



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
S.A.I. Muntenia Invest S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale S.A.I. Muntenia Invest S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 31. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri (rand 82): 22.688.445 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (rand 61) : 10.935.010 lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (in prezent „Autoritatea de Supraveghere Financiara”), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (in prezent „Autoritatea de Supraveghere Financiara”), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de numerar si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (in prezent „Autoritatea de Supraveghere Financiara”), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (in prezent „Autoritatea de Supraveghere Financiara”), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, articolul 281, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 6. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/2008



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 12 martie 2015

SAI MUNTENIA INVEST SA

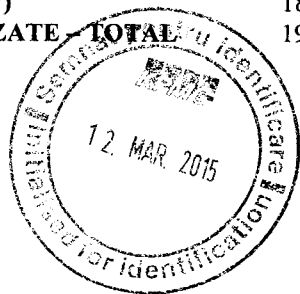
BILANȚ LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Situația Cod 10

Județ: Municipiul București
 Persoana juridică: SAI MUNTENIA S.A.
 Adresa: Splaiul Unirii, nr.16, sector 4, București
 Telefon: 021 387 32 03
 Numărul din registrul comerțului: J40/3307/1997

Tipul situației financiare: VM
 Forma de proprietate: 34
 Activitate preponderentă (denumire grupă CAEN): Activități de administrare a fondurilor
 Cod grupă CAEN: 6499
 Cod unic de înregistrare: 9415761

			lei	
	Rând	Nota	Sold la începutul anului financiar	Sold la sfârșitul anului financiar
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct.201 – 2801)	1		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203 – 2803 –	2		-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, alte imobilizări necorporale (ct.205+208-2805- 2808-2905-2908)	3		271.530	180.699
4. Fondul comercial (ct.2071-2807-2907-	4		-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs (ct.233+234-2933)	5		-	-
TOTAL (rd.01 la 05)	6	1	271.530	180.699
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct.211:212-2811- 2812-2911-2912)	7		-	-
2. Instalații tehnice și mașini (ct.213:2133- 2813-2913)	8		31.044	309.756
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct.214- 2814-2914)	9		16.594	20.942
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs (ct.231:2323-2931)	10		-	-
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	1	47.638	330.698
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct.261-	12		-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct.2671+2672-2965)	13		-	-
3. Interese de participare (ct.263:2636-2963)	14		-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct.2675+2676-2967)	15		-	-
5. Titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct.262:2629+264:266- 2696-2962-2964-296)	16		6.360	6.210
6. Alte creanțe (2673+2674+26788-2966-	17		43.849	46.565
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	1	50.209	52.775
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.06+11+18)	19		369.377	564.172

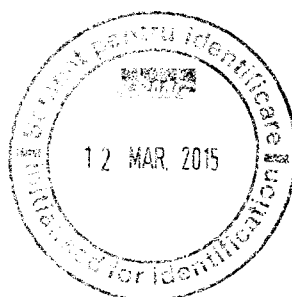


SAI MUNTENIA INVEST SA

BILANȚ LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Situția Cod 10

	Rând	Nota	Sold la începutul anului financiar	Sold la sfârșitul anului financiar
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct.302:308+321+351-392-395)	20		14.325	29.617
2. Lucrări și servicii în curs de execuție (ct.332-394)	21		-	-
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri	22		-	-
TOTAL (rd. 20 la 22)	23		14.325	29.617
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct.2675+2678+2679+4092+411:418-491)	24		12.736.920	11.530.244
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct.451:4518-4951)	25		-	-
3. Sume de încasat din interese de participare (ct.452:4528-4952)	26		-	-
4. Alte creanțe (ct.425+428:4428+4582+ 461:4619+473-496:4969+5187)	27		41.865	63.594
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct.456-4953)	28		-	-
TOTAL (rd. 24 la 28)	29	5	12.778.785	11.593.838
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct.501-	30		-	-
2. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct.503:5089-593:5931-5988+5113+5114-595- 5961:5962-5981:5988)	31		5.994.744	6.246.765
TOTAL (rd. 30 la 31)	32	13	5.994.744	6.246.765
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+512:5125+5311:581+511)	33	11	644.636	9.315.693
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL (rd.23+29+32+33)	34		19.432.490	27.185.913
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471)	35		50.234	18.980
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE INTR-O PERIOADA DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct.161+1614:1618+1681-169)	36		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1628+519 1+ 5192+5198+162)	37		-	-
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419+4191+4192)	38		-	-
4. Datorii comerciale (ct.401:4019+404+408)	39		602.281	570.488
5. Efecte de comerț de plătit (ct.403+405)	40		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct.1661+1685+2691+4511+4518)	41		-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare	42		-	-

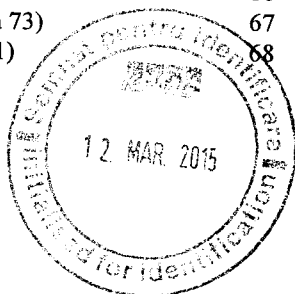


SAI MUNTENIA INVEST SA

BILANȚ LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Situția Cod 10

	Rând	Nota	Sold la începutul anului financiar	Sold la sfârșitul anului financiar
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale (ct.1623+1626+167:1672+1687+2698+421:4 481+4551+4558+456:4581+462:4627+473+5 09:5098+5186+5193:5197)	43		1.218.043	2.160.960
TOTAL (rd. 36 la 43)	44	5	1.820.324	2.731.448
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34+35+36-44-60.2)	45		17.662.400	24.473.445
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.19+45-60.1)	46		18.031.777	25.037.617
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct.161+1614:1618+1681-169)	47		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit	48		-	-
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	49		-	-
4. Datorii comerciale	50		-	-
5. Efecte de comerț de plătit	51		-	-
6. Sume datorate entităților afiliate	52		-	-
7. Sume datorate privind interesele de	53		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	54		-	-
TOTAL (rd.47 la 54)	55		-	-
H. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI				
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații (ct.1515)	56		-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	57		-	-
3. Alte provizioane (ct.1511:1513- 1514+1518)	58		1.345.682	2.349.172
TOTAL PROVIZIOANE (rd.56+57+58)	59	2	1.345.682	2.349.172
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.60.1+60.2+60.3) din care:	60		-	-
1. Subvenții pentru investiții (ct.131)	60.1		-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct.472)	60.2		-	-
3. Fondul comercial negativ (ct.2075)	60.3		-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd.62 la 63) din care:	61	7	1.200.000	1.200.000
- Capital subscris și nevărsat (ct.1011)	62		-	-
- Capital subscris și vărsat (ct.1012)	63		1.200.000	1.200.000
II. PRIME DE CAPITAL	64		-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105+1051+1058)				
SOLD C	65		-	-
SOLD D	66		-	-
IV. REZERVE (rd.68 la 73)	67		10.421.435	10.421.435
1. Rezerve legale(ct.1061)	68		240.000	240.000



SAI MUNTENIA INVEST SA

BILANȚ LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Situția Cod 10

	Rând	Nota	Sold la începutul anului financiar	Sold la sfârșitul anului financiar
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	69		-	-
3. Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit (ct.1065)	70		5.000	5.000
4. Rezerve din reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)	71		-	-
5. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	72		-	-
6. Alte rezerve (ct.1068)	73		10.176.435	10.176.435
7. Acțiuni proprii (ct.109)	74		-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	75		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	76		-	-
V. REZULTATUL REPORTAT (ct.117+1171:1175)				
SOLD C	77		132.000	132.000
SOLD D	78		-	-
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI (ct.121)				
SOLD C	79	3	4.932.660	10.935.010
SOLD D	80		-	-
Repartizarea profitului (ct.129)	81		-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80- 81)	82		16.686.095	22.688.445

ADMINISTRATOR,

Gheorghe-Dănuț PORUMB

Președinte



ÎNTOCMIT,

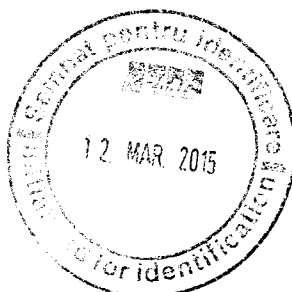
3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000

Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

C. Hadici

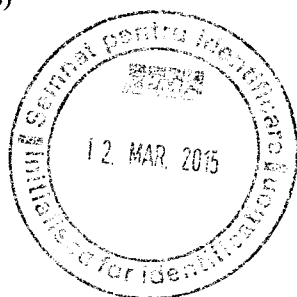


SAI MUNTENIA INVEST SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Situatia Cod 20

	Rând	Nota	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar încheiat	lei
1. CIFRA DE AFACERI NETĂ (rd.02 la 03)	1		21.400.000	27.477.536	
a) Venituri din activitatea curentă(ct.7041:7049+705+706+708)	2		21.400.000	27.477.536	
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	3		-	-	
2. Variatia stocurilor (ct.711)			-	-	
Sold C	4		-	-	
Sold D	5		-	-	
3. Veniturile producției imobilizate (ct.721+722)	6		-	-	
4. Alte venituri din exploatare (ct.7414+7588)	7		63.683	5.780	
(rd.01+04-05+06+07)	8		21.463.683	27.483.316	
5. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd.10 la 12)	9		104.155	78.506	
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602-7412)	10		64.927	60.242	
b) Alte cheltuieli materiale (ct.603+604)	11		39.228	18.264	
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct.605-7413)	12		-	-	
6. Cheltuieli cu personalul (rd.14+15)	13	8	8.877.138	7.660.343	
a) Salarii (ct.641+642-7414)	14		7.114.049	6.218.418	
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	15		1.763.089	1.441.925	
7.a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd.17-18)	16	1	140.536	180.665	
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	17		140.536	180.665	
a.2) Venituri (ct.7813+7815)	18		-	-	
b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd.20-21)	19		-	-	
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	20		-	-	
b.2) Venituri (ct.754+7814)	21		-	-	
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.23 la 25)	22	14	7.574.582	5.755.494	
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	23		7.530.813	5.740.496	
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	24		8.591	14.996	
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și active cedate (ct.658)	25		35.178	2	
d) Ajustări privind provizioanele (rd.27-28)	26		(154.318)	1.003.490	
d.1) Cheltuieli (ct.6812)	27	2	1.100.000	2.200.000	
d.2) Venituri (ct.7812)	28	2	1.254.318	1.196.510	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd.09+13+16+19+22+26)	29		16.542.093	14.678.498	
REZULTATUL DIN EXPLOATARE					
Profit (rd.08 - 29)	30	4	4.921.590	12.804.818	
Pierdere (rd.29 - 08)	31		-	-	



SAI MUNTENIA INVEST SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Situafia Cod 20

	Rând	Nota	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar încheiat	lei
VENITURI FINANCIARE					
9. Venituri din interese de participare (ct.7613)	32		-	-	
din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	33		-	-	
10. Venituri din alte investiții financiare și împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct.7611+7612) 7621	34		84.146	27.275	
- din care, venituri obținute din acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct.7611)	35		84.146	27.275	
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	36		101.941	317.496	
- din care venituri obținute de la entități afiliate	37		-	-	
12. Alte venituri financiare (ct.7616+7617+762+763+764+765+767+768)	38		689.192	166.685	
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd.32+34+36+38)	39		875.279	511.456	
13. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante (rd.41-42)	40		(222)	150	
Cheltuieli (ct.686)	41	1	1.203	2.018	
Venituri (ct.786)	42	1	1.425	1.868	
14. a) Cheltuieli privind dobanzile (ct.666-7418)	43		-	-	
din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	44		-	-	
b) Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	45		293	92.460	
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd.40+43+45)	46		71	92.610	
REZULTATUL FINANCIAR					
- Profit (rd.39-46)	47		875.208	418.846	
- Pierdere (rd.46-39)	48		-	-	
15. REZULTATUL CURENT:			-	-	
- Profit (rd. 08+39-29-46)	49		5.796.798	13.223.664	
- Pierdere (rd. 29+46-08-39)	50		-	-	
16. Venituri extraordinare (ct.771)	51		-	-	
17. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	52		-	-	
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR			-	-	
- Profit (rd.51-52)	53		-	-	
- Pierdere (rd.52-51)	54		-	-	
VENITURI TOTALE (rd.08+39+51)	55		22.338.962	27.994.772	
CHELTUIELI TOTALE (rd.29+46+52)	56		16.542.164	14.771.108	



SAI MUNTENIA INVEST SA

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Situația Cod 20

	Rând	Nota	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar încheiat	lei
REZULTATUL BRUT:					
- Profit (rd.55-56)	57		5.796.798	13.223.664	
- Pierdere (rd.56-55)	58				
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	59	10d	864.138	2.288.654	
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus (ct.698)	60		-	-	
21.REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR					
- Profit (rd.57-59-60)	61	3	4.932.660	10.935.010	
- Pierdere (rd.58+59+60)/(rd.59+60-57)	62		-	-	

ADMINISTRATOR,

Gheorghe-Dănuț PORUMB

Președinte



ÎNTOCMIT,

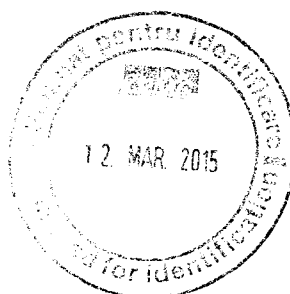
3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000

Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

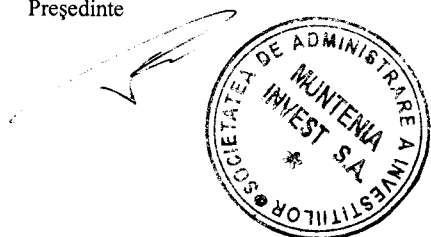
Adriana Badiu



SAI MUNTENIA INVEST SA
SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

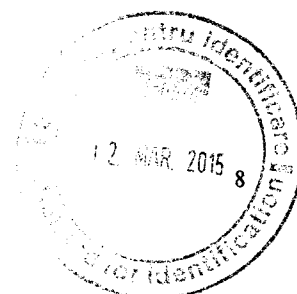
Denumire indicator	Nota	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul financiar încheiat
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Încasare contravaloare contract administrare SIF Muntenia		21.400.000	21.400.000
Alte încasări din exploatare		-	-
Plăți către furnizori		(7.454.400)	(5.858.602)
Avans antecontract		(7.086.920)	7.086.920
Plăți salarii și contribuții de asigurări sociale		(8.683.487)	(7.781.636)
Dobânzi plătite		-	-
Impozit pe profit plătit		(740.715)	(1.223.784)
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		-	-
Plăți reprezentând sponsorizări efectuate		(35.000)	-
Trezoreria netă din activități de exploatare		(2.600.522)	13.622.898
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni		(300.160)	-
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(197.097)	(372.895)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		63.165	-
Dobânzi încasate		653.870	468.172
Încasări nete din vânzări acțiuni și alte plasamente		1.604.957	-
Dividende încasate		84.146	27.275
Trezorerie netă din activități de investiție		1.908.881	122.552
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	-
Împrumuturi acordate		(1.000.000)	-
Încasări din rambursarea împrumuturilor acordate inclusiv dobândă		1.330.355	213.267
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		-	-
Dividende brute plătite		(4.813.334)	(4.932.660)
Trezorerie netă din activități de finanțare		(4.482.979)	(4.719.393)
Cresterea netă a trezoreriei și a echivalentelor de trezorerie		(5.174.620)	9.026.057
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	11b	11.464.256	6.289.636
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	11b	6.289.636	15.315.693

ADMINISTRATOR,
 Gheorghe-Dănuț PORUMB
 Președinte



ÎNTOCMIT,
 3B EXPERT AUDIT S.R.L.
 Persoană juridică autorizată, membră CECCAR
 Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000
 Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

Handwritten signature



SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2013

Denumirea elementului	Nota	lei					
		Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		1	Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	6
Capital subscris	7	1.200.000	-	-	-	-	1.200.000
Rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezerve legale		240.000	-	-	-	-	240.000
Rezerve constituite din valoarea titlurilor primite gratuit		5.000	-	-	-	-	5.000
Alte rezerve		10.176.435	-	-	-	-	10.176.435
Rezultat reportat		-	4.813.334	4.813.334	4.813.334	-	-
Sold creditor		-	4.813.334	4.813.334	4.813.334	-	-
Sold debitor							
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 - pierdere		-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile		132.000	-	-	-	-	132.000
Sold creditor		132.000	-	-	-	-	132.000
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar		4.813.334	4.932.660		4.813.334	4.813.334	4.932.660
Sold creditor		4.813.334	4.932.660	-	4.813.334	4.813.334	4.932.660
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Repartizarea rezultatului exercițiului financiar		-	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		16.566.769	9.745.994	4.813.334	9.626.668	4.813.334	16.686.095

ADMINISTRATOR,
Gheorghe-Dănuț PORUMB
Președinte



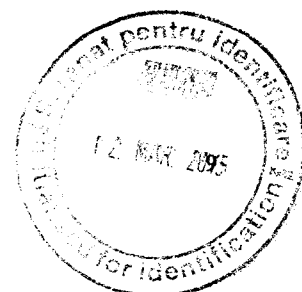
ÎNTOCMIT,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000

Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

C. Badiu



SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

Denumirea elementului	Nota						lei
		Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercițiului financiar
		1	Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	6
Capital subscris	7	1.200.000	-	-	-	-	1.200.000
Rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezerve legale		240.000	-	-	-	-	240.000
Rezerve constituite din valoarea titlurilor primite gratuit		5.000	-	-	-	-	5.000
Alte rezerve		10.176.435	-	-	-	-	10.176.435
Rezultat reportat		-	4.932.660	4.932.660	4.932.660	-	-
Sold creditor		-	4.932.660	4.932.660	4.932.660	-	-
Sold debitor							
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29 - pierdere		-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile		132.000	-	-	-	-	132.000
Sold creditor		132.000	-	-	-	-	132.000
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar		4.932.660	10.935.010	-	4.932.660	4.932.660	10.935.010
Sold creditor		4.932.660	10.935.010	-	4.932.660	4.932.660	10.935.010
Sold debitor		-	-	-	-	-	-
Repartizarea rezultatului exercițiului financiar		-	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		16.686.095	15.867.670	4.932.660	9.865.320	4.932.660	22.688.445

ADMINISTRATOR,
Gheorghe-Dănuț PORUMB
Președinte

ÎNTOCMIT,

3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000

Adriana – Anișoara BADIU, Administrator



C. Badiu



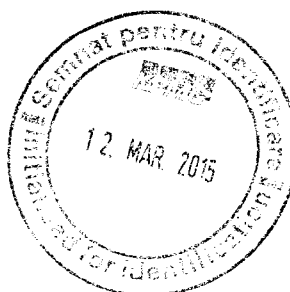
SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE

Elemente de active	Valoare brută				Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru deprecierea sau pierderea de valoare)				Total	
	Sold la 01 ianuarie 2014	Creșteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 01 ianuarie 2014	Depreciere în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 01 ianuarie 2014	Sold la 31 decembrie 2014
	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE										
Alte immobilizări necorporale - programe informatice	496.861	7.138	10.062	493.937	225.331	97.969	10.062	313.238	271.530	180.699
Total	496.861	7.138	10.062	493.937	225.331	97.969	10.062	313.238	271.530	180.699
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE										
Instalații tehnice, mijloace de transport și plantații	273.786	351.978	1.889	623.875	242.742	73.266	1.889	314.119	31.044	309.756
Birotică și mobilier	171.319	13.779	-	185.098	154.725	9.431	-	164.156	16.594	20.942
Total	445.105	365.757	1.889	808.973	397.467	82.697	1.889	478.275	47.638	330.698
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE										
Titluri deținute ca immobilizări financiare	63.543	-	-	63.543	57.183	2.018	1.868	57.333	6.360	6.210
Alte creanțe immobilizate	259.011	46.565	43.849	261.727	215.162	-	-	215.162	43.849	46.565
Total	322.554	46.565	43.849	325.270	272.345	2.018	1.868	272.495	50.209	52.775
ACTIVE IMOBILIZATE-TOTAL	1.264.520	419.460	55.800	1.628.180	895.143	182.684	13.818	1.064.008	369.377	564.172



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

	lei	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Titluri de participare cotate (i)	6.360	6.210
Titluri deținute la societate din cadrul grupului Muntenia Trading (ii)	-	-
Total titluri deținute ca imobilizări financiare	6.360	6.210
Alte creanțe imobilizate, din care:	43.849	46.565
- garanții și alte creanțe	43.849	46.565
Total imobilizări financiare	50.209	52.775

Evoluția titlurilor deținute ca imobilizări financiare pentru anul 2014 se prezintă mai jos :

	lei		
	Acțiuni cotate	Acțiuni M.T.	Total
	(i)	(ii)	
Cost / evaluare			
Sold la 1 ianuarie 2014	63.543	-	63.543
Intrări		-	-
Ieșiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	63.543	-	63.543
Ajustări pentru investiții depreciate			
Sold la 1 ianuarie 2014	57.183	-	57.183
Creșteri	2.017	-	2.017
Reduceri	1.867	-	1.867
Sold la 31 decembrie 2014	57.333	-	57.333
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2014	6.360	-	6.360
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2014	6.210	-	6.210



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Evoluția postului bilanțier « Alte creanțe imobilizate » deținute la 31 decembrie 2014, se prezintă în tabelul de mai jos :

	Muntenia Trading S.A.	Volutema Property Developer S.A.	lei Total
Cost/evaluare			
Sold la 1 ianuarie 2014	215.162	43.849	259.011
Creșteri	-	46.565	46.565
Reduceri	-	43.849	43.849
Sold la 31 decembrie 2014	215.162	46.565	261.727
Depreciere cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2014	215.162	-	215.162
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	-	-	-
Reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	215.162	-	215.162
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2014	-	43.849	43.849
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2014	-	46.565	46.565

NOTA 2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la începutul exercițiului financiar	Creșteri în cursul anului	Reluări în cursul anului	lei Sold la sfârșitul exercițiului financiar
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli (pentru prime ce urmează a se acorda personalului din profitul realizat)	1.345.682	2.200.000	1.196.510	2.349.172
Total	1.345.682	2.200.000	1.196.510	2.349.172



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

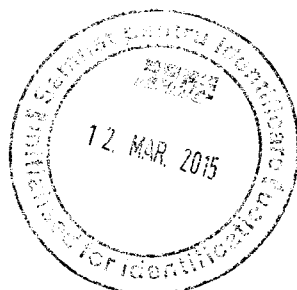
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

	lei	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Profit net de repartizat:	4.932.660	10.935.010
- rezerva legală	-	-
- rezerve statutare/contractuale	-	-
- rezerve - surse proprii de finanțare	-	-
- alte rezerve	-	-
- acoperirea pierderii din rezultatul reportat	-	-
- dividende	4.932.660	-
- Profit nerepartizat	-	10.935.010

NOTA 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	lei	
Indicatorul	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
1 Cifra de afaceri netă	21.400.000	27.477.536
2 Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	16.542.093	14.678.498
3 Cheltuielile activității de bază	16.542.093	14.678.498
4 Cheltuielile activității auxiliare	-	-
5 Cheltuieli indirecte de producție	-	-
6 Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	4.857.907	12.799.038
7 Cheltuielile de desfacere	-	-
8 Cheltuielile generale de administrație	-	-
9 Alte venituri din exploatare	63.683	5.780
10 Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	4.921.590	12.804.818



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

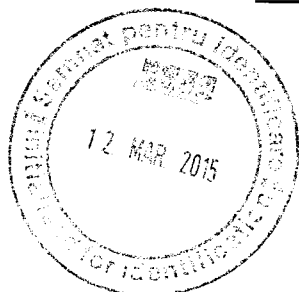
NOTA 5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR

(a) Situația creanțelor pe vechime la 31.12.2014, comparativ cu 31.12.2013 se prezintă astfel:

CREAȚE	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	Termen de lichiditate			lei
			Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani	
Creanțe comerciale- rd 24, din care:	12.736.920	11.530.244	11.530.244	-	-	
Clienți interni	5.450.000	11.527.536	11.527.536	-	-	
Împrumut acordat Semrom Oltenia S.A.	200.000	-	-	-	-	
Dobânda atașată împrumut	-	2.708	2.708	-	-	
Avans antecontract	7.086.920	-	-	-	-	
Alte creanțe – rd 27, din care:	41.865	63.594	63.594	-	-	
Debitori diverși	35.627	34.303	34.303	-	-	
Ajustări pentru depreciere debitori	(34.303)	(34.303)	(34.303)	-	-	
Creanțe privind bugetul de stat	1.230	21.620	21.620	-	-	
Creanțe privind bugetul asigurărilor sociale	19.292	11.402	11.402	-	-	
Dobânda atașată cont curent	20.019	30.572	30.572	-	-	
Total creanțe – rd 29	12.778.785	11.593.838	11.593.838	-	-	

(b) Situația datoriilor, în funcție de termenul de exigibilitate, la 31.12.2014, comparativ cu 31.12.2013 se prezintă astfel:

DATORII	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014	Termen de exigibilitate			lei
			Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani	
Datorii comerciale - rd 39, din care:	602.281	570.488	570.488	-	-	
Furnizori	374.889	278.688	278.688	-	-	
Furnizori – facturi nesosite	227.392	291.800	291.800	-	-	
Alte datorii- rd 43, din care :	1.218.043	2.160.960	2.160.960	-	-	
Impozit pe profit	663.544	1.728.414	1.728.414	-	-	
Datorii în legătură cu personalul	98.332	78.550	78.550	-	-	
Contribuții sociale și impozit salarii	453.692	352.181	352.181	-	-	
ING Fond pensii OPTIM	2.475	1.815	1.815	-	-	
Total datorii – rd 44	1.820.324	2.731.448	2.731.448	-	-	



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

A. Bazele prezentării

Situațiile financiare aferente anului 2014 sunt întocmite în conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM) în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) aprobat prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/03.02.2011 (Ordinul CNVM nr. 13/2011), cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare cuprind, conform Capitolului I, Secțiunea 2, Art. 13 alin. (1) din Ordinul CNVM nr. 13/2011 bilanțul contabil, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie, notele explicative.

Aceste situații au fost întocmite pe baza înregistrărilor contabile efectuate în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu directivele europene și prevederile Legii contabilității nr. 82/1991.

Situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2014 prezintă comparabilitate cu situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2013. În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

Moneda funcțională pentru înregistrările contabile este leul românesc.

Întocmirea situațiilor financiare necesită ca managementul să elaboreze estimări și ipoteze ce afectează sumele raportate ca active și datorii, angajamentele în favoarea societății și cele făcute de către societate la data întocmirii situațiilor financiare, precum și sumele raportate ca venituri și cheltuieli pentru perioada de raportare. Estimările sunt revizuite periodic și, pe măsură ce devin necesare unele ajustări, acestea au impact asupra rezultatului din perioada în care devin cunoscute.

Conform Instrucțiunii nr. 6/2011 aprobată prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 116/21.12.2011, Societatea are obligativitatea întocmirii unui al doilea set de situații financiare anuale la 31 decembrie 2014 conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), situații obținute prin retratarea situațiilor financiare anuale întocmite conform Regulamentului nr. 4/2011 aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

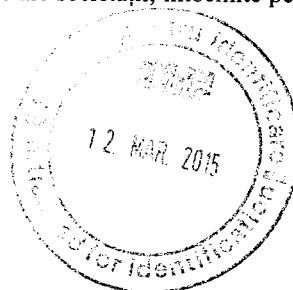
Termenul până la care se întocmesc este 30 iunie 2015 (180 de zile de la încheierea exercițiului financiar).

Situațiile financiare IFRS vor fi supuse auditului și vor fi publicate pe site-ul propriu al Societății până la termenul de 30 iunie 2015.

B. Bazele contabilității și a raportărilor contabile

Situațiile financiare sunt bazate pe înregistrările contabile ale societății, întocmite pe baza următoarelor principii și reguli contabile:

- Principiul continuității activității;



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

B. Bazele contabilității și a raportărilor contabile (continuare)

- Principiul permanenței metodelor;
- Principiul prudenței;
- Principiul independenței exercițiului;
- Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv;
- Principiul intangibilității;
- Principiul necompensării;
- Principiul prevalenței economicului asupra juridicului;
- Principiul pragului de semnificație.

Înregistrările contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare sunt exprimate în moneda națională (LEI) și au la baza principiul costului istoric.

C. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Conducerea Societății a analizat implicațiile dependenței afacerii față de un singur client până la 31.12.2014, (datorată efectului reglementărilor în vigoare) în contextul condițiilor actuale de piață, drept pentru care a luat în administrare și fondul deschis de investiții PLUS INVEST. Pe baza acestor analize, a contractului de administrare în vigoare, a actului constitutiv al fondului administrat și luând în considerare diligențele efectuate de către Societate pentru protejarea intereselor acesteia, conducerea consideră că Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

În data de 12.12.2014, Societatea a primit Avizul ASF nr.256/11.12.2014 prin care s-a avizat înlocuirea SAI Broker SA, în calitate de administrator al fondului deschis de investiții PLUS INVEST, cu SAI Muntenia Invest SA.(Societatea). Documentele modificate ale Fondului sunt în curs de autorizare la ASF.

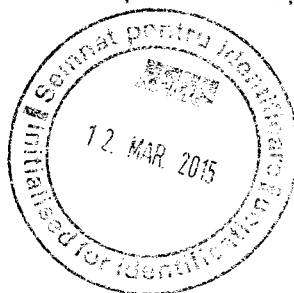
D. Imobilizările necorporale

Un activ necorporal este un activ nemonetar, identificabil, fără suport material și deținut în scopul utilizării în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriat terților sau pentru scopuri administrative.

Un activ este recunoscut în bilanț, dacă:

- a) costul activului poate fi evaluat în mod credibil;
- b) se estimează că va genera beneficii economice pentru entitate.

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți, pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

D. Imobilizările necorporale (continuare)

Imobilizările necorporale în curs de execuție reprezintă imobilizările necorporale neterminate până la sfârșitul perioadei, evaluate la costul de producție sau costul de achiziție, după caz. Un activ necorporal se înregistrează inițial la costul de achiziție sau de producție, așa cum sunt definite în Reglementările contabile armonizate cu directivele europene, aprobate prin Regulamentul nr. 4/2011.

Cheltuielile ulterioare vor majora costul activului necorporal atunci când este probabil că aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.

Un activ necorporal este prezentat în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

Un activ necorporal este scos din evidență la cedare sau atunci când nici un beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară.

Imobilizările necorporale se amortizează liniar, de regulă, într-o perioadă de maximum 3 ani.

E. Imobilizările corporale

Imobilizările corporale cuprind: instalații tehnice și mașini; alte instalații, utilaje și mobilier; avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție.

Imobilizările corporale deținute în baza unui contract de leasing se evidențiază în contabilitate în funcție de natura contractului de leasing, stabilită potrivit legii, cu respectarea principiului prevalenței economicului asupra juridicului. Până la 31 decembrie 2014 Societatea nu a încheiat contracte de leasing financiar sau operațional.

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate la costul de achiziție.

Toate imobilizările corporale, cu excepția terenurilor, sunt amortizate conform duratelor de utilizare economică ce se situează în intervalul stabilit prin H.G. nr. 2139/2004 și corespund duratei fiscale.

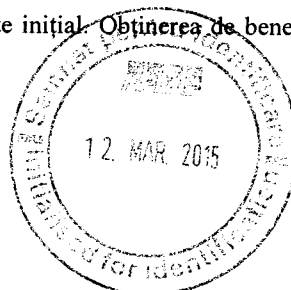
Entitatea amortizează imobilizările corporale utilizând regimul de amortizare liniară.

Investiția în curs se amortizează începând cu luna următoare punerii în funcțiune.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale sunt recunoscute, de regulă, drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate.

Costul reparațiilor efectuate la imobilizările corporale, în scopul asigurării utilizării continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuială în perioada în care este efectuată.

Sunt recunoscute ca o componentă a activului, investițiile efectuate la imobilizările corporale, sub forma cheltuielilor ulterioare, ce au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali ai acestora și conduc la obținerea de beneficii economice viitoare, suplimentare față de cele estimate inițial. Obținerea de beneficii se realizează



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (CONTINUARE)

E. Imobilizările corporale (continuare)

fie direct prin creșterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de întreținere și funcționare.

Imobilizările corporale în curs de execuție se evaluează la costul de producție sau costul de achiziție, după caz.

Imobilizările corporale în curs de execuție se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora, după caz.

O imobilizare corporală se prezintă în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

F. Imobilizări financiare

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

În conturile de creanțe reprezentând împrumuturi acordate se înregistrează sumele acordate terților în baza unor contracte pentru care entitatea percepe dobânzi, potrivit legii.

La alte creanțe imobilizate se cuprind garanțiile, depozitele (cu excepția depozitelor pe termen scurt) și cauțiunile depuse de entitate la terți. Depozitele pe termen scurt sunt tratate ca investiții pe termen scurt conform Ordinului CNVM nr. 13/2011, Art. 144.

Pentru creanțele imobilizate, cu scadența mai mare de un an, în Bilanț, la poziția Imobilizări financiare, este prezentată numai partea cu scadența mai mare de 12 luni, diferența urmând a fi reflectată la creanțe.

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora.

Contravaloarea imobilizărilor financiare primite cu titlu gratuit se înregistrează pe seama capitalurilor proprii, în conformitate cu Art.118 din Regulamentul CNVM nr. 4/2011.

Imobilizările financiare se prezintă în Bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

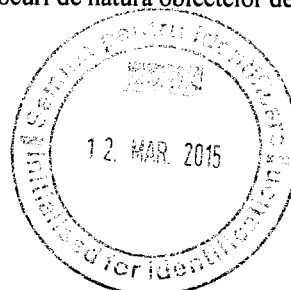
G. Costurile îndatorării

Costurile îndatorării sunt cheltuieli ale perioadei și se înregistrează atunci când apar.

Societatea clasifică împrumuturile sale ca fiind pe termen mediu, lung sau scurt, în funcție de termenul de rambursare menționat în contractele de credit.

H. Stocuri

În exercițiile financiare 2013 și 2014 Societatea a exploatat numai stocuri de natura obiectelor de inventar și materiale consumabile.



NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

H. Stocuri (continuare)

Stocurile sunt active circulante :

- a) deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității ;
- b) în curs de producție în vederea vânzării în procesul desfășurării normale a activității; sau
- c) sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile care urmează să fie folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Stocurile sunt evaluate la intrarea în gestiune la cost de achiziție, inclusiv toate taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport, aprovizionare și alte cheltuieli necesare pentru punerea în stare de utilitate sau intrarea în gestiune a bunurilor respective.

Activele de natura stocurilor nu sunt reflectate în bilanț la o valoare mai mare decât valoarea care se poate obține prin utilizarea sau vânzarea lor. În acest scop, valoarea stocurilor se diminuează până la valoarea realizabilă netă, prin reflectarea unei ajustări pentru depreciere.

Conform Reglementărilor contabile armonizate cu Directivele Europene, aprobate prin Ordinul CNVM nr. 13/2011 Art. 73 alin. (5), prin valoare realizabilă netă se înțelege prețul de vânzare estimat care ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

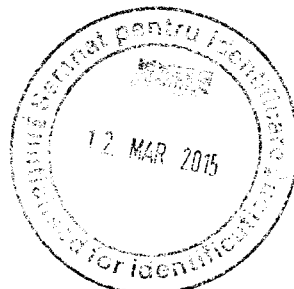
I. Numerar și asimilate

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, disponibilul în conturi la bănci și depozitele bancare pe termen scurt cu maturitate mai mică de 90 de zile. Conturile la bănci în devize sunt prezentate în lei, conversia fiind realizată la cursul de schimb valabil la data raportării.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

J. Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la o rată de schimb valabilă la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la data întocmirii bilanțului sunt transformate în lei utilizând ratele de schimb valabile la sfârșitul perioadei. Câștigurile sau pierderile rezultate din aceste conversii valutare sunt incluse în contul de profit și pierdere.



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

J. Conversii valutare (continuare)

Cursurile de schimb, comunicate de B.N.R. la sfârșitul exercițiilor financiare 2013 și 2014, au fost:

Valuta	Simbol	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
		Lei	Lei
1 Euro	EUR	4,4847	4,4821
1 dolar SUA	USD	3,2551	3,6868

K. Creanțele comerciale

Creanțele sunt prezentate în bilanț la cost. Pentru creanțele incerte și debitorii diverși cu o vechime mai mare de un an sunt constituite ajustări pentru depreciere integral.

Pierderea finală poate varia față de ce se estimează ca ajustări pentru depreciere. În lipsa unor informații credibile privitoare la situația financiară a clienților și datorită lipsei de mecanisme legale de colectare a creanțelor de la clienți, estimarea pierderilor posibile devine incertă.

L. Investiții pe termen scurt

La intrare, investițiile pe termen scurt se evaluează la cursul de achiziție sau la valoarea stabilită prin contracte. La ieșirea din gestiune a investițiilor pe termen scurt se aplică metoda costului mediu ponderat.

Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

În categoria altor investiții pe termen scurt intră și depozitele bancare pe termen scurt conform Regulamentului nr. 4/2011 aprobat prin Ordinul C.N.V.M. nr. 13/2011, în vigoare de la 01.01.2011.

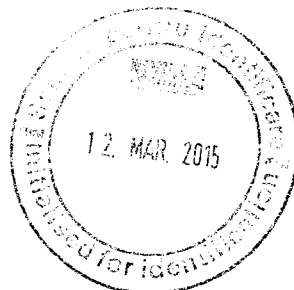
M. Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

Veniturile și cheltuielile sunt recunoscute potrivit contabilității de angajamente.

N. Active și datorii contingente (angajamente)

Datoriile angajate nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția situațiilor în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care cuprinde beneficii economice este îndepărtată.

Activele angajate nu sunt de asemenea recunoscute în situațiile financiare atașate, dar sunt prezentate dacă o intrare de beneficii economice este probabilă.



NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

O. Provizioane

Un provizion este o datorie cu exigibilitate sau valoare incertă.

Un provizion este recunoscut numai în momentul în care:

- o entitate are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu se recunoaște un provizion.

P. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile, care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru publicare.

Evenimentele ulterioare datei bilanțului care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția societății la data bilanțului (evenimente care necesită ajustări) sunt reflectate în situațiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilanțului care nu necesită ajustări sunt evidențiate în note, în cazul în care sunt semnificative.

Q. Relațiile cu entitățile afiliate

Un partener de afaceri este considerat parte afiliată atunci când prin participarea la capital, drepturi contractuale sau grad de rudenie poate controla, direct sau indirect sau poate influența semnificativ activitatea Societății.

De asemenea, în categoria părților afiliate se includ și persoanele fizice care sunt acționari principali, fac parte din conducere sau sunt membri ai Consiliului de administrație sau ai familiilor angajaților societății.

Dacă există tranzacții între entități afiliate, acestea se prezintă într-o Notă explicativă, care cuprinde: natura relației, tipul tranzacției, valoarea tranzacției.

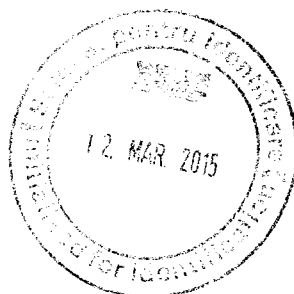
R. Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt:

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii și contribuții pentru asigurări și protecție socială. Beneficiile pe termen scurt ale salariaților sunt recunoscute ca și cheltuială pe măsura prestării serviciilor.

Beneficii post-angajare:

Atât societatea, cât și angajații săi sunt obligați prin lege să contribuie la constituirea diverselor fonduri pentru asigurări și protecție socială (fonduri de pensii, asigurări de sănătate, protecție a șomerilor). Angajatorul nu are obligația să plătească beneficii ulterioare salariaților, singura obligație fiind plata contribuțiilor datorate la termen. Aceste contribuții către bugetele asigurărilor sociale se înregistrează în contul de profit și pierdere pentru perioada aferentă. Începând cu anul 2007, Societatea contribuie la schemele de pensii facultative, în limita a 660 lei, anual, pentru fiecare angajat.



NOTA 6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

S. Dividende

Dividendele care sunt acordate acționarilor pe baza deciziei luate de Adunarea Generală a Acționarilor, propuse sau declarate după data bilanțului, ca și alte distribuiri similare din profit, dacă apar, nu vor fi recunoscute ca datorii la data bilanțului.

T. Impozitare

Pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2014, Societatea a calculat impozitul pe profit folosind cota de 16% (31 decembrie 2013: 16%), în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

U. Managementul riscului financiar

(i) Riscul de credit

Societatea este supusă unui risc datorat plasamentelor realizate. Plasamentele efectuate în achiziția de acțiuni în scopul tranzacționării speculative pe piața de capital asigură câștiguri relative, cu risc asociat ridicat.

(ii) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, însă nu are o politică formală de acoperire a riscului valutar. Activele și pasivele financiare ale Societății sunt exprimate cu preponderență în moneda națională.

(iii) Riscul de rată a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal datorită disponibilităților plasate în depozite bancare (vezi Nota 11).

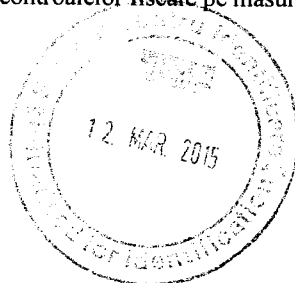
Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii. Societatea nu deține împrumuturi sau alte datorii semnificative purtătoare de dobândă.

(iv) Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient. Datorită naturii activității, Societatea urmărește să aibă flexibilitate în posibilitățile de finanțare, prin menținerea de depozite.

(v) Riscul aferent impozitării

Legislația fiscală românească prevede reguli detaliate și complexe suferind mai multe modificări în ultimii ani. Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia, existând riscul ca anumite tranzacții să fie interpretate altfel de către autoritățile fiscale comparativ cu tratamentul Societății. Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să continue să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii de noi reglementări fiscale.



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 7. ACȚIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

a) Acțiuni

Capitalul social subscris și vărsat al Societății este de 1.200.000 lei, divizat în 120.000 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune. Capitalul social depășește limita minimală stabilită prin prevederile Legii nr. 297/2004.

În baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 19 august 2013, structura acționarului la 31 decembrie 2013 este următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Valoare deținere (lei)	Cota de deținere (%)
Grupul Financiar Muntenia	59.951	599.510	49.96%
SIF Banat Crișana	60.001	600.010	50.00%
Grigore Dan	12	120	0.01%
Ionescu Catalina	12	120	0.01%
Boncota Anca	12	120	0.01%
Manciulea Rodica	12	120	0.01%
TOTAL	120.000	1.200.000	100.00%

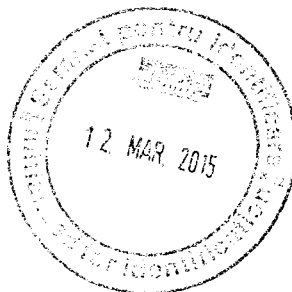
Conform Registrului Acționarilor, structura acționarului la 31 decembrie 2014 este următoarea:

Acționari	Număr acțiuni	Valoare deținere (lei)	Cota de deținere (%)
Grupul Financiar Muntenia	30.000	300.000	25.00%
SIF Banat Crișana	89.976	899.760	74.98%
Boncota Anca	12	120	0.01%
Manciulea Rodica	12	120	0.01%
TOTAL	120.000	1.200.000	100.00%

Pe parcursul exercițiului financiar 2014 Societatea nu a emis noi acțiuni. Societatea nu figurează cu acțiuni răscumpărabile.

b) Obligațiuni

Societatea nu a emis obligațiuni până la 31 decembrie 2014.



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Salarizarea directorilor, administratorilor și salariaților

Numărul mediu de salariați și cheltuielile cu personalul realizate în anul 2014 comparativ cu 2013:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Număr mediu de salariați	50	36
Membrii Consiliului de Administrație	5	5
	lei	lei
Cheltuieli cu personalul		
Salarii plătite sau de plătit aferente exercițiului	4.433.486	4.016.559
Indemnizația Consiliului de Administrație	2.578.785	2.130.603
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	101.778	71.256
Rândul 14 din Contul de Profit și Pierdere	7.114.049	6.218.418
Contribuția la Fondul de Pensii Facultativ ING OPTIM	34.540	25.410
Cheltuieli cu asigurările sociale	1.728.549	1.416.515
Cheltuieli asigurare protecție socială– Rândul 15 din Contul de Profit și Pierdere	1.763.089	1.441.925
Total cheltuieli cu personalul – Rândul 13 din Contul de Profit și Pierdere	8.877.138	7.660.343

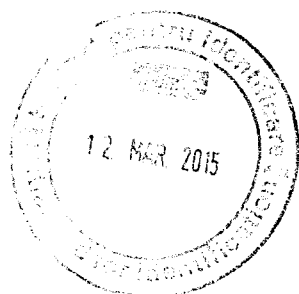
b) Salarizarea directorilor și administratorilor

Indemnizațiile brute ale administratorilor Societății au fost acordate, în anul 2014, în sumă totală de 2.130.603 lei, respectiv în sumă totală de 2.578.785 lei în anul 2013.

Pentru directorul general al Societății, salariile brute acordate în anul 2014 au fost în sumă totală de 582.772 lei, față de 615.747 lei acordate în anul 2013.

Societatea nu figurează cu obligații contractuale către foști directori și administratori și nu a acordat avansuri (altele decât cele din salarii) sau credite actualilor directori și administratori.

Societatea nu are asumate obligații viitoare de natura garanțiilor în numele administratorilor.



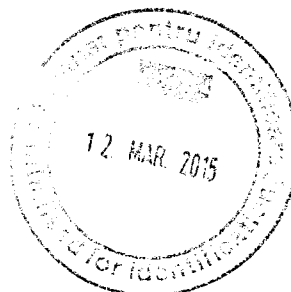
SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI

		31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1. Indicatori de lichiditate			
Lichiditate curentă	Active curente/Datorii curente	10,70	9,95
Lichiditatea imediată – testul acid	(Active curente-Stocuri)/Datorii	10,67	9,94
2. Indicatori de risc			
Gradul de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu	N/A	N/A
Rata de acoperire a dobânzilor	Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit /Cheltuieli cu dobânda	N/A	N/A
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)			
Viteza de rotație a debitelor-clienți (zile)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri *365	N/A	N/A
Viteza de rotație a creditelor-furnizor (zile)	Sold mediu furnizori/Achiziții de bunuri și servicii *365	21	21
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	57,94	48,70
Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de afaceri/Total active	1,08	0,99
4. Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit /Capital propriu	0,35	0,58
Rentabilitatea economică	Profit net/Active totale*100	24,85	39,38
Rentabilitatea financiară	Profit net/Capital propriu*100	29,56	48,20
5. Fondul de rulment (FR)	(Capitaluri proprii+împrumuturi pe termen lung)-Active imobilizate	14.865.771	22.124.273
6. Necesarul fondului de rulment (NFR)	(Stocuri+Creanțe)-Datorii curente	10.972.786	8.892.007
7. Trezoreria netă (TN)	FR-NFR	3.892.985	13.232.266



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Entitatea, înființată în data de 2 mai 1997, este o societate de administrare a investițiilor, autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 6924/1997, reautorizată prin Decizia nr. 110/2004, având cod unic de înregistrare 9415761, număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J40/3307/1997 și înregistrată la Registrul C.N.V.M. cu numărul PJR05SAIR/400006.

Sediul Societății este în Splaiul Unirii, nr. 16, sector 4, București.

Societatea, constituită ca o societate pe acțiuni în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990, republicată, și cu dispozițiile Legii nr.297/2004, Regulamentul C.N.V.M. 15/2004, activează în conformitate cu reglementările legale în vigoare și cu reglementările C.N.V.M., având o durată de funcționare nelimitată.

În baza prevederilor statutului SIF MUNTENIA S.A. aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din anul 1997, SAI MUNTENIA INVEST S.A. a încheiat un contract de administrare cu SIF MUNTENIA S.A.

Societatea nu are deschise sedii secundare în țară și/sau în străinătate.

La data întocmirii prezentelor Situații financiare, Societatea funcționează în baza prevederilor Actului Constitutiv actualizat în data de 29 mai 2014.

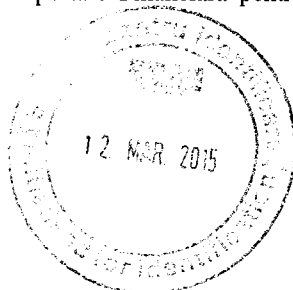
Conform Actului Constitutiv, domeniul principal de activitate al Societății este: prestarea de servicii specifice privind administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și activitatea de administrare a altor organisme de plasament colectiv (AOPC), cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004 și a legislației secundare elaborate de către C.N.V.M.

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite de societatea ce deține controlul, acționarul majoritar fiind SIF Banat Crișana S.A. Prezentele situații financiare sunt proprii Societății de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest S.A..

b) Evenimente ulterioare

Prin Instrucțiunea nr. 2/06.08.2014 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Instrucțiunea ASF nr. 2/2014) se dispune ca de la 01 ianuarie 2015 evidența contabilă se va ține conform cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate potrivit procedurii prevăzute de art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate.

În ședința din 25.02.2015, Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară a aprobat amânarea obligației de implementare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară pentru data de 01 ianuarie 2016 pentru entitățile din piața de capital.



SAI MUNTENIA INVEST SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014****NOTA 10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)****b) Evenimente ulterioare (continuare)**

În data de 12.12.2014 SAI Muntenia Invest a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) Avizul 256/11.12.2014 privind înlocuirea administratorului SAI Broker al FDI Plus Invest cu SAI Muntenia Invest, la cererea acesteia. Ca urmare, în data de 6 ianuarie 2015 a fost semnat procesul verbal de predare primire a tuturor documentelor Fondului. Conform Avizului menționat mai sus, SAI Broker și-a pierdut calitatea de administrator al Fondului în data de 09.01.2015, dată la care SAI Muntenia Invest a înaintat la A.S.F. procesul verbal semnat cu SAI Broker și documentele modificate ale Fondului. La data întocmirii prezentelor situații financiare, A.S.F. nu a soluționat cererea de autorizare a documentelor modificate ale Fondului.

c) Informații privind relațiile Societății cu filiale, societăți asociate

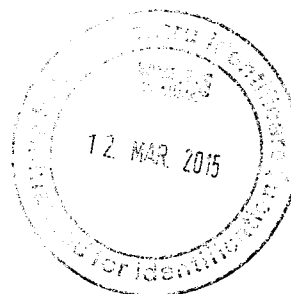
Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 12.

d) Informații referitoare la impozitul pe profitul curent

	lei	
	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Profit brut	5.796.798	13.223.664
Venituri neimpozabile	1.339.888	1.198.378
Cheltuieli nedeductibile, din care:	1.162.700	2.278.798
Protocol peste limita legală	-	-
Provizioane peste limita legală	1.101.202	2.202.018
Penalități	-	-
Alte cheltuieli nedeductibile	26.498	76.780
Cheltuieli cu sponsorizarea efectuate potrivit legii	35.000	-
Profit impozabil:	5.619.610	14.304.084
Impozit pe profit calculat, în cotă de 16%:	899.138	2.288.654
Sume reprezentând sponsorizarea în limita prevederilor legale	35.000	-
Impozit datorat	864.138	2.288.654

e) Informații privind auditorii

Auditul situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2014 este asigurat de KPMG Audit S.R.L., în baza angajamentului semnat în data 8 noiembrie 2013. Pentru auditarea situațiilor financiare statutare la 31 decembrie 2013, Societatea a plătit în anul 2014 onorarii aferente în valoare de 41.882 lei.



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

e) Informații privind auditorii

Auditul situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2014 este asigurat de KPMG Audit S.R.L., în baza angajamentului semnat în data 8 noiembrie 2013. Pentru auditarea situațiilor financiare statutare la 31 decembrie 2013, Societatea a plătit în anul 2014 onorarii aferente în valoare de 41.882 lei.

NOTA 11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

a) Componența la 31 decembrie 2013 comparativ cu 31 decembrie 2014:

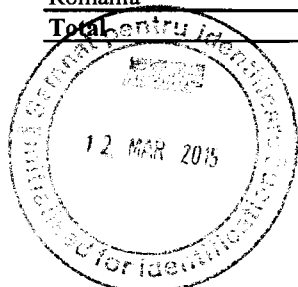
	lei	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Disponibilități la bănci		
- în lei	643.537	9.312.891
- în valută	-	-
Total cont curent	643.537	9.312.891
Casa în lei	1.099	2.802
Casa în valută	-	-
Total disponibil în casă	1.099	2.802
Disponibilități la bănci și numerar în casierie	644.636	9.315.693
Alte valori		
Total casa și conturi la bănci rd. 33 din bilanț	644.636	9.315.693

b) În vederea prezentării fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

	lei	
Elemente	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Disponibilități la bănci și numerar în casierie	644.636	9.315.693
Depozite - investiții pe termen scurt	5.645.000	6.000.000
TOTAL	6.289.636	15.315.693

c) Situația depozitelor la 31 decembrie 2013 se prezintă :

Banca	Valoare depozit lei	Perioada de valabilitate	Cotă dobândă anuală (%)	Valoare dobândă scadență	Număr de zile până la la sfârșitul perioadei	Dobândă independența exercițiului
Volksbank	3.041.000	17.10.2013 17.01.2014	5,00	38.325	76	31.660
Volksbank Romania	2.604.000	11.11.2013 11.02.2014	5,00	32.818	51	18.192
Total	5.645.000			71.143		49.852



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 11. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (CONTINUARE)

d) Situația depozitelor la 31 decembrie 2014 se prezintă :

Banca	Valoare depozit lei	Perioada de valabilitate	Cotă dobândă anuală (%)	Valoare dobândă la scadență	Număr de zile până la sfârșitul perioadei	Dobândă independența exercițiului
Marfin Bank	6.000.000	03.11.2014 - 03.03.2015	4,00	78.904	59	39.333
Total	6.000.000			78.904		39.333

NOTA 12. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

i) Cumpărări de servicii/împrumuturi acordate/comision administrare

	lei	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Grupul Financiar Muntenia S.A.	3.300.000	3.300.000
Voluthema Property Developer S.A.	730.184	674.357
Total cumpărări de servicii părți afiliate	4.030.184	3.974.357
Muntenia Medical Competences S.A.	500.000	-
Semrom Oltenia S.A.	500.000	200.000
Total împrumuturi acordate	1.000.000	200.000
SIF Muntenia S.A.	21.400.000	27.477.536
Total comision administrare	21.400.000	27.477.536

ii) Solduri rezultate din cumpărarea de bunuri/servicii

Solduri creditoare cu părți afiliate

	lei	
Datorii comerciale	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Grupul Financiar Muntenia S.A.	275.000	275.000
Voluthema Property Developer S.A.	56.321	648
Total datorii comerciale cu părți afiliate	331.321	275.648



SAI MUNTENIA INVEST SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

NOTA 12. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

	lei	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Creanțe comerciale		
Voluthema Property Developer S.A.	43.849	46.565
Muntenia Trading S.A	215.162	215.162
Semrom Oltenia S.A.	200.000	-
Total creanțe cu părți afiliate	459.011	261.727
SIF Muntenia S.A.	5.450.000	11.527.536
Total creanțe comerciale - comision administrare	5.450.000	11.527.536

NOTA 13. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

	Nota	lei	
		31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Acțiuni cotate		299.892	207.432
Depozite bancare	11c, 11d	5.645.000	6.000.000
Dobânda atașată	11c, 11d	49.852	39.333
Total investiții pe termen scurt		5.994.744	6.246.765

NOTA 14. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	lei	
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Cheltuieli cu serviciile efectuate de către Grupul Financiar Muntenia	3.300.000	3.300.000
Cheltuieli cu onorariile avocaților	1.223.147	254.530
Cheltuieli cu servicii de consultanță și audit intern/statutar	1.369.018	939.791
Cheltuieli cu chiria	714.772	617.641
Cheltuieli de mentenanță IT, cotizații, telecomunicații, prestări servicii, comisioane bancare	714.021	419.244
Alte cheltuieli	253.624	224.288
Total	7.574.582	5.755.494

ADMINISTRATOR,

Gheorghe-Dănuț PORUMB

Președinte



ÎNTOCMIT,

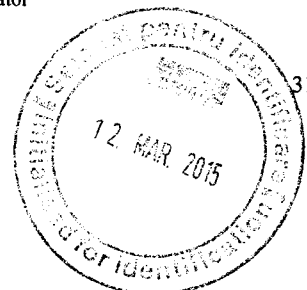
3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000

Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

Adriana Badiu



SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	1	1	10.935.010	
Unități care au înregistrat pierdere	2			
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	3			
II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total Col 2+3	Din care	
A	B	1	2	3
Plăți restante-total (rd. 05+09+15 la 19 +23), din care:	4	-	-	-
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	5	-	-	-
- peste 30 de zile	6	-	-	-
- peste 90 de zile	7	-	-	-
- peste 1 an	8	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	9	-	-	-
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
-contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	-	-	-
- alte datorii sociale	14	-	-	-
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	-	-	-
Obligații restante față de alți creditori	16	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 20 la 22), din care:	19	-	-	-
- restante după 30 de zile	20	-	-	-
- restante după 90 de zile	21	-	-	-
- restante după 1 an	22	-	-	-
Dobânzi restante	23	-	-	-
III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare		Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2	
Număr mediu de salariați	24	55	36	
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei	25	53	35	

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume
A	B	1
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele fizice nerezidente, din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	32	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	36	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	-
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art.117 lit.h) din Legea nr.571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	40	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	-
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	42	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	-

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	-	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	46	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	-	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	48	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	49	-	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	50	-	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	51	-	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri	52	-	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	-	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	-	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	-	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din	57	-	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	-	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	-	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă	60	-	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	-	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	-	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	-	
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	64	101.778	71.256
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	65	-	-
- din fonduri publice	66	-	-
- din fonduri private	67	-	-

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

VII. Cheltuieli de inovare	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 69 la 71), din care :	68	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	69	-	-
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	70	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	71	-	-
VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	72	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	73	-	-
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 75 + 84), din care :	74	322.554	327.978
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 76 la 83), din care :	75	63.543	63.543
- acțiuni cotate emise de rezidenți	76	63.543	63.543
- acțiuni necotate emise de rezidenți	77	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	78	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	79	-	-
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	80	-	-
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	81	-	-
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	-	-
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd.85+86),din care:	84	259.011	264.435
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	-	-
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86	-	-
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	87	5.450.000	11.527.536
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate în sume brute (din ct.4092 + 411 + 413 + 418)	88	-	-
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct.4092 + 411 + 413)	89	-	-

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) (rd.92 la 96), din care:	91	20.522	33.022
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	19.292	11.402
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93	-	-
- subvenții de încasat (ct. 445)	94	-	-
- fonduri speciale-taxe și vărsăminte asimilate	95	-	-
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct.4482)	96	1.230	21.620
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	97	-	-
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	98	-	-
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	99	85.861	53.283
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct.452+456+4582)	100	-	-
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct.461 + din ct.471 + din ct.473)	101	85.861	53.283
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct.461)	102	-	-
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	103	20.019	30.572
- de la nerezidenți	104	-	-
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	105	200.000	-
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct.508) (rd. 107 la 115), din care :	106	5.994.744	6.246.765
- acțiuni cotate emise de rezidenți	107	299.892	207.432
- acțiuni necotate emise de rezidenți	108	-	-
- părți sociale emise de rezidenți	109	-	-
- obligațiuni emise de rezidenți	110	-	-
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	111	-	-
- unitati de fond emise de oragnismele de plasament colectiv	112	-	-

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
- acțiuni emise de nerezidenți	113	-	-
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	-	-
- depozite bancare pe termen scurt	115	5.694.852	6.039.333
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	116	-	-
Casa în lei și în valută (rd. 118 + 119), din care :	117	1.099	2.802
- în lei (ct. 5311)	118	1.099	2.802
- în valută (ct. 5314)	119	-	-
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 121 + 123), din care :	120	643.537	9.312.890
- în lei (ct. 5121), din care:	121	643.537	9.312.890
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	122	-	-
- în valută (ct. 5124), din care:	123	-	-
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	124	-	-
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 126 + 127), din care :	125	-	-
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	126	-	-
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	127	-	-
Datorii (rd. 129+132+135+138+141+144+147+150+153+156+159+160+164+166+167+172+173+174+180), din care :	128	1.820.324	2.731.448
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct. 161) (rd. 130 + 131), din care :	129	-	-
- în lei	130	-	-
- în valută	131	-	-
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 133 + 134), din care :	132	-	-
- în lei	133	-	-
- în valută	134	-	-
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 136 + 137), din care :	135	-	-
- în lei	136	-	-
- în valută	137	-	-
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (ct. 5198) (rd. 139 + 140), din care :	138	-	-
- în lei	139	-	-
- în valută	140	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193 + 5194 + 5195), (rd. 142 + 143), din care :	141	-	-
- în lei	142	-	-
- în valută	143	-	-

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	Stârșitul perioadei precedente de raportare	Stârșitul perioadei curente de raportare
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (ct. 5198) (rd. 145 + 146), din care :	144	-	-
- în lei	145	-	-
- în valută	146	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627) (rd. 148 + 149), din care :	147	-	-
- în lei	148	-	-
- în valută	149	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (ct. 1682) (rd. 151 + 152), din care :	150	-	-
- în lei	151	-	-
- în valută	152	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd. 154 + 155), din care :	153	-	-
- în lei	154	-	-
- în valută	155	-	-
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (ct. 1682) (rd. 157 + 158), din care :	156	-	-
- în lei	157	-	-
- în valută	158	-	-
Credite de la trezoreria statului și dobânzi aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	159	-	-
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct.166 + 167+1685+1686+1687), (rd.161+162), din care:	160	-	-
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	161	-	-
- în valută	162	-	-
Valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	163	-	-
Datoriile comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401+403+404+405+408+419), din care:	164	602.281	570.488
- datoriile comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct.401+403+404+405+408+419)	165	-	-
Datoriile în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421+423+424+426+427+4281)	166	98.332	78.550
Datoriile în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct.431+437+4381+441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd.168 la 171), din care:	167	1.117.236	2.080.595
- datoriile în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	168	293.614	218.348
- datoriile fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	169	823.622	1.862.247
- fonduri speciale-taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	170	-	-
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	171	-	-

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare		Sfârșitul perioadei curente de raportare	
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	172	-	-	-	-
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	173	-	-	-	-
Alte datorii (ct.452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), din care:	174	2.475		1.815	
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 +457 + 4581)	175	-		-	
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (ct.462+472+473)	176	2.475		1.815	
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177	-		-	
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269 +509)	178	-		-	
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (din ct. 472)	179	-		-	
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	180	-		-	
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități	181	-		-	
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd.183 la 186) din care	182	1.200.000		1.200.000	
- acțiuni cotate	183	-		-	
- acțiuni necotate	184	1.200.000		1.200.000	
- părți sociale	185	-		-	
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	186	-		-	
Brevete și licențe	187	-		-	
IX. Capital social vărsat	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare		Sfârșitul perioadei curente de raportare	
A	B	1		2	
		Suma	%	Suma	%
		1	2	1	2
Capital social vărsat (ct. 1012) (rd.189 + 192 + 196 la 198)	188	1.200.000	X	1.200.000	X
- deținut de instituții publice, din care:	189	-	-	-	-
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	190	-	-	-	-
- deținut de instituții publice de subordonare locală	191	-	-	-	-
- deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	192	-	-	-	-
- cu capital integral de stat	193	-	-	-	-
- cu capital majoritar de stat	194	-	-	-	-
- cu capital minoritar de stat	195	-	-	-	-
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	196	1.199.520	99,96	1.199.760	99,98
- deținut de persoane fizice	197	480	0,04	240	0,02
- deținut de alte entități	198	-	-	-	-

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 30

X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	199	-	-
XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	200	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	201	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	202	-	-
A	B	Sfârșitul perioadei precedente de raportare	Sfârșitul perioadei curente de raportare
XII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice	Nr. rd.	Sume	Sume
Creanțe preluate prin cesionare de la persoanele juridice (la valoarea nominală), din care:	203	-	-
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	204	-	-
Creanțe preluate prin cesionare de la persoanele juridice (la cost de achiziție), din care:	205	-	-
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	206	-	-

ADMINISTRATOR,

Gheorghe-Dănuț PORUMB

Președinte



ÎNTOCMIT,

3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000

Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

Adriana Badiu



SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 40

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31 Decembrie 2014

lei

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Valori brute				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final col.5 = 1+2-3
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
<i>A</i>	<i>B</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	1	-	-	-	-	-
Alte imobilizări	2	496.861	7.138	10.062	-	493.937
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	3	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	496.861	7.138	10.062		493.937
Imobilizări corporale						
Terenuri	5	-	-	-	-	-
Construcții	6	-	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	7	273.786	351.978	1.889	-	623.875
Alte instalații, utilaje și mobilier	8	171.319	13.779	-	-	185.098
Avansuri și imobilizări corporale în curs	9	-	-	-	-	-
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	445.105	365.757	1.889		808.973
Imobilizări financiare	11	322.554	46.565	43.849		325.270
ACTIVE IMOBILIZATE	12	1.264.520	419.460	55.800		1.628.180
- TOTAL (rd. 04+10+11)						

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 40

SITUAȚIA AMORTIZĂRI ACTIVELOR IMOBILIZATE

lei

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului
A	B	6	7	8	9 = 6 + 7 - 8
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizări	14	225.331	97.969	10.062	313.238
TOTAL (rd. 13+14)	15	225.331	97.969	10.062	313.238
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	18	242.742	73.266	1.889	314.119
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	154.725	9.431	-	164.156
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	397.467	82.697	1.889	478.275
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	622.798	180.666	11.951	791.513

SAI MUNTENIA INVEST SA

SITUAȚIA COD 40

SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE

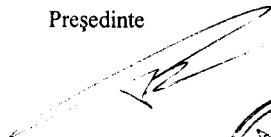
lei

Elemente de imobilizări	Nr. rând	Sold inițial	Provizioane constituie în cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final
A	B	10	11	12	13=10+11-12
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizări	23	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Construcții	27	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	28	-	-	-	-
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizări financiare	32	272.345	2.018	1.868	272.495
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33	272.345	2.018	1.868	272.495

ADMINISTRATOR,

Gheorghe-Dănuț PORUMB

Președinte



ÎNTOCMIT,

3B EXPERT AUDIT S.R.L.

Persoană juridică autorizată, membră CECCAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional A158/26.01.2000

Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

