

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

SITUATII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2014
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARA

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Cuprins

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2014.....	3
SITUATIA DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	5
SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE	6
INFORMATII GENERALE.....	7
POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	13
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE.....	29

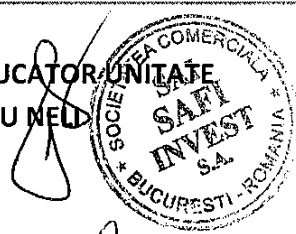
Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2014

	Note	01.01.2013	31.12.2014
ACTIVE			
<i>ACTIVE IMOBILIZATE</i>			
Imobilizari necorporale	2.2.	511	1.311
Imobilizari corporale	2.1.	156.737	113.731
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE		157.248	115.042
<i>ACTIVE CIRCULANTE</i>			
Stocuri	3.1.	28	0
Creante comerciale	3.2.	85.000	336.000
Alte creante	3.3.	28.245	20.519
Cheltuieli in avans	3.4.	341	329
Numerar si echivalente de numerar	3.5.	455.163	243.560
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		568.777	600.408
TOTAL ACTIVE		726.025	715.450
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
<i>CAPITALURI PROPRII</i>			
Capital social	1.	935.885	935.885
Rezerve	1.1., 1.2.	106.265	106.668
Rezultatul reportat	1.3.	(466.311)	(463.562)
Rezultatul exercitiului	1.5. 5.3	2.894	8.075
Alte componente ale capitalurilor proprii	1.4.	(145)	(404)
TOTAL CAPITALURI PROPRII		578.588	586.662
<i>DATORII CURENTE</i>			
Datorii comerciale si de alta natura	4.1.	18.626	18.465
Datorii din impozite curente	4.2.	128.811	110.323
TOTAL DATORII CURENTE		147.437	128.788
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII		726.025	715.450

CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELD



DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA

**Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele
Intrenationale de Raportare Financiara**

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

**SITUATIA DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31.12.2014**

INDICATORI	Note	31.12.2013	31.12.2014
VENITURI			
Venituri din prestari servicii	5.1.1.	1.800.000	1.800.000
Alte venituri din exploatare	5.1.2.	8.749	450
CHELTUIELI			
Cheltuieli de exploatare	5.2.1.	1.822.529	1.796.872
PROFIT /PIERDERE BRUT		(13.780)	3.578
Venituri financiare	5.1.3.	30.042	12.348
Cheltuieli financiare	5.2.2.	13.368	7.851
PROFIT INAINTE DE IMPOZITARE	5.3.	2.894	8.075
Cheltuiala cu impozitul pe profit		0	0
PROFITUL AFERENT ANULUI		2.894	8.075
REZULTATUL GLOBAL		2.894	8.075
REZULTATUL DE BAZA /DILUAT PE ACTIUNE	5.5	0,016	0,043

CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELI



CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

Nr. crt	Elemente ale capitalui propriu	Sold final la 31.12.2013	Cresteri	Reduceri	Sold final la 31.12.2014
1	Capital initial	935.885	0	0	935.885
2	Rezerve	106.265	404	0	106.668
3	Rezultatul reportat	(466.311)	2.749	0	(463.562)
4	Rezultatul exercitiului	2.894	1.812.798	1.807.617	8.075
5	Alte component ale capitalurilor proprii	(145)	145	404	(404)
	Total capitaluri proprii	578.588	1.816.096	1.808.021	586.663

CONDUCATOR UNITATE
NEACȘU NELI



CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

SITUATIA FLUXULUI DE TREZORERIE

PRIN METODA DIRECTA LA 31.12.2014

Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare	31.12.2014
Incasari de numerar de la clienti	1.549.000
Plati catre furnizori si angajati	1.733.807
Numerar generat din exploatare	(184.807)
Dobanzi platite	0
Impozit pe profit platit	0
<i>Numerar net din activitatea de exploatare</i>	(184.807)

Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii	
Pentru achizitia de actinuni	0
Cumpararea de imobilizari corporale	5.114
Incasari din vanzari de imobilizari corporale	0
Dobanzi incasate	10.189
<i>Numerar net folosit in activitatile de investitii</i>	5.075

Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare	
Incasari din emisiunea de capital social	0
Incasari din imprumuturi pe termen lung	0
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	31.871
Dividende platite	0
<i>Numerar net folosit in activitatile de finantare</i>	(31.871)

Cresterea neta de numerar si echivalentele de numerar (211.603)

Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei 455.163

Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei 243.560

CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELI



CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA

DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

INFORMATII GENERALE

Situatiile financiare anuale prezentate sunt pentru exercitiul financiar 2014 si au fost intocmite **în scop informativ**, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate potrivit procedurii prevăzute de art.6 alin.(2) din Regulamentul (CE) nr.1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate .

Situatiile financiare prezentate in conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost intocmite ca urmare a publicarii Instructiunii A.S.F. nr.2/2014 de modificare si completare a Instructiunii CNVM nr.6/2011 , 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 . Instructiunea A.S.F. nr.2/2014 a fost publicata in forma consolidata in M.O. nr.344/19.05.2015 .

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 .

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. Siriului, nr. 74-76, sector 1

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 administrarea altor oraganisme de plasament colectiv . **Societatea administreaza activitatea Fondului Oamenilor de Afaceri care este un AOPC (alte organisme de plasament colectiv) specializat in investitii pe actiuni – fond inchis de investitii .**

La 31 decembrie 2014 ,Consiliul de Administrare al S.A.I. SAFI INVEST S.A. este format din urmatorii membrii :

-NEACSU NELI – Presedinte

-STROIA CRISTINA – Membru

-FLORESCU DOINA - Membru

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 ;
- Situatiile fluxului de trezorerie prin metoda directa aferenta perioadei ;
- Un rezumat al politicilor contabile semnificative ;
- Note explicative .

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 finaciare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A.administrator al F.O.A. (Fondul Oamenilor de Afaceri) 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 ACTIVITATII

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 situatiiloel 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 reclasificarilor ;
- Valoarea fiecarui element sau clasa de elemente reclasificate ;
- Motivul reclasificarii .

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 :

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate în lei (RON) , daca nu este specificat altfel

- 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 .

Activele 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 cupride 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

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

profit amanat sunt compensate atunci cand exista acest drept si cand sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala .

MONEDA FUNCTIONALA SI DE PREZENTARE

Elementele incluse in situatiile financiare ale entitatii sunt evaluate in moneda nationala , leul romanesc (RON) .Situatiile financiare se prezinta in lei romanesti (RON) .

UTILIZAREA ESTIMARILOR SI RATIONAMENTELOR PROFESIONALE

In vederea pregatirii situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana conducerea societatii recurge la utilizarea unor estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile , precum si valoarea raportata a activelor , datoriilor , veniturilor si cheltuielilor .Estimarile si judecatile asociate acestora se bazeaza pe date istorice si pe alti factori considerati a fi elocventi in circumstantele date , iar rezultatul acestor factori formeaza baza judecatilor folosite in determinarea valorii contabile a activelor si pasivelor pentru care nu exista alte surse de evaluare disponibile.Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate .

Estimarile si rationamentele sunt revizuite periodic , Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada cand estimarea este revizuita , daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada curenta si in perioadele viitoare , daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.Efectul modificarii aferente perioadei curente este recunoscut ca venit sau cheltuiala in perioada curenta , efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala in acele perioade viitoare.

Conducerea societatii a considerat ca eventuale diferente fata de aceste estimari nu vor avea o influenta semnificativa asupra situatiilor financiare in viitorul apropiat.

Utilizarea estimarilor si ratioanamentelor sunt in special pentru estimarea duratei de viata a unui activ amortizabil , pentru ajustarea de depreciere a creantelor , pentru recunoasterea activelor privind impozitul amanat .


Imobilizarile corporale si cele necorporale sunt anilizate , in conformitate cu IAS 36 , la data bilantului in vederea indentificarii indicilor de depreciere a acestora .

Evaluarea pentru deprecierea creantelor este efectuata pentru fiecare creanta in parte si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite.Creantele comerciale si de alta natura sunt revizuite la fiecare la data a bilantului pentru a evalua daca se va inregistra in contul de profit si pierdere o depreciere de valoare.

Rationamentul profesional al conducerii societatii este necesar pentru estimarea valorii si pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci cand determina pierderea din depreciere.

**Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele
Intrenationale de Raportare Financiara**

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel


CONDUCATOR
NEACSU NELI



CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA


DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA


Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Conform IFRS –Standardul International 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 intocmirea 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 inchis de investitii - 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 Comertului 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 intocmesc in limba romana si moneda nationala .

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

1. PRINCIPII CONTABILE

1.1. PRINCIPIUL CONTINUARII ACTIVITATII

Societatea isi continua acitivitatea in mod normal in viitorul previzibil , fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia .

1.2. CONSECVENTA POLITICILOR CONTABILE

Politicele contabile prezentate au fost aplicate in mod consecvent asupra perioadelor prezentate in cadrul situatiilor financiare si asupra bilanului de deschidere IFRS.

Societatea selecteaza si aplica in mod conscvent aceleasi politici contabile pentru tranzactii , alte evenimente si conditii similare conform IAS 8 , exceptie fiind cazurile in care un IFRS prevede sau permite , in mod specific , aplicarea unor politici contabile diferite .

In conditiile in care nu exista un IFRS aplicabil unei tranzactii , unui alt eveniment sau conditii , conducerea societatii isi exercita rationamentul profesional in elaborarea unei politici contabile avand ca rezultat informatii care sunt :

- Relevante si fiabile in luarea deciziilor economice ;
- Sunt neutre –lipsite de infuente ;
- Prudente si complete din toate punctele de vedere semnificative .

Valoarea oricarui element trebuie sa fie determinata pe baza principiului prudentei:

- a) sunt luate în considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar;
- b) se tine seama de toate datoriile , obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere în cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior, chiar daca asemenea obligatii sau pierderi apar intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului;
- c) se tine seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor, chiar daca rezultatul exercitiului financiar este profit sau pierdere.
- d) activele si veniturile nu vor fi supraevaluate , iar datoriile si cheltuielile subevaluate .

1.3. INDEPENDENTA EXERCITIULUI

Societatea va tine cont de toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului financiar indiferent de data incasari sau plati acestora . in baza documentelor justificative .

1.4. EVALUAREA SEPARATA A ELEMENTELOR DE ACTIV SI DE PASIV

În vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare a unei pozitii din bilant se determina separat valoarea aferenta fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

1.5. INTANGIBILITATEA SITUATIILOR FINANCIARE

Bilanul de deschidere al exercitiului financiar , corespunde cu bilanul de inchidere al exercitiului precedent.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Societatea modifica o politica contabila daca modificarea este impusa de un **IFRS** sau daca situatiile financiare prezentate ofera informatii mai relevante mai fiabile cu privire la efectele tranzactiilor , ale altor evenimente sau conditii asupra pozitiei 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 intre 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 scris si capitalul social varsat se inregistreaza distinct in contabilitate pe baza documentelor justificative privind varsamintele de capital efectuate cu ocazia majorarii capitalui 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 societatilor 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. , confom 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.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite în conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Rezervele sunt recunoscute în contabilitate, atât la înregistrarea în patrimoniu 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 diferentiei 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 si HG nr. 909/1997, SAI SAFI INVEST SA neinregistrand alte rezerve provenite din repartizarea profitului.

2.2. IMOBILIZARI CORPORALE

Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale ale SAI SAFI INVEST SA sunt detinute in vederea folosirii lor in scopuri administrative si se preconizeaza utilizarea lor pe parcursul a mai multor perioade (IAS 16).

Societatea nu inregistreaza in evidentele sale contabile cladiri sau terenuri .

Pentru imobilizarile corporale evidenta contabila se conduce pe categorii, iar în cadrul acestora se tine pe fiecare obiect de evidenta, cantitativ si valoric.

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost de achizitie si sunt prezentate la valorile nete de amortizare cumulata si pierdere din depreciere cumulata .

Costul unui element de imobilizare corporala este recunoscut daca :

- Este posibila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului :
si
- Costul activului este evaluat in mod fiabil

La costul initial al unei imobilizari se mai pot adauga cheltuieli cu taxe si costuri ce pot fi atribuibile direct aducerii activului la societate .

Castigurile si pierderile la cedare , determinate prin compararea incasarilor cu valorile contabile se recunosc in contul de profit si pierdere .

Amortizarea

Valoarea amortizabila este calculata scazand din costul unui activ valoarea reziduala .

Amortizarea unei imobilizari corporale incepe atunci cand este receptinat si disponibil pentru utilizare .Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioada trebuie recunoscute in profit sau pierdere numai daca sunt incluse in valoarea contabila a unui activ (IAS 16).

Amortizarea este alocata sistematic pe intreaga durata de viata a unui activ (IAS 16).

Metoda de amortizare utilizata fiind cea liniara , asa cum este prevazut in IAS 16.

Valoarea reziduala a unui activ este zero daca societatea preconizeaza ca va folosi activul pana la sfarsitul vietii sale fizice .

Valoarea reziduala a unei imobilizari corporale este valoarea pe care societatea estimeaza ca ar obtine-o la momentul cedarii acelei imobilizari , dupa deducerea costurilor asociate cedarii.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Evaluarea dupa recunoastere :

-Societatea a ales ca model de evaluare cel bazat pe cost asa cum este prevazut si in **IAS 16** in care , dupa ce imobilizare corporala a fost recunoscuta ca activ , ea trebuie contabilizata la costul minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere .

In cazul scoaterii din evidentele contabile a unei imobilizari corporale , in rezultatul global, castigurile si pierderile care apar odata cu incetarea utilizarii sau iesirea unei imobilizari corporale , se determina ca diferenta intre veniturile generate de iesirea activului si valoarea sa neamortizata , inclusiv cheltuielile 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 fiecarei date de raportare , entitatea trebuie sa verifice daca exista indicii ale deprecierei 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** .

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 reziduala a unei imobilizari corporale este suma estimata pe care entitatea ar putea sa o obtina intr-un anumit moment din cedarea unui activ , dupa deducerea costurilor estimate asociate cedarii .

Retrageri si cedari

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 .(IAS 38)

In cadrul implementarii IFRS –urilor entitatea a stabilit ca avand in vedere obiectul de activitate al societatii acela de administrare de fonduri , imobilizarile corporale si necorporale pe care societatea le detine , nu duc la producerea de venituri ele fiind folosite doar in scopuri administrative .

Valoarea ramasa a imobilizarilor corporale si necorporale este nesemnificativa societatea considerand astfel ca nu este oportuna o reevaluare a acestora sau o reesalonare a duratei de utilizare a lor.

2.4. STOCURI

In conformitate cu IAS 2 Stocuri , acestea sunt active care sunt :

-detinute in vederea revanzarii pe parcursul desfasurarii normale a activitatii ;

-in curs de productie pentru o astfel de vanzare ; sau

-sau sub forma de materiale si alte consumabile care urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii .

La nivelul societatii se inregistreaza stocuri sub forma de materiale si alte consumabile si care urmeaza sa fie folosite pentru prestarea de servicii conform cu obiectul de activitate al societatii.

Stocurile sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Societatea utilizeaza pentru determinarea costului la iesirea din gestiune la materiale si consumabilele aprovizionate metoda FIFO – primul intrat primul iesit – conform IAS 2.

2.5. CREANTE COMERCIALE

Creantele societatii rezulta din relatia cu clientii , debitorii , personalul societatii , avansurile platite furnizorilor .De asemenea pot fi evidentiata in contabilitatea societatii si creante in relatia cu bugetul statului .

In contabilitatea clientilor se inregistreaza operatiunile privind serviciile prestate , precum si alte operatiuni similare efectuate .

Contabilitatea clientilor si a celorlalte creante se tine pe categorii , precum si pe fiecare persoana fizica sau juridica.

Debitele provenite din avansuri de trezorerie nedecontate , debitele provenite din pagube materiale , amenzi si penalitati stabilite in baza unor hotarari judecatoresti , si alte creante fata de personalul societatii se inregistreaza ca alte creante in legatura 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 creantelor ale caror termene de incasare sunt prescrise 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 venituri 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

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

operatiunii.Disponibilitatile in valuta se evalueaza la finele fiecarei luni la cursul comunicat de BNR .

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata 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 societati 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 refinațeze 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 .

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 evidentiata in anul urmator in rezultatul reportat 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 datoriilor 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.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

2.11.1.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 datoriilor , care se concretizeaza in reduceri ale capitaurilor proprii , altele decat cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari .

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

- cheltuieli de exploatare
- cheltuieli financiare
- extraordinare

2.11.2. 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 efectueza 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 urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale in contul 1171 "Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita " , de unde se repartizeaza pe celelalte destinatii 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

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

CNVM . Astfel F.O.A.investeste cel putin 75 % din actiunile sale in actiuni inscise la tranzactionare piata , actiuni ce nu au inregistrat cresteri semnificative , ca urmare a cresterilor nesemnificate 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 31.12.2014 SAI SAFI INVEST SA nu inregistreaza datorii financiare ca sa indice scadente contractuale depasite .

Societatea dispune de lichiditati care sa asigure onorarea datoriilor 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 2014 societatea nu a avut in derulare un contracte in valuta.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

APLICAREA STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA NOI SI REVIZUITE

Standardele noi sau revizuite si interpretari obligatorii pentru entitate aplicabile in perioadele contabile incepand cu 01 ianuarie 2014

IFRS 10 Situatii financiare consolidate (in vigoare de la 1ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuieste sectiunile din IAS 27 Situatii Financiare consolidate si individuale care trateaza situatiile financiare consolidate.SIC 12 Consolidare - Entitati cu scop special a fost retras la emiterea IFRS 10. In conformitate cu IFRS 10, exista o singura baza pentru consolidare, care este controlul. In plus IFRS 10 include o noua definitie a controlului care contine 3 elemente:

(a) autoritate asupra entitatii in care s-a investit,

(b) expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit,

(c) capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rezultatelor investitorului.indrumari vaste au fost adeguate in IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe. Modificarile introduse de IFRS 10 determina un exercitiu de judecata semnificativ din partea conducerii pentru a determina care sunt entitetile controlate, iar acestea trebuie sa fie consolidate de catre societatea-mama, in raport cu cerintele care au fost cuprinse in IAS 27. Conducerea SAI SAFI INVEST nu detine investitii in alte entitati in conformitate cu IFRS 10 si a concluzionat ca nu exista niciun efect asupra situatiilor financiare de raportare.

IFRS 11 Angajamente comune (in vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuieste IAS 31 Interese in asociatii in participatie. IFRS 11 trateaza modul in care trebuie clasificate angajamentele comune in care doua sau mai multe parti au controlul comun. SIC 13 Entitati controlate in comun - contributi nemonetare ale asocierilor in participatie a fost retras odata cu emiterea IFRS 11. In conformitate cu IFRS 11, asocierile in participatie sunt clasificate drept operatiuni in comun sau societati pe actiuni, in functie de drepturile sau obligatiile partilor la asociere. Dimpotriva, in conformitate cu IAS 31, exista trei tipuri de forme de asocieri in participatie: entitati controlate in comun; active controlate in comun si activitati controlate in comun. In plus, in conformitate cu IFRS 11 un asociat intr-o asociere in participatie trebuie sa recunoasca o investitie si sa o contabilizeze prin metoda punerii in echivalenta, in timp ce in conformitate cu IAS 31 acesta poate utiliza metoda punerii in echivalenta sau proportional cu participatia la capitalurile proprii.

Societatea nu este parte in nicio asociere in participatie. IFRS 11 nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, intrucat societatea nu este asociata prin angajamente comune de asociere in participatie.

IFRS 12 Prezentarea intereselor existente in alte societati (in vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informatii suplimentare referitoare la rationamentele si ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului detinut intr-o entitate sau aranjament, filiala, aranjament comun si asocieri in participatie si entitati structurate

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

individuale. Adoptarea IFRS 12 nu afecteaza semnificativ prezentarea informatiilor incluse in situatiile financiare individuale pentru anul incheiat la 31 decembrie 2014.

IAS 27 Situatii 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 2014. 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 - Situatii financiare consolidate. Amedamentele nu au avut efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

IAS 28 Investitii in entitati asociate (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 2014. 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 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.

Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 referitoare la Societati de investitii, adoptat de UE pe 20 noiembrie 2013. 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.

Amendamente la IAS 32 - Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare si datoriilor financiare, in vigoare de la sau dupe 1 ianuarie 2014, 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.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Amendamentele clarifica inlesul 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 .

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 2014). Amendamentele precizeaza ca domeniul de aplicare al prezentarilor de informatii privind valoarea recuperabila a activelor, in cazul in care valoarea respective este bazata pe valoarea justa minus costurile asociate cedarii, se limiteaza la activele depreciate.

Amendamentul nu are impact asupra prezentelor situatii financiare ale societatii .

Amendamente la IAS 39 - Novarea instrumentelor financiare si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, adoptat de UE la data de 19 decembrie 2013. 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 expliciteaza modul de aplicare al evaluarii la valoarea justa conform IFRS 13 in cazul activelor financiare si al datoriilor financiare care au pozitii de compensare pentru riscurile de piaja sau riscul de credit al partenerului; expliciteaza 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.

Imbunatatiri anuale aduse IFRS-urilor Ciclul 2010-2012, cu referinta la IFRS 2 - Plata pe baza de actiuni; IFRS 3 - Combinari de intreprinderi; IFRS 8 - Segmente de activitate; IAS 16 - Imobilizari corporale; IAS 24 - Informa(ii privind partile afiliate; IAS 38 - Imobilizari necorporale; IAS 37 - Provizioane, datorii contingente si active contingente. Nu au influenta semnificativa asupra prezentelor situatii financiare.

IFRIC 21 Taxare - adoptat de UE pe 13 iunie 2013, stabileste modul de contabilizare a datoriilor privind taxe, 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.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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

IFRS 9 Instrumente financiare, emis in noiembrie 2009 (in vigoare de la 1 ianuarie 2015), neadoptat inca de UE. Acest standard introduce noi cerinte pentru clasificarea si masurarea activelor financiare. IFRS 9 modificat in octombrie 2010 include cerinte pentru clasificarea si masurarea datoriilor financiare si pentru scoaterea din evidenta (derecunoastere). Standardul nu este aplicabil pana la data de 1 ianuarie 2015 dar poate fi aplicat mai devreme. Conducerea nu a analizat pana in prezent implicatiile ce rezulta din aplicarea acestor modificari.

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 16 Imobilizari corporale si IAS 41 Agricultura (aplicabil perioadelor anuale incepand cu sau dupa 01 ianuarie 2016), nu au fost adoptate inca de catre UE. Activelor biologice li se vor aplica domeniul de aplicare al IAS 16 Imobilizari corporale si vor fi supuse tuturor cerintelor cuprinse de acesta. Conducerea nu estimeaza ca aceste modificari sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

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.

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 anticipeaza ca aplicarea noului standard nu afecteaza semnificativ situatiile financiare.

**Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele
Intrenationale de Raportare Financiara**

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

CONDUCTOR UNITATE
NEACSU NELI



DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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) la 31.12.2014 era de 935.885 lei, divizat in 187.177 actiuni , valoarea nominala a unei actiuni fiind de 5 lei .

In intervalul 01.01.2014-31.12.2014 nu au avut loc o modificari de structura a actionariatului.

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

Componenta capitalului subscris si varsat al S.A.I. SAFI INVEST S.A. la data de 31.12.2014 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

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

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

1.1. REZERVA LEGALA

La 31.12.2014 a fost constituita rezerva legala din profitul contabil al anului 2014 in valoare de 404 lei ,astfel ca la finele anului 2014 valoarea totala a rezervei legale este de 13.080 lei.

1.2. ALTE REZERVE

Alte rezerve in suma de 93.588 lei provenita din :

- o fondul de dezvoltare constituit din amortizare conform OG 54/1997 si HG 909/1997(99 lei) ;
- o profitul rezultat la 31.12.2002 in valoare de 12.012 lei ;
- o diferenta din profitul anului 2003 in suma de 18.076 lei ;
- o profitul rezultat la 31.12.2005 in valoare de 25.856 lei ;
- o profitul rezultat la 31.12.2006 in valoare de 37.545 lei.

1.3. REZULTATUL REPORTAT in valoare de 463.562 lei este constituit din :

- profitul 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

1.4.ALTE COMPONENTE ALE CAPITALURILOR 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 2014 un profit de 8.075 lei .

Suma a fost repartizata pentru acoperirea pierderilor din anii precedenti.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

2. ACTIVE IMOBILIZATE

2.1. IMOBILIZARI CORPORALE

In componenta imobilizarilor corporale societatea a inclus elementele care sunt utilizate mai mult de un an si care sunt detinute pentru a fi folosite in scop administrativ .

Societatea nu are in evidentele sale contabile la data de 31.12.2014 cladiri sau terenuri.

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost ,din care se scade amortizarea acumuata si pierderile din depreciere , daca este cazul.

Valoarea amortizabila a unui activ reprezinta suma ramasa dupa ce s-a sczut din costul initial valoarea reziduala .

Valoarea reziduala a activelor este zero intrucat societatea preconizeaza ca va folosi acel activ pana la sfarsitul vietii sale fizice .

Valoarea amortizabila este alocata sistematic pe parcursul duratei de utilizare a activului si incepe atunci cand activul este disponibil pentru utilizare.

Metoda de amortizare pe care societatea a decis sa o foloseasca este cea liniara .

Imobilizarile corporale ale S.A.I. SAFI INVEST S.A sunt alcatuite din mobilier , aparatura birotica , tehnica de calcul si mijloace de transport .

La data de 31.12.2014 S.A.I. SAFI INVEST S.A avea imobilizari corporale in valoare bruta de 438.648 lei a carei componenta pe grupe este prezentata in tabelul de mai jos :

Denumirea elementului de imobilizare	Sold la 31.12.2013	Cresteri de imobilizari	Scaderi de imobilizari	Sold la 31.12.2014
Insatalatie aer conditionat	1.285	0	0	1.285
Tehnica de calcul	85.169	2.825	0	87.994
Mijloace de transport	210.782	0	0	210.782
Mobilier si aparatura birotica	147.153	0	8.566	138.587
Total imobilizari corporale	444.389	2.825	8.566	438.648

In urma inventarierii patrimoniului la 31.12.2014 consiliul de administratie a societatii , la propunerea comisiei de inventariere a hotarat casarea unor imobilizari corporale care constau in

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

–imobilizari corporale folosite in scop administrativ cu valoarea de 8.566 lei , amortizate integral

Amortizarea imobilizarilor corporale s-a calculate pe fiecare imobilizare corporala in parte , valoarea amortizarii pe anul 2014 a fost de 45.832 lei , reducerile de amortizare fiind de 8.567 lei asa cum rezulta din tabelul pe grupe de imobilizari prezentat mai jos :

Denumirea elementului de imobilizare	Sold la 31.12.2013	Cresteri de amortizare	Scaderi de amortizare	Sold la 31.12.2014
Insatalatie aer conditionat	562	321	0	883
Tehnica de calcul	74.997	10.263	0	85.260
Mijloace de transport	104.897	24.435	0	129.332
Mobilier si aparatura birotica	107.196	10.813	8.567	109.442
Total amortizare	287.652	45.832	8.567	324.917

Valoarea imobilizarilor corporale detinute de S.A.I. SAFI INVEST S.A. la 31.12.2014 era de 438.648 lei, diminuata cu amortizarea in valoare de 324.917 lei calculata pe parcursul functionarii societatii, astfel incat valoarea ramasa a imobilizarilor corporale la sfarsitul anului 2014 era de **113.731** lei.

2.2. IMOBILIZARI NECORPORALE

S.A.I. SAFI INVEST S.A. are achizitionate imobilizari corporale la data de 31.12.2014 in valoare de 43.919 lei .Imobilizarile necorporale constau in licente si software in valoare de 43.919 lei.

Denumirea elementului de imobilizare necorporala	Sold la 31.12.2012	Cresteri de imobilizari necorporale	Scaderi de imobilizari necorporale	Sold la 31.12.2013
Licente si software	4.653	1.099	0	5.752
Programe informatice	62.645	790	25.268	38.167
Total imobilizari necorporale	67.298	1.889	25.268	43.919

Valoarea imobilizarilor necorporale a crescut cu 790 lei reprezentand abonamente la programul de contabilitate, 1.099 lei program Microsoft Office.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Imobilizarile necorporale se supun amortizarii folosind metoda lineara pe o perioada de viata utila de 1 an .

Valoarea amortizarii la 31.12.2013 a fost de 66.787 lei la care s-a adaugat suma de 1.089 lei reprezentand cresterea de amortizare aferenta anului 2014 lei si redusa cu valoarea imobilizarilor necorporale scazute 25.268 lei conform tabel :

Denumirea elementului de imobilizare necorporala	Sold la 31.12.2013	Cresteri de amortizare	Scaderi de amortizare	Sold la 31.12.2014
Licente si software	4.629	299	0	4.928
Programe informatice	62.158	790	25.268	37.680
Total	66.787	1.089	25.268	42.608

Valoarea imobilizarilor necorporale la 31.12.2014 a fost de 43.919 lei diminuata cu amortizarea in valoare de 42.608 lei , rezultand astfel o valoare ramasa de **1.311** lei.

Avand in vedere obiectul de activitate al societatii acela de administrare de fonduri , imobilizarile corporale si necorporale pe care societatea le detine , nu duc la producerea de venituri ele fiind folosite doar in scopuri administrative .

Valoarea ramasa a imobilizarilor corporale si necorporale este nesemnificativa societatea considerand astfel ca nu este oportuna o reevaluare a acestora sau o reesalonare a duratei de utilizare a lor.

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 .

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 .

La data de 31.12.2013 in situatiile financiare valoarea a materialelor nedate in folosinta era de 28 lei .

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. Societatea administreaza activitatea F.O.A. in baza Contractului de Administrare din data de 12.12.2007 , prin avizul nr.15/31.03.2009 al CNVM .

In urma administrarii F.O.A. societatea incaseaza un comision de administrare in suma fixa de 150.000 lei pe luna .

La inchiderea exercitiului financiar 2014 S.A.I. SAFI INVEST S.A. avea de incasat de la F.O.A. SAFI INVEST suma de 336.000 lei .

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.

Creantele societatii la 31.12.2014 se prezinta pe vechime astfel :

Creante	Sold la sfarsitul anului	Sub 1 an	Peste un an
Creante cu statul	17.466	0	17.466
Debitori diversi	3.053	2.542	511
Total	20.519	2.542	17.977

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 31.12.2014 societatea are inregistrat in contul cheltuieli inregistrate in avans suma de 329 lei reprezentand c/v unor semnaturi electronice.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 dezvoltă 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	1.254
BANCA COMERCIALA FEROVIARA	Depozite la banci in lei Banca Comerciala Feroviara	203.416
BANCA COMERCIALA FEROVIARA	Disponibilitati la banci in lei Banca Comerciala Feroviara	1
TOTAL		204.670

La 31.12.2013 S.A.I. SAFI INVEST S.A. are inregistrat in contul “Casa ” disponibilitati in lei in valoare de **38.890** 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 31.12.2013 era de **243.560** 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 datoriilor curente pe fiecare persoana fizica sau juridical.

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

Datoriile comerciale ale societatii cuprind :

- chiriile a caror valoare in sold la 31.12.2014 era de 10.740 lei . Sume achitate pentru chirii s-au facut in baza contractelor de inchiriere prezentate mai jos :

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate în lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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
SC IRIANA GOODSERVICE S.R.L.	Inchiriere spatiu pentru arhiva	Contract de inchiriere nr.9/27.07.2014	1400 EUR facturat la cursul BNR din data emiterii
CATARAMA VIOREL	Inchiriere spatiu	Contract de inchiriere nr.255545/14.11.2013	29.950 lei

- servicii oferite de companiile de telefonie mobila **ORANGE ROMANIA** si **ROMTELECOM** , cu un sold de achitat la 31.12.2014 de 3.113 lei ;
- contract de leasing financiar incheiat cu **TIRIAC LEASING IFN S.A.** prin care societatea a achizitionat un autoturism –sold de achitat la 31.12.2014 68.974 lei ;
- servicii de consultanta financiara si juridica , servicii de audit financiar astfel :
 - AUDIT ANALIS EXPERT SRL – c/v prestari servicii audit financiar conform contract nr. 192/02.07.2014 cu un sold de achitat la 31.12.2014 de 3.500 lei ;
 - onorarii terti , nu prezinta sold la 31.12.2014 ;
 - SC DLJ CONSULTING INTERNATIONAL SRL -c/v consultanta de natura juridica si legislativa – conform contract de prestari servicii din data de 01.07.2014 nu prezinta sold la 31.12.2014 ;
- servicii de legatote arhiva in baza contractului nr. 10/27.07.2014 nu prezinta sold la 31.12.2014 ;
- cotizatie ASOCIATIA ADMINISTRATORILOR DE FONDURI nu prezinta sold la 31.12.2014 ;
- alte datorii catre furnizori –utilitati SC ELVILA SA cu un sold de achitat la 31.12.2014 de 1.112 lei .

La finele anului 2014 societatea avea datorii curente catre furnizori in valoare de 18.465 lei .
Total datoriilor comerciale curente si de alta natura era la data de 31.12.2014 **128.788 lei**

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 .

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 :

Datorii	Sold la sfarsitul anului	Termen de exigibilitate
Remuneratii personal	9.242	25.01.2014
Contributii asigurari sociale	20.735	25.01.2014
Contributii pentru somaj	543	25.01.2014
Impozit pe salarii	6.788	25.01.2014
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 31.12.2014 societatea avea in sold de achitat catre A.S.F. suma de 4.500 lei achitata la data de 08.01.2015 .

Situatia privind salariati si cheltuielile aferente salariilor la 31.12. 2014 se prezinta astfel:

Indicatori	Nr.mediu salariati	Salarii platite 2014	Chelt.asig. sociale 2014	Alte chelt. 2014
Salariati cu contract de munca din care :	16	624.692 lei	166.216 lei	0 lei
Conducerea executiva	3	207.974 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:

În cursul anului 2014 volumul de salarii acordate conducerii executive a fost de 207.974 lei.

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.

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 natural lor :

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

5.1.1.VENITURI DIN PRESTARI SERVICII

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 Contractului de Administrare actualizat la data de 12.12.2007 , prin avizul CNVM nr.15 din 31.03.2009 .

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

Societatea inregistreaza venituri in urma prestatiei de administrare in suma de 150.000 lei / lunar .

La nivelul anului 2014 valoarea ventiturilor din comisionul de administrare s-a ridicat la valoarea de **1.800.000 lei** .

5.1.2.ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

In anul 2014 societatea a avut alte venituri din exploatare in suma de 450 lei.

5.1.3. VENITURI FINANCIARE

Veniturile finaciare 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 , acestea fiind in cursul anului 2014 de 10.189 lei .

Veniturile din diferente de curs valutar in valoare de 2.159 lei au rezultat in urma evaluarii care s-a facut la suma pe care societatea o are de achitat la contractual de leasing financiar .

Valoarea totala a veniturilor financiare a fost la 31.12.2014 de **12.348 lei**

5.2. CHELTUIELI

Cheltuielile entitatii 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

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

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 (saliariile, asigurarile 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.);

La finele anului 2014 cheltuielile efectuate de societate se prezentau astfel :

Cheltuieli	Valoare
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	147.508
Cheltuieli privind onorariile de audit	43.200
Alte cheltuieli privind comisiioanele si onorariile	28.074
Cheltuieli postale si de telecomunicatii	36.144
Cheltuieli cu redevente si chirii	562.925
Cheltuieli cu impozite taxe si varsaminte asimilate	21.466
Cheltuieli cu personalul	624.692
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	166.216
Cheltuieli cu amortizarea	46.921
Alte cheltuieli de exploatare	119.726
Total cheltuieli	1.796.872

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 .

Componenata cheltuielilor financiare la 31.12.2014 :

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

Cheltuieli	Valoare
Cheltuieli privind dobanzile	5.613
Alte cheltuieli de finaciare	2.238
Total cheltuieli	7.851

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 2014 un profit de 8.075 lei ,

5.4. IMPOZIT PE PROFIT

Calculul impozitului pe profit la 31.12.2014

Indicatori	Valoare
Profit contabil net	8.075
Deduceri	
Rezerva legala	(404)
Cheltuieli nedeductibile	23.389
Profit impozabil	31.060
Pierderea fiscala din anii precedenti	(66.415)
Impozit pe profit datorat/pierdere fiscala de recuperat	(35.355)

Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

5.5.REZULTATUL PE ACTIUNE

Rezultatul pe actiune de baza este prezentat in Situati de Profit si Pierdere si alte Elemente ale Rezultatului Global .

Rezultatul s-a calculat ca raport intre profitul net realizat si numarul de actiuni emise .

Indicatori	Valoare
Profit net realizat	8.075
Numar de actiuni emise	187.177
Rezultatul pe actiune	0,043

TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Informatii cu privire la tranzactiile cu partile afiliate :

- societatea detine relatii contractuale cu SC ELVILA SA prin contractul de inchiriere spatiu nr. 136/30.07.2001 , la care s-a adaugat actul aditional nr.2/14.05.2012, durata contractului fiind de 10 ani cu o valoare de 1.950 EUR + TVA platiti la cusul BNR.


**Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele
Intrenationale 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 31.12.2014.


CONDUCATOR UNVEST
NEACSU NELI



DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA



CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA



Situatii financiare la 31.decembrie 2014 .Intocmite in conformitate cu Standardele Intrenationale de Raportare Financiara

toate sumele sunt exprimate in lei (RON) , daca nu este specificat altfel

DECLARATIE DE CONFORMITATE

Situatiile financiare ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. administrator al F.O.A. (Fondul Oamenilor de Afaceri) au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS") in vigoare la data de raportare 31.12.2014.

Acest set de situatii financiare reprezinta situatii financiare IFRS ale S.A.I. SAFI INVEST S.A. Detalierea situatiei pozitiei financiare la 31.12.2014 ,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.2/2014 pentru modificarea Instructiunii nr.6/2011 privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara de catre entitatile autorizate , reglementate si supravegheate de C.N.V.M. , societatile de administrarea investitiilor au obligatia pentru exercitiul financiar 2014 de a intocmi , in scop informativ , un set de situatii financiare anuale in conformitate cu I.F.R.S.

CONDUCATOR UNITATE
NEACSU NELI



DIRECTOR ECONOMIC
STAVARACHE SILVIA VICTORIA

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Stav".

CONTROL INTERN
CUZUBAN DANIELA MARINELA

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Cuzub".