



Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii S.A.I. Certinvest S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii S.A.I. Certinvest S.A. ("Societatea") care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 5.766 mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 1.317 mii lei, pierdere

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare individuale sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

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

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare individuale ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare individuale a Societatii la data de 31 decembrie 2015, ca si asupra performantei financiare individuale si a fluxurilor de trezorerie individuale pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisa de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Cerinte de raportare cu privire la raportul administratorilor

Administratorii au responsabilitatea intocmirii si prezentarii raportului administratorilor Societatii care sa nu contina denaturari semnificative in conformitate cu cerintele Normei ASF nr. 39/2015 articolele 8-13, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Raportul administratorilor Societatii nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra privind situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2015 nu acopera raportul administratorilor Societatii.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2015, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Norma ASF nr. 39/2015, articolele 8-13;



Building a better
working world

- c) pe baza cunoasterii si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare individuale intocmite la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Gelu Gherghescu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/ 9 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

27 mai 2016

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

RAPORT DE ACTIVITATE

SAI CERTINVEST S.A.

2015

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



SECȚIUNEA I.

ACTIVITATEA DERULATA IN 2015

I. SAI CERTINVEST S.A. – activitate si operatiuni

SAI CERTINVEST S.A. este o persoană juridică română având un capital social subscris și integral vărsat de 13.024.365,86 RON, cu sediul în București, Strada Buzesti nr.76-80, etaj 4, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/16855/1994, cod unic de înregistrare 6175133, autorizată de A.S.F. (fost CNVM) prin Decizia nr.138/06.09.1995, înregistrată în registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005 din data de 02.12.2003 și având durata de funcționare nedeterminată.

S.A.I Certinvest S.A. are în prezent în administrare 9 (nouă) fonduri deschise de investiții și 5 (cinci) fonduri închise de investiții. S.A.I. Certinvest S.A. desfășoară de asemenea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, activități de administrare a conturilor individuale.

Consiliul de Administrație al S.A.I Certinvest S.A.exercită controlul permanent asupra conducerii Societății, și are următoarea componență :

- **Horia Gustă** în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație; experiență de peste 15 ani în domeniul pieței de capital;
- **Adrian Stanciu** – membru al Consiliului de Administrație Dl. Adrian Stanciu este din anul 2007 partener în cadrul Human Synergetics România iar din anul 2006 este profesor asociat în cadrul mai multor programe de MBA precum și în cadrul universității SNSPA;
- **Dragoș Cabat** – membru al Consiliului de Administrație. Dl Dragoș Cabat are o experiență de peste 16 ani în piața de capital și banking din România, fiind absolventul unui program de MBA Româno Canadian în 1995 și membru al CFA Institute din anul 1998.

Directoratul societății în înțelesul O.U.G. nr. 32/2012 este asigurată de către 3 (trei) persoane împuternicite cu conducerea efectivă a societății din care fac parte următoarele persoane:

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



- **Horia Gustă** în calitate de Director General; cu experiență de peste 15 ani în domeniul pieței de capital;
- **Daniela Vasile** în calitate de Director General adjunct; cu experiență de peste 13 ani în piața de capital;
- **Radu Buzea**, în calitate de Director General adjunct; cu experiență de peste 8 ani în piața de capital;

Membrii Directoratului se înlocuiesc unul pe celălalt în caz de absență.

În 2015 activitatea Certinvest a fost orientată către consolidarea portofoliilor aflate în administrare precum și îmbunătățirea procesului de distribuție pe cele trei segmente importante: către clienți instituționali, clienți de retail și clienți de conturi administrate. În același timp societatea a administrat fondurile de investiții din portofoliu într-un context de piață cu o volatilitate ridicată. În acest sens expunerea la piața bursieră a oscilat în jurul ponderilor obiectiv ale fondurilor, înregistrând o traiectorie descendentă pe finalul perioadei. În același timp, fondurile orientate către instrumente cu venit fix au obținut performanțe aliniate cu evoluția pieței monetare și a obligațiunilor de stat.

Principalii indici bursieri de la BVB au avut evoluții mixte în anul 2015, în contrast cu creșterea economică de 3,8% care a menținut România între primele state europene din punctul de vedere al dinamicii PIB. Indicele principal al pieței de capital (BET) a închis anul cu o depreciere de 1,12%. Indicele BET-Fi, singurul care a marcat o scădere de 3,22% în anul 2014, a închis anul 2015 cu o depreciere nesemnificativă de 0,02%. Indicele BET-XT al celor mai lichide 25 de societăți listate la BVB a închis anul 2015 cu o apreciere de 0,34%. Acțiunile bancare au marcat cele mai mari creșteri din indicele BET: BRD a avut un plus de 38.29%, în timp ce Banca Transilvania s-a apreciat cu 47.74% pe bursă în 2015. Îmbunătățirea rezultatelor financiare alături de tranzacția prin care Banca Transilvania a preluat Volksbank România au fost motoarele din spatele aprecierii cotațiilor celor două bănci. La extrema opusă se află acțiunile Petrom și cele ale Romgaz. Titlurile Petrom s-au ieftinit cu peste 28% în 2015, fiind afectate de rezultatele financiare în directă corelație cu deprecierea accelerată a cotațiilor barilului de petrol care a atins minimul ultimilor șapte ani. În cazul Romgaz, dividendele cu un randament de circa 10% nu au fost suficiente pentru a acoperi deprecierea cotațiilor acțiunilor. Scăderea consumului intern de gaze s-a văzut în rezultatele financiare ale companiei, astfel că acțiunile

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Romgaz au închis anul 2015 la un preț mai mic cu 14.17% decât cel afișat la începutul anului. Transelectrica, vedeta anului 2014 pe bursă cu un câștig de 85%, a înregistrat în 2015 o creștere de aproximativ 9.17% fata de 2014. Tranzacțiile cu acțiuni pe bursa de la București au scăzut în acest an cu circa 30%, până la o medie zilnică de aprox. 8 milioane de euro. Capitalizarea totală a companiilor listate pe piața principală a bursei de la București a urcat la 146 miliarde de lei (32 mld. euro), cu peste 8% mai mult decât la finalul anului 2014. Un contribuitor important la creșterea capitalizării bursiere a fost grupul austriac Erste Bank, acționarul BCR, ale cărui acțiuni s-au apreciat cu 51.16% în 2015. Banca a ajuns la o capitalizare de 55.87 miliarde de lei, reprezentând 38.27% din capitalizarea bursieră a BVB.

Referitor la piața monetară, pe fondul presiunilor inflationiste diminuate, Banca Centrală a redus prin cinci intervenții consecutive dobânda de politică monetară cu 100bps, până la 1,75% după ședința din 7 mai 2015. Excesul de lichiditate generat inclusiv prin reducerea de către BNR a rezervelor minime obligatorii pentru depozitele în lei și valută, în aceeași perioadă, au determinat continuarea tendinței descrescătoare a nivelului dobânzilor din piața interbancară, ROBOR înregistrând variații pe aproape tot parcursul anului sub nivelul dobânzii de politică monetară. De exemplu, ROBOR la 12 luni a coborât de la 1,28% la 5/1/2015 până la 0,92% la sfârșitul perioadei de referință, nivelul minim fiind înregistrat pe 14/12/2014 la 0,9%. În ceea ce privește piața locală de obligațiuni, dinamica înregistrată pe piața monetară interbancară nu s-a extins în aceeași amplitudine și asupra ratelor de dobândă pentru titlurile de stat, contractia înregistrându-se mai pronunțat pentru prima parte a curbei randamentelor. Cele mai mari corecții au fost înregistrate pentru titlurile de stat cu scadența de un an.

Fondurile de acțiuni ale Certinvest au înregistrat performanțe mixte, într-un an cu puține oportunități de profit. Dintre fondurile deschise cea mai bună performanță a fost înregistrată de Certinvest Obligațiuni cu un randament de 3.55% (calcul bazat pe evoluția VUAN calculată în conformitate cu Regulamentul 9/2014).

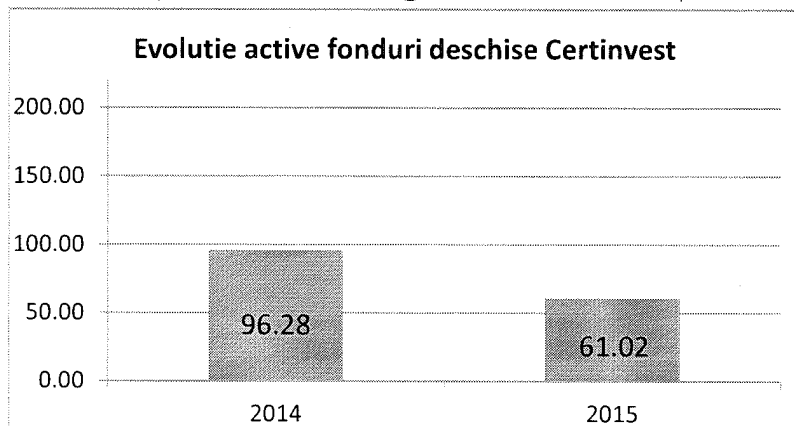
SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



**Calcul active conform IFRS*

Fonduri deschise

Total active (mil RON)	31-Dec-14	31-Dec-15	Variatie
Certinvest Dinamic	44.52	32.03	-28.04%
Certinvest Prudent	3.69	3.33	-9.57%
Certinvest Obligatiuni	25.39	16.76	-34.00%
Certinvest Tezaur	10.53	3.58	-66.00%
Certinvest XT Index	1.01	1.46	44.41%
Certinvest BET	5.55	1.46	-73.79%
Certinvest BET-FI	5.17	2.48	-52.05%
Certinvest Short Fund	0.11	0.04	-65.76%
Certinvest Next Generation	0.32	0.12	-62.82%
Total	96.29	61.26	-36.38%

**Calcul active conform IFRS*

Fonduri inchise

Total active (mil RON)	31-Dec-14	31-Dec-15	Variatie
Certinvest Leader	39.66	41.71	5.18%
Certinvest Everest	0.93	0.53	-43.38%

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

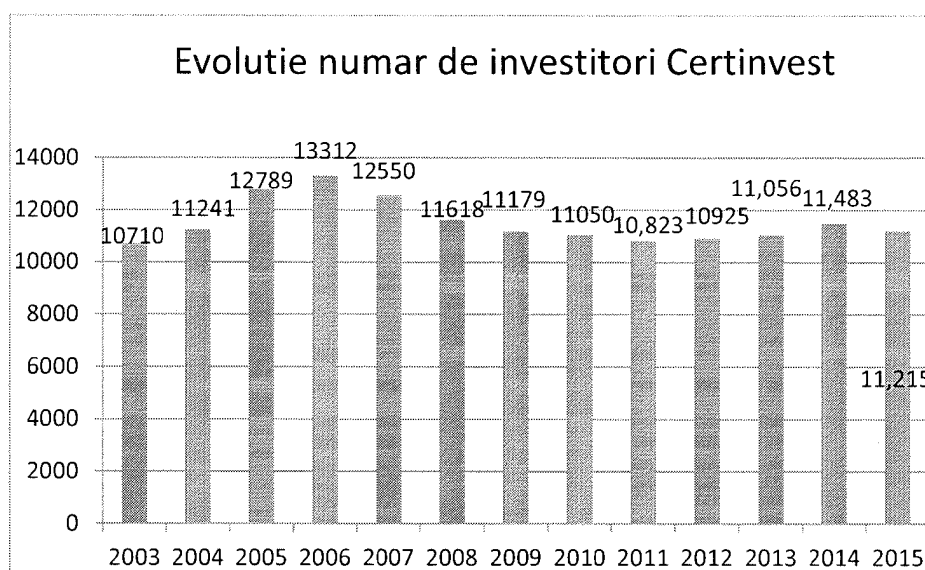
Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Certinvest Properties	5.51	6.04	9.56%
Certinvest Absolut	0.33	0.22	-34.83%
Certinvest Arta Romaneasca	7.86	0.00	-100.00%
Certinvest Green	5.27	5.67	7.61%
Total	59.56	54.17	-9.05%

*Calcul active conform IFRS; ** FII Certinvest Arta Romaneasca a ajuns la maturitate in cursul anului 2015



In 2015, activele (calculate conform IFRS) aflate in administrare sub forma de fonduri deschise de investitii au consemnat o scadere de 36.38%. Cea mai mare parte a acestei diminuari se datoreaza scaderii activelor fondului Certinvest Dinamic. Fondul care a inregistrat cea mai mare crestere a fost Certinvest XT Index, cu un plus de 44.41%, pana la nivelul de 1.46 milioane RON . Scaderi importante au inregistrat si Certinvest Tezaur, (-6.95 mil RON), Certinvest BET Index (-4.1 mil RON) si Certinvest BET FI Index (-2.69 mil RON), o serie de investitori care folosesc ultimele doua fonduri pentru o administrare activa a pietei bursiere au iesit din acestea. In perioada analizata, SAI Certinvest a inregistrat o crestere a activelor (calculate conform IFRS)

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

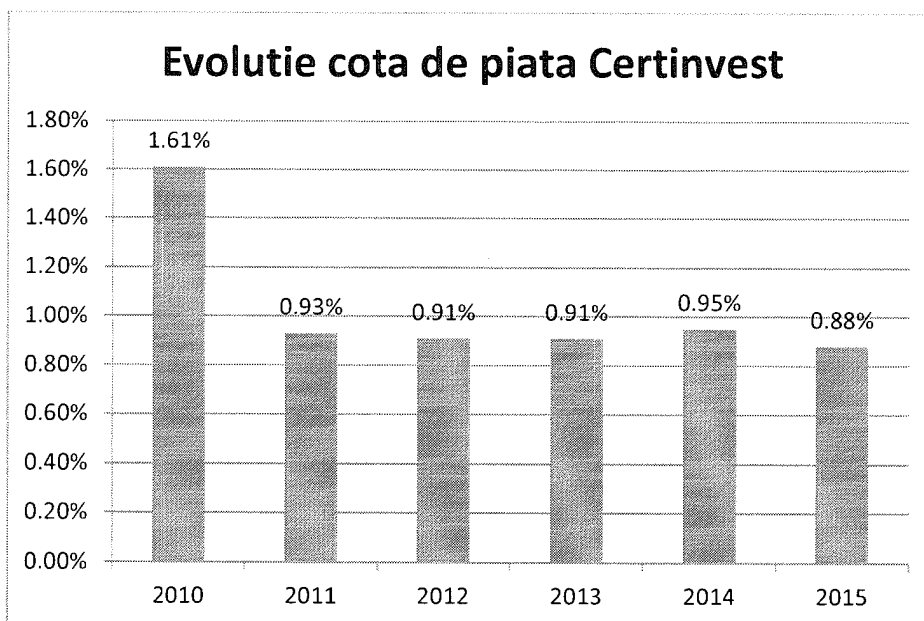
CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

pentru FII Certinvest Leader (+2.05 mil RON), FII Certinvest Green (+0.4 mil RON) și FII Certinvest Properties (+0.53 mil RON), acesta fiind fondul care a înregistrat cea mai mare creștere procentuală, de 9.56%.

În 2015, cota de piață a SAI Certinvest S.A. (conform datelor furnizate de Asociația Administratorilor de Fonduri din România) a fost de 0.88% (în funcție de activele administrate). Pe segmentul conturilor individuale, cota de piață a SAI Certinvest S.A. a fost de 37.82%.

Rețelele de distribuție bancare au continuat să controleze majoritatea fluxurilor de intrări în fonduri de investiții, la nivel de industrie Certinvest continuând procesul de a obține creșterea organică din plasamentele investitorilor instituționali, a clienților de conturi individuale precum și prin platforma investonline.ro.

Evoluția cotei de piață deținute de Certinvest în ultimii 6 ani este prezentată în graficul următor:



Pe parcursul anului 2015, Certinvest a avut o prezență constantă în media, în principal prin activități de PR și promovare online. Pe partea de promovare online a fost continuat parteneriatul de prezență permanentă în secțiunea „Piața de capital” a site-ului www.wall-street.ro. Pe partea de relații publice, au fost transmise

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



diverse opinii si comunicate de presa catre media, concomitent cu participarea la evenimente organizate de institutii ale pietei de capital, cum ar fi Bursa de Valori Bucuresti.

Numarul mediu de angajati in exercitiul financiar 2015 a fost de 24 angajati.

SAI Certinvest S.A. nu a achizitionat si nu detine actiuni proprii.

Conducerea Societatii a efectuat o evaluare a capacitatii acesteia de a-si continua activitatea si este sigura ca societatea detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea societatii de a-si continua activitatea. Astfel, situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

Pentru anul 2016, SAI Certinvest isi propune sa efectueze urmatoarele operatiuni:

- Fuziunea FDI Certinvest Prudent (in calitate de fond absorbant) cu FDI Certinvest Short Fund si FDI Certinvest Next Generation;
- Fuziunea FII Certinvest Leader (in calitate de fond absorbant) cu FII Certinvest Everest si FII Certinvest Absolute Return;
- Preluarea in administrare de la SAI Target Asset Management a doua fonduri deschise de investitii: FDI Fortuna Classic si FDI Fortuna Gold.

II. FONDURILE DESCHISE DE INVESTITII

2.1. Certinvest Dinamic

Certinvest Dinamic a adoptat in 2015 o strategie de restructurare a portofoliului adoptand o politica prudentiala, de reducere a detinerilor de actiuni, avand o preferinta pentru lichiditate, fiind bine pozitionat pentru eventuale corectii ale pietei de capital in anul 2016. Astfel de la o pondere de peste 72% in actiuni la sfarsitul anului 2014 fondul a incheiat anul 2015 cu o pondere de 66,93% in actiuni listate.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 44.397.091 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 31.980.811 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o diminuare de 27,97%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Dinamic (calculata conform IFRS) a ajuns la 4,79 RON la 31 decembrie 2015, in scadere cu 2,44% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 4,91 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 9.040.308,12 la 31.12.2014 la 6.680.917,9 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 26,1%.

2.2. Certinvest Prudent

Pe parcursul anului 2015 s-a urmarit realizarea unui management activ al portofoliului care sa asigure o buna corelare intre platile efectuate de catre fond si scadentele plasamentelor la termen, pe conturile curente pastrandu-se sume foarte mici, randamentul fondului fiind astfel optimizat.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 3.673.909 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 3.327.472 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o diminuare de 9.43% Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Prudent (calculata conform IFRS) a ajuns la 10.00 RON la 31 decembrie 2015, in scadere cu 3.66% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 10.38 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 354.022,95 la 31.12.2014 la 332.786,85 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 6%.

2.3. Certinvest Tezaur

In anul 2015 Fondul a mentinut o expunere prudenta pe instrumente ale pietei monetare, incadrandu-se astfel in mandatul sau caracterizat de un risc scazut si un grad de lichiditate ridicat.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 10.522.339 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 3.573.783 RON la

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o diminuare de 66,04%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Tezaur (calculata conform IFRS) a ajuns la 78,43 RON la 31 decembrie 2015, in scadere cu 3,26% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 81,07 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 129.787 la 31.12.2014 la 45.567 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 64,89%.

2.4. Certinvest Obligatiuni

In anul 2015, portofoliul de active al Fondului a fost structurat pe urmatoarele directii importante:

- Pentru a asigura lichiditatea fondului s-a recurs la plasamente in instrumente cu venit fix de tipul depozitelor bancare pe termen scurt si mediu;
- Managementul activelor s-a concentrat pe achizitionarea de obligatiuni corporative pentru diversificarea portofoliului, si investitii in AOPC/OPCVM-uri care asigura un grad ridicat de lichiditate.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 25.372.521 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 16.737.317 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o diminuare de 34%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Obligatiuni (calculata conform IFRS) a ajuns la 27,09 RON la 31 decembrie 2015, in crestere cu 3,99% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 26,05 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 974.082 la 31.12.2014 la 617.848 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 36,57%.

2.5. Certinvest XT INDEX

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



Fondul Certinvest XT Index a urmarit in 2015 sa relice indicele BET-XT, expunerea pe actiuni atingand 94.49% din activul total la sfarsitul perioadei de referinta.

Activul net al fondului a crescut fata de 31 decembrie 2014 de la valoarea de 1.001.487,11 RON la valoarea de 1.440.823,2 RON la sfarsitul lui decembrie 2015, ceea ce reprezinta o crestere de 43.87%.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie s-a majorat de la 8.432 la 31.12.2014 la 11.960 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o crestere de 41.83%.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST XT Index a ajuns la 120.47 RON la 31 decembrie 2015, in crestere cu 1.44% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 118,77 RON.

Evoluția valorii unitare a activului net a fondului
Certinvest XT Index în anul 2015



2.6. Certinvest BET INDEX

Fondul CERTINVEST BET Index a urmarit sa relice expunerea indicelui BET. Totusi ponderea actiunilor cotate in total active ale fondului a fluctuat in decursul anului datorita fluctuatiilor preturilor actiunilor, a incasarii de dividende precum si a fluxurilor de rascumparari/adeziuni, atingand la sfarsitul lui decembrie 2015 ponderea de 91.38% din activul total.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



Activul net al fondului a scăzut față de 31 decembrie 2014 de la valoarea de 5.547.725,90 RON la sfârșitul anului 2014 la valoarea de 1.439.233,24 RON la sfârșitul lui decembrie 2015, ceea ce reprezintă o scădere de 74.05%.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a scăzut de la 41.719 la 31.12.2014 la 11.023 la 31.12.2015, ceea ce înseamnă o diminuare de 73.58%.

Valoarea unitară a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET Index a ajuns la 130.57 RON la 31 decembrie 2015, diminuându-se cu 1.81% față de valoarea înregistrată la 31.12.2014, de 132,98 RON.

Evoluția valorii unitare a activului net a fondului
Certinvest BET Index în anul 2015



2.7 Certinvest BET-FI INDEX

Fondul CERTINVEST BET-FI Index a urmărit să replice expunerea indicelui BET-FI. Totuși ponderea acțiunilor cotate în total active ale fondului a fluctuat în decursul anului datorită fluctuațiilor prețurilor acțiunilor, a încasării de dividende precum și a fluxurilor de răscumpărări/adeziuni, atingând la sfârșitul lui decembrie 2015 ponderea de 97.44% din activul total.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



Activul net al fondului a scăzut față de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 5.159.941,76 RON la sfârșitul anului 2014 la valoarea de 2.469.592,69 RON la sfârșitul lui decembrie 2015, ceea ce reprezintă o scădere de 52.14%.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a scăzut de la 31.221 la 31.12.2014 la 14.652 la 31.12.2015, ceea ce înseamnă o scădere de 53.07%.

Valoarea unitară a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET-FI Index a ajuns la 168.55 RON la 31 decembrie 2015, în creștere cu 1.98% față de valoarea înregistrată la 31.12.2014, de 165,27 RON.

Evoluția valorii unitare a activului net a fondului
Certinvest BET-FI Index în anul 2015



2.8 Certinvest Next Generation

Fondul Certinvest Next Generation a fost lansat pe 25 Mai 2011. Fondul este dedicat investitorilor care vor să acumuleze economii pe termen lung pentru copii. Prin investiția în fond investitorii beneficiază, în anumite condiții, de o asigurare de viață în care beneficiarul poate fi copilul.

Activul net atribuibil detinatorilor de unități de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scăzut față de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 315.682 RON la sfârșitul anului, la valoarea de 117.083 RON la sfârșitul anului 2015, ceea ce reprezintă o diminuare de 62.91%. Evoluția activului net a fost determinată de răscumpărările/subscrierile înregistrate, precum și de randamentele instrumentelor în care s-au efectuat investiții.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Next Generation (calculata conform IFRS) a ajuns la 95.69 RON la 31 decembrie 2015, in scadere cu 3.24% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 98.9 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 3.192 la 31.12.2014 la 1.224 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 61.65%.

2.9 Certinvest Short Fund

Fondul Certinvest Short Fund a fost lansat in 28.09.2011. Pentru a asigura lichiditatea fondului s-a recurs la plasamente in instrumente cu venit fix de tipul depozitelor bancare pe termen scurt si mediu. Acest tip de plasamente sunt caracterizate prin risc scazut si lichiditate imediata.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 93.027 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 36.021 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o diminuare de 61.28%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Short Fund (calculata conform IFRS) a ajuns la 19.61 RON la 31 decembrie 2015, in scadere cu 13.61% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 22.7 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 4.098 la 31.12.2014 la 1.837 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 55.17%.

III. FONDURILE INCHISE DE INVESTITII

3.1 Certinvest Leader

In anul 2015 strategia de investitii a fondului a avut in vedere identificarea unor oportunitati de plasamente in companii/proiecte cu potential de dezvoltare, atat prin subscrierea in emisiuni de obligatiuni corporative,

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



cat si prin achizitia de actiuni. La finalul perioadei de raportare cea mai mare parte din activul fondului era investit in obligatiuni corporative, instrumente cu un randament superior dobanzilor bancare.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a crescut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 39.524.815 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 41.451.999 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o majorare de 4.88%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FII Certinvest Leader (calculata conform IFRS) a ajuns la 1.829 RON la 31 decembrie 2015, in crestere cu 19% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 1.537 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 25.708 la 31.12.2014 la 22.661 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 11.85%.

3.2 Certinvest Everest

Volatilitatea ridicata a bursei, precum si contextul macro international, au determinat o abordare prudentiala, prin alocarea preponderenta a investitiilor Fondului in instrumente financiare cu venit fix.

In acest context, societatea de administrare a orientat deciziile de investitii pe patru directii importante:

- Diminuarea detinerilor in actiuni cotate la BVB;
- Investitia in instrumente ale pietei monetare cu randamente atractive;
- Investitii de tip private equity in actiuni necotate;
- Depozite bancare pe termen scurt cu rolul de a asigura lichiditatea fondului.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 929.068 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 527.715 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o diminuare de 43.2%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FII Certinvest Everest (calculata conform IFRS) a ajuns la 1.434,34 RON la 31 decembrie 2015, in crestere cu 1.35% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 1.415,24 RON.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 656 la 31.12.2014 la 368 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 43.9%.

3.3 Certinvest Properties RO

Fondul a urmarit in 2015 continuarea strategiei de exploatare a oportunitatilor de investitii directe si/sau indirecte in sectoarele de piata imobiliara identificate in anii anteriori cu potential de apreciere pe termen mediu si lung.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a crescut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 5.350.106 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 5.933.939 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o majorare de 10.91%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FII Certinvest Properties (calculata conform IFRS) a ajuns la 190.401 RON la 31 decembrie 2015, in crestere cu 9.88% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 173.275 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a s-a majorat usor, de la 30.88 la 31.12.2014 la 31.17 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o crestere de 0.94%.

3.4 Certinvest Absolute Return

Strategia investitionala a Fondului a urmarit o plasare eficienta in instrumente financiare respectand limitele investitionale si politica de investitii stabilite prin documentele Fondului, in conformitate cu prevederile Legii 297/2004 si ale Regulamentului A.S.F. (fost CNVM) 15/2004 completat cu modificarile ulterioare.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 332.452 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 216.954 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o diminuare de 34.74%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



Valoarea unitara a activului net al fondului FII CERTINVEST Absolute Return (calculata conform IFRS) a ajuns la 243.65 RON la 31 decembrie 2015, in crestere cu 8.89% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 223.76 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 1.485 la 31.12.2014 la 890 la 31.12.2015, ceea ce inseamna o scadere de 40.07%.

3.5 Certinvest Green

In anul 2015 strategia fondului s-a bazat pe exploatarea parcului fotovoltaic si identificarea unor potentiali cumparatori pentru societatea MW GREEN POWER EXPORT S.A., in vederea vanzarii acesteia.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a crescut fata de 31 decembrie 2014, de la valoarea de 5.253.434 RON la sfarsitul anului, la valoarea de 5.639.714 RON la sfarsitul anului 2015, ceea ce reprezinta o apreciere de 7.35%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FII Certinvest Green (calculata conform IFRS) a ajuns la 90.828 RON la 31 decembrie 2015, in crestere cu 7.35% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2014, de 84.607 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a ramas constant, la nivelul de 62.09 unitati.

IV. PORTOFOLIILE INDIVIDUALE ADMINISTRATE

Numarul de conturi individuale administrate de Certinvest a ajuns in 2015 la nivelul de 252 de conturi, iar valoarea activelor administrate a fost de 70.85 mil RON.

Activele conturilor administrate au avut o evolutie pozitiva intr-un context de piata in care au fost exploatate oportunitatile punctuale prin investitii, in principal, in fonduri inchise si obligatiuni corporative.

Evolutia grafica a parametrilor prezentati se regaseste mai jos:

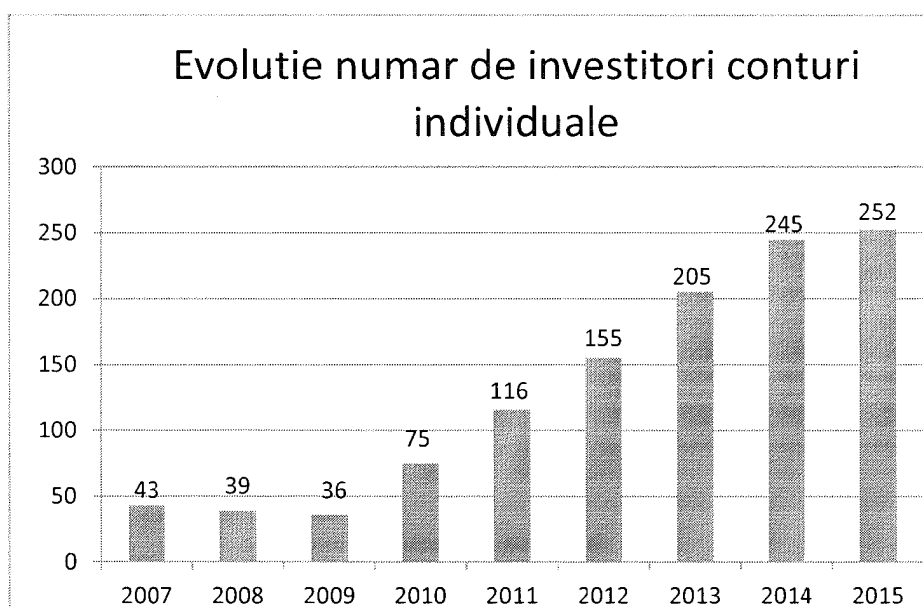
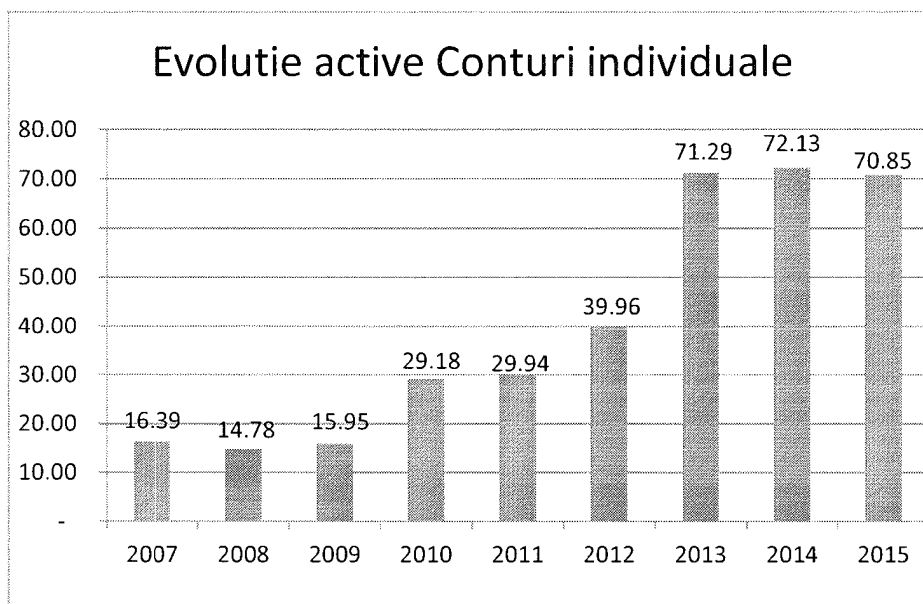
SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



O parte semnificativa a activelor conturilor individuale au fost investite in fondul Leader fapt ce a consolidat astfel expunerea pe instrumente cu venit fix corporative.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



V. MANAGEMENTUL RISCULUI

Obiectivul Societatii privind managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inherent activitatilor Societatii, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de managementul riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Societatii. Societatea este expusa riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele dobanzii, cursurile de schimb valutar si pretul capitalului.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare, cu exceptia optiunilor scrise si titlurilor vandute in lipsa este egal cu valoarea justa a acestora.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata. Expunerea Societatii la riscul modificarii ratei dobanzii de piata se refera in principal la depozitele pe termen scurt ale Societatii.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratelor de schimb..

Riscul pretului actiunilor

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



Riscul pretului actiunilor este riscul unor modificari nefavorabile ale valorilor juste ale actiunilor detinute in urma modificarii valorii actiunilor individuale.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul aparitiei unei pierderi financiare din cauza neindeplinirii, de catre o contrapartida, a obligatiilor ce ii revin conform unui instrument financiar sau contract comercial. Societatea nu este expusa riscului de credit decurgand din activitatile sale de exploatare (in special in cazul creantelor comerciale), deoarece sale sunt in preponderenta comisioanele obtinute in principal din fondurile adminstrate.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca societatea sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Societatea sa fie nevoita sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere actiunile mai devreme decat era preconizat.

Societatea investeste in principal in titluri negociabile si alte instrumente financiare care, in conditii normale de piata, sunt disponibile pentru a fi transformate in numerar. In plus, politica Societatii este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar astfel incat sa corespunda cerintelor de exploatare normale si solicitarilor de rascumparare asteptate.

Informatii cantitative cu privire la riscul de piata, riscul ratei de dobanda, riscul valutar, riscul de pret, riscul de lichiditate si riscul de credit se regasesc in situatiile financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la 31 decembrie 2015.

VI. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu au existat evenimente semnificative intre sfarsitul perioadei de raportare si data autorizarii situatiilor financiare care sa afecteze situatiile financiare aferente anului 2015.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tei +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



VII. ACTIVITATI IN DOMENIUL CERCETARII SI DEZVOLTARII

In cursul anului 2015 nu au fost desfasurate activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii.

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

SECȚIUNEA II

REZULTATE FINANCIARE

Rezultatele financiare ale anului 2015

În exercitiul financiar aferent anului 2015, compania a înregistrat o pierdere de 1.317.033 (fata de un profit de 763.657 RON în anul anterior). Veniturile din activitatea curentă au fost 6.672.780 ron, venituri din impozit pe profit amanat de 5.307 , iar cheltuielile au fost de 7.995.120 ron

Presedinte Director General

Horia Gusta

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Horia Gusta', is written over a circular corporate stamp. The stamp contains the text 'Societate de administrare a investițiilor' around the top edge, 'CERTINVEST' in the center, 'CREATOR DE VALOARE' below it, and 'SAI Certinvest SA' around the bottom edge.

SAI CERTINVEST SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

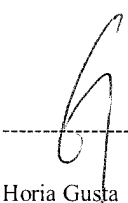
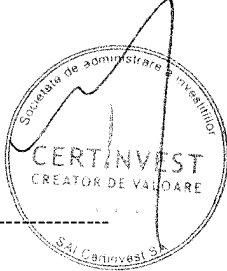
**Intocmite in conformitate cu Instructiunea 1/2016 privind
intocmirea si depunerea situatiei financiare anuale de catre
entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF-SIIF in
conformitate cu Standardele Internationale de Raportare
Financiara dupa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana**


Cuprins

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	3
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	5

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***SITUATIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015**

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venituri din onorarii si comisioane	3.5	6.107.841	8.086.208
Cheltuieli cu onorariile si comisioanele	3.6	(176.064)	(12.028)
Venit net din onorarii si comisioane		5.931.777	8.074.180
Venituri din dobanzi aferente conturilor curente si depozitelor	3.4	1.638	135.342
Venit net din dobanzi		1.638	135.342
Castig/(pierdere) neta din activele si datoriile financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	3.7	758.916	(3.212.162)
Alte venituri din exploatare	3.1	8.189	28.710
Venituri din exploatare		767.105	(3.183.452)
Cheltuieli administrative	3.8	(1.219.307)	(1.073.462)
Cheltuieli cu personalul	3.3	(1.952.907)	(2.180.225)
Amortizarea imobilizarilor corporale	5	(97.466)	(166.141)
Amortizarea imobilizarilor necorporale	6	(9.152)	(2.546)
Alte cheltuieli din exploatare	3.2	(4.744.028)	(3.829.740)
Total cheltuieli din exploatare		(8.022.860)	(7.252.114)
Pierdere inainte de impozitare		(1.322.340)	(2.226.044)
Cheltuiala cu impozitul de profit	4	5.307	-
Pierdere exercitiului		(1.317.033)	(2.226.044)
Total rezultat global al exercitiului, net de impozitul de profit		(1.317.033)	(2.226.044)

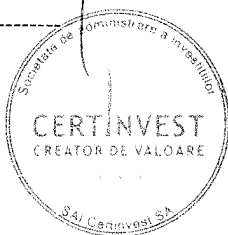


 Horia Gusta
 Director General


 Irina Mocanu
 Contabil Sef

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE****la 31 decembrie 2015**

Active	Note	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar	11	143.355	23.210
Depozite pe termen scurt	11	-	6.142.900
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	7,9	8.078.786	7.915.343
Creante comerciale si de alta natura	10	1.316.152	2.583.935
Impozitul pe profit de primit		6.178	6.178
Cheltuieli in avans		62.146	170.938
Stocuri		-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	18	5.899.174	6.217
Imobilizari corporale	5	334.994	347.855
Imobilizari necorporale	6	1.893	4.820
Creante privind impozitul pe profit amanat		5.307	-
Total active		15.847.985	17.201.396
Datorii			
Datorii comerciale	16	960.448	868.821
Provizioane		57.368	24.199
Venituri in avans		-	134.463
Datorii financiare	8	9.063.888	9.090.600
Total datorii		10.081.704	10.118.083
Capital proprii			
Capital subscris	12	13.024.366	13.024.366
Rezerva legala		134.297	134.297
Alte rezerve		93.703	93.703
Rezultatul reportat		(7.486.085)	(6.169.053)
Total capital propriu		5.766.281	7.083.313
Total datorii si capital propriu		15.847.985	17.201.396

Horia Gusta
Director General

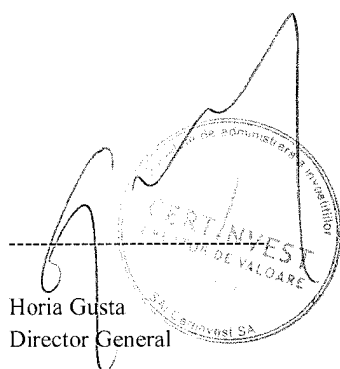


Irina Mocanu
Contabil Sef

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***SITUATIA INDIVIDUALA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015**

	Capital subscris	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015	13.024.366	134.297	93.703	(6.169.053)	7.083.313
Pierdere exercitiului	-	-	-	(1.317.033)	(1.317.033)
Transfer catre rezerve legale	-	-	-	-	-
Emisiune de capital social	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	13.024.366	134.297	93.703	(7.486.085)	5.766.281

	Capital subscris	Rezerva legala	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2014	7.402.040	134.297	93.703	(3.943.009)	3.687.031
Pierdere exercitiului	-	-	-	(2.226.044)	(2.226.044)
Transfer catre rezerve legale	-	-	-	-	-
Emisiune de capital social	5.622.326	-	-	-	5.622.326
Sold la 31 decembrie 2014	13.024.366	134.297	93.703	(6.169.053)	7.083.313



 Horia Gusta

 Director General

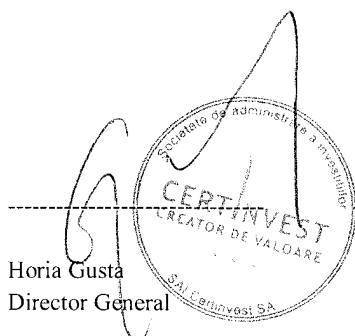


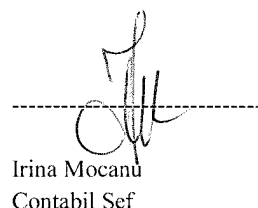
 Irina Mocanu

 Contabil Sef

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***SITUATIA INDIVIDUALA FLUXURILOR DE TREZORERIE****pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2015**

	2015	2014
Fluxuri de trezorerie din activitatile de exploatare		
Profit inainte de impozitare	(1.317.033)	(2.226.044)
<i>Ajustari nemonetare</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor corporale	97.466	166.141
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobilizarilor necorporale	9.151	2.546
Venituri financiare	(1.638)	(135.343)
Alte ajustari nemonetare	(5.307)	3.007.786
<i>Ajustari pentru capitalul circulant</i>		
Cresteri ale creantelor comerciale si de alta natura si a cheltuielilor efectuate in avans	1.268.377	148.726
Descresteri ale datoriilor comerciale si de alta natura	(91.626)	501.435
Descresteri ale stocurilor	-	39
Dobanzi incasate	1.638	135.343
Numerar net din activitatile de exploatare	(38.971)	1.600.629
Fluxuri de trezorerie din activitatile de investitii		
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	5.461	-
Plati pentru achizitionare de imobilizari corporale si necorporale	(96.287)	(151.595)
Plati pentru achizitionarea de active financiare	(5.892.957)	(10.010.601)
Numerar net folosit in activitatile de investitii	(5.983.784)	(10.162.197)
Fluxuri de trezorerie din activitatile de finantare		
Incasari din emisiunea de capital social	-	5.622.326
Incasari din emisiunea de obligatiuni	-	9.000.000
Numerar net din/(folosit in) activitatile de finantare	-	14.622.326
Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar	(6.022.755)	6.060.758
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	6.166.110	105.352
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	143.355	6.166.110


 Horia Gusta
 Director General


 Irina Mocanu
 Contabil Sef

SAI CERTINVEST SA

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

1. Informatii despre Societate

SAI Certinvest SA este o societate pe actiuni pentru administrarea activelor, infiintata in Romania. Sediul social se afla in Bucuresti, 76-80 Buzesti Street, Sector 1, Romania.

Principala activitate a Societatii este reprezentata de administrarea activelor a 14 fonduri, din care 9 sunt fonduri deschise (Obligatiuni (Orizont), Dinamic (Intercapital), Tezaur (Monetar), Prudent (Capital plus), BET FI Index, XT Index, BET Index, Next Generation, Short Fund), si 5 fonduri inchise (Leader, Properties RO, Green, Absolute Return, Everest).

La 31 decembrie 2015, Conducerea Societatii este reprezentata de:

- Horia Gusta – Director General
- Radu Buzea – Director General Adjunct
- Daniela Vasile – Director General Adjunct

In cursul anului 2015 custodele si depozitarul fondurilor au fost BRD GSG SA si Banca Comerciala Romana SA.

2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia instrumentelor financiare derivate si altor active si datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii, care au fost evaluate la valoarea justa. Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON), iar toate valorile sunt rotunjite la RON, cu exceptia cazurilor in care este prevazut altfel.

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu IFRS asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana (in continuare, UE), conform Instructiunii 1/2016

Prezentarea situatiilor financiare

Societatea isi prezinta situatia pozitiei financiare in ordinea lichiditatii.

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare doar daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta pe o baza neta sau de a realiza activele si de a stinge datoriile simultan. Veniturile si cheltuielile nu sunt compensate in profitul sau pierderea din situatia rezultatului global in afara cazurilor prevazute sau permise de un standard sau de o interpretare contabila si dupa cum sunt prezentate in mod specific in politicile contabile ale Societatii.

2.2 Rationament profesional, estimari si ipoteze contabile semnificative

In procesul de aplicare a politicilor contabile ale societatii, conducerea si-a exercitat rationamentul profesional si a facut estimari pentru determinarea sumelor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai semnificative utilizari ale rationamentului profesional si estimarilor sunt urmatoarele:

SAI CERTINVEST SA

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

Continuarea activitatii

Conducerea Societatii a efectuat o evaluare a capacitatii acesteia de a-si continua activitatea si este sigura ca societatea detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul apropiat. De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea societatii de a-si continua activitatea. Astfel, managementul Societatii a concluzionat ca aceste situatii financiare continua sa fie intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de rationament profesional pentru a stabili valorile juste. Pentru informatii mai detaliate legate de tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorii juste a instrumentelor financiare va rugam sa consultati nota 2.4 i).

Pierderi din deprecieri ale creantelor comerciale si de alta natura

Societatea isi revizuieste creantele comerciale si creantele de alta natura la fiecare data a situatiei pozitiei financiare, pentru a evalua daca trebuie sa inregistreze o pierdere din depreciere in profitul sau pierderea din situatia rezultatului global. In special, rationamentul profesional al conducerii este necesar pentru estimarea valorii si pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci cand se determina pierderea din depreciere. Aceste estimari se bazeaza pe ipoteze privind mai multi factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, ducand la modificari viitoare ale ajustarilor.

Provizioane pentru litigii

Provizioanele sunt inregistrate atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita), generata de un eveniment trecut, este probabila o iesire de numerar din Societate si poate fi realizata o estimare fiabila a fluxurilor de trezorerie. Pentru a evalua probabilitatea iesirilor de numerar, Societatea analizeaza conditiile existente la data situatiei pozitiei financiare si foloseste rationamentul profesional si consilierea avocatilor interni si externi, care reprezinta Societatea in procese pe rolul tribunalelor. In cazul in care conditiile nu mai sunt indeplinite, Societatea reverseaza provizioanele. Pentru a evalua iesirile probabile de numerar, Societatea isi implica si consilierii juridici, precum si documentatii oficiale din dosarele juridice. Valoarea provizionului este de asemenea calculata in functie de perioada iesirii anticipate de numerar. Atunci cand perioada depaseste un an, Societatea inregistreaza provizioanele la valoarea lor prezenta, actualizata folosind costul fondurilor Societatii.

Impozitare

Legislatia fiscala romana este supusa diferitelor interpretari si modificari, care pot avea loc frecvent. Interpretarea de catre conducere a acestei legislatii, aplicata la tranzactiile si 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. Perioadele fiscale raman deschise spre control de catre autoritati in privinta impozitelor timp de 4 ani calendaristici dinaintea anului revizuit. In anumite situatii, revizuirile pot cuprinde perioade mai mari de timp.

2.3 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Standarde si interpretari noi sau modificate

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Societate incepand cu data de 1 ianuarie 2014:

- IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)

SAI CERTINVEST SA

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

- ▶ IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) - compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare
- ▶ IFRS 10 Situatii financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale
- ▶ IFRS 11 Angajamente comune
- ▶ IFRS 12 Prezentarea intereselor existente in alte entitati
- ▶ IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoastere si evaluare - novarea instrumentelor financiare derivate si continuarea utilizarii contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor
- ▶ IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informatii de furnizat privind valoarea recuperabila a activelor de alta natura decat cele financiare
- ▶ Interpretarea IFRIC 21: Impuneri

2.4 Standarde emise dar care nu au intrat in vigoare

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare) Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un anumit model al beneficiilor economice generate din derularea unei afaceri (din care face parte activul) mai degraba, decat al beneficiilor economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosita numai in situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 9 Instrumente financiare**

Standardul se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Faza finala a IFRS 9 reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea se afla intr-un proces de estimare a impactului asuprasituatiilor financiare ale Societatii

- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si exploatarele in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o exploatare in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Standardul nu a

fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii

SAI CERTINVEST SA

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

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de servicii” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiei de intrare in drepturi”).
- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
- **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul actualizarii nu este semnificativ.
- **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
- **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii juste.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare le asocierii in participatie in sine.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, asa cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele din aria de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare sau a datoriilor financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
- **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o culegere de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

- **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial.

SAI CERTINVEST SA

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

Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.

- **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul ca un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu sunt necesare in raportul financiar interimar condensat.
 - **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o adancime a pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
 - **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in
 - raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceiasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.
- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (modificari)**

Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.
 - **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**

Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu domeniu de aplicare redus ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact asupra situatiilor financiare ale Societatii.

SAI CERTINVEST SA

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

2.5 Sumarul politicilor contabile semnificative

a) Conversii valutare

Moneda functionala si moneda de prezentare

Moneda functionala a Societatii este moneda mediului economic principal in care aceasta isi desfasoara activitatea. Situatiile financiare sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Societatii.

Conversii valutare

Tranzactiile exprimate in valuta sunt inregistrate initial de Societate in moneda functionala la cursul de schimb al monezii functionale, in vigoare la data la care tranzactia se califica pentru prima data pentru recunoastere.

Diferentele de curs valutar rezultate din decontarea sau conversia elementelor monetare sunt incluse profitul sau pierderea din situatia rezultatului global.

Activele si datoriile monetare exprimate in valuta sunt convertite in RON la data situatiei pozitiei financiare. La 31 decembrie 2014, cursul de schimb folosit pentru conversia soldurilor valutarilor a fost de 1 USD = 4,1477 (2013: 1 USD = 3,6868 RON) si 1 EUR = 4,5245 RON (2014: 1 EUR = 4,4821 RON). Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar rezultate din transformarea activelor si pasivelor monetare sunt reflectate in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

Elementele nemonetare care sunt evaluate in functie de costul istoric intr-o valuta sunt convertite folosind cursurile de schimb de la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o valuta sunt convertite folosind cursurile de schimb de la data la care s-a determinat valoarea justa.

b) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

Veniturile se recunosc in masura in care este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice, iar veniturile pot fi estimate in mod credibil, indiferent de momentul in care se efectueaza plata. Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a sumei incasate sau de incasat, luand in considerare termenii de plata contractuali si excluzand taxele sau impozitele. Societatea isi evalueaza aranjamente de venit conform unor criterii specifice, pentru a determina daca are calitatea de mandatar sau mandant. Societatea a concluzionat ca are calitatea de mandant in cadrul tuturor aranjamentelor de venit ale sale. Criteriile specifice de recunoastere prezentate in continuare trebuie, de asemenea, indeplinite inainte de recunoasterea venitului.

(i) Venit din comisioane

Societatea obtine venituri din comisioane din prestarea serviciilor de management catre clientii sai.

Venitul din comisioane obtinut din servicii furnizate intr-o anumita perioada de timp. Comisioanele obtinute din furnizarea de servicii intr-o anumita perioada de timp se acumuleaza in perioada respectiva. Aceste comisioane includ venituri din comisioane si administrarea activelor, custodie si comisioane de management.

(ii) Dobanzi si venituri si cheltuieli asimilate

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in situatia rezultatului global pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda (inclusiv veniturile din dobanzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere) aplicand metoda ratei dobanzii efective („EIR”). EIR este rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar estimate pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. Calculul ia in considerare toti termenii contractuali privind instrumentul financiar (de exemplu, optiunile de plata in avans) si include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului si fac parte integranta din EIR.

Valoarea contabila a activului financiar sau a datoriei financiare se ajusteaza daca Societatea isi revizuieste estimarile privind platile sau incasarile. Valoarea contabila ajustata se calculeaza pe baza EIR initiala si modificarea valorii contabile se inregistreaza ca „Dobanzi si venituri asimilate” pentru activele financiare si ca

SAI CERTINVEST SA

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

„Dobanzi si cheltuieli asimilate” pentru datoriile financiare. Totusi, in cazul unui activ financiar reclasificat pentru care Societatea majoreaza valoarea estimarilor privind incasarile viitoare in numerar ca urmare a cresterii gradului de recuperare a incasarilor in numerar respective, efectul majorarii respective se recunoaste ca o ajustare a EIR de la data modificarii estimarilor.

Dupa ce valoarea inregistrata a activului financiar sau a grupului de active financiare similare a fost redusa din cauza pierderii din depreciere, veniturile din dobanzi continua sa fie recunoscute aplicand rata dobanzii folosite pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare in vederea evaluarii pierderii din depreciere.

c) Castig sau pierdere net(a) din activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Acest punct include modificari a valorii juste a activelor financiare si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii sau desemnate la recunoasterea initiala ca fiind „la valoarea justa prin profit sau pierdere” si exclude veniturile si cheltuielile cu dobanzi si dividende.

Castigurile si pierderile nerealizate includ modificarile valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada curenta si reversarea castigurilor si pierderilor nerealizate ale perioadei anterioare pentru instrumentele financiare realizate in timpul perioadei de raportare.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind „la valoarea justa prin profit sau pierdere” se calculeaza folosind metoda identificarii specifice a costului. Acestea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila initiala a unui instrument si valoarea de cedare, sau platile si incasarile in numerar realizate privind contractele cu instrumente derivate (excluzand platile sau incasarile in/din conturile marjelor de garantie pentru aceste instrumente).

d) Cheltuieli cu comisioane

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii efective, comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Onorariile juridice si de audit sunt incluse la „alte cheltuieli din exploatare”.

e) Numerar si depozite pe termen scurt

Numerarul si depozitele pe termen scurt incluse in situatia pozitiei financiare includ numerar la banci si in casa si depozite pe termen scurt cu maturitate de trei luni sau mai putin.

In situatia fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din numerar disponibil, depozite pe termen scurt si depozite overnight.

f) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale (cuprinzand calculatoare si mijloace de transport), sunt inregistrate la cost minus amortizarea acumulata si ajustari pentru depreciere, unde este cazul.

Cost

Costurile cu reparatiile si intretinerea sunt trecute pe cheltuieli atunci cand sunt suportate. Costurile cu inlocuirea componentelor si partilor majore ale elementelor de imobilizari corporale se capitalizeaza si partea inlocuita este retrasa.

Castigurile si pierderile la cedare, determinate prin compararea incasarilor cu valoare contabila se recunosc in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

Amortizare

Amortizarea elementelor de imobilizari corporale se calculeaza folosind metoda liniara, pentru a aloca costul lor la valoarea lor reziduala pe durata lor de viata utila estimata.

SAI CERTINVEST SA

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

	Duratele de viata utila in ani
Calculatoare	2-4
Alte echipamente de birou, mobilier	3-15
Mijloace de transport	4-6

Valoarea reziduala a unui activ este valoarea estimata pe care Societatea ar obtine-o in prezent din cedarea activului minus costurile asociate estimate ale cedarii, daca acel activ ar fi deja la sfarsitul duratei de viata utila si in conditiile estimate la sfarsitul vietii sale utile. Valoarea reziduala a unui activ este zero daca Societatea preconizeaza ca va folosi activul pana la sfarsitul vietii sale fizice. Valoarea reziduala a activului, duratele de viata utila si metodele de amortizare sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu si ajustate retroactiv daca este cazul.

g) Leasinguri - Societatea in calitate de locatar

Decizia de a incadra sau nu un acord ca si leasing depinde de substanta acordului si necesita a se stabili daca indeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau active si in cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

Leasingurile care nu transfera Societatii, in mare masura, toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate asupra activului in leasing sunt leasinguri operationale, restul fiind considerate leasinguri financiare. Platile facute in cadrul leasingului operational sunt inregistrate in profit sau pierdere in situatia rezultatului global, pe baza metodei liniare pe durata leasingului. Platile de leasing contingente sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care sunt efectuate.

Cand un leasing operational este reziliat inainte de expirarea perioadei de leasing, orice plata de efectuat catre locatar drept penalizare este recunoscuta drept cheltuiala in perioada in care are loc rezilierea.

h) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale constau in licente, programe de calculator si cheltuieli de dezvoltare a programelor de calculator, ale caror durate de viata sunt finite. Licentele programelor de calculator sunt capitalizate pe baza costurilor suportate pentru achizitia si punerea in functiune a respectivului program specific. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratelor de viata utila estimate (intre trei si cinci ani) incepand cu luna ulterioara lunii in care s-a efectuat achizitia.

Costurile asociate cu dezvoltarea sau intretinerea programelor de calculator sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand sunt suportate. Costurile care sunt direct asociate cu productia de programe identificabile si unice, controlate de catre Societate, si care probabil vor genera peste un an beneficii economice mai mari decat costurile, sunt recunoscute drept imobilizari necorporale. Costurile directe includ costurile cu angajatii care dezvolta programul de calculator si o parte corespunzatoare din cheltuielile indirecte relevante.

Cheltuielile cu dezvoltarea programelor de calculator recunoscute ca active sunt amortizate folosind metoda amortizarii liniare pe parcursul duratelor lor de viata utila, care sunt de obicei de trei ani.

i) Instrumente financiare

Clasificare

Societatea isi clasifica activele financiare si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

Active financiare si datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii: activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau reachizitiei in termen scurt. Aceasta categorie include unitatile de fond. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen

SAI CERTINVEST SA

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

scurt ale preturilor. Toate instrumentele derivate sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii. Politica Societatii este sa nu aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Credite si creante

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. In aceasta categorie Societatea include sumele referitoare la alte creante pe termen scurt.

Alte datorii financiare

Aceasta categorie include toate datoriile financiare, altele decat cele clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii. In aceasta categorie Societatea include sumele referitoare la alte datorii pe termen scurt.

Recunoastere

Societatea recunoaste un activ financiar sau o datorie financiara atunci, si numai atunci cand devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrare de active intr-un termen stabilit, in general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard), sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv, data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Evaluare initiala

Activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare a acestor instrumente sunt recunoscute direct in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

Creditele si creantele, datoriile financiare, altele decat cele clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii se evalueaza initial la valoarea justa, plus orice costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

Evaluarea ulterioara

Dupa evaluarea initiala, Societatea isi evalueaza la valoarea justa instrumentele financiare clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Modificarile ulterioare ale valorii juste a acestor instrumente financiare sunt inregistrate la „Venituri sau pierderi nete privind activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere”. Dobanda incasata se inregistreaza separat la „Venituri din dobanzi”.

Creditele si creantele sunt inregistrate la costul amortizat, folosind metoda dobanzii efective, minus orice ajustare pentru depreciere. Castigurile si pierderile sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global cand creditele si creantele sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe durata intregului proces de amortizare.

Datoriile financiare, altele decat cele clasificate la valoare justa prin profit sau pierdere, sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt incluse in profit sau pierdere in situatia rezultatului global cand datoriile sunt derecunoscute precum si pe durata intregului proces de amortizare.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul al costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si de alocare a venitului din dobanzi sau a cheltuielii cu dobanzile pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar estimate pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. In calculul ratei dobanzii efective, Societatea estimeaza fluxurile de trezorerie luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu ia in considerare pierderile viitoare din credite. Calculul include toate comisioanele platite si incasate intre partile contractuale care fac parte integranta din rata dobanzii efective, costurile de tranzactionare si toate celelalte prime sau reduceri.

SAI CERTINVEST SA

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

Derecunoasterea

Active financiare

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active au expirat
- Societatea si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active si fie (a) Societatea a transferat in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, sau (b) Societatea nici nu a transferat nici nu a retinut in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Societatea si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ evalueaza daca si in ce masura a retinut riscurile si beneficiile detinerii activului. Cand nici nu a transferat si nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Societatii in activ. In acest caz, Societatea recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile retinute de Societate.

Implicarea continua sub forma garantiei pentru activul transferat este evaluata la cea mai mica dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a sumei pe care Societatea ar putea fi nevoita sa o plateasca.

Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia specificata in contract este stinsa sau anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara este inlocuita cu o alta datorie financiara de la acelasi creditor dar cu conditii substantial diferite, sau daca conditiile datoriei financiare existente sunt modificate substantial, in aceste cazuri se contabilizeaza drept lichidarea datoriei financiare initiale si se recunoaste o datorie financiara noua. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare lichidata sau transferata si contravaloarea platita este recunoscuta in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

Deprecierea activelor financiare

Societatea evalueaza la fiecare data de raportare daca sunt evidente obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare clasificate drept credite si creante sa fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista dovezi obiective de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului ("un eveniment de pierdere") si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi estimate in mod credibil. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori are(au) probleme financiare, se confrunta cu dificultati financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca exista o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata. Daca exista dovezi obiective ca a aparut o pierdere din depreciere, valoarea pierderii se evalueaza ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzand pierderile viitoare din credite care nu au fost inregistrate inca), actualizate folosind rata dobanzii efective initiale a activului. Valoarea contabila a activului se reduce folosind un cont de ajustari de valoare, iar valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta tranzactia pe net sau de a realiza activele si de a stinge datoria simultan.

SAI CERTINVEST SA

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare reprezinta suma la care un instrument ar putea fi schimbat in cadrul unei tranzactii curente intre parti in cunostinta de cauza, alta decat o vanzare fortata sau prin lichidare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la fiecare data de raportare este bazata pe preturile de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru instrumentele financiare netranzactionate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Aceste tehnici pot include:

- Folosire de tranzactii recente in conditii concurentiale
- Analiza valorii juste actuale a unui alt instrument avand caracteristici substantial similare
- Analiza fluxurilor de trezorerie actualizate sau alte modele de evaluare.

Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate, iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

Atunci cand tehnicile de evaluare (de exemplu, modele) sunt folosite pentru determinarea valorilor juste, acestea sunt validate si revizuite periodic de personal calificat independent de zona care le-a creat.

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

- Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) de pe pietele active pentru active identice sau datorii;
- Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct, fie indirect si
- Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

O analiza a valorilor juste ale instrumentelor financiare si alte detalii suplimentare cu privire la modul in care acestea sunt evaluate sunt prezentate in Nota 9.

Instrumente financiare derivate

Societatea foloseste instrumente financiare derivate, cum ar fi contractele de swap valutar pentru a acoperi riscurile valutare. Aceste instrumente financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa la data incheierii unui contract cu instrumente derivate si sunt reevaluate ulterior la valoarea justa. Instrumentele financiare derivate sunt inregistrate ca active financiare cand valoarea justa este pozitiva si ca datorii financiare cand valoarea justa este negativa.

Toate castigurile si pierderile provenite din modificari ale valorii juste a instrumentelor derivate sunt incluse direct in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

j) Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durata utila de viata nedeterminata nu fac obiectul amortizarii si sunt testate anual privind deprecierea. Activele care fac obiectul amortizarii sunt revizuite pentru depreciere, oricand au loc evenimente sau modificari de imprejurari, care indica faptul ca valoarea contabila ar putea sa fie de nerecuperat. Pentru suma cu care valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila, se recunoaste o pierdere din depreciere. Valoarea recuperabila este cea mai mare dintre valoarea justa a unui activ minus costurile de vanzare. Pentru a evalua deprecierea, activele sunt grupate la cele mai mici nivele pentru care pot fi identificate fluxuri de trezorerie identificabile separat (unitati generatoare de numerar). Activele nefinanciare, cu exceptia

SAI CERTINVEST SA

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

fondului comercial, care au suferit deprecieri, sunt revizuite pentru posibile reversari ale deprecierei la fiecare data de raportare.

k) Provizioane

Informatii generale

Provizioanele sunt recunoscute cand Societatea are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca rezultat al unor evenimente trecute, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil. Atunci cand Societatea preconizeaza ca o anumita suma sau intreaga valoare a provizionului va fi rambursata, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea se recunoaste ca activ separat, dar numai atunci cand rambursarea este practic sigura. Cheltuiala aferenta oricarui provizion este prezentata in profit sau pierdere in situatia rezultatului global, net de orice rambursare.

Provizioane pentru restructurare

Provizioanele pentru restructurare sunt recunoscute numai atunci cand sunt indeplinite criteriile generale de recunoastere. In plus, Societatea urmeaza un plan oficial detaliat cu privire la activitatea sau partea activitatii respective, locul si numarul angajatilor afectati, o estimare detaliata a costurilor asociate si un calendar corespunzator. Angajatii afectati se asteapta, in mod rezonabil, ca restructurarea sa fie in curs de desfasurare sau ca implementarea sa fi fost deja initiata. Daca efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, provizioanele se actualizeaza folosind o rata inainte de impozitare curenta care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. La aplicarea actualizarii, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului se recunoaste ca un cost de finantare.

l) Pensii si alte beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru beneficiile privind pensia, pentru sanatate si somaj. Aproape toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii de stat, care este un plan de contributii definit. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile.

m) Capital social

La emiterea de actiuni, orice componenta care creeaza o datorie financiara a Societatii este prezentata ca datorie in Situatie pozitie financiara, evaluata initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare, si ulterior la costul amortizat pana se stinge. Restul incasarilor din emisiune este alocat la componenta de capital propriu si inclus in capitalul propriu al actionarilor, net de costurile de tranzactionare.

Dividendele privind actiunile ordinare sunt recunoscute la data aprobarii de catre actionari.

n) Rezerve de capital

Rezervele inregistrate la capital propriu in situatia pozitiei financiare includ „Rezervele legale”, respectiv, un tip special de rezerve, prevazut de legislatia locala.

o) Impozite

Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent este impozitul recunoscut ca fiind de platit catre sau de incasat de la autoritatile fiscale din Romania privind profitul impozabil sau pierderea perioadei. Legislatia romana privind impozitul pe profit se bazeaza pe un an fiscal incheiat la 31 decembrie. Inregistrand atat cheltuielile reprezentand impozitul pe profit curent, cat si pentru cel amanat, Societatea a calculat cheltuielile reprezentand impozitul anual pe profit, pe baza legislatiei romanesti privind impozitul pe profit adoptata la data situatiei pozitiei financiare.

SAI CERTINVEST SA

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

Impozitul pe profit amanat

Diferentele dintre raportarile financiare conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara si reglementarilor fiscale romanesti dau nastere unor diferente substantiale intre valoarea contabila a anumitor active si datorii, venituri si cheltuieli in scopul raportarii financiare si pentru impozitul pe profit.

Impozitul pe profit amanat este recunoscut pentru diferentele temporare la data situatiilor financiare intre baza fiscala a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila in scopuri de raportare financiara.

Datoriile privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, exceptie facandu-se in masura in care datoria privind impozitul amanat rezulta din:

- recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau datorii intr-o tranzactie care nu reprezinta o combinatie de intreprinderi, si la momentul realizarii tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil, nici profitul impozabil;
- pentru diferentele temporare impozabile asociate investitiilor in filiale, sucursale sau entitati asociate, atunci cand momentul reluarii diferentei temporare poate fi controlat si exista posibilitatea ca diferenta temporara sa fie reluata in viitorul previzibil.

Activele privind impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare deductibile precum si pentru pierderi si credite fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca va exista un profit impozabil din care sa poata fi acoperite diferentele temporare si pierderile fiscale neacoperite, cu exceptia cazului in care:

- creanta privind impozitul amanat apare din recunoasterea initiala a unui activ sau a unei datorii intr-o tranzactie care nu reprezinta o combinatie de intreprinderi, si la momentul realizarii tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil.
- pentru diferentele temporare deductibile rezultate din investitii in filiale, sucursale sau entitati asociate, doar atunci cand exista probabilitatea ca diferenta temporara sa fie reluata in viitorul apropiat, si sa existe profit impozabil fata de care sa poata fi utilizata diferenta temporara.

Impozitul pe profit amanat este constituit in intregime, folosind metoda datoriei bilantiere, asupra diferentelor temporare aparute intre bazele de impozitare a activelor si pasivelor si valorile lor contabile din situatiile financiare. Impozitul pe venit amanat este determinat folosindu-se cotele (si legile) privind impozitarea care au fost adoptate sau adoptate in majoritate la data situatiei pozitiei financiare si care se asteapta sa fie aplicate atunci cand activul reprezentand impozitul pe profit amanat este realizat sau obligatia reprezentand impozitul pe profit amanat este stinsa.

Impozitul pe profit curent si amanat privind elemente recunoscute direct in capitalurile proprii sunt de asemenea recunoscute in capitaluri proprii nu in profitul sau pierderea din situatia rezultatului global.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea activelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate impozabila si la aceeasi autoritate fiscala.

3. Alte venituri /cheltuieli si ajustari

3.1 Alte venituri din exploatare

	2015	2014
Venituri din executare litigii	2.544	5.697
Venituri din sconturi obtinute	5.645	696
Venituri din penalitati	-	22.317
Total alte venituri din exploatare	8.189	28.710

3.2 Alte cheltuieli de exploatare

	2015	2014
Servicii terti	3.310.732	2.436.868
Cheltuieli fiscale diverse	677.581	490.499

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

Comunicatii	56.964	51.398
Alte cheltuieli	104.528	261.375
Asigurari	8.814	14.426
Onorarii audit	33.671	17.928
Publicitate si protocol	299.311	381.485
Donatii	166.761	69.566
Cheltuieli cu consumabilele	70.667	81.906
Penalitati	15.000	24.288
Total alte cheltuieli din exploatare	4.744.028	3.829.740

3.3 Cheltuieli cu beneficiile salariatilor

	2015	2014
Salarii si indemnizatii	1.550.650	1.675.961
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	358.647	454.157
Tichete de masa acordate personalului	43.610	50.107
Total cheltuieli cu beneficiile personalului	1.952.907	2.180.225

3.4 Venituri din dobanzi si alte venituri similare

	2015	2014
Dobanzi din depozite pe termen scurt (overnight si 1W)	1.638	135.342
	1.638	135.3423

3.5 Venituri din onorarii si comisioane

	2015	2014
Comisioane din administrarea fondurilor	4.771.908	5.479.195
Comisioane din administrarea conturilor individuale	930.690	1.464.015
Comisioane din servicii de consultanta a investitiilor	376.454	1.129.620
Alte venituri din comisioane	28.789	13.378
Total venituri din onorarii si comisioane	6.107.841	8.086.208

3.6 Cheltuieli cu onorariile si comisioanele

	2015	2014
Cheltuieli cu onorariile si comisioanele	176.064	12.028
	176.064	12.028

3.7 Castig/(pierdere) neta din activele si datoriile financiare

	2015	2014
Castig/(pierdere) neta din cursul de schimb aferent activelor si datoriilor financiare prin profit sau pierdere	(4.736)	894
Castig/(pierdere) neta din modificarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare prin profit sau pierdere	763.652	(3.213.056)
	758.916	(3.212.162)

3.8 Cheltuieli administrative

	2015	2014
Cheltuieli cu combustibilul	63.564	68.877
Cheltuieli cu chiria	677.476	473.881
Cheltuieli cu leasing operational	78.690	157.210

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

Cheltuieli privind piesele de schimb si alte materiale consumabile	34.998	25.250
Cheltuieli cu redeventele	364.579	348.244
Total cheltuieli administrative	1.219.307	1.073.462

4. Impozitul pe profit

In cursul anului 2015 Societatea nu a platit impozit pe profit,. De asemenea Societatea nu a recunoscut un activ din impozitul amanat aferent pierderii fiscale reportate datorita incertitudinii privind profiturile viitoare (2014 acelasi lucru).

5. Imobilizari corporale

Cost	Cladiri	Alte echipamente si masini	Mobilier, aparatura, birotica	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	627.285	276.004	376.901	1.280.190
Intrari	-	138.089	23.953	162.042
Iesiri	-	36.607	-	36.607
Sold la 31 decembrie 2014	627.285	377.486	400.854	1.405.625
Intrari	25.033	36.309	28.724	90.066
Iesiri	-	5.461	-	5.461
Sold la 31 decembrie 2015	652.318	408.334	429.578	1.490.230
Amortizare				
Sold la 1 ianuarie 2014	(531.832)	(226.686)	(154.511)	(913.029)
Cheltuieli cu amortizarea aferenta exercitiului	(95.453)	(40.005)	(30.683)	(166.141)
Iesiri	-	21.400	-	21.400
Sold la 31 decembrie 2014	(627.286)	(245.292)	(185.193)	(1.057.770)
Cheltuieli cu amortizarea aferenta exercitiului	(3.074)	(59.992)	(34.400)	(97.466)
Iesiri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	(630.359)	(305.284)	(219.593)	(1.155.236)
Valoare contabila neta				
La 31 decembrie 2014	-	132.195	215.660	347.855
La 31 decembrie 2015	21.960	103.050	209.985	334.994

In anul 2015 societatea a achizitionat mijloace fixe in valoare de 90.066 RON. In anul 2014 societatea a achizitionat mijloace fixe in valoare de 162.042 RON, si a casat mijloace fixe in valoare de 21.400 RON.

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***6. Imobilizari necorporale**

	Licente	Alte imobilizari necorporale	Total
Cost:			
Sold la 1 ianuarie 2014	51.746	291.773	343.519
Intrari	4.509	251	4.760
Iesiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	56.255	292.024	348.279
Intrari	6.223	-	6.223
Iesiri	-	-	-
Transferuri	-	-	-
At 31 December 2015	62.478	292.024	354.502
Amortizare			
Sold la 1 ianuarie 2014	(51.746)	(285.945)	(337.690)
Cheltuieli cu amortizarea aferenta exercitiului	(245)	(2.301)	(2.546)
Iesiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	(51.991)	(291.468)	(343.459)
Cheltuieli cu amortizarea aferenta exercitiului	(8.742)	(410)	(9.152)
Iesiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	(60.733)	(291.878)	(352.611)
Valoare contabila neta			
La 31 decembrie 2014	4.264	556	4.820
La 31 decembrie 2015	1.745	146	1.892

7. Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

<i>Active financiare la valoare justa prin profit si pierdere</i>	2015	2014
Unitati de fond necotate – Next Generation	85.976	236.431
Unitati de fond necotate - Obligatiuni	-	1.438.649
Unitati de fond necotate – Everest	71.348	61.198
Unitati de fond necotate – Leader	5.824.203	5.856.673
Unitati de fond necotate – XT Index	703	15.010
Unitati de fond necotate – Properties RO	1.907.003	-
Unitati de fond necotate – Absolute Return	189.553	307.383
Total active financiare la valoare justa prin profit si pierdere	8.078.786	7.915.343

8. Datorii financiare

Societatea nu detine datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

In cursul anului 2015, societatea a contractat urmatoarele datorii financiare, ce sunt inregistrate la cost amortizat:

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

	2015	2014
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	9.029.342	9,034,521
Leasing financiar	34.546	56,079
	9,063.888	9,090,600

In cursul anului 2014, Societatea a emis obligatiuni in valoare de 9.000.000 RON, ce au fost subscrise integral de catre SIF Transilvania SA. Obligatiunile au o rata de dobanda de 7%, cu maturitate in Decembrie 2019. In suma de 9.029.342 RON de mai sus, este inclusa dobanda acumulata in valoare de 29.342 RON.

Contractul de leasing financiar se refera la o masina Audi A4 si a fost incheiat cu IFN International Leasing. Datoria de 34.546 RON se imparte in 16.896 RON pe termen scurt (pana in 12 luni), restul fiind de plata intr-un interval intre 1 si 5 ani.

9. Valoarea justa a instrumentelor financiare

In continuare este prezentat modul in care este determinata valoarea justa pentru instrumentele care sunt inregistrate la valoarea justa, folosind tehnici de evaluare. Acestea includ estimarile societatii privind ipotezele pe care le-ar emite un participant la piata atunci cand evalueaza instrumentele.

Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Atunci cand aceste instrumente nu sunt evaluate la pretul cotate pe o piata activa, acestea sunt evaluate folosind informatii perceptibile, cum ar fi preturile tranzactiilor incheiate recent in titlurile emitentului sau ale unor emitenti comparabili si curbele de randament. Evaluările sunt ajustate atunci cand este necesara recunoasterea diferentelor privind termenii instrumentului.

Ierarhia valorilor juste

Societatea foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) de pe pietele active pentru active identice sau datorii

Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct fie indirect

Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe date observabile de piata.

Societatea are investitii in fondurile administrate, care nu sunt cotate pe o piata activa si care pot fi supuse unor restrictii sau rascumparari cum ar fi perioade de indisponibilitate si limite la rascumparare. Tranzactiile privind actiunile acestor fonduri nu au loc in mod periodic. Investitiile in aceste fonduri sunt evaluate pe baza valorii activului net (VAN) pe actiune, publicata de administratorul acestor fonduri. Valoarea activului net (VAN) este ajustata daca este necesar, astfel incat sa reflecte efectele timpului scurs de la data realizarii calculului, limitele privind rascumpararea si alti factori. In functie de nivelul valorii juste a activului si pasivului fondului si de ajustarile necesare privind VAN pe actiune, publicata de fondul respectiv, Societatea clasifica valoarea justa a instrumentului respectiv ca fiind de nivel 2.

La 31 decembrie 2015 Societatea detinea urmatoarele instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare:

Active evaluate la valoarea justa

	31 decembrie 2015	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
<i>Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere:</i>				
Unitati de fond necotate	8.078.786	-	8.078.786	-

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Active evaluate la valoarea justa**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>
<i>Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere:</i>				
Unitati de fond necotate	7.915.343	-	7.915.343	-

In perioada de raportare incheiata la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 nu au existat transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste .

La 31 decembrie 2015 si 2014 Societatea nu a inregistrat datorii financiare evaluate la valoarea justa.

10. Creante comerciale si de alta natura

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Creante comerciale si de alta natura	1.614.518	3.002.276
Provizioane pentru deprecierea creantelor	(298.365)	(418.341)
	1.316.152	2.583.935

In categoria creantelor comerciale si de alta natura sunt incluse:

- Creante aferente administrarii fondurilor de investitii: 198.147 RON
- Creante aferente administrarii conturilor individuale: 121.934 RON
- Scrisoare de garantie emise de BRD: 268.627 RON
- Creante aferente serviciilor de consultanta prestate: 928,322 RON
- Creante asupra membrilor conducerii si actionarilor: 97,488 RON

Scrisoarea de garantie este emisa de BRD in favoarea companiei IMMOROM BETA S.R.L referitoare la contractele de chirie in vigoare ale Societatii:

<u>Emitent</u>	<u>Beneficiar scrisoare</u>	<u>Valoare (EUR)</u>	<u>Valoare la 31 Dec 2014 (RON)</u>	<u>Data de inceput</u>	<u>Maturitatea</u>
BRD	IMMOROM BETA S.R.L.	59.372	268.627	4-Mar-15	01-Mar-20
		59.372	268.627		

Provizionul pentru deprecierea creantelor a fost constituit pentru creantele asupra membrilor conducerii si actionarilor, si pentru o parte din creantele aferente serviciilor de consultanta prestate.

La 31 decembrie 2015, analiza vechimii creantelor comerciale si a celor de alta natura este dupa cum urmeaza:

	<u>Total</u>	<u>Fara restante sau depreciere</u>	<u>Cu restante, fara depreciere</u>					<u>Depreciate</u>	<u>Provizion pentru creante depreciate</u>
			<u><30zile</u>	<u>30-60 zile</u>	<u>61-90 zile</u>	<u>91-120 zile</u>	<u>>120 zile</u>		
2015	1.614.518	1.313.652	-	-	-	-	-	298.365	(298.365)
2014	3.002.276	2.654.939	-	-	-	-	-	47.317	(28.317)

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***11. Numerar si echivalente de numerar**

	2015	2014
Numerar (in conturi si casierie)	60.355	23.210
Depozite pe termen scurt <3 luni	83.000	6.142.900
	143.355	6.166.610

Depozitele pe termen scurt sunt constituite pe perioade de la o zi la trei luni, in functie de necesarul de numerar imediat al Societatii. Acestea acumuleaza dobanzi la ratele de dobanda pe termen scurt la care au fost incheiate. La intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar luate in considerare se refera atat la numerarul disponibil si conturile curente cat si depozitele pe termen scurt.

12. Capital social si rezerve*Actiuni ordinare emise si platite integral*

	Numar	Valoare RON
Sold la 1 ianuarie 2014	3.541.647	7.402.040
Actiuni emise in timpul anului 2014	2.690.108	5.622.326
Sold la 31 decembrie 2014	6.231.755	13.024.366
Actiuni emise in timpul anului 2015	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	6.231.755	13.024.366

	Rezerve legale	Alte rezerve
Sold la 1 ianuarie 2014	134.297	93.703
Constituie in cursul anului 2014	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	134.297	93.703
Constituie in cursul anului 2015	-	-
Sold la 31 decembrie 2015	134.297	93.703

Structura actionariatului la 31 decembrie 2015 este urmatoarea :

Numele actionarului	Capital	Numar de actiuni	Valoare nominala	Detinere (%)
SC BD Markant Consimpex SRL	267.813	128.140	2,09	2%
Santierul Naval Carsinav SRL	1.269.876	607.596	2,09	10%
Voicu Eugen Gheorghe	10.860.840	5.196.574	2,09	83%
Tufescu Mircea	1.756	840	2,09	0%
Voicu Doina	3.127	1.496	2,09	0%
Hotaran Silviu	325.890	155.928	2,09	3%
Stanciu Adrian	295.066	141.180	2,09	2%
	13.024.366	6.231.754		100%

13. Analiza scadentei activelor financiare si datoriilor financiare

In tabelul de mai jos este prezentata o analiza a activelor si datoriilor, realizata in functie de perioada in care se asteapta ca acestea sa fie recuperate sau decontate:

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

31 Decembrie 2015	Maturitate pana in 12 luni	Maturitate peste 12 luni	Fara scadenta fixa	Total
Active				
Numerar	60.355	-	-	60.355
Depozite pe termen scurt	83.000	-	-	83.000
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	8.078.786	-	-	8.078.786
Creante comerciale si similare	1.047.525	268.627	-	1.316.152
Impozitul pe profit de primit	6.178	-	-	6.178
Cheltuieli in avans	62.146	-	-	62.146
Stocuri	-	-	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	5.899.174	5.899.174
Imobilizari corporale	-	-	334.994	334.994
Imobilizari necorporale	-	-	1.892	1.892
Creante privin impozitul pe profit amanat	5.307	-	-	5.307
Total active	9.343.297	268.627	6.236.060	15.847.985
Datorii				
Datorii comerciale si de alta natura	960.448	-	-	960.448
Provizioane	57.368	-	-	57.368
Datorii financiare	63.888	9.000.000	-	9.063.888
Venituri in avans	-	-	-	-
Total datorii	1.081.704	9.000.000	-	10.081.704

31 Decembrie 2014	Maturitate pana in 12 luni	Maturitate peste 12 luni	Fara scadenta fixa	Total
Active				
Numerar	23.210	-	-	23.210
Depozite pe termen scurt	6.142.900	-	-	6.142.900
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	7.915.343	-	-	7.915.343
Creante comerciale si similare	2.409.198	174.347	-	2.583.935
Impozitul pe profit de primit	6.178	-	-	6.178
Cheltuieli in avans	170.938	-	-	170.938
Stocuri	-	-	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	6.217	6.217
Imobilizari corporale	-	-	347.855	347.855
Imobilizari necorporale	-	-	4.820	4.820
Total active	16.667.767	174.347	358.892	17.201.396
Datorii				
Datorii comerciale si de alta natura	868.821	-	-	868.821
Provizioane	24.199	-	-	24.199
Datorii financiare	90.600	9.000.000	-	9.090.600
Venituri in avans	134.463	-	-	134.463
Total datorii	1.118.083	9.000.000	-	10.118.083

14. Dividende platite si propuse

Pentru anii 2015 si 2014 nu au fost platite dividende.

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)****15. Provizioane**

La data de 31 decembrie 2015 Societatea a inregistrat provizioane pentru riscuri si cheltuieli, aferente zilelor de concediu de odihna neefectuate de angajati pana la aceeasi data, in suma de 30.221 ron si aferente promotie desfasurata in anul 2015 cu plata in iunie 2016, in suma de 2.948 ron.

16. Datorii comerciale si de alta natura

	2015	2014
Datorii comerciale	715.697	254.082
Datorii legate de personal	125.028	129.803
Creditori diversi	119.723	484.937
	960.448	868.821

17. Tranzactiile cu partile afiliate

Partile sunt considerate a fi afiliate daca:

- sunt membre ale aceluiasi grup; sau
- una dintre parti este entitate asociata sau asociere in participatie cu cealalta parte; sau
- ambele parti sunt asocieri in participatie ale aceleiasi terte parti; sau
- partea este controlata individual sau in control comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective; sau
- persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective are influenta semnificativa asupra partii sau este membru al personalului-cheie din conducerea partii;

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei este legat de Societate daca acea persoana are control sau control comun asupra Societatii, are influenta semnificativa asupra Societatii, sau este membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a societatii-mama.

La analiza fiecarei relatii posibile cu partile afiliate se acorda atentie substantei relatiei, si nu numai formei juridice a acesteia.

Partile afiliate cu care societatea a incheiat tranzactii in timpul exercitiului financiar 2015 cat si in 2014 au fost urmatoarele:

- Q Marketing Consulting SRL cu care Compania a intrat intr-un contract de consultanta in marketing si publicitate.
- Intercapital Invest pentru servicii de consultanta si distributie de unitati de fond oferite de partea afiliata.
- Horia Gusta (Presedinte Comitet Director) caruia Compania i-a acordat un avans.
- Eugen Voicu (actionarul majoritar – detine 92% din capitalul social emis) pentru cesionarea dreptului de a utiliza o marca pe care acesta o detine, pentru care Compania plateste o chirie lunara.

Creantele la sfarsitul exercitiului pentru fiecare perioada de raportare analizata sunt dupa cum urmeaza:

	2015	2014
Creante cu parti afiliate		
Creante in legatura cu serviciile de consultanta acordate Q Marketing Consulting SRL	5.580	5.580
Creante in legatura cu serviciile de consultanta acordate BD Markant Consimpex SRL	201.000	248.000
Creante de la Voicu Eugen	13.578	28.317
Creante de la Horia Gusta	83.788	161.020
Creante din comision de administrare fonduri	198.147	490.680
Total creante	502.093	933.597

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

Provizion pentru deprecierea creantelor comerciale	(298.365)	(418.341)
Total creante, net	203.727	515.256

Comisioanele de administrare pentru fondurile administrate de Societate. Comisionul se calculeaza lunar pe baza valorii medii a activului net al fondului de investitii, la care se aplica un procent fix.

Client	2015	2014
Comision de administrare Fondul Leader	15.910	117.420
Comision de administrare Fondul Arta Romaneasca	-	61.467
Comision de administrare Fondul Properties RO	98.731	155.127
Comision de administrare Fondul Dinamic	40.102	103.981
Comision de administrare Fondul Obligatiuni	5.008	10.897
Comision de administrare Fondul Prudent	4.041	9.149
Comision de administrare Fondul Tezaur	1.076	5.011
Comision de administrare Fondul Everest	686	3.977
Comision de administrare Fondul Bet Fi Index	934	3.569
Comision de administrare Fondul XT Index	555	639
Comision de administrare Fondul Green	29.736	14.589
Comision de administrare Fondul Bet Index	514	3.543
Comision de administrare Fondul Next Generation	415	327
Comision de administrare Fondul Short Fund	371	386
Comision de administrare Fondul Absolute Return	68	598
Total	198.147	490.680

Societatea nu a inregistrat datorii fata de partile afiliate la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

In tabelul de mai jos sunt prezentate valorile totale ale tranzactiilor cu partile afiliate ale societatii in timpul exercitiilor 2015 si 2014:

Cheltuieli aferente partilor afiliate	2015	2014
Cheltuieli cu comisioane	74.400	200.000
Cheltuieli din cesiunea folosintei unei marci	364.579	348.243
Total cheltuieli	438.979	548.243

Comisioanele percepute partilor afiliate sunt in ratele comerciale normale ale pietei. Se asteapta ca toate sumele sa fie decontate in numerar. Soldurile existente la sfarsitul exercitiului sunt negarantate. Nu au existat garantii constituite sau primite pentru nicio creanta sau datorie a unei parti afiliate.

18. Investitii financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile in vederea vanzarii includ participatia Societatii la Certinvest Pensii – Societate de administrarea a Fondurilor de Pensii Facultative SA achizitionata in anul 2015 in valoare de 5.887.566 lei.

Aceste actiuni sunt evidentiuate la cost, valoarea justa nu a fost calculata.

19. Angajamente si datorii contingente**Angajamente privind contractele de leasing – Societatea in calitate de locatar:**

In 2014, Societatea a semnat un contract de leasing financiar pentru un mijloc de transport:

Chiriile viitoare minime, conform contractelor de leasing operational si financiar irevocabile sunt urmatoarele:

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

	2015	2014
Sub 1 an	16.896	16.896
In perioada 1-5 ani	15.836	39.183
Total	32.732	56.079

20. Obiective si politici privind managementul riscului financiar**Introducere**

Obiectivul Societatii privind managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inherent activitatilor Societatii, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de managementul riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Societatii. Societatea este expusa riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

Structura managementului de risc

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

Evaluarea riscurilor si sistemul de raportare

Riscurile Societatii sunt evaluate folosind o metoda care reflecta atat pierderile asteptate, care pot sa se produca in imprejurari normale, cat si pierderile neasteptate, care reprezinta o estimare a pierderii reale finale, pe baza unor modele statistice. Modelele folosesc probabilitatile obtinute din experienta istorica, ajustate astfel incat sa reflecte mediul economic.

Monitorizarea si controlarea riscurilor este efectuata in primul rand pentru pe baza limitelor stabilite de Consiliul de administratie. Aceste limite reflecta strategia de afaceri, inclusiv nivelul de risc pe care Societatea este dispusa sa il accepte si mediul de piata al Societatii. In plus, Societatea evalueaza si monitorizeaza riscul general in legatura cu expunerea generala la risc in privinta tuturor tipurilor de risc si activitati.

Reducerea riscurilor

Politicele Societatii contin indrumari privind investitiile, care prevad strategia de afaceri generala, toleranta acesteia la risc si filozofia generala de management al riscului.

Societatea foloseste instrumente in scop comercial si in legatura cu activitatile sale de managementul riscului.

Concentrarea excesiva a riscurilor

Concentrarea indica sensibilitatea relativa a performantei Societatii la progrese care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura. Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide.

Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Societatea are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna. Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Societatii includ indrumari specifice privind mentinerea unui portofoliu diversificat. Directorul de investitii trebuie sa reduca expunerea sau sa foloseasca instrumente financiare derivate pentru a gestiona concentrarile excesive ale riscurilor, atunci cand acestea apar.

SAI CERTINVEST SA*(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)***Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele dobanzii, cursurile de schimb valutar si pretul capitalului.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare, cu exceptia optiunilor scrise si titlurilor vandute in lipsa este egal cu valoarea justa a acestora.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata. Expunerea Societatii la riscul modificarii ratei dobanzii de piata se refera in principal la depozitele pe termen scurt ale Societatii.

La 31 decembrie 2015	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active financiare							
Numerar	60.355	-	-	-	-	-	60.355
Depozite pe termen scurt	83.000	-	-	-	-	-	83.000
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	8.078.786	8.078.786
Creante comerciale si de alta natura	-	-	-	-	-	1.316.152	1.316.152
Impozitul pe profit de primit	-	-	-	-	-	6.178	6.178
Cheltuieli in avans	-	-	-	-	-	62.146	62.146
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	5.899.174	5.899.174
Total active financiare	143.355	-	-	-	-	15.362.436	15.505.791
Datorii financiare							
Datorii comerciale si de alta natura	-	-	-	-	-	960.448	960.448
Venituri in avans	-	-	-	-	-	-	-
Datorii financiare	1.408	32.158	4.224	8.448	9.017.650	-	9.063.888
Total datorii financiare	1.408	32.158	4.224	8.448	9.017.650	960.448	10.024.365

La 31 decembrie 2014	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active financiare							
Numerar	23.210	-	-	-	-	-	23.210
Depozite pe termen scurt	6.142.900	-	-	-	-	-	6.142.900
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	7.915.343	7.915.343

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

Creante comerciale si de alta natura	-	-	-	-	-	2.583.935	2.583.935
Impozitul pe profit de primit	-	-	-	-	-	6.178	6.178
Cheltuieli in avans	-	-	-	-	-	170.938	170.938
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	6.217	6.217
	6.166.61						
Total active financiare	0	-	-	-	-	10.682.612	16.848.722

Datorii financiare

Datorii comerciale si de alta natura	-	-	-	-	-	868.821	868.821
Venituri in avans	-	-	-	-	-	134.463	134.463
Datorii financiare	1.408	38.745	4.224	8.448	9.037.775	-	9.090.600
Total datorii financiare	1.408	38.745	4.224	8.448	9.037.775	1.003.284	10.093.884

Sensibilitatea ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul ratei dobanzii se refera la depozite bancare. Aceste depozite au o rata dobanda fixa si astfel Societatea nu este expusa la riscul unor modificari potientiale in ratele de dobanda.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de un instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii ratelor de schimb..

Senzitivitatea valutilor

In tabelul de mai jos este prezentata sensibilitatea la o modificare rezonabila, posibila a ratei de schimb EUR, in timp ce celelalte variabile raman constante. Impactul asupra profitului si capitalurilor inainte de impozitare al Societatii este cauzat de modificarea valorii juste a activelor si datoriilor monetare, inclusiv a instrumentelor derivate in valuta.

Expunerea Societatii la modificarile valutilor pentru toate celelalte monede nu este semnificativa.

	Modificare in cursul de schimb al EUR	Efectul asupra profitului inainte de impozitare - scrisori de garantare	Efectul asupra profitului inainte de impozitare - Conturi curente	Efectul cumulat
2014	+2.5%	4.368	31	4.399
	-2.5%	(4.368)	(31)	(4.399)
2015	+2.5%	6.716	31	6.747
	-2.5%	(6.716)	(31)	(6.747)

Riscul de pret al titlurilor de capital

Riscul de pret al titlurilor de capital este riscul unor modificari nefavorabile ale valorilor juste ale actiunilor detinute in urma modificarii valorii actiunilor individuale. Expunerea la riscul pretului titlurilor de capitalului propriu provine din investitiile Societatii in unitati de fond. Societatea gestioneaza acest risc investind doar in unitati de fond ale unor fonduri de investitii cu profil de risc scazut. Expunerea este 100% pe piata din Romania.

In tabelul de mai jos este indicata cea mai buna estimare a efectului asupra profitului sau pierderii exercitiului financiar datorita unei modificari rezonabile posibila in indici de pe pietele de capital, toate celelalte variabile

SAI CERTINVEST SA**(toate sumele sunt exprimate in Lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)**

ramanand constante. In practica, rezultatele tranzactionarilor reale pot fi diferite de analiza de sensibilitate de mai jos, iar diferenta poate fi semnificativa. O scadere echivalenta in fiecare dintre indicii de mai jos ar fi rezultat intr-un impact echivalent, dar cu semn opus.

Fond	Modificare posibila in pretul unitatilor de fond	Efect asupra profitului si capitalurilor inainte de impozitare	
		2015	2014
Unitati de fond necotate – Next Generation	1.50%	1.290	3,546
Unitati de fond necotate - Obligatiuni	1.50%	-	21,580
Unitati de fond necotate – Everest	1.50%	1.070	918
Unitati de fond necotate – Leader	1.50%	87.363	87,850
Unitati de fond necotate – XT Index	1.50%	11	225
Unitati de fond necotate – Properties RO	1.50%	28.605	-
Unitati de fond necotate – Absolute Return	1.50%	2.843	4,611
TOTAL		121.182	118.730

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul aparitiei unei pierderi financiare din cauza neindeplinirii, de catre o contrapartida, a obligatiilor ce ii revin conform unui instrument financiar sau contract comercial. Societatea nu este expusa riscului de credit decurgand din activitatile sale de exploatare (in special in cazul creantelor comerciale), deoarece sale sunt in preponderenta comisioanele obtinute in principal din fondurile administrate.

Instrumente financiare si depozite de numerar

Riscul de credit decurgand din soldurile la banci si institutii financiare este gestionat de departamentul contabil al Societatii in conformitate cu politica Societatii. Investitiile, din fondurile disponibile sunt realizate numai cu contrapartide aprobate si cu respectarea unor limite de creditare alocate fiecarei contrapartide. Limitele de creditare privind contrapartidele sunt revizuite anual de Consiliul de administratie al Societatii. Limitele sunt impuse pentru a minimiza concentrarea riscurilor si, prin urmare, pentru reducerea pierderii financiare cauzate de o potentiala nerespectare a obligatiilor de catre contrapartida.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca societatea sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Societatea sa fie nevoita sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpeze actiunile mai devreme decat era preconizat.

Societatea investeste in principal in titluri negociabile si alte instrumente financiare care, in conditii normale de piata, sunt disponibile pentru a fi transformate in numerar. In plus, politica Societatii este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar astfel incat sa corespunda cerintelor de exploatare normale si solicitarilor de rascumparare asteptate.

Active financiare

Analiza activelor financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere in grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Unitatile de fond detinute de Societate pot fi rascumparate in orice moment, in functie de necesitatile de lichiditate.

Pentru alte active financiare, analiza in grupe de scadenta se bazeaza pe restul perioadei de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate.

Pentru analiza activelor si pasivelor pe benzi de scadenta, a se vedea nota 13.

SAI CERTINVEST SA

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

Managementul capitalului

Obiectivul primar al managementului capitalului Societatii este sa asigure faptul ca aceasta mentine indicatorii de capital la un nivel ridicat pentru a-si sprijini afacerea si pentru a maximiza valoarea pentru actionari. Pentru finantarea tuturor achizitiilor, directorii acorda atenta cuvenita structurii adecvate de finantare.

Cerinte privind capitalul reglementat

Societatea are obligatia de a mentine un nivel minim al capitalului in conformitate cu Legea nr. 297/2004 si Regulamentul nr. 15/2004, emise de CNVM. Conform acestor reglementari Societatea trebuie sa mentina un capital minim in valoare de 125.000 EUR in echivalent RON in cazul in care totalul activelor gestionate nu depaseste valoarea de 250 milioane EUR (valoarea acestor active a fost mai mica de 250 milioane EUR pe parcursul perioadelor 2015 si 2014).

La sfarsitul exercitiului pentru care sunt prezentate aceste situatii financiare, Societatea indeplineste toate cerintele privind capitalul.

21. Evenimente ulterioare datei de raportare

In aprilie 2016 Autoritatea de Supraveghere Financiara a acordat societatii o amenda in cuantum de 24.258,62 Ron prin Decizia nr. 959/25.04.2016 pentru fapte constatate odata cu controlul de fond din anul 2015.

Totodata prin Decizia ASF nr. 967/26.04.2016 ASF a instituit un plan de masuri de remediere prin care pentru o perioada de 18 luni trebuiesc actualizate procedurile privind conflictul de interese si procedura privind administrarea riscului .

Transpunere conturi in plan IFRS -Norma ASF 39/2015 si Norma ASF 40/2015

Plan de conturi din Reglemen Plan de conturi potrivit reglementarilor cf. cu IFRS
cuprinse in Reg.ASF 4/2011

Cont	Valoare	Cont	Valoare	Ajustari valoare	Observatii explicatii
161.CRT0	9000000	1618.CRT01	9000000	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
167.02	32732.32	1672.02	32732.32	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
261.01	5887566.24	2611.01	5887566.24	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
261.02	891	2611.02	891	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
262.3	4195.47	2621.3	4195.47	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
262.4	2021.68	2621.4	2021.68	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
437.1	653	4371.3	653	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
437.2	653	4372.1	653	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
437.3	253	4371.2	253	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
4371.1	-1682.84	437.1.1	-1682.84	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
441.1	-6178	4411.1	-6178	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
446.0	0	4463.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
-	0	4468.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
446.13	6857	4462.1.1	6857	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
446.4	0	4468.2	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
446.6	0	4468.3	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
446.96	-778.67	4461.1	-778.67	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
447.5	2499	4462.1.2	2499	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.14	83787.94	4617.14	83787.94	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.28	0	4617.28	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.31	13577.53	4617.31	13577.53	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.36	0	4617.36	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.44	0	4617.44	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.45	0	4617.45	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.47	0	4617.47	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.48	0	4617.48	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.49	0	4617.49	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.50	0	4617.50	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
461.51	0.37	4617.51	0.37	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.32	2280.96	4627.32	2280.96	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.33	0	4627.33	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.34	0	4627.34	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.36	43777	4627.36	43777	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.37	0	4627.37	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015

Transpunere conturi in plan IFRS -Norma ASF 39/2015 si Norma ASF 40/2015

Plan de conturi din Reglemen Plan de conturi potrivit reglementarilor cf. cu IFRS
cuprinse in Reg.ASF 4/2011

Cont	Valoare	Cont	Valoare	Ajustari valoare	Observatii explicatii
462.38	0	4627.38	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.40	0	4627.40	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.41	5251	4627.41	5251	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.42	740.52	4627.42	740.52	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.43	23819.73	4627.43	23819.73	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.44	42227.18	4627.44	42227.18	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.46	0	4627.46	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.47	891	4627.47	891	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.48	684.98	4627.48	684.98	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
462.49	50.03	4627.49	50.03	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.11	91942.31	5081.21.1	91942.31	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.12	218570.44	5081.21.2	218570.44	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.13	2513454	5081.21.3	2513454	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.4	0	5081.21.4	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.5	82042.41	5081.21.5	82042.41	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.6	7580971.63	5081.21.6	7580971.63	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.7	83000	5081.22.7	83000	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
508.8	702.74	5081.21.8	702.74	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5088.7	0	5088.42.7	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.05	1324.52	5121.1.05	1324.52	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.06	37.42	5121.1.06	37.42	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.07	57240.93	5121.1.07	57240.93	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.09	290.39	5121.1.09	290.39	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.10	44.24	5121.1.10	44.24	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.11	0.86	5121.1.11	0.86	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.16	173.79	5121.1.16	173.79	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.17	220.83	5121.1.17	220.83	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.18	150.9	5121.1.18	150.9	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.19	0	5121.2.19	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5121.20	0	5121.2.20	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5124.02	57.65	5124.1.02	57.65	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5124.03	533.3	5124.1.03	533.3	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5124.04	133.16	5124.1.04	133.16	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5124.05	22.8	5124.1.05	22.8	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015

Transpunere conturi in plan IFRS -Norma ASF 39/2015 si Norma ASF 40/2015

Plan de conturi din Reglemen Plan de conturi potrivit reglementarilor cf. cu IFRS
cuprinse in Reg.ASF 4/2011

Cont	Valoare	Cont	Valoare	Ajustari valoare	Observatii explicatii
5124.06	0	5124.1.06	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5124.08	0	5124.1.08	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5124.10	0	5124.2.10	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
5125	0	5125.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.1	0	542.1.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.24	0	542.1.24	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.37	0	542.1.37	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.40	0	542.1.40	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.41	0	542.1.41	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.46	0	542.1.46	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.52	0	542.1.52	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.53	0	542.1.53	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.58	0	542.1.58	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.59	0	542.1.59	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.60	0	542.1.60	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.61	0	542.1.61	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
542.62	0	542.1.62	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
622	0	622.9.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
628.16	0	622.6.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
628.51	0	622.6.2	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
635.1	0	6353.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
635.2	0	6353.2	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
635.3	0	6351.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
635.4	0	6353.3	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
6421	0	642.1	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
6422	0	642.2	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
-	0	6456	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
668	0	668.8	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
768	0	768.8	0	-	Transpunerea soldurilor in conturile prevazute de reglementarile IFRS din Norma 39/2015
668	5966	5081.21.1	5966	-	Alte cheltuieli financiare-evaluare la valoare justa
668	29018	5081.21.2	29018	-	Alte cheltuieli financiare-evaluare la valoare justa
668	606451	5081.21.3	606451	-	Alte cheltuieli financiare-evaluare la valoare justa

Balanta de verificare

01.12.2015 -- 31.12.2015

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1012	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	0.00	13 024 365.86	0.00	13 024 365.86	0.00	0.00	0.00	13 024 365.86	0.00	13 024 365.86
1061	REZERVE LEGALE	0.00	134 297.34	0.00	134 297.34	0.00	0.00	0.00	134 297.34	0.00	134 297.34
1068	ALTE REZERVE	0.00	93 702.96	0.00	93 702.96	0.00	0.00	0.00	93 702.96	0.00	93 702.96
1171	REZULTATUL REPORTAT - PROFITUL NEREP./PIREDERE NEACOP.	3 674 856.38	0.00	3 674 856.38	735 657.05	0.00	-3 240 758.00	3 674 856.38	-2 505 100.95	6 179 957.33	0.00
1172	REZULTATUL REPORTAT DIN ADOPTAREA IAS	0.00	16 691.08	0.00	16 691.08	0.00	0.00	0.00	16 691.08	0.00	16 691.08
1174	REZULTATUL REPORTAT DIN CORECTAREA ERORILOR CONTAB.	5 786.15	0.00	5 786.15	0.00	0.00	0.00	5 786.15	0.00	5 786.15	0.00
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	735 657.05	8 701 439.97	6 796 460.34	149 312.63	737 258.81	8 850 752.60	7 533 719.15	1 317 033.45	0.00
1518	ALTE PROVIZIOANE	0.00	24 198.80	0.00	24 198.80	0.00	33 169.14	0.00	57 367.94	0.00	57 367.94
161	IMPR. DIN EMISIUNI DE OBLIGATIUNI	0.00	9 000 000.00	0.00	9 000 000.00	9 000 000.00	0.00	9 000 000.00	9 000 000.00	0.00	0.00
1618	ALTE IMPR. DIN EMISIUNI DE OBLIG.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9 000 000.00	0.00	9 000 000.00	0.00	9 000 000.00
167	ALTE IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE	0.00	50 704.34	16 440.17	50 704.34	34 264.17	0.00	50 704.34	50 704.34	0.00	0.00
1672	ALTE IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32 732.32	0.00	32 732.32	0.00	32 732.32
1687	DOBANZI AFERENTE ALTOR IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE	0.00	39 895.56	320 912.48	614 662.71	316 100.93	53 506.83	637 013.41	668 169.54	0.00	31 156.13
Total sume clasa 1		3 680 642.53	23 119 512.99	12 719 435.15	30 490 740.48	9 499 677.73	6 615 909.10	22 219 112.88	37 106 649.58	7 502 776.93	22 390 313.63
205	CONCESIUNI, BREVETE, LICENTE, MARCI COMERCIALE	56 255.19	0.00	62 478.68	0.00	0.00	0.00	62 478.68	0.00	62 478.68	0.00
208	ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	292 024.61	0.00	292 024.61	0.00	0.00	0.00	292 024.61	0.00	292 024.61	0.00
212	CONSTRUCTII	627 285.12	0.00	652 317.82	0.00	0.00	0.00	652 317.82	0.00	652 317.82	0.00
2131	ECHIPAMENTE TEHNOLOGICE (MASINI, UTILAJE)	42 025.22	0.00	42 025.22	0.00	0.00	0.00	42 025.22	0.00	42 025.22	0.00
2132	APARATE SI INSTALATII DE MASURA, CONTROL SI REGLARE	216 899.55	0.00	253 208.85	0.00	0.00	0.00	253 208.85	0.00	253 208.85	0.00
2133	MIJLOACE DE TRANSPORT	118 561.50	0.00	118 561.50	5 461.06	0.00	0.00	118 561.50	5 461.06	113 100.44	0.00
214	MOBILIER, APARATURA BIROTICA, ALTE ACTIVE CORPORALE	400 853.91	0.00	429 577.98	0.00	0.00	0.00	429 577.98	0.00	429 577.98	0.00
261	ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATILE AFILIATE	0.00	0.00	5 888 457.24	0.00	0.00	5 888 457.24	5 888 457.24	5 888 457.24	0.00	0.00
2611	TITLURI CONTABILIZATE LA COST	0.00	0.00	0.00	0.00	5 888 457.24	0.00	5 888 457.24	0.00	5 888 457.24	0.00
262	ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI ASOCIATE	6 217.15	0.00	6 217.15	0.00	0.00	6 217.15	6 217.15	6 217.15	0.00	0.00
2621	ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATI ASOCIATE	0.00	0.00	0.00	0.00	6 217.15	0.00	6 217.15	0.00	6 217.15	0.00
265	ALTE TITLURI IMOBILIZATE	0.00	0.00	4 500.00	0.00	0.00	0.00	4 500.00	0.00	4 500.00	0.00

Balanta de verificare

01.12.2015 -- 31.12.2015

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
267	CREANTE IMOBILIZATE	200.00	0.00	200.00	0.00	0.00	0.00	200.00	0.00	200.00	0.00
2678	ALTE CREANTE IMOBILIZATE	184 623.03	0.00	453 057.15	180 019.23	5 498.33	0.00	458 555.48	180 019.23	278 536.25	0.00
2805	AMORT. CONCESIUNI, BREVETE, LICENTE, MARCI COMERCIALE	0.00	51 991.39	0.00	59 876.77	0.00	856.41	0.00	60 733.18	0.00	60 733.18
2808	AMORT. ALTOR IMOB. NECORPORALE	0.00	291 468.46	0.00	291 955.84	0.00	-77.72	0.00	291 878.12	0.00	291 878.12
2812	AMORT. CONSTRUCTIILOR	0.00	627 284.53	0.00	629 919.55	0.00	439.17	0.00	630 358.72	0.00	630 358.72
2813	AMORT. INSTALATIILOR, MIJ. DE TRANSPORT	0.00	245 292.23	0.00	300 185.94	0.00	5 098.35	0.00	305 284.29	0.00	305 284.29
2814	AMORT. ALTOR IMOBILIZARI CORPORALE	0.00	185 193.17	0.00	216 695.38	0.00	2 897.91	0.00	219 593.29	0.00	219 593.29
Total sume clasa 2		1 944 945.28	1 401 229.78	8 202 626.20	1 684 113.77	5 900 172.72	5 903 888.51	14 102 798.92	7 588 002.28	8 022 644.24	1 507 847.60
303	MAT. DE NATURA OB. DE INVENTAR	0.00	0.00	15 420.61	15 420.61	2 307.96	2 307.96	17 728.57	17 728.57	0.00	0.00
Total sume clasa 3		0.00	0.00	15 420.61	15 420.61	2 307.96	2 307.96	17 728.57	17 728.57	0.00	0.00
401	FURNIZORI	0.00	199 603.40	3 642 698.77	3 951 106.60	289 813.73	369 230.43	3 932 512.50	4 320 337.03	0.00	387 824.53
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	0.00	52 197.35	44 277.68	44 277.68	0.00	52 210.55	44 277.68	96 488.23	0.00	52 210.55
4091	FURNIZORI — DEBITORI PT. CUMPARARI DE BUNURI (STOCURI)	0.00	0.00	223.99	0.00	0.00	223.99	223.99	223.99	0.00	0.00
4092	FURNIZORI — DEBITORI PT. PRESTARI DE SERVICII	100.00	0.00	37 791.06	37 791.06	27 104.12	27 104.12	64 895.18	64 895.18	0.00	0.00
4111	CLIENTI	2 559 810.36	0.00	8 419 097.50	6 977 210.31	413 697.39	617 955.80	8 832 794.89	7 595 166.11	1 237 628.78	0.00
419	CLIENTI - CREDITORI	0.00	0.00	2 875 205.77	2 875 205.77	224 378.95	224 378.95	3 099 584.72	3 099 584.72	0.00	0.00
421	PERSONAL - SALARII DATORATE	0.00	79 950.00	1 395 698.00	1 480 357.00	144 663.00	133 633.00	1 540 361.00	1 613 990.00	0.00	73 629.00
423	PERSONAL - AJUTOARE MATERIALE DATORATE	0.00	0.00	493.00	493.00	0.00	0.00	493.00	493.00	0.00	0.00
425	AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI	0.00	0.00	20 635.00	20 635.00	17 288.00	17 288.00	37 923.00	37 923.00	0.00	0.00
427	RETINERI DIN SALARII DATORATE TERTILOR	0.00	100.00	25 472.00	26 832.00	2 900.00	2 900.00	28 372.00	29 732.00	0.00	1 360.00
4311	CONTRIBUTIA UNITATII LA ASIGURARILE SOCIALE	0.00	21 825.00	229 728.00	255 593.00	25 887.00	22 302.00	255 615.00	277 895.00	0.00	22 280.00
4312	CONTRIBUTIA PERSONALULUI LA ASIGURARILE SOCIALE	0.00	13 556.00	142 722.00	156 641.00	13 919.00	13 835.00	156 641.00	170 476.00	0.00	13 835.00
4313	CONTRIBUTIA ANGAJATORULUI - ASIGURARILE SOCIALE DE SANATATE	0.00	6 676.00	70 906.00	78 812.00	7 985.00	6 887.00	78 891.00	85 699.00	0.00	6 808.00
4314	CONTRIBUTIA ANGAJATILOR - ASIGURARILE SOCIALE DE SANATATE	0.00	7 236.00	89 057.00	97 464.00	8 407.00	7 240.00	97 464.00	104 704.00	0.00	7 240.00
437	AJUTOR DE SOMAJ	0.00	1 530.00	16 185.00	17 953.00	3 337.00	-113.84	19 522.00	17 839.16	0.00	-1 682.84

Balanta de verificare

01.12.2015 -- 31.12.2015

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
4371	CONTRIBUTIA UNITATII LA FONDUL DE SOMAJ	1 682.84	0.00	1 682.84	0.00	-1 682.84	906.00	0.00	906.00	0.00	906.00
4372	CONTRIBUTIA PERSONALULUI LA FONDUL DE SOMAJ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	653.00	0.00	653.00	0.00	653.00
441	IMPOZITUL PE PROFIT	6 178.00	0.00	6 178.00	0.00	-6 178.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4411	IMPOZITUL PE PROFIT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-6 178.00	0.00	-6 178.00	6 178.00	0.00
4412	IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	0.00	0.00	0.00	0.00	5 307.00	0.00	5 307.00	0.00	0.00	-5 307.00
4423	TVA DE PLATA	0.00	0.00	283 310.36	283 310.01	7 065.20	117 370.21	290 375.56	400 680.22	0.00	110 304.66
4424	TVA DE RECUPERAT	7 529.19	0.00	16 608.56	9 543.36	0.00	7 065.20	16 608.56	16 608.56	0.00	0.00
4426	TVA DEDUCTIBILA	0.00	0.00	677 096.04	677 096.04	58 461.79	58 461.79	735 557.83	735 557.83	0.00	0.00
4427	TVA COLECTATA	0.00	0.00	492 476.54	492 476.54	45 716.08	45 716.08	538 192.62	538 192.62	0.00	0.00
4428	TVA NEEIGIBILA	0.00	307 550.88	369 482.35	545 894.58	47 499.63	24 943.77	436 981.98	570 838.35	0.00	133 856.37
444	IMPOZITUL PE VENITURI DE NATURA SALARIILOR	0.00	17 992.00	188 537.00	209 913.00	21 364.00	18 086.00	209 901.00	227 999.00	0.00	18 098.00
446	ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMINTE ASIMILATE	0.00	4 061.33	128 399.54	131 886.87	10 344.33	6 857.00	138 743.87	138 743.87	0.00	0.00
4461	IMPOZIT PE DIVINDE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-778.67	0.00	-778.67	0.00	-778.67
4462	IMPOZIT RETINUT LA SURSA DIN TRANZACTII	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9 356.00	0.00	9 356.00	0.00	9 356.00
447	FONDURI SPECIALE TAXE SI VARSAMINTE ASIMILATE	0.00	21 513.00	360 247.00	364 543.00	14 380.00	14 123.00	374 627.00	378 666.00	0.00	4 039.00
4482	ALTE CREANTE PRIVIND BUGETUL STATULUI	21 164.00	0.00	21 164.00	21 164.00	0.00	0.00	21 164.00	21 164.00	0.00	0.00
461	DEBITORI DIVERSI	189 897.92	0.00	5 389 811.30	5 216 376.66	388 670.20	562 104.84	5 778 481.50	5 778 481.50	0.00	0.00
4617	ALTI DEBITORI DIVERSI	0.00	0.00	0.00	0.00	97 365.84	0.00	97 365.84	0.00	97 365.84	0.00
462	CREDITORI DIVERSI	0.00	97 761.62	93 619 080.59	93 696 953.79	4 238 327.95	4 160 454.75	97 857 408.54	97 857 408.54	0.00	0.00
4627	ALTI CREDITORI DIVERSI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	119 722.40	0.00	119 722.40	0.00	119 722.40
471	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	170 938.35	0.00	266 263.97	215 312.30	31 647.89	20 453.18	297 911.86	235 765.48	62 146.38	0.00
472	VENITURI INREGISTRATE IN AVANS	0.00	134 463.00	134 463.00	134 463.00	0.00	0.00	134 463.00	134 463.00	0.00	0.00
473	DECONTARI DIN OPERATIUNI IN CURS DE CLARIFICARE	0.00	0.00	694 251.56	694 251.56	21 846.84	21 846.84	716 098.40	716 098.40	0.00	0.00
4912	AJ.PT.DEPRECIEREA CREANTELOR-CLIENTI DIVERSI	0.00	232 204.00	0.00	232 204.00	31 204.00	0.00	31 204.00	232 204.00	0.00	201 000.00
496	AJUSTARI - DEPRECIEREA CREANTELOR -	0.00	186 136.63	25 152.36	186 136.63	63 618.80	0.00	88 771.16	186 136.63	0.00	97 365.47

Balanta de verificare

01.12.2015 -- 31.12.2015

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
	DEBITORI DIVERSI										
Total sume clasa 4		2 957 300.66	1 384 356.21	119 704 395.78	119 131 896.76	6 254 338.90	6 676 238.39	125 958 734.68	125 808 135.15	1 403 319.00	1 252 719.47
508	ALTE INVESTITII PE TERMEN SCURT SI CREANTE ASIMILATE	17 299 000.83	0.00	80 474 595.91	69 815 684.93	472 134.66	11 131 045.64	80 946 730.57	80 946 730.57	0.00	0.00
5081	ALTE TITLURI DE PLASAMENT	0.00	0.00	0.00	0.00	10 570 683.53	2 408 898.00	10 570 683.53	2 408 898.00	8 161 785.53	0.00
5088	DOBANZI LA OBLIGATIUNI SI TITLURI PLASAMENT	0.00	0.00	721.79	721.79	0.51	0.51	722.30	722.30	0.00	0.00
5121	CONTURI LA BANCA IN LEI	11 264.70	0.00	172 192 654.98	172 181 139.58	5 359 349.79	5 311 381.31	177 552 004.77	177 492 520.89	59 483.88	0.00
5124	CONTURI LA BANCA IN VALUTA	11 936.67	0.00	580 605.27	579 856.86	781.44	782.94	581 386.71	580 639.80	746.91	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	380 200.33	380 200.33	0.00	0.00	380 200.33	380 200.33	0.00	0.00
5311	CASA IN LEI	0.01	0.00	388 864.42	388 708.91	12 902.44	12 942.96	401 766.86	401 651.87	114.99	0.00
5314	CASA IN VALUTA	8.30	0.00	9.51	0.52	0.23	0.00	9.74	0.52	9.22	0.00
5328	ALTE VALORI	0.00	0.00	44 458.78	44 458.78	3 284.09	3 284.09	47 742.87	47 742.87	0.00	0.00
542	AVANSURI DE TREZORERIE	0.00	0.00	204 215.40	195 260.81	20 110.73	29 065.32	224 326.13	224 326.13	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	2 687 959.56	2 687 959.56	25 856 984.76	25 856 984.76	28 544 944.32	28 544 944.32	0.00	0.00
Total sume clasa 5		17 322 210.51	0.00	256 954 285.95	246 273 992.07	42 296 232.18	44 754 385.53	299 250 518.13	291 028 377.60	8 222 140.53	0.00
6022	CHELT. PRIVIND COMBUSTIBILUL	0.00	0.00	58 616.71	58 616.71	4 947.61	4 947.61	63 564.32	63 564.32	0.00	0.00
6024	CHELT. CU PIESELE DE SCHIMB	0.00	0.00	32 473.44	32 473.44	2 329.49	2 329.49	34 802.93	34 802.93	0.00	0.00
6028	CHELT.CU ALTE MAT.CONSUMABILE	0.00	0.00	195.09	195.09	0.00	0.00	195.09	195.09	0.00	0.00
603	CHELT. CU OBIECTE DE INVENTAR	0.00	0.00	15 420.61	15 420.61	2 307.96	2 307.96	17 728.57	17 728.57	0.00	0.00
604	CHELT. CU MAT.NESTOCATE	0.00	0.00	47 392.40	47 392.40	5 545.67	5 545.67	52 938.07	52 938.07	0.00	0.00
605	CHELT. CU ENERGIA SI APA	0.00	0.00	35 125.14	35 125.14	7 099.98	7 099.98	42 225.12	42 225.12	0.00	0.00
611	CHELT. CU INTRETINEREA SI REPARATIILE	0.00	0.00	205 420.39	205 420.39	37 243.93	37 243.93	242 664.32	242 664.32	0.00	0.00
612	CHELT. CU REDEVENTE, LOCATIILE DE GESTIUNE SI CHIRIILE	0.00	0.00	1 011 102.84	1 011 102.84	109 642.15	109 642.15	1 120 744.99	1 120 744.99	0.00	0.00
613	CHELT. CU PRIME DE ASIGURARE	0.00	0.00	8 414.30	8 414.30	399.37	399.37	8 813.67	8 813.67	0.00	0.00
622	CHELT. CU COMISIOANE SI ONORARIILE	0.00	0.00	128 296.73	128 296.73	47 767.42	47 767.42	176 064.15	176 064.15	0.00	0.00
623	CHELT. DE PROTOCOL, RECLAMA SI PUBLICITATE	0.00	0.00	260 997.11	260 997.11	38 314.28	38 314.28	299 311.39	299 311.39	0.00	0.00
624	CHELT. CU TRANSPORTUL DE BUNURI SI PERSONAL	0.00	0.00	692.82	692.82	20.00	20.00	712.82	712.82	0.00	0.00
625	CHELT. CU DEPLASARI, DETASARI SI TRANSFERARI	0.00	0.00	108 571.20	108 571.20	4 275.00	4 275.00	112 846.20	112 846.20	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.12.2015 -- 31.12.2015

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
626	CHELT. POSTALE SI TAXE DE TELECOMUNICATII	0.00	0.00	38 661.70	38 661.70	4 043.69	4 043.69	42 705.39	42 705.39	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	0.00	0.00	16 366.03	16 366.03	1 154.61	1 154.61	17 520.64	17 520.64	0.00	0.00
628	ALTE CHELT. CU SERVICIILE EXECUTATE DE TERTI	0.00	0.00	2 765 034.64	2 765 034.64	243 414.32	243 414.32	3 008 448.96	3 008 448.96	0.00	0.00
635	CHELT. CU ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMINTE ASIMILATE	0.00	0.00	534 829.85	534 829.85	142 751.09	142 751.09	677 580.94	677 580.94	0.00	0.00
641	CHELT. CU SALARIILE PERSONALULUI	0.00	0.00	1 400 407.00	1 400 407.00	133 633.00	133 633.00	1 534 040.00	1 534 040.00	0.00	0.00
6421	CHELT. CU AVANTAJELE IN NATURA ACORDATE SALARIATILOR	0.00	0.00	15 109.85	15 109.85	1 500.00	1 500.00	16 609.85	16 609.85	0.00	0.00
6422	CHELT. CU TICHETELE DE MASA ACORDATE SALARIATILOR	0.00	0.00	40 325.88	40 325.88	3 284.09	3 284.09	43 609.97	43 609.97	0.00	0.00
6451	CHELT. PRIVIND CONTRIBUTIA UNITATII LA ASIGURARILE SOCIALE	0.00	0.00	233 768.00	233 768.00	22 302.00	22 302.00	256 070.00	256 070.00	0.00	0.00
6452	CHELT. PRIVIND CONTRIBUTIA UNITATII PENTRU AJUTORUL DE SOMAJ	0.00	0.00	9 544.00	9 544.00	910.00	910.00	10 454.00	10 454.00	0.00	0.00
6453	CHELT. PRIVIND CONTRIB. UNITATII LA ASIG. SOCIALE DE SANATATE	0.00	0.00	72 136.00	72 136.00	6 887.00	6 887.00	79 023.00	79 023.00	0.00	0.00
6458	ALTE CHELT. PRIVIND ASIGURARILE SI PROTECTIA SOCIALA	0.00	0.00	9 200.00	9 200.00	3 900.00	3 900.00	13 100.00	13 100.00	0.00	0.00
6581	DESPAGUBIRI, AMENZI SI PENALITATI	0.00	0.00	15 000.00	15 000.00	0.00	0.00	15 000.00	15 000.00	0.00	0.00
6582	DONATII ACORDATE	0.00	0.00	156 094.06	156 094.06	10 667.13	10 667.13	166 761.19	166 761.19	0.00	0.00
6583	CHELT. ACTIVELE CEDATE SI ALTE OPERATIUNI DE CAPITAL	0.00	0.00	5 461.06	5 461.06	0.00	0.00	5 461.06	5 461.06	0.00	0.00
6588	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	0.00	0.00	10 420.52	10 420.52	22 889.64	22 889.64	33 310.16	33 310.16	0.00	0.00
665	CHELT. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	52.29	52.29	35.48	35.48	87.77	87.77	0.00	0.00
6651	DIFERENTE FAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	16 522.21	16 522.21	1 674.95	1 674.95	18 197.16	18 197.16	0.00	0.00
666	CHELT. PRIVIND DOBANZILE	0.00	0.00	578 325.58	578 325.58	53 709.37	53 709.37	632 034.95	632 034.95	0.00	0.00
668	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	38 401.77	38 401.77	-805 719.86	-805 719.86	-767 318.09	-767 318.09	0.00	0.00
6811	CHELT. DE EXPLOATARE CU AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR	0.00	0.00	97 403.70	97 403.70	9 214.12	9 214.12	106 617.82	106 617.82	0.00	0.00
6812	CHELT. DE EXPLOATARE CU PROVIZIOANLE	0.00	0.00	0.00	0.00	33 169.14	33 169.14	33 169.14	33 169.14	0.00	0.00
Total sume clasa 6											
704	VEN. DIN SERVICII PRESTATE	0.00	0.00	7 965 782.92	7 965 782.92	149 312.63	149 312.63	8 115 095.55	8 115 095.55	0.00	0.00
		0.00	0.00	5 711 170.38	5 711 170.38	396 670.37	396 670.37	6 107 840.75	6 107 840.75	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.12.2015 -- 31.12.2015

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
7583	VEN. DIN CEDAREA ACTIVELOR	0.00	0.00	5 645.16	5 645.16	0.00	0.00	5 645.16	5 645.16	0.00	0.00
7588	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	0.00	0.00	2 543.76	2 543.76	0.00	0.00	2 543.76	2 543.76	0.00	0.00
7642	CASTIGURI DIN INVEST FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0.00	0.00	80 488.36	80 488.36	10 378.03	10 378.03	90 866.39	90 866.39	0.00	0.00
7651	VEN. DIN DIFERENTE FAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	8 026.76	8 026.76	5 522.63	5 522.63	13 549.39	13 549.39	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	1 614.46	1 614.46	23.32	23.32	1 637.78	1 637.78	0.00	0.00
768	ALTE VEN. FINANCIARE	0.00	0.00	226 162.05	226 162.05	224 534.66	224 534.66	450 696.71	450 696.71	0.00	0.00
7812	VEN. DIN PROVIZIOANE	0.00	0.00	25 152.36	25 152.36	63 618.80	63 618.80	88 771.16	88 771.16	0.00	0.00
7814	VEN. DIN AJUSTARI PT. DEPR. ACTIVELOR CIRCULANTE	0.00	0.00	0.00	0.00	31 204.00	31 204.00	31 204.00	31 204.00	0.00	0.00
792	VENITURI DIN IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT	0.00	0.00	0.00	0.00	5 307.00	5 307.00	5 307.00	5 307.00	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	6 060 803.29	6 060 803.29	737 258.81	737 258.81	6 798 062.10	6 798 062.10	0.00	0.00
Totaluri:		25 905 098.98	25 905 098.98	411 622 749.90	411 622 749.90	64 839 300.93	64 839 300.93	476 462 050.83	476 462 050.83	25 150 880.70	25 150 880.70

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,



94387921/30.05.2016

Formular **S1051_A1.0.0**Conform Instrucțiunii ASF nr. 1/2016
Data actualizării pe site anaf.ro: 12.05.2016**Raportare contabilă anuală ***

Suma de control

13.024.366Tip
formular**VS**

Data raportării

31.12.2015

Anul

2015**Date de identificare ►**

* Campuri obligatorii

* Entitatea

SAI CERTINVEST SA

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului

J40/16855/1994

* Cod Unic de Inregistrare

6175133

* Activitatea preponderanta: Cod CAEN--Denumire activitate

6630--Activ.de administr.a fondurilor

* Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Strada

Buzesti

Numar

76-80

Bloc

-

Scara

-

Apartament

-

Telefon

0212031400

e-mail

-

* Localitatea

Bucuresti

* Județ

Municipiul Bucuresti

Sector

Sector 1

Bifați dacă este cazul

☐ Mari contribuabili care depun
bilanțul la București☐ SucursalaTipareste lista
cu campurile obligatorii**Semnături ►**

* Campuri obligatorii

Administrator

* Nume si prenume

GUSTA HORIA

Intocmit

* Nume si prenume

MOCANU IRINA

Semnatura electronica poate fi aplicata
doar in urma finalizarii cu succes a actiunii
de validare a formularului

Semnatura electronica

Irina-
Adriana I.
MocanuDigitally signed by Irina-Adriana
I. Mocanu
DN: c=RO, f=Mun. Bucuresti,
o=SC S.A.I. CERTINVEST SA,
cn=Irina-Adriana I. Mocanu,
2.5.4.20=0212031400,
serialNumber=2006051670MII
AS, name=Irina-Adriana I.
Mocanu, givenName=Irina-
Adriana, sn=Mocanu
Date: 2016.05.30 16:47:28
+03'00'

Semnatura

* Calitatea

12--Contabil șef

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

*)Raportări anuale la 31 decembrie 2015 întocmite de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ce au obligația aplicării IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total

5.766.281

Profit/ pierdere

-1.317.033

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.12.2015
(lei)

Denumirea elementului	Nr. rand	Sold an curent la:	
		01 ianuarie	31 decembrie
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	4.820	1.892
3. Fond comercial (ct. 2071)	03	0	0
4. Avansuri (ct. 4094)	04	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 04)	05	4.820	1.892
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06	0	21.959
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07	132.194	103.050
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08	215.661	209.985
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	09	0	0
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	10	0	0
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	11	0	0
8. Avansuri (ct. 4093)	12	0	0
TOTAL: (rd. 06 la 12)	13	347.855	334.994
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	14	0	0
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	15	0	5.888.457
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2965)	16	0	0
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	17	6.217	6.217
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2967)	18	0	0
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2964)	19	0	4.500

A		B	1	2
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)		20	184.823	278.736
TOTAL: (rd. 15 la 20)		21	191.040	6.177.910
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05 + 13 + 14+ 21)		22	543.715	6.514.796
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 – 395)		23	0	0
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)		24		
3. Producția în curs de execuție (ct. 332 - 394 - 3952)		25		
4. Avansuri (ct. 4091)		26		
TOTAL (rd. 23 la 26)		27	0	0
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1. Creanțe comerciale ¹ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491)		28	2.327.706	1.036.629
2. Avansuri plătite (ct. 4092)		29		
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)		30		
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 4521 - 4953)		31		
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4615+4616)		32		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)		33	40.315	13.955
7. Creanțe privind capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)		34		
TOTAL (rd. 28 la 34)		35	2.368.021	1.050.584
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)		36	17.299.001	8.078.786
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)		37	23.210	143.355
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 27 + 35 + 36 + 37)		38	19.690.232	9.272.725
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 40+41)		39	170.938	62.146
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)		40	170.938	62.146
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)		41		

D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	42		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	43		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	44	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	45	251.801	440.036
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	46		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	47		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	48		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	49		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	50		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	51	670.350	585.982
TOTAL (rd. 42 la 51)	52	922.151	1.026.018
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 38 + 40 - 52 - 70 - 73 - 76)	53	18.804.556	8.308.853
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 22 + 53)	54	19.348.271	14.823.649
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	55	9.000.000	9.000.000
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	56		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	57		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	58		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	59		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	60		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	62		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	63		

10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)		64		
TOTAL (rd. 55 la 64)		65	9.000.000	9.000.000
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)		66		
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)		67	24.199	57.368
TOTAL (rd. 66 + 67)		68	24.199	57.368
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70+71)		69		
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)		70		
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)		71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:		72	134.463	0
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)		73	134.463	0
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)		74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 76+77)		75		
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)		76		
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)		77		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)		78	134.463	0
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)		79	13.024.366	13.024.366
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)		80		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1027)		81		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C	82		
	SOLD D	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)		SOLD C	84	

5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD D	85		
TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84- 85)		86	13.024.366	13.024.366
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		87		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		88		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		89	134.297	134.297
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		90		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		91	93.703	93.703
TOTAL (rd. 89 la 91)		92	228.000	228.000
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	93		
	SOLD D	94		
Acțiuni proprii (ct. 109)		95		
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		96		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		97		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	98		
	SOLD D	99	3.663.951	6.169.052
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	100		
	SOLD D	101		
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	102	735.657	0
	SOLD D	103	0	1.317.033
Repartizarea profitului (ct. 129)		104		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)		105	10.324.072	5.766.281
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 10: 265719920 / 613503685		

Semnături ►

Administrator
Nume si prenume
GUSTA HORIA

Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

MOCANU IRINA

Calitatea

12--Contabil șef

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 31.12.2015

(lei)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A	B		1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01	8.086.207	6.107.841
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	8.086.207	6.107.841
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		
2	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
4	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05		
5	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
6	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
7	Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 755)	08		
8	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	09		
9	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	10		
10	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11		
11	Alte venituri din exploatare (ct. 758)	12	33.759	8.189
	- din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	13		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 08 + 09 + 10 + 11 + 12)		14	8.119.966	6.116.030
12	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	15	94.128	98.562
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	16	81.906	70.667
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	17	24.363	42.225
13	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	2.180.225	1.952.907
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	19	1.726.068	1.594.260
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	20	454.157	358.647
14	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 22 - 23)	21	168.687	106.618
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	22	168.687	106.618
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	23	0	0
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	210.000	-31.204

A		B	1	2
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	25	210.000	0
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	26	0	31.204
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 36)	27	4.714.834	5.927.945
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	28	4.004.157	5.029.832
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	490.499	677.581
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	30		
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653)	31		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct. 655)	32		
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	33		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	34		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35		
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	36	220.178	220.532
	Ajustări privind provizioanele (rd. 38 - 39)	37	157.820	-55.602
	- Cheltuieli (ct. 6812)	38	157.820	33.169
	- Venituri (ct. 7812)	39	0	88.771
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 15 la 18 + 21 + 24 + 27 + 37)	40	7.631.963	8.112.118
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 14 - 40)	41	488.003	0
	- Pierdere (rd. 40 - 14)	42	0	1.996.088
16	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	43		
17	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	44		
18	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	45		
19	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	46		
20	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	47		13.549
21	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	48	135.343	1.638
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	49		

22	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	50		
23	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	51		
24	Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 768)	52	272.357	541.563
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 44 + 45 + 46+ 47 + 48+50 + 51+52)		53	407.700	556.750
25	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 56 - 55)	54		
	- Cheltuieli (ct. 686)	55		
	- Venituri (ct. 786)	56		
26	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	57		
27	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	58		
28	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	59	38.321	632.035
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	60		
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 668)	61	121.725	-749.033
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 54+57+58+59+61)		62	160.046	-116.998
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
	- Profit (rd. 53 - 62)	63	247.654	673.748
	- Pierdere (rd. 62 - 53)	64	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 14 + 53)		65	8.527.666	6.672.780
CHELTUIELI TOTALE (rd. 40 + 62)		66	7.792.009	7.995.120
30	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 65 - 66)	67	735.657	0
	- Pierdere (rd. 66 - 65)	68	0	1.322.340
31	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	69		
32	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	70		
33	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	71		5.307
34	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	72		
35	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
	- Profit (rd. 67 - 69 - 70 + 71 - 72)	73	735.657	0

- Pierdere (rd. 68 + 69+70 - 71 + 72) (rd. 69+70+72-67-71)	74	0	1.317.033
--	----	---	-----------

FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 20: 130250440 / 613503685
------------------	--

Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

GUSTA HORIA

Intocmit

Nume si prenume

MOCANU IRINA

Semnatura

Calitatea

12--Contabil șef

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 35 - în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Legea nr. 571/ 2003 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2015

(lei)

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rand	Nr. unitati	Sume
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	0		0
Unități care au înregistrat pierdere	02	1		1.317.033
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0		0
II. Date privind plățile restante		Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd.05+09+15 la 19+23), din care:	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadență –total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante după 30 de zile	20			
- restante după 90 de zile	21			
- restante după 1 an	22			
Dobânzi restante	23			

A	B	1	2
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	26	24
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	28	28
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42		
- impozitul datorat la bugetul de stat	43		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44		
- impozitul datorat la bugetul de stat	45		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46		

A	B	1	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	52		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53		
- impozitul datorat la bugetul de stat	54		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55		
- impozitul datorat la bugetul de stat	56		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**))	60		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63		
V. Tichete de masa	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64		47.743
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	65		
- după surse de finanțare (rd. 67 + 68)	66	0	0
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor (rd. 70 + 71)	69	0	0
- cheltuieli curente	70		

- cheltuieli de capital	71		
VII. Cheltuieli de inovare *****)	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informații	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	74		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	191.040	284.953
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	6.217	6.217
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	6.217	6.217
- părți sociale emise de rezidenți	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	80		
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	81		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82		
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	184.823	278.736
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	10.086	10.109
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86	174.737	268.627
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	2.327.706	1.036.629
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	88		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89		0
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96), din care:	91	74.893	13.955
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	1.683	1.683
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93	52.038	12.264
- subvenții de încasat (ct. 445)	94		

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95	8	8
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96	21.164	0
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	97		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	98		
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	99		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.101 la 103), din care:	100	360.836	159.512
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	101		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	102	360.836	159.512
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	103		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	104		
- de la nerezidenți	105		
Valoarea împrumuturilor acordate entitatilor	106		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 108 la 114), din care:	107	11.156.101	8.078.786
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109		
- părți sociale emise de rezidenți	110		
- obligațiuni emise de rezidenți	111		
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	112	11.156.101	8.078.786
- acțiuni emise de nerezidenți	113		
- obligațiuni emise de nerezidenți	114		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	115		
Casa în lei și în valută (rd. 117 + 118), din care:	116	8	124
- în lei (ct. 5311)	117		115
- în valută (ct. 5314)	118	8	9
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 120 + 122), din care:	119	6.166.102	143.231

- în lei (ct. 5121), din care:	120	6.154.165	142.484
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	
- în valută (ct. 5124), din care:	122	11.937	747
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 + 126), din care:	124		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +5125 +5411)	125		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	126		
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174+ 180), din care:	127	10.094.955	10.026.018
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 129 + 130), din care:	128	9.000.000	9.000.000
- în lei	129	9.000.000	9.000.000
- în valută	130		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 132 + 133), din care:	131	34.521	29.342
- în lei	132	34.521	29.342
- în valută	133		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 135 + 136), din care:	134		
- în lei	135		
- în valută	136		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 138 + 139), din care:	137		
- în lei	138		
- în valută	139		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 141+ 142), din care:	140		
- în lei	141		
- în valută	142		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 144 + 145), din care:	143		
- în lei	144		
- în valută	145		

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 147 + 148), din care:	146		
- în lei	147		
- în valută	148		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 150 + 151), din care:	149		
- în lei	150		
- în valută	151		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 153 + 154), din care:	152		
- în lei	153		
- în valută	154		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 156 + 157), din care:	155		
- în lei	156		
- în valută	157		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	158		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 160 + 161), din care:	159	56.079	34.546
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	56.079	34.546
- în valută	161		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	162		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	163	251.801	440.035
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	164		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	80.050	74.989
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 167 la 170), din care:	166	440.279	327.384
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	167	50.823	51.722
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	168	367.935	271.615
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	169	21.521	4.047
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	170		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451)	171		

Sume datorate acționarilor (ct. 455)	172		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	173		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 175 la 179), din care:	174	232.225	119.722
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	175		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	176	232.225	119.722
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	178		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	179		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	180		
Valoarea împrumuturilor primite de la entitati	181		
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	182		
- acțiuni cotate ³⁾	183		
- acțiuni necotate ⁴⁾	184	13.024.366	13.024.366
- părți sociale	185		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	186		
Brevete si licențe (din ct.205)	187	56.255	62.479
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand	31 decembrie an precedent	31 decembrie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188		

X. Capital social vărsat	Nr. rand	31 decembrie an precedent		31 decembrie an curent	
		Suma (col.1)	% ⁶⁾ (col.2)	Suma (col.3)	% ⁶⁾ (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁶⁾ (rd. 190 + 194 + 195 + 196) , din care:	189	13.024.366	x	13.024.366	x
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190		0		0
- cu capital integral de stat;	191		0		0
- cu capital majoritar de stat;	192		0		0

A	B	1	2	3	4
- cu capital minoritar de stat;	193		0		0
- deţinut de societăţile cu capital privat	194	1.537.688	11,81	1.537.688	11,81
- deţinut de persoane fizice	195	11.486.678	88,19	11.486.678	88,19
- deţinut de alte entităţi	196		0		0
			Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	2014		2015	
XI. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar, din care:			197		
- către instituţii publice centrale;			198		
- către instituţii publice locale;			199		
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.			200		
			Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	2014		2015	
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităţii, din care:			201		
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:			202		
- către instituţii publice centrale;			203		
- către instituţii publice locale;			204		
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.			205		
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:			206		
- către instituţii publice centrale;			207		
- către instituţii publice locale;			208		
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.			209		
XIII. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)			Nr. rand	Sume (lei)	
				2014	2015

A	B	1	2
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	210		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	211		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	212		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	213		
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 30: 196245267 / 613503685		

Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

GUSTA HORIA

Semnătura

Intocmit

Nume și prenume

MOCANU IRINA

Calitatea

12--Contabil șef

Nr.de înregistrare în organismul profesional

Semnătura

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

****) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 267 din 14 august 2004.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se au avea în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate și aferente spațiilor comerciale aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)

2) În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacționate

5) La secțiunea „XI Capital social vărsat” la rd. 190 - 196 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 189.

În formularul „Date informative” (cod 30), la rândurile 01, 02 și 03 coloana 1, entitățile care au în subordine subunități vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora

Rândul 03 coloana 1 din formularul „Date informative” se completează numai de entitățile care la sfârșitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).

La rândurile privind plățile restante din formularul „Date informative” (cod 30) se înscriu sumele care la data de 31 decembrie au depășit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.

La rândul 64 din formularul „Date informative” (cod 30) se va cuprinde contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților în baza prevederilor Legii nr. 142/1998 privind acordarea tichetelor de masă, cu modificările și completările ulterioare.

A	B	10	11	12	13
Cheltuieli de dezvoltare	17				
Alte imobilizări	18	343.459	9.152		352.611
TOTAL (rd. 17 + 18)	19	343.459	9.152		352.611

II. Imobilizări corporale

Terenuri	20				
Construcții	21	627.285	3.074		630.359
Instalații tehnice și mașini	22	245.292	59.992		305.284
Alte instalații, utilaje și mobilier	23	185.193	34.400		219.593
Investiții imobiliare	24	0			0
TOTAL (rd. 20 la 24)	25	1.057.770	97.466		1.155.236
III. Active biologice	26				
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 19 + 25 + 26)	27	1.401.229	106.618		1.507.847

► SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE

Elemente de imobilizari	Nr. rand	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (c.13 = 10+11-12)
A	B	10	11	12	13

I. Imobilizări necorporale

Cheltuieli de dezvoltare	28				
Alte imobilizări	29				
TOTAL (rd. 28 la 29)	30				

II. Imobilizări corporale

Terenuri	31				
Construcții	32				
Instalații tehnice și mașini	33				
Alte instalații, utilaje și mobilier	34				
Investiții imobiliare	35				
Imobilizări corporale în curs de execuție	36				
Investiții imobiliare în curs de execuție	37				

TOTAL (rd. 31 la 37)	38				
III. Active biologice	39				
IV. Imobilizări financiare	40				
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 30 + 38 + 39 + 40)	41				
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 40: 21288058 / 613503685				

Semnături ►	Administrator	Intocmit
	Nume si prenume	Nume si prenume
	GUSTA HORIA	MOCANU IRINA
	Semnatura	Calitatea
		12--Contabil șef
		Nr.de inregistrare in organismul profesional
		Semnatura

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE

AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 94387921 din 30.05.2016

Ați depus un formular tip S1051 cu numărul de înregistrare **INTERNT-94387921-2016** din data de **30.05.2016** pentru perioada de raportare 12 2015 pentru CIF: **6175133**

Nu există erori de validare.