

## **Raport trimestrial aferent trimestrului I 2011**

**al administratorului S.A.I. SAFI INVEST S.A. pentru Fondul Oamenilor de Afaceri**

**A.**

**Raportul trimestrial conform** : anexei nr. 30 a Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare

**Data raportului** : 31.03.2011

**Denumirea entitatii tranzactionate** : Fondul Oamenilor de Afaceri (FOA)

**Sediul social** : Bucuresti, strada Siriului nr. 74-76, sector 1

**Numarul de telefon/fax** : 0372131870 / 0212332690

**Codul unic de înregistrare** in Registrul Actionarilor : 6204751FOA

**Numar de ordine în Registrul Comertului** al S.A.I. SAFI INVEST S.A.: J40/15812/1994

**Capitalul social subscris si varsat** : 16.792.345,6857 lei

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise** : sectiunea RASDAQ a Bursei de Valori Bucuresti, categoria III-R, piata principala RGBS - simbol emitent XFOA

---

**1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs in perioada de timp relevanta si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare a emitentului si a filialelor acestuia.**

In trimestrul I 2011 se constata cresterea activului net al fondului cu 16,94%, de la 17.413.210,49 lei la 31.12.2010 la 20.363.518,71 lei la 31.03.2011. Valoarea unitara a activului net a crescut cu 0,4769 lei, de la 2,8144 lei la 31.12.2010 la 3,2913 lei la 31.03.2011. In cursul trimestrului I 2011 Fondul Oamenilor de Afaceri s-a incadrat in limita investitionala prevazuta de Art. 9 din Instructiunea C.N.V.M. nr. 2/2006 emisa in aplicarea prevederilor art. 185 alin. (1) lit. e) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, de minim 75% in actiuni admise la tranzactionare, astfel : 85,15% la data de 31.12.2010, 86,20% la data de 31.01.2011, 85,48% la data de 28.02.2011, 88,87% la data de 31.03.2011.

In luna martie 2011 a fost operata la Depozitarul Central S.A. majorarea de capital a Bancii Transilvania prin aporturi in forma baneasca a actionarilor, astfel incat cele 110.463 actiuni subscrise in luna noiembrie 2010 de catre Fondul Oamenilor de Afaceri au fost evidentiata in activ la pozitia "Valori mobiliare si instrumente monetare admise sau tranzactionate pe o piata

reglementata din Romania”, dupa ce anterior fusesera inregistrate la pozitia distincta “Dividende sau alte drepturi de incasat”.

Prin Decizia CNVM nr. 105/26.01.2011 societatile de administrare a investitiilor inregistreaza instrumentele financiare din portofoliile organismelor de plasament colectiv incepand cu data efectuarii tranzactiei de cumparare sau de vanzare a acestora. Obligatia incadrarii in prevederile Deciziei sus-mentionate incepe cu data de 1 martie 2011. Instrumentele financiare din portofoliul Fondului Oamenilor de Afaceri au fost inregistrate pana acum la data decontarii tranzactiei de cumparare sau vanzare, iar din data de 1 martie 2011 se va respecta Decizia CNVM.

Impozitul aferent cotelor parti din venitul net al FOA realizat in anul 2009 si distribuite in anul 2010 a fost raportat si platit integral la bugetul de stat pana la data de 25 ianuarie 2011.

## 2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadelor de timp relevante.

Elemente de activ – comparatie pe perioada 31.12.2010 – 31.03.2011 :

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2010)		Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2011)		Diferente
		Valuta (euro)	Lei	Valuta (euro)	Lei	
<b>I</b>	<b>Total active</b>	0,00	<b>18.146.143,27</b>	0,00	<b>21.063.026,49</b>	<b>2.916.883,22</b>
1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0,00	17.172.791,75	0,00	20.440.760,69	3.267.968,94
1.1.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania din care:	0,00	14.848.811,40	0,00	18.718.750,69	3.869.939,29
	- actiuni	0,00	14.703.882,66	0,00	18.718.750,69	4.014.868,03
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 de zile	0,00	144.928,74	0,00	0,00	-144.928,74
1.2.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru din care:	140.489,72	601.970,35	0,00	0,00	-601.970,35
	- actiuni	140.489,72	601.970,35	0,00	0,00	-601.970,35

1.3.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de C.N.V.M.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	valori mobiliare nou emise	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:	0,00	1.722.010,00	0,00	1.722.010,00	0,00
	- valori mobiliare	0,00	1.722.010,00	0,00	1.722.010,00	0,00
	- instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Depozite bancare din care:	0,00	824.343,00	0,00	614.254,49	-210.088,51
4.1.	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0,00	824.343,00	0,00	614.254,49	-210.088,51
4.2.	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Conturi curente si numerar	0,00	12.996,84	0,00	7.653,12	-5.343,72
7.	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Dividende sau alte drepturi de incasat:	0,00	135.648,56	0,00	0,00	-135.648,56
	- actiuni distribuite cu contraprestatie in bani	0,00	135.648,56	0,00	0,00	-135.648,56
10.	Alte active:	0,00	363,12	0,00	358,19	-4,93
	- sume in sold la CREDIT BANK si BANKCOOP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- contracte de finantare persoane fizice	0,00	363,12	0,00	358,19	-4,93
<b>II</b>	<b>Total obligatii</b>	<b>0,00</b>	<b>732.932,78</b>	<b>0,00</b>	<b>699.507,78</b>	<b>-33.425,00</b>
1.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0,00	50.000,00	0,00	100.000,00	50.000,00
2.	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,00	26.480,93	0,00	28.837,13	2.356,20

3.	Cheltuieli cu comisioanele datorate S.S.I.F.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Cheltuieli cu comisioanele datorate DEPOZITARULUI CENTRAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Cheltuieli cu dobanzile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Cheltuieli de emisiune	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate C.N.V.M.	0,00	1.423,71	0,00	1.550,38	126,67
9.	Cheltuieli cu auditul financiar	0,00	0,00	0,00	20.675,75	20.675,75
10.	Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Dividende sau alte drepturi de platit	0,00	631.001,16	0,00	524.359,60	-106.641,56
11.	Cheltuieli legale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	Sume in curs de clarificare retururi cote parti	0,00	18.744,12	0,00	18.802,06	57,94
13.	Sume in curs de decontare aferente C.I. retrase	0,00	5.282,86	0,00	5.282,86	0,00
<b>III</b>	<b>Valoarea activului net (I-II)</b>		<b>17.413.210,49</b>		<b>20.363.518,71</b>	<b>2.950.308,22</b>
<b>IV</b>	<b>Valoarea unitara a activului net (VUAN)</b>		<b>2,8144</b>		<b>3,2913</b>	<b>0,4769</b>

In cursul trimestrului I 2011 pretul mediu al unui titlu de participare XFOA a avut urmatoarea evolutie pe piata principala RGBS:

- 1,5030 lei la data de 21.12.2010 ;
- 1,5500 lei la data de 28.01.2011 ;
- 1,5000 lei la data de 24.02.2011 ;
- 1,6900 lei la data de 31.03.2011.

Conform situatiei transmise de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. la data de referinta 31.03.2011 erau inregistrati 89.440 detinatori cu un numar de 6.187.077 titluri de participare din care 183 persoane juridice cu un numar de 560.442 titluri de participare si 89.257 persoane fizice cu un numar de 5.626.635 titluri de participare. Nici unul dintre detinatorii inregistrati in registrul FOA nu detine un procent mai mare sau egal cu 5% din capitalul social. Valoarea nominala a unui titlu de participare este de 2,7141 lei.

### 3. Semnaturi

**S.A.I. SAFI INVEST S.A.**

**Presedinte,**

**Neli Neacsu**

**Control Intern,**

**Daniela-Marinela Cuzuban**

## B. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	$21.063.026 / 699.508 = 30,11$
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100 Capital imprumutat/Capital angajat x 100	-
3.Viteza de rotatie a debitelor – clientii	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 90	-
4.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Venituri din activitatea curenta/Active imobilizate	$6.764.940 / 2.336.622 = 2,90$

Situatiile financiare intocmite pentru trimestrul I 2011 nu au fost auditate.