Bonificatie	11'		
Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta perioadei	12=10-11	822	50,952

e) Total vanzari

Cifra de afaceri aferenta anului 2021 este in valoare de de 66.571.012 RON (31.12.2020 = 50.007.062 RON).

Veniturile obtinute au urmatoarea structura:

Servicii	Valoare la 31 decembrie 2020	Valoare la 31 decembrie 2021
Venituri obtinute din creare de programe	48,031,476	64.523.010
Venituri din cercetare dezvoltare	498,255	554.392
Venituri din refacturare cheltuieli deplasare	165,315	67.315
Venituri din mentenanta si altele	287,258	443.845
Venituri din consultanta si management	422,909	
Venituri din chirii	601,849	982.450
Total cifra de afaceri	50,007,062	66.571.012

f) Evenimente ulterioare

Pana la data semnarii acestor situatii financiare, nu au existat evenimente ulterioare care sa conduca la ajustarea rezultatelor aferente anului incheiat la 31 decembrie 2021.

Riscul operational al activitatii, in contextul pandemiei de COVID-19.

Incepand cu luna martie 2020, intreaga Europa, deci si Romania, au fost atinse de criza cauzata de virusul COVID19.

La data intocmirii prezentelor situatii financiare, impactul pandemiei COVID 19 asupra activitatii Societatii a fost unul redus. Societatea a luat masurile necesare de prevenire a raspandirii acestui virus in randul personalului, astfel incat, pana in acest moment, nu au existat intreruperi semnificative in activitatea Societatii din cauza acestui virus, chiar daca volumul vanzarilor a scazut in prima parte a anului 2020. Conducerea Societatii nu poate estima la acest moment impactul acestei pandemiei asupra activitatii viitoare, insa, pe baza experientei din ultimul an, considera ca aceasta, nu va afecta continuitatea activitatii.

Conflictul militar din Ucraina

La 21 februarie 2022, Federatia Rusa a recunoscut oficial doua regiuni separatiste din estul Ucrainei si a autorizat utilizarea fortei militare in acele teritorii. La 24 februarie 2022, trupele ruse au invadat Ucraina si au inceput operatiuni militare in mai multe locatii. Aceste operatiuni in desfasurare au dus la victime, dislocarea semnificativa a populatiei, deteriorarea infrastructurii si perturbarea activitatii economice in Ucraina. Ca raspuns, mai multe jurisdictii, inclusiv UE, Regatul Unit, Elvetia, SUA, Canada, Japonia si Australia au anuntat transe initiale de sanctiuni economice impotriva Rusiei (si in anumite cazuri Belarus).

Managementul a monitorizat evenimentele pana la data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru a fi publicate si a evaluat impactul potential al evenimentelor asupra entitatii si nu considera ca acestea dau nastere unui eveniment ulterior sau ar trebui luate in considerare in evaluarea capacitatii entitatii de a-si continua activitatea.

Pentru anul 2022, societatea are planificate noi proiecte, acestea contribuind la respectarea principiului continuitatii activitatii. In urmatoarele luni se urmareste incheierea unor contracte cu noi clienti, ajutand astfel la dezvoltarea portofoliului de clienti nationali, dar si internationali.

g) Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

h) Cheltuieli cu chirii si leasing

Pe durata exercitiului financiar 2021, Societatea a inregistrat o suma de 2.209.356 RON 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 la 31 decembrie 2021 este 1.910.780 RON.

i) Cheltuieli de audit

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

j) Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, interpretari care pot da nastere unor impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la

sume de plată efectiv rămase). Prin urmare, sancțiunile fiscale rezultate din încălcări ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de plată către Stat.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare, în măsura în care este cazul.

În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

Pretul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu părțile afiliate are la bază conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Este probabil că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată. Societatea nu poate estima impactul potențial al unor astfel de verificări din partea autorităților fiscale.

Pretentii de natură juridică

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

Riscuri financiare

Riscul ratei dobânzii

Expunerea Societății la riscul modificărilor ratei dobânzii se referă în principal la împrumuturile purtătoare de dobândă variabilă pe care Societatea le are. Politica Societății este de a administra costul dobânzii printr-un mix de împrumuturi cu dobândă fixă și dobândă variabilă.

Riscul variațiilor de curs valutar

Societatea are tranzacții într-o altă monedă decât moneda funcțională (RON), dar managementul consideră că acest risc este diminuat prin desfășurarea de tranzacții atât de vânzare, cât și de cumpărare în alte valute. Societatea urmărește constant soldurile și tranzacțiile în valută și analizează și implementează toate măsurile posibile pentru a reduce riscurile legate de variația cursului de schimb.

Riscul de credit

Societatea desfășoară relații comerciale numai cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Politica Societății este că toți clienții care doresc să desfășoare relații comerciale în condiții de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decât atât, soldurile de creanțe sunt monitorizate permanent, având ca rezultat o expunere nesemnificativă a Societății la riscul unor creanțe neincasabile.

k) Angajamente

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

k1) Garanții acordate terților

Nu există situații semnificative care să fie prezentate.

k2) Garanții primite

Garanțiile primite sunt înregistrate în categoria datorităilor pe termen scurt, în suma de 659,020 RON.

Nota 11: Principalii indicatori economico-financiari

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente	2020	2021
Active curente (A)	20,645,816	27,096,904
Datorii curente (B)	14,277,061	20,982,180
A/B – in numar de ori	1.45	1.29

Indicatorul lichiditatii imediate	2020	2021
Active curente (A)	20,645,816	27,096,904
Stocuri (B)	1,139,267	-
Datorii curente (C)	14,277,061	20,982,180
(A-B)/C – in numar de ori	1.37	1.29

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.

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	2020	2021
Capital împrumutat (A)	7,304,100	7,422,150
Capital propriu (B)	3,846,756	3,909,248
A/B	189.88	189.86

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	2020	2021
Cheltuieli cu dobanzile (A)	532,585	601,289
EBITDA (B)	890,059	1,159,232
B/A - numar de ori	1.67	1.92

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	2020	2021
Creante comerciale (A)	11,356,441	17,448,072
Cifra de afaceri (B)	50,007,062	66,571,012
A/B *365 – in numar de zile	83	96

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	2020	2021
Datorii comerciale (A)	4,631,543	9,957,117
Cifra de afaceri (B)	50,007,062	66,571,012
A/B *365 – in numar de zile	34	55

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	2020	2021
Cifra de afaceri neta (A)	50,007,062	66,571,012
Active imobilizate (B)	4,860,891	5,143,815
A/B – in numar de ori	10	13

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	2020	2021
Cifra de afaceri neta (A)	50,007,062	66,571,012
Total active (B)	26,069,235	32,816,011
A/B – in numar de ori	2	2

4. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat	2020	2021
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	592,024	714,734
Total active minus datorii curente (B)	11,711,562	11,826,657
A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)	0.05	0.06

Rentabilitatea capitalului angajat – reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti.

Administrator,
CONSTANTINESCU RADU

Semnatura

Intocmit,
VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL
Calitatea PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE
MEMBRE CECCAR
Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional A04317

ANEXA 3 Raportul administratorilor QUALITANCE QBS SA pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

RAPORTUL ANUAL AL ADMINISTRATORULUI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31.12.2021

QUALITANCE QBS SA („Societatea”) este o societate pe actiuni infiintata anul 2007, sediul social fiind inregistrat la adresa Dr. Staicovici, nr.2, Sector 5, Bucuresti, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/265/2007.

Contabilitatea este tinuta in conformitate cu Legea 82/1991, republicata, in partida dubla, cu respectarea tuturor principiilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare (cum ar fi Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate).

In conformitate cu legislatia in vigoare si normele proprii, conducerea Societatii a definit responsabilitatile angajatilor precum si procedurile care reglementeaza tranzactiile si procesele Societatii. Procedurile si responsabilitatile au fost comunicate angajatilor si resursele necesare au fost alocate pentru implementarea unui control intern care sa identifice riscurile, sa previna si sa corecteze erorile.

Situatiile financiare si Notele explicative au fost intocmite pe baza balantei de verificare la 31 decembrie 2021.

Valoarea capitalului subscris si inregistrat la Registrul Comertului la 31 decembrie 2021 este de 100.000 RON. Acesta este impartit in 100.000 de actiuni indivizibile si nominative in valoare de 1 RON fiecare.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2021 este prezentata mai jos:

Actionar	Nr actiuni	Valoarea	31-Dec-2021
Radu Constantinescu	55.000	55.000	55%
Ioan Mihnea Iacob	45.000	45.000	45%
Total	100.000	100.000	100%

La sfarsitul anului 2021 Societatea detine titluri de participare la doua entitati, in proportie de 100%, astfel:

- titluri detinute la Qualitance Australia PTY LTD in valoare de 620,549 RON
- titluri detinute la Qualitance US Inc in valoare de 126,896 RON

Cifra de afaceri realizata in 2021 este in valoare de **66.571.012 RON**.

Din analiza balantei de verificare si a rezultatelor inventarierii posturilor bilantiere rezulta urmatoarele:

I. ACTIVE IMOBILIZATE	5.143.815 RON
II. ACTIVE CIRCULANTE	27.096.904 RON
III.CHELTUIELI IN AVANS	575.292 RON
TOTAL ACTIVE	32.816.011 RON

I. CAPITALURI PROPRII	3.909.248 RON
II. DATORII	28.404.330 RON
III. PROVIZIOANE	493.731 RON
IV. VENITURI IN AVANS	8.702 RON
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	32.816.011 RON

In cursul anului 2021 s-au realizat urmatoarele rezultate:

VENITURI	67.712.945 RON
Venituri din exploatare	66.879.413 RON
Venituri financiare	833.532 RON
CHELTUIELI	67.599.500 RON
Cheltuieli de exploatare	66.436.913 RON
Cheltuieli financiare	1.162.587 RON
IMPOZIT PE PROFIT	50.953 RON
PROFIT NET	62.492 RON

Numarul mediu de angajati ai societatii in cursul anului 2021 a fost de 178 de persoane.

Riscuri financiare

· Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

· Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are tranzactii intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON), dar managementul considera ca acest risc este diminuat prin desfasurarea de tranzactii atat de vanzare, cat si de cumparare in alte valute. Societatea urmareste constant soldurile si tranzactiile in valuta si analizeaza si implementeaza toate masurile posibile pentru a reduce riscurile legate de variatia cursului de schimb.

· Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare sa faca obiectul procedurilor de verificare. Mai mult decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Continuitatea activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil.

In analiza sa privind continuitatea activitatii, conducerea Societatii a luat in considerare si efectele potentiale ale pandemiei de Covid-19; pe baza experientei Societatii de functionare in perioada de pandemie (din martie 2020 pana in prezent),

managementul estimeaza ca Societatea va continua sa-si desfasoare activitatea fara intreruperi semnificative chiar si in perioade cu restrictii sanitare severe.

Proiectiile de fluxuri de numerar facute de Societate in context de COVID 19 si senzitivitatile analizate confirma ca Societatea anticipeaza ca va avea suficiente lichiditati pentru a continua sa-si sustina activitatea.

In anul 2021, Societatea a inregistrat un profit operational de 422.500 RON (2020: 956.939 RON) si o pierdere financiara de 329.055 RON (2020: -897.500 RON), rezultand un profit net de 62.492 RON (2020: 59.439 RON).

La 31 decembrie 2021, Societatea inregistra active circulante nete pozitive in valoare de 6.640.262 RON (2020: 6.850.671 RON).

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, interpretari care pot da nastere unor impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate estima impactul potential al unor astfel de verificari din partea autoritatilor fiscale.

Evenimente ulterioare

Pana la data semnarii acestui raport si a situatiilor financiare aferente, nu au existat evenimente ulterioare care sa conduca la ajustarea rezultatelor aferente anului incheiat la 31 decembrie 2021.

Principalii indicatori economico financiari sunt :

1. Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente	2020	2021
Active curente (A)	20,645,816	27,096,904
Datorii curente (B)	14,277,061	20,982,180
A/B – in numar de ori	1.45	1.29

Indicatorul lichiditatii imediate	2020	2021
Active curente (A)	20,645,816	27,096,904
Stocuri (B)	1,139,267	-
Datorii curente (C)	14,277,061	20,982,180
(A-B)/C – in numar de ori	1.37	1.29

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.

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	2020	2021
Capital împrumutat (A)	7,304,100	7,422,150
Capital propriu (B)	3,846,756	3,909,248
A/B	189.88	189.86

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	2020	2021
Cheltuieli cu dobanzile (A)	532,585	601,289
EBITDA (B)	890,059	1,159,232
B/A - numar de ori	1.67	1.92

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	2020	2021
Creante comerciale (A)	11,356,441	17,448,072
Cifra de afaceri (B)	50,007,062	66,571,012
A/B *365 – in numar de zile	83	96

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	2020	2021
Datorii comerciale (A)	4,631,543	9,957,117
Cifra de afaceri (B)	50,007,062	66,571,012
A/B *365 – in numar de zile	34	55

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	2020	2021
Cifra de afaceri neta (A)	50,007,062	66,571,012
Active imobilizate (B)	4,860,891	5,143,815
A/B – in numar de ori	10	13

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	2020	2021
Cifra de afaceri neta (A)	50,007,062	66,571,012
Total active (B)	26,069,235	32,816,011
A/B – in numar de ori	2	2

4. Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat	2020	2021
Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	592,024	714,734
Total active minus datorii curente (B)	11,711,562	11,826,657
A/B (daca este negativ, nu se calculeaza)	0.05	0.06

Rentabilitatea capitalului angajat – reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti.

Repartizarea profitului

Propunerea actionariatului este ca rezultatul in suma de 62.492 RON sa fie repartizat dupa cum urmeaza:

- Alte rezerve 13.856 RON
- Rezultat reportat 48.636 RON

Situatiile Financiare si Notele explicative dau o imagine fidela a pozitiei financiare si a performantei companiei la 31 decembrie 2021.

Aceste informatii sunt conforme cu inregistrarile contabile, documentele fiind stabilite cu respectarea obligatiilor, principiilor si normelor contabile in vigoare.

Eu, administratorul companiei, consider ca QUALITANCE QBS SA a avut o activitate desfasurata in conditii normale in cursul anului 2021.

Presedinte al Consiliului de Administratie

Constantinescu Radu

ANEXA 4

Raportul auditorului independent privind situațiile financiare individuale ale QUALITANCE QBS SA la 31 decembrie 2021



SAVVY AUDIT

CUI: RO 18160225 / J40/19757/2005
 Cont: RO51INGB0000999906776413
 ING BANK ROMÂNIA, Piața Dorobanți
 Nr. înreg. CECCAR 6732/2009
 Autorizație CCF nr. 446/2011
 Certificat CAFR nr. 620 /2006

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Actionarii QUALITANCE QBS S.A.

Opinie

[1] Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății QUALITANCE QBS S.A. ("Societatea"), cu sediul social în București, str. Dr. Staicovici nr.2, identificată cu codul unic de înregistrare fiscală 20438413, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2021, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

[1] Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

▪ Cifra de afaceri netă:	66.571.012	lei
▪ Activ net/Total capitaluri proprii:	3.909.248	lei
▪ Profitul net al exercitiului financiar:	62.492	lei

[2] În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările și clarificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

Baza pentru opinie

[3] Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

[5] Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații – Raportul administratorilor

[6] Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legatura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu art. 489 - 492 din OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

[7] Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

[8] În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a

aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

[9] Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

[11] Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

[12] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale

auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

In numele SAVVY AUDIT SRL

Înregistrată în Registrul Public electronic al auditorilor
financiari și firmelor de audit cu numărul FA 620/2006

Numele semnatarului: Oprea Cornelia Mariana

Înregistrat în Registrul Public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numărul AF 4232/2012

București, România,
27 Aprilie 2022



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Auditor financiar: SAVVY AUDIT S.R.L. Registrul Public Electronic: FA620

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS) Auditor financiar: Oprea Cornelia Mariana Registrul Public Electronic: AF4232
--

Anexa 5. Declaratia persoanelor responsabile pentru intocmirea situatiilor financiare

QUALITANCE

floors 7, 2 Dr. Staicovici Street, 5th District
Bucharest 050556, Romania
Tel: +40 (0) 372 944 741 ,
Fax: +40 (0) 318 161 850
www.qualitance.com

DECLARAȚIE

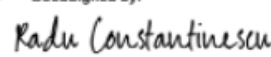
ÎN CONFORMITATE CU PREVEDERILE ART. 30 DIN LEGEA CONTABILITĂȚII NR. 82/1991

Administratorul societății, RADU CONSTANTINESCU își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31/12/2021 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

QUALITANCE QBS SA
ADMINISTRATOR
RADU CONSTANTINESCU

Bucuresti,
26.04.2022

DocuSigned by:

F6B44025F340477...