

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

SITUATII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARA

SITUAȚII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015. ÎNȚOCMIȚE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (TOATE SUMELE SUNT EXPRESATE ÎN LEI (RON) ,
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

Cuprins

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2015.....	3
SITUAȚIA DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALULUI PROPRII.....	5
SITUAȚIA FLUXULUI DE TREZORERIE.....	6
INFORMAȚII GENERALE.....	7
POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	13
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE.....	28

SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015, INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
 INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA. (TOATE SUMELE SUNT EXPRESATE IN LEI (RON),
 DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2015

ACTIVE	Note	01.01.2015	31.12.2015
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	2.2.	1.311	2.064
Imobilizari corporale	2.1.	113.731	80.349
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		115.042	82.413
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	3.1.	0	0
Creante comerciale	3.2.	336.000	141.663
Alte creante	3.3.	20.519	17.466
Cheltuieli in avans	3.4.	329	812
Numerar si echivalente de numerar	3.5.	243.560	417.679
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		600.408	577.620

TOTAL ACTIVE

715.450

660.033

CAPITALURI PROPRII SI DATORII

CAPITALURI PROPRII

Capital social	1.	935.885	935.885
Rezerve	1.1., 1.2.	106.668	106.668
Rezultatul reportat	1.3.	(463.562)	(455.891)
Rezultatul exercitiului	1.5., 5.3	8.075	(36.217)
Alte componente ale capitalurilor proprii	1.4.	(404)	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII		586.662	550.445

DATORII CURENTE

Datorii comerciale si de alta natura	4.1.	18.465	17.804
Datorii din impozite curente	4.2.	110.323	91.784
TOTAL DATORII CURENTE		128.788	109.588

TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII

715.450

660.033

CONDUCATOR UNITATE

NEACSU NEL



DIRECTOR ECONOMIC

STAVARACHE SILVIA VICTORIA

DIRECTOR GENERAL ADIUNCT


NEACSU GHEORGHE-ADRIAN

SITUATI FINANCIARA LA 31 DECEMBRIE 2015 - INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRESATE IN LEI (RON),
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL.)

SITUATIA DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2015

INDICATORI	Note	31.12.2014	31.12.2015
VENITURI			
Venituri din prestari servicii	5.1.1.	1.800.000	1.712.505
Alte venituri din exploatare	5.1.2.	450	830
CHELTUIELI			
Cheltuieli de exploatare	5.2.1.	1.796.872	1.749.436
PROFIT /PIERDERE BRUT		3.578	36.101
Venituri financiare	5.1.3.	12.348	6.472
Cheltuieli financiare	5.2.2.	7.851	6.588
PROFIT INAINTE DE IMPOZITARE	5.3.	8.075	(36.217)
Cheltuiala cu impozitul pe profit		0	0
PROFITUL AFERENT ANULUI		8.075	(36.217)
REZULTATUL GLOBAL		8.075	(36.217)
REZULTATUL DE BAZA /DILUAT PE ACTIUNE	5.5	0,043	0

CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELI


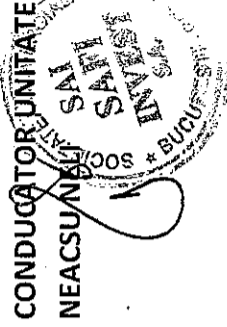
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NEACSU GHEORGHE-ADRIAN


DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA


SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015. INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
 INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON)
 - DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitalul proprii
Sold la 01.01.2015	935.885	13.080	93.588	(463.562)	578.991
Rezultatul exercitiului	0	0	0	(36.217)	(36.217)
Transfer profit la rezultatul reportat	0	0	0	8.075	8.075
Alte elemente de capitaluri proprii	0	0	0	(404)	(404)
Sold la 31.12.2015	935.885	13.080	93.588	(492.108)	550.445



DIRECTOR ECONOMIC
 STAVARACHE SILVIA VICTORIA

Sm

DIRECTOR GENERAL ADIUNCT
 NEACSU GHEORGHE-ADRIAN

Neacsu

SITUATI FINCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015. INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) ,
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE

PRIN METODA DIRECTA LA 31.12.2015

	31.12.2015
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	
Incasari de numerar de la clienti	1.911.793
Plati catre furnizori si angajati	1.708.042
Numerar generat din exploatare	203.751
Dobanzi platite	0
Impozit pe profit platit	0
Numerar net din activitatea de exploatare	(203.751)

Fluxuri de trezorerie din activatitile de investitii

Pentru achizitia de actinuni	0
Cumpararea de imobilizari corporale	8.455
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	0
Dobanzi incasate	4.760
Numerar net folosit in activitatile de investitii	(3.695)

Fluxuri de trezorerie din activatitile de finantare

Incasari din emisiunea de capital social	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0
Plata datorilor aferente leasingului financiar	25.937
Dividende platite	0
Numerar net folosit in activatitile de finantare	(25.937)

Cresterea neta de numerar si echivalentele de numerar

174.119

Numerar si echivalente de numerar la inceputul
perioadei

243.560

Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul
perioadei

417.679

CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELL

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NEACSU GHEORGHE-ADRIAN

DIRECTOR ECONOMIC

STAVARACHE SILVIA VICTORIA

INFORMATII GENERALE

Situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS), au fost intocmite pentru prima data pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011. Aceste seturi de situatii financiare reprezinta primele seturi de finaciare individuale intocmite conform IFRS. Data tranzitiei a fost 1 ianuarie 2010 cand au fost prezentate informatii complete pentru exercitiile financiare intocmite pentru 31.12.2010 si 31.12.2011.

In perioada 2012-2014 situatiile financiare prezentate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost intocmite ca urmare a publicarii Instructiunii C.N.V.M. nr.6/2011, modificata si completata de Dispunerea de Masuri 14/2012 si Instructiunea 1/2013 si nr.2/2014, ce instituie obligatia intocmirii unui al doilea set de situatii financiare anuale in conformitate cu IFRS, in scop informativ, ca etapa premergatoare trecerii la IFRS ca baza contabila, prevederile art.3, alin. (3) ale Instructiunii nr.6/2011, statutand in mod expres ca acest al doilea set de situatii financiare nu poate fi invocat ca fundament ale deciziei de investitie.

Conform Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare pentru data de 31 decembrie 2015 se procedeaza la intocmirea balantei de verificare cuprinzand informatii determinate in baza Regulamentului 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, se efectueaza si se inregistreaza in contabilitate operatiunile de retratare si se obtine balanta de verificare cuprinzand informatii determinate potrivit prevederilor IFRS. Balanta de verificare cuprinzand informatii determinate potrivit prevederilor IFRS sta la baza intocmirii situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar al anului 2015.

In intelesul Normei 39/2015, prin retratare se intelege efectuarea si inregistrarea in contabilitate a operatiunilor determinate de trecerea de la Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene, la Reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara.

Asa cum este prezentat si in **IAS 1** obiectivul situatiilor financiare pe care societatea le furnizeaza este de a oferi informatii exacte despre pozitia financiara a acesteia , performanta financiara si situatia fluxurilor de trezorerie ale entitatii .

SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015 - INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) ,
DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTEEL)

PREZENTAREA SOCIETATII

DENUMIREA SOCIETATII : SOCIETATEA DE ADMINISTRAREA INVESTITIILOR SAFI INVEST SA

persoana juridica romana ce s-a constituit sub forma unei societati pe actiuni

DATA CONSTITUIRII : 25.08.1994 in baza Legii nr. 31/1990 si Legii nr. 52/1994 prin Certificatul de
Inmatriculare J40/15812/1994 la Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti.

SEDIUL SOCIAL Bucuresti, str. Stefan Greceanu Nr.4 sector 2

COD UNIC DE INREGISTRARE : 6204751

NUMARUL DE ORDINE DE LA REGISTRUL COMERTULUI : J/40/15812/1994

Conform actului constitutiv al societatii domeniul de activitate il reprezinta Activitati de
administrarea fondurilor -cod CAEN 6630 .

Obiectul de activitate este reprezentat administrarea a doua fonduri :

- administrarea activitatii Fondului Oamenilor de Afaceri care este un AOPC (alte organisme de plasament colectiv) specializat in investitii pe actiuni -- fond inchis de investitii ;
- administrarea activitatii Fondului Deschis de Investitii SAFI OBLIGATIUNI -- fond deschis de investitii .

La 31.12.2015 custodele si depozitarul fondurilor este LIBRA INTERNET BANK .

La 31 decembrie 2015 ,Consiliul de Administrare al S.A.I. SAFI INVEST S.A. este format din urmatoarii membrii :

-NEACSU NELI -- Presedinte

-LAZAR DANA JEANINNE -- Membru

-LAMOR CORINA ADRIANA - Membru

Consiliul de administratie a fost stabilit in urma hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor S.A.I. SAFI INVEST S.A. din data de 29.06.2015 .

PRINCIPII GENERALE DE INTOCMIRE A SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare ale societatii prezinta modul de gestionare al a resurselor ce au fost incredintate conducerii entitatii prin prezentarea urmatoarelor informatii legate de :

- Activele
- Datoriile
- Capitalurile proprii
- Veniturile si cheltuielile, inclusiv profitul si pierderea
- Fluxurile de trezorerie ale entitatii.

In conformitatea cu **IAS 1 "Situatiile financiare"** punctul 17 prezentarea fidela a situatiilor financiare se face prin respectarea IFRS –urilor aplicabile .

Prezentare fidela impune selectarea si aplicarea politicilor contabile in conformitate cu **IAS 8 "Politici contabile , modificari ale estimarilor contabile si erori "** tinand cont de aceste considerente precizam urmatoarele :

- Existenta unui standard sau a unei interpretari aplicabile acelei reglementari ;
- Unui eveniment sau conditii , va conduce la aplicarea acelei reglementari ;
- Inexistenta unui standard sau a unei interpretari aplicabile in mod specific unei tranzactii , unui eveniment sau conditii , va impune utilizarea rationamentului profesional pentru elaborarea si aplicarea politicilor contabile care sa vizeze insa informatii relevante si credibile in conformitate cu regementarile emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara si a legislatiei specifice in vigoare ;
- Selectarea si aplicarea politicilor contabile se va face in mod consecvent pentru tranzactii , evenimente si conditii similare ; o modificarea de politica este permisa doar in cazul in care este ceruta de un Standard sau de o Interpretare sau in cazul in care ofera informatii credibile si mai relevante ale tranzactiilor , evenimentelor sau conditiilor prezentate in situatiile financiare ;
- Atunci cand efectul aplicarii unei politici contabile nu este semnificativ , aceea politica nu trebuie aplicata .

COMPONENTA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare anuale intocmite conform **Standardului International de Contabilitate 1 – Situatii financiare pct.1**, de catre S.A.I. SAFI INVEST S.A. cuprind :

- O situatie a pozitiei financiare la finalul perioadei ;
- O situatie a profitului si pierderii si alte elemente ale rezultatului global aferenta perioadei ;
- O situatie a modificarilor in capitalurile proprii aferente perioadei ;
- Situatiia fluxului de trezorerie prin metoda directa aferenta perioadei ;
- Un rezumat al politicilor contabile semnificative ;
- Note explicative .

Situatiia privind rezultatele retrarii informatiilor din contabilitatea organizata in conformitate cu Regulamentul nr.4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV a C.C.E. aplicabile entitatilor autorizate , reglementate si supravegheate de CNVM , aprobat prin Ordinul CNVM nr.13/2011 , la contabilitatea conforma cu Norma nr.39 /2015 pentru aprobarea

Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aplicabile entitatilor autorizate , reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare este prezentata in anexa 1 la Notele explicative. In urma retrarii informatiilor nu s-au constatat ajustari de valoare .

PREZENTAREA SITUATIILOR FINANCIARE

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric .Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON) iar valorile sunt rotunjite la RON , cu exceptia cazurilor in care este prevazut altfel .

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu IFRS asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana .

Situatiile financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A.administrator al F.O.A. (Fondul Oamenilor de Afaceri) si FDI SAFI OBLIGATIUNI prezinta fidel pozitia financiara si situatia fluxului de trezorerie .
Prezentarea fidela avand ca efect prezentarea exacta a efectelor tranzactiilor si altor evenimente si conditii , in conformitate cu definitiile si criteriile de recunoastere pentru active , venituri si cheltuieli satbilite in politicile contabile .

CONTINUITATEA ACTIVITATI

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a intocmit situatiile financiare pe baza principiului continuitatii activitatii asa cum este prevazut si in politicile contabile .

CONSECVENTA PREZENTARII

Societatea isi mentine modul de prezentare si clasificare a elementelor in situatiile financiare de la o perioada la alta , cu exceptia cand :

- Un IFRS prevede o modificare a prezentarii ;
- In urma modificarii semnificative in natura activitatii societatii sau in urma unei analize a situatiile financiare , este evident ca ar fi mai potrivit o alta prezentare sau clasificare avand in vedere criteriile de selectie si aplicare a politicilor contabile prevazute de IAS 8 “ Politici contabile , modificari ale estimarilor contabile si erori “.

In cazul in care societatea face o modificare in modul de prezentare si clasificare a situatiilor financiare va prezenta in notele explicative urmatoarele informatii :

- Natura reclassificarilor ;
- Valoarea fiecarui element sau clasa de elemente reclassificate ;
- Motivul reclassificarii .

RECUNOASTEREA ELEMENTELOR IN SITUATIILE FINANCIARE

Recunoasterea elementelor in situatiile financiare este reprezentata de includerea la sfarsitul perioadei sau in situatia rezultatului global a unui element care corespunde definitiei unui activ , unei datorii unui element de capitaluri proprii , unui venit sau unei cheltuieli si care satisface urmatoarele criterii de recunoastere :

- Este posibil ca beneficiile viitoare asociate elementului respectiv sa intre sau sa iasa in/societatea ; si
- Costul sau valoarea elementului pot fi evaluate in mod fiabil .

BAZELE EVALUARII

Societatea a intocmit situatii financiare utilizand evaluarea bazata pe cost .

Actiunile imobilizate ale entitatii au o valoare ramasa nesemnificativa , in componenta imobilizarilor necorporale nu se regasesc active care sa genereze venituri si nici cladiri sau terenuri ce ar necesita o reevaluare la valoarea justa .

IMPOZITAREA

Legislatia fiscala romana este supusa diferitelor interpretari si modificari , care pot avea loc frecvent , interpretarea de catre conducere a acestei legislatii , aplicata la activitatea Societatii poate fi contestata de catre autoritatile competente regionale sau de stat. Evenimentele recente din Romania sugereaza ca autoritatile fiscale iau o pozitie mai hotarata in interpretarea legislatiei si evaluarilor si drept urmare este posibil ca tranzactii si activitati care nu au fost contestate in trecut , sa poata fi contestate .In acest sens , pot fi luate in calcul impozite suplimentare , amenzi si dobanzi semnificative.

Impozitul pe profit inclusiv impozitul amanat

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul pe profit si impozitul amanat Impozitul pe profit este recunoscut in situatia rezultatului global sau in alte elemente ale rezultatului global daca impozitul este aferent elementelor recunoscute din capitalurile proprii .

Impozitul pe profit curent -- taxa curenta de plata se bazeaza pe profitul impozabil al anului .

Profitul fiscal este diferit de profitul raportat in rezultatul global deoarece exclude elemente de venit sau cheltuiala care sunt impozabile sau deductibile si mai exclude si elemente care nu vor devenii niciodata impozabile sau deductibile .Datoria societatii aferenta impozitului pe profit curenta este calculata utilizand procente de taxare care au fost prevazute de lege . In prezent cota este de 16 % .

Impozitul amanat -- se constituie folosind metoda bilantului pentru diferentele temporare ale activelor si datoriilor (diferentele dintre valorile contabile prevazute in bilantul societatii si baza fiscala a acestora).Pierderea fiscala raportata se poate include in calculatia creantei privind impozitul pe profit amanat .Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este posibil sa se obtina profit impozabil in viitor , dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat .Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt compensate atunci cand exista acest drept si cand sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeaasi autoritate fiscala .

MONEDA FUNCTIONALA SI DE PREZENTARE

Elementele incluse în situațiile financiare ale entității sunt evaluate în moneda națională, leul românesc (RON). Situațiile financiare se prezintă în lei românești (RON) .

UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

În vederea pregătirii situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană conducerea societății recurge la utilizarea unor estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile , precum și valoarea raportată a activelor , datorțiilor , veniturilor și cheltuielilor . Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date , iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile . Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate .

Estimările și raționamentele sunt revizuite periodic , Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada când estimarea este revizuită , dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada curentă și în perioadele viitoare , dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare . Efectul modificării aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuială în perioada curentă , efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuială în acele perioade viitoare .

Conducerea societății a considerat ca eventualele diferențe față de aceste estimări nu vor avea o influență semnificativă asupra situațiilor financiare în viitorul apropiat .

Utilizarea estimărilor și raționamentelor sunt în special pentru estimarea duratei de viață a unui activ amortizabil , pentru ajustarea de depreciere a creanțelor , pentru recunoașterea activelor privind impozitul amânat .

Imobilizarile corporale și cele necorporale sunt analizate , în conformitate cu IAS 36 , la data bilanțului în vederea identificării indicilor de depreciere a acestora .

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată pentru fiecare creanță în parte și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite . Creanțele comerciale și de altă natură sunt revizuite la fiecare la data a bilanțului pentru a evalua dacă se va înregistra în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare .

Raționamentul profesional al conducerii societății este necesar pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când determină pierderea din depreciere .

CONDUCATOR UNITATEI SA
NEACSU NELI
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NEACSU GHEORGHE-ADRIAN

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Conform IFRS –Standardul Internațional de Contabilitate 8 „Politici contabile , modificari ale estimarilor contabile si erori „, politicile contabile reprezinta principiile , bazele , conventiile , regulile si practicile specifice aplicate de aceasta entitate la întocmirea si prezentarea situatiilor financiare . Societatea si-a selectat si aplica politici contabile in mod consecvent pentru tranzactii , alte evenimente si conditii similare , cu exceptia cazului in care un standard sau o interpretare prevede sau permite , in mod specific , clasificarea elementelor pentru care ar putea fi adecvata aplicarea unor politici contabile diferite .Daca un standard sau o interpretare prevede sau permite a astfel de clasificare , trebuie sa fie selectata si aplicata fiecarei categorii, in mod consecvent o politica contabila adecvata .

Societatea modifica o politica contabila doar daca modificarea :

- este impusa de un standard sau de o interpretare ; sau
- are drept rezultat situatii financiare care sa ofere informatii fiabile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor , ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei financiare , performantei financiare sau fluxurilor de trezorerie ale entitatii .

Prezentam un sumar al politicilor contabile semnificative care au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in situatiile financiare .

ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al F.O.A.(Fondul Oamenilor de Afaceri) care este un A.O.P.C. (Alte Organisme de Plasament Colectiv) specializat in investitii pe actiuni – fond închis de investitii si Fond Deschis de Investitii SAFI OLIGATIUNI isi desfasoara activitatea in baza Legii 31/1990 , privind societatile comerciale , republicata cu modificarile ulterioare si Legii 297/2004 privind piata de capital , modificata si completata de Ordonanta de urgenta nr.32/30.06.2012 . S.A.I. SAFI INVEST S.A. a fost infiintata si inregistrata in anul 1994 la Registrul Comerțului sub nr.J40/15812 si isi desfasoara activitatea in domeniul financiar avand ca principala activitate , conform actului de infiintare , administrarea altor organisme de plasament colectiv in valori mobiliare inregistrate la A.S.F.

Actiunile S.A.I. SAFI INVEST S.A. nu sunt tranzactionate pe piata financiara .

Contabilitatea societatii S.A.I. SAFI INVEST S.A. se tine in limba romana si in moneda nationala .

Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine moneda nationala , prin valuta se intelege o alta moneda decat leul .

Situatiile financiare anuale se întocmesc in limba romana si moneda nationala .

1. PRINCIPII CONTABILE

1.1. PRINCIPIUL CONTINUĂRII ACTIVITĂȚII

Societatea își continuă activitatea în mod normal în viitorul previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia .

1.2. CONSECVENȚA POLITICILOR CONTABILE

Politicele contabile prezentate au fost aplicate în mod consecvent asupra perioadelor prezentate în cadrul situațiilor financiare și asupra bilanțului de deschidere IFRS.

Societatea selectează și aplică în mod consecvent aceleași politici contabile pentru tranzacții, alte evenimente și condiții similare conform IAS 8, excepție fiind cazurile în care un IFRS prevede sau permite, în mod specific, aplicarea unor politici contabile diferite .

În condițiile în care nu există un IFRS aplicabil unei tranzacții, unui alt eveniment sau condiții, conducerea societății își exercită raționamentul profesional în elaborarea unei politici contabile având ca rezultat informații care sunt :

- Relevante și fiabile în luarea deciziilor economice ;
- Sunt neutre –lipsite de influențe ;
- Prudente și complete din toate punctele de vedere semnificative .

Valoarea oricărui element trebuie să fie determinată pe baza principiului prudentei:

- a) sunt luate în considerare numai profiturile recunoscute până la data încheierii exercitiului financiar;
- b) se ține seama de toate datorile, obligatiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar dacă asemenea obligatii sau pierderi apar între data încheierii exercitiului și data întocmirii bilanțului;
- c) se ține seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor, chiar dacă rezultatul exercitiului financiar este profit sau pierdere.
- d) activele și veniturile nu vor fi supraevaluate, iar datorile și cheltuielile subevaluate .

1.3. INDEPENDENȚA EXERCITIULUI

Societatea va ține cont de toate veniturile și cheltuielile aferente exercitiului financiar indiferent de data încasării sau plății acestora . în baza documentelor justificative .

1.4. EVALUAREA SEPARATĂ A ELEMENTELOR DE ACTIV ȘI DE PASIV

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare a unei poziții din bilanț se determină separat valoarea aferentă fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

1.5. INTANGIBILITATEA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Bilanțul de deschidere al exercitiului financiar, corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului precedent.

Societatea modifică politica contabilă dacă modificarea este impusă de un IFRS sau dacă situațiile financiare prezentate oferă informații mai relevante mai fiabile cu privire la efectele tranzacțiilor, ale altor evenimente sau condiții asupra poziției financiare sau fluxurilor de trezorerie

Corectarea pe seama rezultatului reportat , a erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente , nu se considera incalcarea principiului intangibilitatii .

1.6. PREVALENATA ECONOMICULUI ASUPRA JURIDICULUI

Informatiile prezentate în situatiile financiare anuale reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica. Contractele incheiate între societate si alte parti prevad modul de derulare a operatiunilor si respecta cadrul legal existent .

1.7. PRAGUL DE SEMNIFICATIE

Orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct în cadrul situatiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeasi natura sau functii similare trebuie insumate, nefiind necesara prezentarea lor separata.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1. CAPITALURI, REZERVE

Capitalurile proprii ale societatii cuprind aporurile de capital , rezerve , rezultatul reportat , precum si alte elemente de capitaluri proprii .

Capitalul social subscris si capitalul social varsat se inregistreaza distinct in contabilitate pe baza documentelor justificative privind varsamintele de capital efectuate cu ocazia majorarii capitalului social .

Capitalul social este recunoscut în contabilitate la valoarea nominala a actiunilor din care este compus si reprezinta aportul actionarilor în conformitate cu prevederilor Legii societatiilor comerciale nr. 31/1990, republicata. Recunoasterea capitalului social în situatiile financiare se face în baza conventiei costului istoric.

Contabilitatea analitica a capitalului social se tine pe actionari si cuprinde numarul si valoarea nominala a actiunilor subscrise si varsate .Majorarea capitalului social se efectueaza in baza hotararii A.G.A. , cu respectarea legislatiei in vigoare .

Capitalul social parte a capitalurilor proprii trebuie calculat si raportat conform legilor speciale si reglementarilor emise de A.S.F. , conform instructiunii nr.8/2007 , cu modificarile si completarile ulterioare , urmarindu-se incadrarea capitalului initial si al fondurilor proprii in prevederile Regulamentului nr.15/2004 si al Legii nr. 297/2004 privind piata de capital modificata si completata de Ordonanta de Urgenta 32/2012.

Rezervele sunt recunoscute în contabilitate, atât la înregistrarea în patrimoniul cât si la sfârșitul exercitiului financiar, pe baza conventiei costului istoric. In contul de rezerve legale s-au inregistrat sumele repartizate din profitul contabil prin aplicarea procentului de 5% asupra diferentei rezultate dintre totalul veniturilor si cheltuielilor înregistrate în contabilitate, potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si legislatia fiscala în vigoare. Alte rezerve sunt constituie din sume provenite din fondul de dezvoltare din amortizare in conformitate

cu prevederile OG nr. 54/1997 și HG nr. 909/1997, SAI SAFI INVEST SA neînregistrând alte rezerve provenite din repartizarea profitului.

2.2. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Evaluarea inițială

Imobilizările corporale ale SAI SAFI INVEST SA sunt deținute în vederea folosirii lor în scopuri administrative și se preconizează utilizarea lor pe parcursul a mai multor perioade (IAS 16).

Societatea nu înregistrează în evidentele sale contabile clădiri sau terenuri.

Pentru imobilizările corporale evidența contabilă se conduce pe categorii, iar în cadrul acestora se ține pe fiecare obiect de evidență, cantitativ și valoric.

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la cost de achiziție și sunt prezentate la valorile nete de amortizare cumulată și pierdere din depreciere cumulată.

Costul unui element de imobilizare corporală este recunoscut dacă :

- Este posibilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului ; și
- Costul activului este evaluat în mod fiabil

La costul inițial al unei imobilizări se mai pot adăuga cheltuieli cu taxe și costuri ce pot fi atribuite direct aducerii activului la societate.

Castigurile și pierderile la cedare , determinate prin compararea încasărilor cu valorile contabile se recunosc în contul de profit și pierdere .

Amortizarea

Valoarea amortizabilă este calculată scăzând din costul unui activ valoarea reziduală .

Amortizarea unei imobilizări corporale începe atunci când este receptivă și disponibilă pentru utilizare .Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă trebuie recunoscute în profit sau pierdere numai dacă sunt incluse în valoarea contabilă a unui activ (IAS 16).

Amortizarea este alocată sistematic pe întreaga durată de viață a unui activ (IAS 16).

Metoda de amortizare utilizată fiind cea liniară , așa cum este prevăzut în IAS 16.

Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă societatea preconizează ca va folosi activul până la sfârșitul vieții sale fizice .

Valoarea reziduală a unei imobilizări corporale este valoarea pe care societatea estimează ca ar obține-o la momentul cedării acelei imobilizări , după deducerea costurilor asociate cedării.

Evaluarea după recunoaștere :

-Societatea a ales ca model de evaluare cel bazat pe cost așa cum este prevăzut și în IAS 16 în care , după ce imobilizare corporală a fost recunoscută ca activ , ea trebuie contabilizată la costul minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere .

În cazul scoaterii din evidentele contabile a unei imobilizări corporale , în rezultatul global, castigurile și pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea unei imobilizări corporale , se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea

sa neamortizata , inclusiv cheltuielie cu scoaterea din evidenta fiind prezentate la valoarea neta potrivit IFRS .

Deprecierea imobilizarilor corporale

Un activ este depreciat atunci cand valoarea sa contabila depaseste valoarea sa recuperabila . Cu ocazia fiecărei date de raportare , entitatea trebuie sa verifice daca exista indicii ale depreciării activelor . In cazul in care sunt identificate astfel de indicii , entitatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului (**IAS 16** si **IAS 36**).

Derecunoasterea

Valoarea contabila a unui element de imobilizare corporala trebuie derecunoscuta :

- La cedare sau
 - Cand nu se mai asteapta nici un beneficiu viitor din utilizarea sau cedarea sa .
- Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui element de imobilizare corporala trebuie inclus in profit sau pierdere cand elemental este derecunoscut (**IAS 16**).

2.3. IMOBILIZARI NECORPORALE

Recunoastere si evaluare

Recunoasterea unei imobilizari necorporale este conforma cu prevederile **IAS 38** daca :

- Este posibil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizarii sa revina entitatii
 - Costul unei imobilizari necorporale poate fi evaluat fiabil .
- Imobilizarile necorporale sunt evaluate initial la cost potrivit **IAS 38** .Costul unei imobilizari necorporale poate cuprinde si alte costuri atribuite direct pregatirii activului pentru utilizarea prevazuta .

Societatea a ales drept politica contabila pentru evaluarea imobilizarilor necorporale dupa recunoasterea initiala , modelul bazat pe cost , in scopul prezentarii in situatia rezultatului global . Castigurile sau pierderile care apar odata cu incetarea utilizarii sau iesirea unei imobilizari necorporale se determina ca diferenta intre veniturile generate de iesirea activului si valoarea sa neamortizata , inclusiv cheltuielile ocazionate de scoaterea acestuia din evidenta si trebuie prezentate ca valoare neta in situatia rezultatului global potrivit **IAS 38** .

Amortizarea

Valoarea amortizabila este costul activului din care se scade valoarea reziduala (**IAS 38**)

Amortizarea imobilizarilor necorporale este alocarea sistematica a valorii amortizabile pe parcursul duratei sale de viata .

Metoda de amortizare folosita de societate este cea liniara .

Valoarea reziduala a unei imobilizari corporale poate fi zero daca societatea preconizeaza ca va folosi activul pana la sfarsitul vietii sale fizice .

Valoarea reziduală a unei imobilizări corporale este suma estimată pe care entitatea ar putea să o obțină într-un anumit moment din cedarea unui activ, după deducerea costurilor estimate asociate cedării.

Retrageri și cedări

Valoarea contabilă a unui element de imobilizare corporală trebuie derecunoscută :

- La cedare sau
- Când nu se mai așteaptă nici un beneficiu viitor din utilizarea sau cedarea sa. (IAS 38)

În cadrul implementării **IFRS –urilor** entitatea a stabilit că având în vedere obiectul de activitate al societății acela de administrare de fonduri, imobilizările corporale și necorporale pe care societatea le deține, nu duc la producerea de venituri ele fiind folosite doar în scopuri administrative.

Valoarea rămasă a imobilizărilor corporale și necorporale este ne semnificativă societatea considerând astfel că nu este oportună o reevaluare a acestora sau o reeșalonare a duratei de utilizare a lor.

2.4. STOCURI

În conformitate cu **IAS 2** Stocuri, acestea sunt active care sunt :

- deținute în vederea revanzării pe parcursul desfășurării normale a activității ;
- în curs de producție pentru o astfel de vânzare ; sau
- sau sub forma de materiale și alte consumabile care urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii .

La nivelul societății se înregistrează stocuri sub forma de materiale și alte consumabile și care urmează să fie folosite pentru prestarea de servicii conform cu obiectul de activitate al societății. Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Societatea utilizează pentru determinarea costului la ieșirea din gestiune la materiale și consumabilele aprovizionate metoda FIFO – primul intrat primul ieseit – conform **IAS 2**.

2.5. CREANȚE COMERCIALE

Creanțele societății rezultă din relația cu clienții, debitorii, personalul societății, avansurile plătite furnizorilor .De asemenea pot fi evidențiate în contabilitatea societății și creanțe în relația cu bugetul statului .

În contabilitatea clienților se înregistrează operațiunile privind serviciile prestate , precum și alte operațiuni similare efectuate .

Contabilitatea clienților și a celorlalte creanțe se ține pe categorii , precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Debitele provenite din avansuri de trezorerie nedecontate , debitele provenite din pagube materiale , amenzi și penalități stabilite în baza unor hotărâri judecătorești , și alte creanțe față de personalul societății se înregistrează ca alte creanțe în legătura cu personalul .

In cazul creantelor pentru care se estimeaza ca nu mai pot fi recuperate , in contabilitatea societatii se inregistreaza ajustari pentru depreciere la nivelul sumei de recuperate .Scoaterea din evidenta a creantelor are loc ca urmare a recuperarii sau a compensarii reciproce intre terti , cu respectarea prevederilor legale .

Scoaterea din evidentele contabile a crentelor ale caror termene de incasare sunt prescise se efectueaza dupa ce societatea obtine toate documentele care sa demonstreze ca au fost intreprinse toate demersurile legale pentru recuperarea acestora .

2.6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Elementele monetare cuprind disponibilitatile si activele /datoriile de primit/de platit in sume fixe sau determinabile.Elementele cuprinse in aceste conturi se evalueaza si se inregistreaza la valoarea de intrare .

Operatiunile financiare in lei sau in valuta de efectuaza cu respectarea reglementarilor emise de Banca Nationala a Romaniei si a reglementarilor emise in acest scop.

Conturile curente la banci se dezvolta in analitic pe fiecare banca .

Dobanzile de incasat pentru disponibilitati si depozite constituite aflate in conturi la banci se inregistreaza distinct in contabilitate in veniturii financiare .

Contabilitatea disponibilitatilor aflate la banci / sau in casieria societatii si a miscarii acestora , ca urmare a platilor si incasarilor efectuate , se tine distinct in lei .

Operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei , de la data efectuarii operatiunii.Disponibilitatile in valuta se evalueaza la finele fiecarei luni la cursul comunicat de BNR .

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiate in situatiile financiare anuale la cost . Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa conturi la banci, avansuri de trezorerie .Societatea nu inregistreaza sume datorate institutiilor de credit

2.7.BENEFICIILE ANGAJATILOR

Societatea recunoaste o datorie atunci cand un angajat a prestat un serviciu in schimbul beneficiilor care urmeaza a fi platite pe viitor .

Societatea recunoaste o cheltuiala atunci cand consuma beneficiile economice ce apar ca urmare a serviciului prestat de un angajat in schimbul beneficiilor pentru angajati .

In cursul normal al activitatii societatea face plati catre fondurile de sanatate , risc si accidente , indemnizatii si concedii , acoperire creante salariale si somaj de stat , in contul angajatilor sai (IAS 19).

2.8.DATORIILE COMERCIALE

O datorie reprezinta o obligatie actuala a societatii ce decurge din evenimente trecute si prin decontarea careia se astepta sa rezulte o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice .

Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile platite .

Datoriile societatii sunt :

-pe termen scurt – acele datorii care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an ;
-pe termen lung – termenul initial a fost mai mare de 12 luni .

-societatea intentioneaza sa refinauze obligatia pe termen lung si intentia sustinuta de un acord de refinantare sau reesalonare a platilor , care este finalizat inainte ca situatiile financiare sa fie aprobate in vederea publicarii.

Contabilitatea datoriilor asigura evidenta datoriilor societatii in cea ce priveste relatiile acesteia cu furnizorii , personalul , asigurarile sociale , bugetul statului , entitati care reglementeaza activitatea firmei , actionari , creditorii diversi .

Societatea tine evidenta furnizorilor si a celorlalte datorii pe categorii , precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica .

La finele fiecarui an , datoriile in valuta se evidentiaza la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de Banca Nationala a Romaniei din ultima zi bancara a anului , diferente se recunosc in contabilitatea de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar .

Societatea derecunoaste o datorie atunci cand obligatiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expira .

Datoriile rezultate din achizitia de bunuri si serviciile furnizate pentru activitatea curenta care nu au fost inca facturate dar a caror valoare este disponibila , obligatia respectiva rezultata se inregistreaza ca datorie (nu ca provizion) .

Sumele reprezentand dividende repartizate din profitul net al perioadei de raportare sunt evidentiate in anul urmat in rezultatul raportat urmand ca dupa aprobarea repartitiei de care A.G.A. pe destinatii sa fie reflectate in contul 457 « dividende de plata »

2.9.IMPOZITUL PE PROFIT CURENT

Impozitul curent al perioadei curente si al perioadelor anterioare trebuie recunoscut ca o datorie in limita sumei neplatite. Daca suma déjà platita cu privire la perioada curenta si cele precedente depaseste suma datorata pentru perioadele respective , surplusul trebuie recunoscut drept creanta (IAS 12) .

In contabilitatea societatii , profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar .

Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre venituri si cheltuielile exercitiului .Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la incheierea acestuia si reprezinta soldul final a contului de profit si pierdere .

Repartizare profitului se inregistreaza in contabilitatea societatii pe destinatii , dupa aprobarea situatiilor financiare anuale de catre A.G.A. , repartizare se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare

2.10. RECUNOASTEREA VENITURILOR

Veniturile constituie cresteri ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de intrari sau cresteri ale activelor sau descresteri ale datorilor care se concretizeaza in cresteri ale capitalurilor proprii altele decat cele rezultate din contributiile actionarilor .

Contabilizarea veniturilor provine din urmatoarele tranzactii si evenimente :

- Prestarea serviciilor ;si
- Utilizarea de catre terte parti a activelor entitatii care genereaza dobanzi . (IAS 18)

Veniturile inregistrate de societate sunt contabilizate dupa natura lor (exploatare , financiare) , fiind recunoscute potrivit cu definitiile redade in **IFRS / IAS** aplicabile .

Principalele venituri obtinute sunt de natura serviciilor , societatea avand ca principala sursa de venit comisionul rezultat din administrarea F.O.A.Veniturile din prestari servicii sunt inregistrate in contabilitate la data efectuarii lor.

Veniturile financiare se concretizeaza in venituri din dobanzi , care se recunosc periodic , pe masura generarii venitului respectiv , pe baza contractelor respective.

2.11. RECUNOASTEREA CHELTUIELOR

Cheltuielile constituie diminuari ale beneficiilor economice inregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor sau cresteri ale datorilor , care se concretizeaza in reduceri ale capitalurilor proprii , altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari .

Contabilizarea cheltuielilor se tine pe feluri de cheltuieli , dupa natura lor :

- cheltuieli de exploatare
- cheltuieli financiare
- extraordinare

2.12. REZULTATUL EXERCITIULUI

In contabilitate , profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar .

Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre veniturile si cheltuielile exercitiului.

Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la incheierea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere .

Repartizare profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare . Sumele reprezentand rezerve constituite din profitul exercitiului financiar curent , in baza unor prevederi legale , de exemplu rezerva legala constituita in baza prevederilor Legii 31/1990 se inregistreaza la finele exercitiului curent:Profitul contabil ramas dupa aceasta repartizare se-preia la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale in contul 1171 "Rezultatul repartat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita " , de unde se

repartizeaza pe celelalte destiantii hotarate de Adunarea Generala a Actionarilor , cu respectarea prevederilor legale .

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza dupa ce Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat repartizarea profitului , prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor , rezerve si alte destinatii , potrivit legii .

3. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Obiectivul societatii privind managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarii valorii pentru actionari . Riscul este gestionat printr-un proces continuu de identificare , evaluare si monitorizare , are este supus limitelor de risc si altor controale.

Directorul Societatii este responsabil pentru identificarea si controlarea riscurilor . Consiliul de administratie supravegheaza si este responsabil final pentru managementul general de risc al Societatii.

3.1. Riscul de piata

In calitate de societate de administrare a F.O.A. - AOPC ,specializat in investitii in actiuni urmareste incadrarea in limitele investitionale stabilite prin instructiunea nr.2/2006 emisa de CNVM . Astfel F.O.A.investeste cel putin 75 % din actiunile sale in actiuni inscrise la tranzactionare piata , actiuni ce nu au inregistrat cresteri semnificative , ca urmare a cresterilor nese semnificate inregistrate pe piata bursiera .

3.2. Riscul de credit

SAI SAFI INVEST SA nu a utilizat ca instrument financiar creditul bancar si prin urmare nu este supusa riscului de credit .

3.3. Riscul de lichiditate

La 31.12.2015 SAI SAFI INVEST SA nu inregistreaza datorii financiare ca sa indice scadente contractuale depasite .

Societatea dispune de lichiditati care sa asigure onorarea datorilor in termenele scadente .

3.4. Riscul ratei dobanzii la fluxul de trezorerie

SAI SAFI INVEST SA nu are inregistrat in contul de profit si pierdere dobanzi rezultate din contracte incheiate .

3.5. Riscul valutar

In anul 2015 societatea nu a avut in derulare un contracte in valuta.

APLICAREA STANDARDDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI REVIZUITE

Urmatoarele amendamente, la standardele existente emise de Consiliul Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”) și adoptate de UE, sunt în vigoare pentru perioada curentă.

IFRS 10 Situații financiare consolidate (în vigoare de la 1 ianuarie 2015), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, înlocuiește secțiunile din IAS 27 Situații Financiare consolidate și individuale care tratează situațiile financiare consolidate. SIC 12 Consolidare - Entități cu scop special a fost retras la emiterea IFRS 10. În conformitate cu IFRS 10, există o singură bază pentru consolidare, care este controlul. În plus IFRS 10 include o nouă definiție a controlului care conține 3 elemente:

- (a) autoritate asupra entității în care s-a investit,
- (b) expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit,
- (c) capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a influența valoarea rezultatelor investitorului. îndrumări vaste au fost adăugate în IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe. Modificările introduse de IFRS 10 determină un exercitiu de judecată semnificativ din partea conducerii pentru a determina care sunt entitățile controlate, iar acestea trebuie să fie consolidate de către societatea-mamă, în raport cu cerințele care au fost cuprinse în IAS 27. Conducerea SAI SAFI INVEST nu detine investiții în alte entități în conformitate cu IFRS 10 și a concluzionat că nu există niciun efect asupra situațiilor financiare de raportare.

IFRS 11 Angajamente comune (în vigoare de la 1 ianuarie 2015), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, înlocuiește IAS 31 Interese în asociații în participatie. IFRS 11 tratează modul în care trebuie clasificate angajamentele comune în care două sau mai multe părți au controlul comun. SIC 13 Entități controlate în comun - contribuții nemonetare ale asocierilor în participatie a fost retras odată cu emiterea IFRS 11. În conformitate cu IFRS 11, asocierile în participatie sunt clasificate drept operațiuni în comun sau societăți pe acțiuni, în funcție de drepturile sau obligațiile partilor la asocierie. Dimpotrivă, în conformitate cu IAS 31, există trei tipuri de forme de asocieri în participatie: entități controlate în comun; active controlate în comun și activități controlate în comun. În plus, în conformitate cu IFRS 11 un asociat într-o asocierie în participatie trebuie să recunoască o investiție și să o contabilizeze prin metoda punerii în echivalență, în timp ce în conformitate cu IAS 31 acesta poate utiliza metoda punerii în echivalență sau proporțional cu participatia la capitalurile proprii.

Societatea nu este parte în nicio asocierie în participatie. IFRS 11 nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, întrucât societatea nu este asociată prin angajamente comune de asocierie în participatie.

IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte societăți (în vigoare de la 1 ianuarie 2015), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informații suplimentare referitoare la raționamentele

si ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului detinut intr-o entitate sau aranjament, filiala, aranjament comun si asociere in participatie si entitati structurate individuale. Adoptarea IFRS 12 nu afecteaza semnificativ prezentarea informatiilor incluse in situatiile financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2015.

IAS 27 Situatiile financiare individuale (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 1 ianuarie 2015. Standardul continua cerintele existente de contabilitate si prezentare de informatii ale IAS 27 (2008) in ceea ce priveste situatiile financiare individuale, cu unele clarificari minore. De asemenea, cerintele existente ale IAS 28 (2008) si IAS 31 pentru situatiile financiare individuale au fost incorporate in IAS 27 (2011). Standardul nu mai trateaza principiul controlului si prevederile legate de intocmirea situatiilor financiare consolidate, acestea fiind mutate in IFRS 10 - Situatiile financiare consolidate. Amedamentele nu au avut efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

IAS 28 Investitii in entitati asociate (modificat in 2011), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012 (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 01.01.2015).Exista amendamente limitate facute in IAS 28 (2008):

(a) IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte se aplica unei investitii sau unei parti a unei investitii, intr-o entitate asociata sau asociere in participatie care intruneste criteriile pentru a fi clasificata drept investitie detinuta in vederea vanzarii. Pentru orice parte ramasa a investitiei ce nu a fost clasificata drept investitie detinuta pentru vanzare, se aplica metoda punerii in echivalenta pana ce are loc cedarea partii care este clasificata drept detinuta in vederea vanzarii. Dupa ce are loc cedarea, orice interes pastrat este contabilizat folosind metoda punerii in echivalenta daca interesul pastrat continua sa fie o entitate asociata sau o asociere in participatie;

(b) anterior, IAS 28 (2008) si IAS 31 prevedeau ca incetarea influentei semnificative sau controlul in comun sa declanseze remasurarea oricarei participatii pastrate in toate situatiile, chiar daca influenta semnificativa era urmata de control in comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca in astfel de scenarii interesul pastrat in investitie sa nu fie remasurat.

Amendamentele nu au impact asupra situatiilor financiare individuale deoarece acesta nu este un grup de investitii.

Amendamente la IAS 32 - Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare si datorilor financiare, in vigoare de la sau dupa 1 ianuarie 2015, adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentele se adreseaza neconcordanțelor din practica actuala in aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.

Amendamentele clarifica inlelesul expresiei "in prezent are un drept de compensare executoriu prin lege" si faptul ca unele sisteme de decontare bruta pot fi considerate echivalente cu decontarea neta. Aplicarea acestor amendamente la IAS 32 nu au avut impact asupra situatiilor financiare ale societatii.

Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 referitoare la Societati de investitii, adoptat de UE pe 20 noiembrie 2013(aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 01.01.2015). **Amendamentele la IFRS 10** definesc o societate de investitii si prevad ca o societate care intruneste conditiile unei societati de investitii si intocmeste situatii financiare in conformitate cu IFRS, sa nu consolideze subsidiarele, ci sa le evalueze la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere in situatiile financiare consolidate si individuale.

Amendamentele nu au impact asupra situatiilor financiare individuale deoarece acesta nu este un grup de investitii.

Amendamentele la IAS 36 - Cerinte de prezentare privind valoarea recuperabila a activelor nefinanciare (emis in 29 mai 2013 si aplicabil pentru perioade anuale ulterioare datei de 1 ianuarie 2015). Amendamentele clarifica faptul ca suma recuperabila trebuie prezentata pentru un activ individual (inclusiv pentru fondul comercial) sau pentru o unitate generatoare de numerar pentru care a fost recunoscuta sau reluata o pierdere din depreciere in cursul perioadei . Daca valoarea recuperabila este valoarea justa minus costurile asociate cedarii , entitatile trebuie sa prezinte urmatoarele informatii :

a) Nivelul din ierarhia valorii juste (a se vedea IFRS 13) in cadrul careia evaluarea valorii juste a activului (a unitatii generatoare de numerar) este clasificata in totalitate ;

b) Pentru evaluarile valorii juste clasificate la nivelul 2 si 3 in ierarhia valorii juste , o descriere a tehnicii (tehnicilor) de evaluare utilizate in evaluarea valorii juste minis costurile asociate cedarii .

Amendamentul nu are impact asupra prezentelor situatii financiare ale societatii .

Amendamentele la IAS 39 - Novarea instrumentelor financiare si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, adoptat de UE la data de 19 decembrie 2014(aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 01.01.2015). Conform amendamentelor, nu ar fi necesar sa se renunte la utilizarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, daca s-a novat un instrument financiar derivat de acoperire impotriva riscurilor, atunci cand se indeplinesc anumite criterii. Aplicarea acestor amendamente la IAS 39 nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Imbunatatiri anuale aduse IFRS-urilor Ciclul 2011-2013, cu referinta la IFRS 3 - Combinari de intreprinderi; IFRS 13 - Evaluarea la valoare justa si IAS 40 - Investitii imobiliare, cu aplicabilitate pentru perioade incepand cu iulie 2014. Se precizeaza ca IFRS 3 nu se aplica si in cazul contabilizarii formarii unui angajament comun in situatiile financiare ale angajamentului comun; se explicitizeaza modul de aplicare al evaluarii la valoarea justa conform IFRS 13 in cazul activelor financiare si al datoriiilor financiare care au pozitii de compensare pentru riscurile de piaja sau riscul de credit al partenerului; explicitizeaza modul de clasificare al unei proprietati imobiliare ca investitie imobiliara sau ca proprietate imobiliara utilizata de posesor. Nu au influenta semnificativa asupra prezentelor situatii financiare.

IFRIC 21 Taxare - adoptat de UE pe 13 iunie 2013, stabileste modul de contabilizare a datoriiilor privind taxele, altele decat impozitul pe profit. Interpretarea se refera la definirea unui eveniment care oblighe o entitate la plata unei taxe si la momentul cand o astfel de datorie trebuie recunoscuta. Nu exista un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Standarde si interpretari emise de IASB, dar care nu sunt inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare individuale , urmatoarele standarde , revizuirii si interpretari erau emise dar nu erau inca in vigoare .

Amendamente la IAS 19 : Planuri de beneficii determinate : beneficiile angajatilor (in vigoare de la 01.01.2015) Amendamentele sunt relevante doar pentru planurile de beneficii determinate care includ contributii din partea angajatilor sau tertie parti care indeplinesc anumite criterii (stabilirea in 'termeni

formali ai planului , legate de serviciu , independent de numarul de ani de serviciu) .Atunci cand aceste criterii sunt indeplinite companiei ii este permis (dar nu este obligatoriu) sa recunoasca beneficiile ca o reducere a costului serviciilor i perioada in care serviciul este prestat .Nu exista un impact asupra situatiilor financiare .

Amendamente la diverse standarde “ imbunatatiri aduse IFRA (ciclul 2010-2012) “ rezultand din proiectul anual de imbunatatire al IFRS (IFRS 2, IFRS 3,IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24, si IAS 38) , in primul rand cu scop de a inlatura consecventele si de a clarifica formularea (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 01.07.2015).Entitatea a ales sa nu adopte aceste standarde , revizuirii si adoptari inainte de data intrarii lor in vigoare . Entitatea prevede ca aceste standarde , revizuirii si adoptari nu vor avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale .

Standarde si interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE.

IFRS 9 Instrumente financiare, (in vigoare de la 1 ianuarie 2018), neadoptat inca de UE. Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39 “Instrumente financiare : recunoastere si evaluare “privid clasificarea si evaluarea activelor financiare.Standarul elimina categoriile existente in IAS 39 credite si creante , investitii pastrate pana la scadenta si active disponibile pentru vanzare.

Activele financiare vor fi clasificate utilizandu-se una din cele doua metode de evaluare : la cost amortizat si la valoarea justa . Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele conditii sunt indeplinite : activele sa fie detinute in cadrul unui model de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxuri de numerar la data specificate conform termenilor contractuali sa fie reprezentate doar de principal si de dobanda . Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul dec profit si pierdere , cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare , pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global . Alegerea va fi facuta instrument cu instrument si nu vor fi permise reclasificari si nici o suma recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data viitoare . Conducerea nu a analizat pana in prezent implicatiile ce rezulta din aplicarea acestor modificari.

IFRS 14 “Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate “(aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 01.01.2016)

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie anului 2017), nu a fost adoptat inca de catre UE. IFRS 15 stabileste un model de cinci etape, care se va aplica veniturilor obtinute dintr-un contract cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul de venit sau de industrie. Cerintele standardului se vor aplica, de asemenea, la recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea unor active non-financiare care nu reprezinta un produs din activitatea obisnuita a Fondului (de exemplu: vanzarea de imobilizari corporale sau necorporale). Vor fi necesare prezentari detaliate, inclusiv dezagregarea veniturilor totale; informatii cu privire la obligatiile de prestare; modificari ale soldurilor debitoare sau creditoare de la o perioada la alta si judecati critice si estimari. Conducerea anticipa ca aplicarea noului standard nu afecteaza semnificativ situatiile financiare.

Amendamente la IAS 1 – Prezentarea situatiilor financiare – imbunatatirea metodei de prezentare
“(aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 01.01.2016).

Amendament la IFRS 11 Asocieri in participatie: Contabilizarea achizitiilor de interese in operatiuni detinute
in comun (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016), nu a fost adoptat inca
de catre UE. IFRS 11 se refera la contabilizarea intereselor in asocierile in participatie si operatiuni detinute
in comun. Acest amendament aduce noi indrumari cu privire la modul de contabilizare in cazul achizitionarii
unui interes intr-o operatiune detinuta in comun, care constituie o afacere in conformitate cu IFRS si
specifica tratamentul contabil corespunzator pentru astfel de achizitii. Conducerea estimeaza ca adoptarea
IFRS 11 nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, intrucat societatea nu este implicata
in prezent in asocieri in participatie.

**Amendamente la IFRS 10- Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitati asociate si operatii
in participatiune** – clarificarea tranzactiilor ce includ o entitate asociata sau asocierea in participatie intr-o
vanzare (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).

Amendamente la IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale: Clarificarea metodelor
acceptabile de amortizare (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016), nu au
fost inca adoptate de catre UE. Acest amendament ofera indrumari suplimentare cu privire la modul in care
ar trebui sa fie calculate amortizarea imobilizarilor corporale si a imobilizarilor necorporale. Conducerea nu
a analizat pana in prezent implicatiile ce rezulta din aplicarea acestor modificari.

Amendamente la IAS 19 – beneficiile angajatilor – planuri de beneficii determinate : contributiile
angajatilor (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).

Amendamente la IAS 27 - Situatii financiare individuale –metoda punerii in echivalenta este acceptata
pentru a fi utilizata in situatiile financiare separate pentru contabilizarea investitiilor in subsidiare , asociatii
si joint-venture (in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).

Entitatea anticipa ca adoptarea acestor standarde nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor
financiare in perioada de aplicare initiala .



CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELI

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

DIRECTOR GENERAL ADIUNCT
NEACSU GHEORGHE-ADRIAN

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

1. CAPITALUL SUBSCRIS SI REZERVE

Capitalul subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al F.O.A.(Fondul Oamenilor de Afaceri)si FDI SAFI OBLIGATIUNI la 31.12.2015 era de 935.885 lei, divizat in 187.177 actiuni , valoarea nominala a unei actiuni fiind de 5 lei .

In intervalul 01.01.2015-31.12.2015 nu au avut loc o modificari de structura a actionariatului.

Actiunile societatii nu sunt tranzactionate pe piata de capital la Bursa de Valori Bucuresti .

1.1 Componenta capitalului subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. la data de 31.12.2015 se prezenta conform tabelului de mai jos:

ACTIONARI	NR. ACTIUNI	VALOARE CAPITAL SOCIAL(LEI)	PROCENT DETINUT
CATARAMA VIOREL	93.779	468.880	50,1002%
SC ELVILA SA	91.780	458.900	49,0338%
NEACSU NELI	918	4.590	0,4904%
CHILIMAN ANDREI IOAN	180	900	0,0962%
STANCA BOGDAN	140	700	0,0748%
BOROIANU RADU	100	500	0,0534%
SC FLANCO IMPORT-EXPORT SRL	80	400	0,0427%
BASGAN ION	60	300	0,0320%
CIOBANU VIRGIL	20	100	0,0107%
POPA IOAN	20	100	0,0107%
ENACHE RADU	20	100	0,0107%
CRUCERU SORIN	20	100	0,0107%
PODARU SORIN	20	100	0,0107%
SC ARI ELECTRONICS INVEST SRL	20	100	0,0107%
BACON GABRIELA	23	115	0,0123%
TOTAL	187.177	935.885	100

1.2 Rezervele S.A.I. SAFI INVEST S.A. sunt formate din rezerve legale si alte rezerve

	Rezerve legale	Alte rezerve
Sold la 01.01.2014	12.676	93.588
Constituita in cursul anului 2014	404	0
Sold la 31.12.2014	13.080	93.588
Constituita in cursul anului 2015	0	0
Sold la 31.12.2015	13.080	93.588

1.3. REZULTATUL REPORTAT in valoare de 455.891 lei este constituit din :

- profit nerepartizat provenit din anii precedenti in suma de 21.901 lei ;
- pierderea inregistrata la finele anului 2007 in suma de 76.590 lei ;
- pierderea inregistrata la finele anului 2008 in suma de 206.659 lei ;
- pierderea inregistrata la finele anului 2009 in suma de 160.782 lei ;
- diferenta din profitul anului 2010 in suma de 1.726 lei ;
- pierderea inregistrata la finele anului 2011 in suma de 46.843 lei ;
- profit nerepartizat provenit in anul 2012 in suma de 935 lei ;
- profit nerepartizat provenit in anul 2013 in suma de 2.749 lei ;
- profit nerepartizat provenit in anul 2014 in suma de 7.671 lei .

1.4.ALTE COMPONENTE ALE CAPITALULUI PROPRII

Partea din profitul realizat in exercitiul financiar 2014 repartizat pe rezerva legala in suma de 404 lei .

1.5.REZULTATUL EXERCITIULUI

Societatea a inregistrat la finele anului 2015 o pierdere de 36.217 lei .

2. ACTIVE IMOBILIZATE

2.1. IMOBILIZARI CORPORALE

În componența imobilizărilor corporale societatea a inclus elementele care sunt utilizate mai mult de un an și care sunt deținute pentru a fi folosite în scop administrativ .

Societatea nu are în evidențele sale contabile la data de 31.12.2015 clădiri sau terenuri.

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost ,din care se scade amortizarea acumulată și pierderile din depreciere , dacă este cazul.

Valoarea amortizabilă a unui activ reprezintă suma rămasă după ce s-a scăzut din costul inițial valoarea reziduală .

Valoarea reziduală a activelor este zero întrucât societatea preconizează ca va folosi acel activ până la sfârșitul vieții sale fizice .

Valoarea amortizabilă este alocată sistematic pe parcursul duratei de utilizare a activului și începe atunci când activul este disponibil pentru utilizare.

Metoda de amortizare pe care societatea a decis să o folosească este cea liniară .

Imobilizările corporale ale S.A.I. SAFI INVEST S.A sunt alcătuite din mobilier , aparatură birotică , tehnica de calcul și mijloace de transport .

COST	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii , utilaje si mobilier	Total
Sold la 01.01.2014	297.236	147.153	444.389
Intrari	2.825	0	2.825
lesiri	0	8.566	8.566
Sold la 31.12.2014	300.061	138.587	438.648
Intrari	3.698	0	3.698
lesiri	0	0	0
Sold la 31.12.2015	303.759	138.587	442.346
AMORTIZARE			
Sold la 01.01.2014	180.456	107.196	287.652
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	35.019	10.813	45.832
lesiri	0	8.567	8.567
Sold la 31.12.2014	215.475	109.442	324.917
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	26.664	10.416	37.080
lesiri	0	0	0
Sold la 31.12.2015	242.139	119.858	361.997

VALOAREA CONTABILA NETA	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii , utilaje si mobilier	Total
La 31 decembrie 2014	84.586	29.145	113.731
La 31 decembrie 2015	61.620	18.729	80.349

2.2. IMOBILIZARI NECORPORALE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are achizitionate immobilizari corporale care constau in licente software, programe de calculator pentru contabilitatea firmei , alte programe de calculator a caror durata de viata este finita. Licentele , programele de calculator sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru achizitia si punerea in functiune a respectivului program .

Aceste costuri sunt amortizate incepand cu luna urmatoare datei de achitie , de regula amortizarea efectuandu-se pe o perioada de 1 an folosind metoda lineara .

Eventualele costuri asociate cu intretinerea programelor de calculator sunt recunoscute si trecute pe cheltuieli atunci cand sunt suportate.

COST	Licente	Alte immobilizari necorporale	Total
Sold la 01.01.2014	4.653	62.645	67.298
Intrari	1.099	790	1.889
iesiri	0	25.268	25.268
Sold la 31.12.2014	5.752	38.167	43.919
Intrari	4.757	0	4.757
iesiri	0	0	0
Sold la 31.12.2015	10.509	38.167	48.676
AMORTIZARE			
Sold la 01.01.2014	4.629	62.158	66.787
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	299	790	1.089
iesiri	0	25.268	25.268
Sold la 31.12.2014	4.928	37.680	42.608
Chelt. cu amortizarea aferenta exercitiului	3.517	487	4.004
iesiri	0	0	0
Sold la 31.12.2015	8.445	38.167	46.612

VALOAREA CONTABILA NETA	Licente	Alte immobilizari necorporale	Total
La 31 decembrie 2014	2.064	0	2.064
La 31 decembrie 2015	824	487	1.311

3. ACTIVE CIRCULANTE

In categoria activelor circulante se regasesc potrivit prevederilor IFRS urmatoarele :

- stocuri
- creante comerciale
- alte creante
- casa si conturi la banci

3.1. STOCURI

In categoria stocuri se regasesc materiale si alte consumabile ce urmeaza sa fie folosite in cadrul desfasurarii activitatii de administrare a societatii .

Costul de achizitie al acestor materiale cuprinde pretul pe care societatea la achitat pentru achizitionare si daca este cazul si a unor taxe cum ar fi cele de transport , manipulare sau taxe vamale de import .

Recunoasterea altor materiale se face la cost potrivit prevederilor IFRS .

3.2. CREANTE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are in evidentele contabile clienti curenti reprezentati de F.O.A. SAFI INVEST S.A.si Fond Deschis de Investitii SAFI OBLIGATIUNI .Societatea administreaza activitatea F.O.A. in baza Avizului nr. 248/22.07.2015 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara .

	2014	2015
Creante aferente comisionului de administrare	336.000	141.663

3.3. ALTE CREANTE

La categoria alte creante societatea are inregistrate in evidentele contabile urmatoarele creante :

- 17.466 lei impozit pe profit de recuperat ;
- 3.053 lei cota de concedii si indemnizatii de recuperat.Suma recuperata in cursul anului 2015

	2014	2015
Creante cu bugetul statului	20.519	17.466

3.4.CHELTUIELI IN AVANS

Cheltuielile pe care societatea le efectueaza in perioada curenta dar care privesc perioadele sau exercitiile financiare viitoare se inregistreaza distinct in contabilitate ,desfasurata pe analitice ,la cheltuieli in avans .

In acest cont se inregistreaza in principal urmatoarele cheltuieli : abonamente , valoarea semnaturii electronice si alte cheltuieli efectuate anticipat .

La 31.12.2015 societatea are inregistrat in contul cheltuieli inregistrate in avans suma de 812 lei reprezentand c/v unor semnaturi electronice.

3.5. CASA SI CONTURI LA BANCII

Societatea are deschise conturile la banci ce cuprind disponibilitati in lei si in valuta si depozite bancare .

In cadrul contabilitatii operatiunilor bancare incasarile si platile efectuate se tine distinct in lei si daca este cazul in valuta.

Conturile la banci se dezvolta pe analitic pe fiecare banca in parte astfel :

Denumirea bancii	Denumire cont	Suma
LIBRA INTERNET BANK - SUCURSALA BANEASA	Disponibilitati in lei Libra Bank Suc. Baneasa	163.011
BANCA COMERCIALA FEROVIARA	Depozite la banci in lei Banca Comerciala Feroviara	207.655
BANCA COMERCIALA FEROVIARA	Disponibilitati la banci in lei Banca Comerciala Feroviara	0
TOTAL		370.666

La 31.12.2015 S.A.I. SAFI INVEST S.A. are inregistrat in contul "Casa " disponibilitati in lei in valoare de **47.013** lei .

Societatea a pus la dispozitia personalului sau in vederea efecuarii unor plati in favoarea societatii numerar ce a fost inregistrat distinct in contabilitate in contul de "avansuri de trezorerie ". In cazul in care avansurile acordate raman nedecontate pana la finalul perioadei de raportare acestea se evidentiaza in contul de "debitori diversi" sau "alte creante cu personalul ", in functie de natura creantei .

Totalul numerarului si al echivalentelor de numerar la data de 31.12.2015 era de **417.679** lei .

Transferurile de numerar intre conturile de la banci , precum si intre conturile de la banci si casieria societatii se inregistreaza in contul de viramente interne .

4. DATORII CURENTE

4.1. DATORII COMERCIALE SI DE ALTA NATURA

S.A.I.-SAFI INVEST S.A. tine evidenta datorilor curente pe fiecare persoana fizica sau juridica.

In contabilitatea furnizorilor se inregistreaza operatiunile privind cumpararile de bunuri si serviciile prestate de terti .

Datoriile comerciale ale societatii cuprind :

- contracte de inchiriere spatii conform tabel prezentat mai jos :

Denumirea locator	Obiectul contractului	Data / nr. contract	Valoarea contractului
S.C. ELVILA S.A.	Inchiriere spatiu pentru birouri	Act additional nr.2/14.05.2012 la Contr.de inchiriere nr.136/30.07.2001	1950 EUR +TVA facturat la cursul BNR din data emiterii
CATARAMA VIOREL	Inchiriere spatiu	Contract de inchiriere nr.255545/14.11.2013	4.900 lei

- servicii oferite de companiile de telefonie mobila **ORANGE ROMANIA** si **ROMTELECOM** ;
- servicii de consultanta financiara si juridica , servicii de audit financiar astfel
 - AUDIT ANALIS EXPERT SRL – c/v prestari servicii audit financiar conform contract nr. 221 din data de 01.07.2015 ;
 - SC DLJ CONSULTING INTERNATIONAL SRL -c/v consultanta de natura juridica si legislativa – conform contract de prestari servicii din data de 01.07.2015
- servicii de legatatie arhiva in baza contractului nr. 15/01.10.2015 ;
- cotizatie ASOCIATIA ADMINISTRATORILOR DE FONDURI ;
- alte datorii catre furnizori –utilitati SC ELVILA SA .

Situatia soldurilor datoriilor catre furnizori se prezinta astfel :

	Elvila S.A.	Orange Romania	Audit Analis Expert S.R.L.	Total
2014	11.852	3.113	3.500	18.465
2015	11.928	2.376	3.500	17.804

Totalul onorariilor percepute pentru exercitiul financiar 2015 de catre auditoriul satutar a fost de 42.000 lei. La finele anului 2015 societatea avea datorii curente catre furnizori in valoare de 17.804 lei .Toate datoriile curente catre furnizori au fost achitate in prima luna a anului 2016 .

4.2. DATORII DIN IMPOZITE CURENTE

Contabilitatea decontarilor privind contributiile sociale cuprind obligatiile reprezentand contributia la asigurarile sociale , contributia la asigurarile sociale de sanatate si contributia pentru somaj .

In cadrul decontarilor cu bugetul statului si fondurile speciale se cuprind : impozitul pe profit , impozitul pe venituri de natura salariilor si alte fonduri speciale .

In totalul datoriilor din impozite curente sunt cuprinse datoriile pe care societatea le are cu personalul si bugetul statului prezenate in tabelul urmator :

SITUATI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015. INTCIMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON). DACA
NU ESTE SPECIFICAT ALTEEL)

Datorii	Sold la sfarsitul anului	Termen de exigibilitate
Remuneratii personal	9.757	25.01.2016
Contributii asigurari sociale	20.141	25.01.2016
Contributii pentru somaj	663	25.01.2016
Impozit pe salarii	6.631	25.01.2016
Total	37.308	

S.A.I. SAFI INVEST S.A. in cadrul fondurilor speciale constituie distinct 1 % din veniturile din exploatare in baza Regulamentului ASF nr. 16 /2014 privind veniturile Autoritatii de Supraveghere Financiara .

La 31.12.2015 societatea avea in sold de achitat catre A.S.F. suma de 4.001 lei achitata la data de 22.02.2016 .

Situatia privind salariati si cheltuielile aferente salariilor la 31.12. 2015 se prezinta astfel:

Indicatori	Nr.mediu salariati	Salarii platite 2015	Chelt.asig. sociale 2015	Alte chelt. 2015
Salariati cu contract de munca din care :	15	649.230 lei	148.742 lei	0 lei
Conducerea executiva	3	207.800 lei	69.152 lei	0 lei

Societatea plătește contribuții la Bugetul de Stat pentru asigurări sociale, asigurările sociale de sanatate și ajutor de șomaj conform nivelelor stabilite prin lege și aflate în vigoare în cursul anului, calculate pe baza salariilor brute. Valoarea acestor contribuții este înregistrată în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuielile salariale aferente.

Salarizarea directorilor si administratorilor:

Societatea nu detine obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori si administratori.

Societatea nu are asumate obligatii viitoare de natura garantiilor în numele administratorilor.

Societatea nu are un program de pensii viitoare pentru personal în mod special, contribuind la programul national de pensii conform legislatiei în vigoare.

5 REZULTATUL GLOBAL

5.1. VENITURI

Veniturile reprezinta intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei-, generate in cadrul desfasurarii activitatii normale ale unei entitati , atunci cand aceste intrari au drept rezultat

cresteri de capitaluri proprii , altele decat cresteri legate de contributi ale participantilor la capitaluri proprii .

Veniturile sunt recunoscute numai atunci cand este posibil ca beneficiile aferente tranzactiei sa fie generate pentru entitate .

Venituri sunt recunoscute in perioada contabila in care sunt prestate serviciile .

Contabilitatea veniturilor se tine pe feluri de venituri dupa natura lor :

- venituri aferente cifrei de afaceri
- venituri financiare
- alte venituri

5.1.1. VENITURI DIN EXPLOATARE

Veniturile aferente cifrei de afaceri ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. sunt constituite din "Venituri din comisioane de administrare a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare care nu sunt constituite prin act constitutiv " si alte venituri din exploatare .

S.A.I. SAFI INVEST S.A. administreaza F.O.A. in baza Avizului nr. 248/22.07.2015 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara .

Activitatea de baza a F.O.A. pe care S.A.I. SAFI INVEST S.A. il administreaza o reprezinta investitiile de minim 75 % in actiuni tranzactionate pe o piata financiara .

Societatea inregistreaza de asemenea venituri din comision de administrare de la Fondul Deschis de Investitii SAFI OBLIGATIUNI .

	Venituri din comision de administrarea A.O.P.C.V.M	Venituri din comision de administrarea Fond Deschis de Investitii	Total
2014	1.800.000	0	1.800.000
2015	1.712.291	214	1.712.505

5.1.2. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

In anul 2015 societatea a avut alte venituri din exploatare in suma de 830 lei.

5.1.3. VENITURI FINANCIARE

Veniturile financiare ale societatii sunt alcatuite din venituri din dobanzi si venituri din diferente de curs valutar .

Veniturile din dobanzi provin din depozitele in lei pe care societatea le-a constituit la Banca Comerciala Feroviara .

Veniturile din diferente de curs valutar au rezultat in urma evaluarii care s-a facut la suma pe care societatea o are de achitat la contractual de leasing financiar .

	Venituri din dobanzi depozite la termen	Venituri din diferente de curs valutar	Total
2014	10.189	2.159	12.348
2015	4.760	1.712	6.472

5.2. CHELTUIELI

Cheletuielele entității reprezintă valorile plătite sau de plătit pentru:

- servicii prestate de care beneficiază entitatea;
- cheltuieli cu personalul;
- alte cheltuieli

Pierderile reprezintă reduceri ale beneficiilor economice și pot rezulta sau nu ca urmare a desfășurării activității curente a entității. Acestea nu diferă ca natură de alte tipuri de cheltuieli. În contul de profit și pierdere, pierderile sunt prezentate, de regulă, la valoarea netă, exclusiv veniturile aferente, la elementul "Alte cheltuieli de exploatare".

În cadrul cheltuielilor exercițiului financiar se cuprind, de asemenea amortizările, și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare reflectate.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, după natura lor, astfel:

5.2.1. CHELTUIELI DE EXPLOATARE, care cuprind:

- cheltuieli cu materialele consumabile; costul de achiziție al obiectelor de inventar consumate; costul de achiziție al materialelor nestocate, trecute direct asupra cheltuielilor;
- contravaloarea energiei și apei consumate;
- cheltuieli cu serviciile executate de terți, redevențe, locații de gestiune și chirii; prime de asigurare; cheltuieli cu alte servicii executate de terți ;
- comisioane și onorarii; cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate; transportul de bunuri și personal; deplasări, detașări și transferări; cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații, servicii bancare și altele;
- cheltuieli cu personalul (salariile, asigurările și protecția socială și alte cheltuieli cu personalul, suportate de entitate);
- alte cheltuieli de exploatare (pierderi din creanțe și debitori diverși; despăgubiri, amenzi și penalități; donații și alte cheltuieli similare; cheltuieli privind activele cedate și alte operații de capital etc.);

CHELTUIELI DE EXPLOATARE	2014	2015
Cheletuielei administrative		
Cheletuielei cu combustibilul si piese de schimb	35.535	33.507
Cheletuielei cu materiale consumabile	42.383	43.643
Cheletuielei cu energia si apa	8.431	8.341
Cheletuielei cu chirile	562.925	519.942
Cheletuielei onorariu audit	43.200	42.000
Cheletuielei cu taxe postale si telecomunicatii	36.144	32.184
Total	728.618	679.617
Cheletuielei cu beneficiile salariatilor		
Salarii si indemnizatii	624.692	649.230
Cheletuielei privind asigurarile si protectia sociala	166.216	148.742
Total	790.908	797.972
Alte cheltuieli de exploatare		

SITUATI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015, INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRESATE IN LEI (RON) , DACA
NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

Cheltuieli cu intretinere si reparatii	1.330	755
Cheltuieli cu prime de asigurare	7.032	6.929
Cheltuieli cu studii si cercetari	1.054	397
Alte cheltuieli de exploatare	19.268	7.243
Celtuieli cu amortizarea imobilizarilor	46.921	41.085
Cheltuieli de protocol	4.692	3.079
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	147.509	157.813
Cheltuieli cu comisioanele si onorariile	28.074	27.762
Cheltuieli cu taxe , impozite asimilate	21.466	26.784
Total	277.346	271.847
TOTAL CHELTUIELI DE EXPLOATARE	1.796.872	1.749.436

5.2.2. CHELTUIELI FINANCIARE care cuprind: diferențele nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile , calculate potrivit legii, se evidentiaza distinct, in functie de natural lor .

CHELTUIELI FINANCIARE	2014	2015
Cheltuieli privind dobanzile	5.613	4.314
Alte cheltuieli de finaciare	2.238	2.274
Total cheltuieli	7.851	6.588

5.3. REZULTATUL EXERCITIULUI

In contabilitate profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar .
Rezultatul exercitiului se determina ca diferenta intre veniturile si cheltuielile exercitiului ,
rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la inchiderea acestuia si reprezinta soldul
final al contului de profit si pierdere .

Rezultatul global total reprezinta modificarea capitalurilor proprii in decursul unei perioade , care
rezulta din tranzactii si din alte evenimente altele decat acele modificari care rezulta din tranzactii
cu proprietarii in calitate lor de proprietari .

Rezultatul global total cuprinde toate componentele profitului sau pierderii si a altor elemente ale
rezultatului global .

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a inregistrat la finele anului 2015 o pierdere de **36.217 lei** ,

5.4. IMPOZIT PE PROFIT

In cursul anului 2015 societatea nu a platit impozit pe profit , in declaratia de impozit pe profit sa-a
tinut cont de pierderea fiscala din anii-precedenti.

Calculul impozitului pe profit la 31.12.2015

Indicatori	Valoare
Pierdere contabilă	(36.217)
Deduceri	830
Cheltuieli nedeductibile	9.514
Pierdere fiscală 2015	(27.533)
Pierdere fiscală din anii precedenți	(35.355)
Impozit pe profit datorat/pierdere fiscală de recuperat	(62.888)

5.5. REZULTATUL PE ACȚIUNE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. a înregistrat la finele anului 2015 o pierdere de 36.217 lei ,

TRANZACȚII CU PARTI AFILIAȚE

Partile sunt considerate a fi afiliate dacă:

- sunt membre ale aceluiaș grup;
- una din parti este entitate asociată sau asociere în participatie cu cealaltă parte ; sau
- ambele parti sunt asocierii în participatie ale aceluiaș tertii parti ;sau
- partea este controlată individual sau în control comun de o persoană sau un membru apropiat al persoanei respective ;sau persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective are influență semnificativă asupra partii sau este membru al personalului chie din conducerea partii .

Informatii cu privire la tranzacțiile cu partile afiliate :

- societatea detine relații contractuale cu SC ELVILA SA prin contractul de închiriere spațiu nr. 136/30.07.2001 , la care s-a adăugat actul adițional nr.2/14.05.2012, durata contractului fiind de 10 ani cu o valoare de 1.950 EUR + TVA platiti la cusul BNR.

SITUATI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015. INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA. (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) , DACA NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

ANEXA 1 LA NOTELE EXPLICATIVE

SITUATIE PRIVIND REZULTATELE RETRATARII INFORMATIILOR DIN CONTABILITATEA ORAGANIZATA 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 , APROBAT PRIN ORDINUL COMISIEI NATIONALE A VALORILOR MOBILIARE NR.13/2011

Nr. Crt.	Regulamentul nr.4/2011		Reglementari conform cu IFRS		Ajustari valoare	Reclasificari	Observatii/ Explicatii
	Denumire element	Valoare	Denumire element	Valoare			
1	Capital subscris varsat	935.885	Capital subscris varsat	935.885	0		
2	Rezerve legale	13.080	Rezerve legale	13.080	0		
3	Alte rezerve	93.588	Alte rezerve	93.588	0		
4	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(455.891)	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(455.891)	0		
5	Profit sau pierdere	(36.217)	Profit sau pierdere	(36.217)	0		
6	Alte imprumuturi si datorii asimilate	50.591	Alte imprumuturi si datorii asimilate	50.591	0		

Nr. Crt.	Regulamentul nr.4/2011		Reglementari conform cu IFRS		Ajustari valoare	Reclasificari	Observatii/ Explicatii
	Denumire element	Valoare	Denumire element	Valoare			
7	Concesiuni , brevete, licente , marci comerciale , drepturi si active similare	10.510	Concesiuni , brevete, licente , marci comerciale , drepturi si active similare	10.510	0		
8	Alte imobilizari necorporale	38.166	Alte imobilizari necorporale	38.166	0		
9	Echipamente tehnologice (masini , utilaje si instalatii de lucru)	1.285	Echipamente tehnologice (masini , utilaje si instalatii de lucru)	1.285	0		
10	Aparate si instalatii de masurare , control si reglare	91.693	Aparate si instalatii de masurare , control si reglare	91.693	0		
11	Mijloace de transport	210.782	Mijloace de transport	210.782	0		
12	Mobilier , aparatura birotica echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	138.587	Mobilier , aparatura birotica echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale	138.587	0		

SITUAȚIA FINANCIARĂ LA 31 DECEMBRIE 2015 - ÎNȚOCMIȚE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE
 INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ. TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE ÎN LEI (RON) . DACĂ
 NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

Nr. Crt.	Regulamentul nr.4/2011		Reglementari conform cu IFRS		Ajustari valoare	Reclasificari	Observatii/ Explicatii
	Denumire element	Valoare	Denumire element	Valoare			
13	Amortizarea concesiunilor , brevetelor , licentelor, marcilor comerciale , drepturilor si activelor similare	8.445	Amortizarea concesiunilor , brevetelor , licentelor, marcilor comerciale , drepturilor si activelor similare	8.445	0		
14	Amortizarea altor imobilizari necorporale	38.166	Amortizarea altor imobilizari necorporale	38.166	0		
15	Amortizarea instalatiilor si mijloacelor de transport	242.140	Amortizarea instalatiilor si mijloacelor de transport	242.140	0		
16	Amortizarea altor imobilizari corporale	119.858	Amortizarea altor imobilizari corporale	119.858	0		
17	Furnizori	17.804	Furnizori	17.804	0		
18	Cienti diversi	141.663	Cienti diversi	141.663	0		
19	Personal - salarii datorate	9.757	Personal - salarii datorate	9.757	0		
20	Contributia unitatii la asigurarile sociale	8.940	Contributia unitatii la asigurarile sociale	8.940	0		

SITUATII FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015 - INTRERZULTATE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) , DACA
NU ESTE SPECIFICAT ALTEL)

Nr. Crt.	Regulamentul nr.4/2011		Reglementari conform cu IFRS		Ajustari valoare	Reclasificari	Observatii/ Explicatii
	Denumire element	Valoare	Denumire element	Valoare			
21	Contributia personalului la asigurarile sociale	5.558	Contributia personalului la asigurarile sociale	5.558	0		
22	Contributia angajatorului pentru asigurarile sociale de sanatate	2.746	Contributia angajatorului pentru asigurarile sociale de sanatate	2.746	0		
23	Contributia angajatorilor pentru asigurarile sociale de sanatate	2.907	Contributia angajatorilor pentru asigurarile sociale de sanatate	2.907	0		
24	Contributia unitatii la fondul de somaj	396	Contributia unitatii la fondul de somaj	396	0		
25	Contributia personalului la fondul de somaj	267	Contributia personalului la fondul de somaj	267	0		
26	Impozit pe profit curent	17.466	Impozit pe profit curent	17.466	0		
27	Impozit pe venituri de natura salarilor	6.631	Impozit pe venituri de natura salarilor	6.631	0		
28	Fonduri special-taxe si varsaminte asimilate	4.001	Fonduri special-taxe si varsaminte asimilate	4.001	0		

SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015, ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE ÎN LEI (RON) - DACĂ
NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL.)

Nr. Crt.	Regulamentul nr.4/2011		Reglementari conform cu IFRS		Ajustari valoare	Reclasificari	Observatii/ Explicatii
	Denumire element	Valoare	Denumire element	Valoare			
29	Cheltuieli inregistrate in avans	812	Cheltuieli inregistrate in avans	812	0		
30	Conturi la banci disponibilitati proprii-in lei	370.666	Conturi la banci disponibilitati proprii-in lei	370.666	0		
31	Casa in lei	47.013	Casa in lei	47.013	0		



CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELI

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NEACSU GHEORGHE-ADRIAN

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015, INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON), DACA
NU ESTE SPECIFICAT ALTFEL)

EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI POZITIEI FINANCIARE

Pana la data publicarii acestor situatii financiare nu au avut loc evenimente semnificative care sa
afecteze situatia pozitiei financiare a S.A.I. SAFI INVEST S.A. la data de 31.12.2015

CONDUCATOR UNIC SAU
NEACSU NELI
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NEACSU GHEORGHE-ADRIAN



(Handwritten signature)

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

(Handwritten signature)

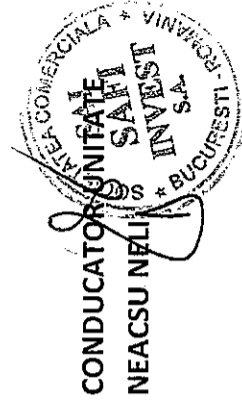
SITUATIILE FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2015 INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA (TOATE SUMELE SUNT EXPRIMATE IN LEI (RON) , DACA
NU ESTE SPECIFICAT ALTEL)

DECLARATIE DE CONFORMITATE

Situatiile financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al F.O.A. (Fondul Oamenilor de Afaceri) si FDI SAFI OBLIGATIUNI au fost intocmite in conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobate de Autoritatea de Supraveghere Financiara in vigoare la data de raportare 31.12.2015. Acest set de situatii financiare reprezinta situatii financiare IFRS ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. Detalierea situatiei pozitiei financiare la 31.12.2015 ,situatia rezultatului global si a performantei financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. sunt prezentate in Note.

Situatiile financiare contin Situatiia pozitiei financiare, Rezultatul global, Situatiia modificarilor capitalurilor proprii, Situatiia fluxurilor de trezorerie si notele explicative.

Ca urmare a publicarii de catre A.S.F. a Instructiunii nr.1/2016 privind intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale si a raportarii anuale de catre entitatile autorizate , reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara – Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare , societatile de administrarea investitiilor au obligatia pentru exercitiul financiar 2015 de a intocmi, un set de situatii financiare anuale si raportari anuale in conformitate cu I.F.R.S.



CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELIU S.
DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
NEACSU GHEORGHE-ADRIAN

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA