

MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ

Index încărcare: 71309620 din 06.05.2015

Ați depus un formular tip S1019 cu numărul de înregistrare INTERNT-71309620-2015 din data de 06.05.2015 pentru perioada de raportare decembrie 2014, pentru CIF: 7475775

Nu există erori de validare.

Bifati numai dacă este cazul: Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
 Sucursala

Tip situație financiară : VM

 An Semestru

Anul 2014

Entitatea SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA

Adresa

Judet Bucuresti Sector Sector 4 Localitate Bucuresti
 Strada Splaiul Unirii Nr. 4 Bloc B3 Scara 1 Ap. Telefon 0212074880

Număr din registrul comerțului J40 28786 1994

Cod unic de înregistrare 7 4 7 5 7 7 5

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

6499 Alte intermediari financiare n.c.a.

 Alte entități fără organisme de plasament colectiv

 Organisme de plasament colectiv cu act constitutiv (S.I.F.-uri)

Situație financiară anuală încheiată la 31.12.2014 de către alte entități fără organisme de plasament colectiv autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F. (Autoritatea de Supraveghere Financiară) - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare (S.I.I.F.), foste sub supravegherea C.N.V.M. (Comisia Națională de Valori Mobiliare)

Indicatori :

Capitaluri - total

7.180.261

Profit/ pierdere

121.744

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Numele și prenumele

NEAGA ASOCIATII FINANCIAL CONSULTING SRL

Semnătura
și stampila

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

4113 2007

NEAGA
NELY

Digitally signed by NEAGA NELY
 DN: c=RO, I=BUCURESTI, o=SC Neaga &
 Asociatii Contabilitate Consultanta Si Audit
 SRL, title=Administrator, sn=NEAGA,
 givenName=NELY,
 serialNumber=200506245NN16,
 name=NEAGA NELY, cn=NEAGA NELY
 Date: 2015.05.06 14:48:51 +03'00'

Semnătura electronică

AUDITOR,

Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit

NICULESCU VICTO

Nr.de înregistrare în Registrul CAFR

886 2001

Cod fiscal

2985617

TIPUL SITUAȚIEI FINANCIARE VM

 Judetul **40**

Persoana juridica:

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA

Adresa:

Str Splaiul Unirii nr. 4, bl. B3, etj.6, ap. 6.2, sect. 4, Bucuresti

 Telefon: **021-207.48.80**; Fax: **021-207.48.98**

 Numar din registrul comertului: **J40/28786/1994**

 Forma de proprietate **34**
Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta

(denumire clasa CAEN)

6499 Alte intermediari financiare

Cod unic de inregistrare

7475775

BILANȚ
la data de 31 decembrie 2014

Formularul : 10

- lei -

A	Nr.rd. B	Sold	
		Începutul exercițiului financiar 1	Sfârșitul exercițiului financiar 2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	-	-
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	-	-
3. concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	133	445
4. fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	-	-
5. avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	05	58.919	58.249
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	59.052	58.694
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	-	-
2. instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	5.832	5.230
3. alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	2.700	2.209
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	-	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	8.532	7.439
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	-	-
2. împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	-	-
3. interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	161.786	161.786
4. împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	-	-
5. titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2696 - 2962 - 2964)	16	804.395	804.395
6. alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	401.021	489.521
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	1.367.202	1.455.702
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	1.434.786	1.521.835
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 - 392 - 395)	20	-	-
2. servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21	-	-
3. avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	-	-
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	-	-

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* (ct. 2675* + 2676*+2678*+2679* – 2966* – 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 – 491)	24	-	8.337
2. sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 – 4951)	25	-	-
3. sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	-	-
4. alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	881.555	282.533
5. creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	881.555	290.870
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30	-	-
2. alte investiții pe termen scurt	31		
(ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 – 597 - 598+ 5113 + 5114)		4.897.419	4.834.398
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	4.897.419	4.834.398
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	7.380.536	6.590.038
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	5.056	403
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	-	-
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	-	-
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	38	1.256.243	851.952
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	6.880	11.291
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40	-	-
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	-	-
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	-	-
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	498.739	68.772
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	1.761.862	932.015
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	5.623.730	5.658.426
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	7.058.516	7.180.261
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47	-	-
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48	-	-
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49	-	-
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50	-	-
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51	-	-
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52	-	-
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53	-	-

8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	-	-
H. PROVIZIOANE			
1. provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56	-	-
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	-	-
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	-	-
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	-	-
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 60.1+60.2 + 60.3) din care:			
1. subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1	-	-
2. venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	-	-
3. fond comercial negativ (ct.2075)	60.3	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61	4.453.452	4.453.452
- capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62	-	-
- capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	4.453.452	4.453.452
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	-	-
Sold D	66	-	-
IV. REZERVE (rd. 68+69+70+71+72+73)	67	284.270	286.647
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	284.013	286.390
2. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	69	-	-
3. rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	70	-	-
4. rezerve de reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)**	71	-	-
5. rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	72	-	-
6. alte rezerve (ct.1068)	73	257	257
Acțiuni proprii (ct.109)	74	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	75	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	76	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	77	2.273.277	2.318.418
Sold D	78	-	-
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	79	47.517	121.744
Sold D	80	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	81	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-74+75-76+77-78+79-80-81)	82	7.058.516	7.180.261

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele (calitatea)
**SC NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE
CONSULTANTA SI AUDIT**

NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007

Semnatura



*Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

** Acest cont apare numai în situațiile financiare anuale consolidate

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 31 decembrie 2014

Formularul : 20

DENUMIREA INDICATORULUI	Nr. rd	- lei -	
		precedent	incheiat
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 03)	01	224.833	2.200.146
a) Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	224.833	2.200.146
b) Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	03	-	-
2. Variația stocurilor (ct. 711)		-	-
sold C	04	-	-
sold D	05	-	-
3. Veniturile producției imobilizate (ct. 721 + 722)	06	-	-
4. Alte venituri din exploatare (ct. 7417 + 758 + 7815)	07	225.559	17.196
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 04 - 05 + 06 + 07)	08	450.392	2.217.342
5. Cheltuieli cu materialele și alte cheltuieli externe (rd. 10 la 12)	09	31.522	37.087
a) Cheltuieli cu materialele consumabile (ct. 602 - 7412)	10	13.333	18.869
b) Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	11	5.678	6.434
c) Alte cheltuieli externe (cu energia și apa) (ct. 605 - 7413)	12	12.511	11.784
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 14 + 15)	13	519.907	496.777
a) Salarii (ct. 641 + 642 + 644 - 7414)	14	405.416	391.074
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645 - 7415)	15	114.491	105.703
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 17 - 18)	16	5.572	5.048
a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813)	17	5.572	5.048
a.2) Venituri (ct. 7813 + 7815)	18	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 20 - 21)	19	-	-
b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	20	-	-
b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	21	-	-
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 23 la 25)	22	497.186	466.371
a) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 - 7416)	23	424.281	347.934
b) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	24	68.904	103.403
c) Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	25	4.001	15.034
d) Ajustări privind provizioanele (rd. 27 - 28)	26	-	-
d.1) Cheltuieli (ct. 6812)	27	-	-
d.2) Venituri (ct. 7812)	28	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 09 + 13 + 16 + 19 + 22 + 26)	29	1.054.187	1.005.283
REZULTATUL DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 08 - 29)	30	-	1.212.059
- Pierdere (rd. 29 - 08)	31	603.795	-
VENITURI FINANCIARE			
9. Venituri din interese de participare (ct. 7613)	32	-	-
- din care, venituri obținute de la entitățile afiliate	33	-	-
10. Venituri din alte investiții financiare și împrumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct. 7611 + 7612)	34	591.643	132.506
- din care, venituri obținute din acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 7611)	35	-	-

11. Venituri din dobânzi (ct. 766)	36	44.480	10.347
- din care venituri obținute de la entitățile afiliate	37	-	-
12. Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 762 + 763 + 764 + 765 + 767 + 768)	38	326.674	89.097
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	39	962.797	231.950
(rd. 32 + 34 + 36 + 38)			
13. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 41 - 42)	40	-	-
Cheltuieli (ct. 686)	41	-	-
Venituri (ct. 786)	42	-	-
14. a) Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666 - 7418)	43	-	-
- din care, cheltuieli în relația cu entitățile afiliate	44	-	-
b) Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	45	311.485	1.322.265
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 40 + 43 + 45)	46	311.485	1.322.265
REZULTATUL FINANCIAR:			
- Profit (rd. 39 - 46)	47	651.312	-
- Pierdere (rd. 46 - 39)	48	-	1.090.315
15. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 08 + 39 - 29 - 46)	49	47.517	121.744
- Pierdere (rd. 29 + 46 - 08 - 39)	50	-	-
16. Venituri extraordinare (ct. 771)	51	-	-
17. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	52	-	-
18. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- Profit (rd. 51 - 52)	53	-	-
- Pierdere (rd. 52 - 51)	54	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 08 + 39 + 51)	55	1.413.189	2.449.292
CHELTUIELI TOTALE (rd. 29 + 46 + 52)	56	1.365.672	2.327.548
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 55 - 56)	57	47.517	121.744
- Pierdere (rd. 56 - 55)	58	-	-
19. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	59	-	-
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	60	-	-
21. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 57 - 59 -60)	61	47.517	121.744
- Pierdere (rd. 58 + 59 + 60) sau (rd. 59 + 60 - 57)	62	-	-

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele (calitatea)
**SC NEAGA & ASOCIATII CONTABILITATE
CONSULTANTA SI AUDIT**

NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007

Semnatura



DATE INFORMATIVE
la data de 31 decembrie 2014

Formularul : 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati		Sume (lei)
		1	2	2
Unități care au înregistrat profit	01	1		121.744
Unități care au înregistrat pierdere	02	-		-
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	-		-
II. Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total Col 2+3	Din care :	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
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 1an	08	-	-	-
Obligații restante față de bugetul asigurarilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:	09	-	-	-
- contribuții pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurarilor sociale de sănătate	11	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	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 neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	-	-	-
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care:	19	-	-	-
- restante după 30 de zile	20	-	-	-
- restante după 90 de zile	21	-	-	-
- restante după 1 an	22	-	-	-
Dobânzi restante	23	-	-	-
III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	Sfârșitul exercițiului financiar precedent		Sfârșitul exercițiului financiar curent
A	B	1	2	2
Număr mediu de salariați	24		8	8
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25		7	7
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume		
A	B	1		

Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	-
- impozitul datorat bugetului de stat	27	-
Venituri brute din dobanzi platite catre pesoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele juridice asociate*) nerezidente, din care:	30	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele juridice afiliate nerezidente , din care:	32	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoanele juridice asociate nerezidente	34	-
Venituri brute din dobanzi platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	35	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	36	-
Venituri din dobanzi platite catre persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	38	-
-venituri brute din dobanzi platite catre persoanele juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	39	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane nerezidente , din care:	40	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	-
Venituri brute din dividende platite catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art.117 lit.h)din Legea nr.571/2003 privind Codul Fiscal,cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	42	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	-
Venituri din redevente platite catre persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	44	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	-
Venituri din redevente platite catre persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	-
-venituri brute din redevente platite catre persoanele juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	48	-
Venituri brute din redevente platite catre persoane juridice nerezidente, din care:	49	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	50	-
Redevente platite in cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite in concesiune, din care:	51	-
-redevente pentru bunurile din domeniul public platite la bugetul de stat	52	-
Redeventa miniera platita la bugetul de stat	53	-
Redeventa petroliera platita la bugetul de stat	54	-
Chirii platite in cursul exercitiului financiar pentru terenuri	55	-
Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente, din care:	56	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	57	-

Venituri brute din servicii platite catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	58		-
- impozitul datorat la bugetul de stat	59		-
Subventii incasate in perioada de raportare, din care:	60		-
-subventii incasate in cursul perioadei de raportare aferente activelor	61		-
- subventii aferente veniturilor, din care:	62		-
-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca**) (munca**)	63		-
Creante restante, care nu au fost incasate la termenele prevazute in contractele comerciale si/sau in actele normative in vigoare, din care	64		-
- creante restante de la entitati din sectorul majoritar sau integral de stat	65		-
- creante restante de la entitati din sectorul privat	66		-
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	67		11.229
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare ***)	Nr. Rd.	Sfârșitul exercițiului financiar precedent	Sfârșitul exercițiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:	68	-	-
- din fonduri publice	69	-	-
- din fonduri private	70	-	-
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. Rd.	Sfârșitul exercițiului financiar precedent	Sfârșitul exercițiului financiar curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd.72 la 74), din care:	71	-	-
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	72	-	-
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	73	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	74	-	-
VIII. Alte informații	Nr. rd.	Sfârșitul exercițiului financiar precedent	Sfârșitul exercițiului financiar curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale (ct.234)	75	-	-
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale (ct.232)	76	-	-
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 78 + 87), din care:	77	890.395	804.395
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni, in sume brute (rd. 79 la 86), din care:	78		
		890.395	804.395
- actiuni cotate emise de rezidenti	79	755.650	755.650
- actiuni necotate emise de rezidenti	80	48.745	48.745
- parti sociale emise de rezidenti	81	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	82	-	-
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv emise de rezidenti	83	-	-

- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	84	-	-
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	85	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	86	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 88 + 89), din care:	87	-	-
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	88	-	-
- creante imobilizate in valuta (din ct. 267)	89	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	90	-	8.337
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.4092 +din ct.411+din ct.413+din ct.418)	91	-	8.337
- creante comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct.4092+din ct.411+din ct.413)	92	-	-
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	93	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 95 la 99), din care:	94	20.967	-
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431+437+4382)	95	19.700	-
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	96	1.267	-
- subventii de incasat (ct.445)	97	-	-
- fonduri speciale – taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	98	-	-
- alte creante in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	99	-	-
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	100	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului neincasate 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.45 + din ct.446 + din ct.447 + din ct.4482)	101	-	-
Alte creante (ct.452+456+4582+461+471+473), din care:	102	865.644	282.936
decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii / asociatii privind capitalul,decontari din operatii de participatie (ct.452+456+4582)	103	-	-
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului), (din ct.461+din ct.471+din ct.473)	104	865.644	282.936
-sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie reprezentand avansurile de trezorerie acordate potrivit legii si nedecontate pana la date de raportare(din ct.461)	105	-	-
Dobanzi de incasat (ct. 5187), din care:	106	-	-
- de la nerezidenti	107	-	-
Valoarea imprumuturilor acordate altor entitati	108	-	-

Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501+503+505+506+507+din ct. 508), (rd. 110 la 118), din care:	109	4.897.419	4.834.398
- actiuni cotate emise de rezidenti	110	4.897.319	4.834.298
- actiuni necotate emise de rezidenti	111	100	100
- parti sociale emise de rezidenti	112	-	-
- obligatiuni emise de rezidenti	113	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	114	-	-
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	115	-	-
- actiuni emise de nerezidenti	116	-	-
- obligatiuni emise de nerezidenti	117	-	-
-depozite bancare pe termen scurt	118	-	-
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	119	-	-
Casa in lei si in valuta (rd. 121 + 122), din care:	120	-	-
- in lei (ct. 5311)	121	-	-
- in valuta (ct. 5314)	122	-	-
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 124 + 126), din care:	123	1.600.637	1.463.957
- in lei (ct. 5121), din care:	124	1.547.419	1.449.307
- conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	125	-	-
- in valuta (ct. 5124), din care:	126	53.218	14.650
conturi curente in lei deschise la banci nerezidente	127	-	-
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 129 + 130), din care:	128	-	-
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	129	-	-
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	130	-	-
Datorii (rd.132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153+156+ 159 + 162 + 163 + 167 + 169 + 170 + 175 + 176 + 177 + 183), din care:	131	1.761.862	932.015
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161), (rd. 133 +134), din care:	132	-	-
- in lei	133	-	-
- in valuta	134	-	-
Dobanzile aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 1681), (rd. 136 + 137), din care:	135	-	-
- in lei	136	-	-
- in valuta	137	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 139+140), din care:	138	-	-
- in lei	139	-	-
- in valuta	140	-	-
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 142 + 143), din care:	141	-	-
- in lei	142	-	-

- in valuta	143	-	-
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193+5194+5195), (rd. 145 + 146), din care:	144	-	-
- in lei	145	-	-
- in valuta	146	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 148+149), din care:	147	-	-
- in lei	148	-	-
- in valuta	149	-	-
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621+1622+1627), (rd. 151 + 152), din care:	150	-	-
- in lei	151	-	-
- in valuta	152	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 154+155), din care:	153	-	-
- in lei	154	-	-
- in valuta	155	-	-
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623+1624+1625), (rd. 157 + 158), din care:	156	-	-
- in lei	157	-	-
- in valuta	158	-	-
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 160+161), din care:	159	-	-
- in lei	160	-	-
- in valuta	161	-	-
Credite de la trezoreria statului si dobanzi aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	162	-	-
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 164 +165), din care:	163	-	-
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	164	-	-
- in valuta	165	-	-
Valoarea concesiunilor primite (din ct.167)	166	-	-
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	167	1.263.123	863.243
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401 + din ct.403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	168	518	4.027
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	169	-	-
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) , (rd 171 la 174), din care:	170	15.064	48.368

- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431+437+4381)	171	7.349	12.229
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct. 441+4423+4428+444+446)	172	4.451	5.855
- fonduri special – taxe si varsaminte asimilate (ct. 447)	173	3.264	30.284
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct. 4481)	174	-	-
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	175	-	-
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct. 455)	176	-	-
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	177	483.675	20.404
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii / asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct. 452+456+457+4581)	178	-	-
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) ¹ , (din ct.462+din ct.472+ din ct.473)	179	483.675	20.404
- subventii nereluate la venituri (din ct.472)	180	-	-
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269+509)	181	-	-
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.472)	182	-	-
Dobanzi de platit (ct. 5186)	183	-	-
Valoare imprumuturilor primite de la alte entitati	184	-	-
Capital subscris varsat (ct. 1012), (rd. 186 la 189), din care:	185	4,453,452	4,453,452
- actiuni cotate	186	-	-
- actiuni necotate	187	4,418,154	4,418,154
- parti sociale	188	-	-
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	189	35,298	35,298
Brevete si licente (din ct.205)	190	-	-
IX. Capital social vărsat	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent	Sfarsitul exercitiului financiar curent
A	B	1	2
		Suma	%
		(1)	(2)
Capital social vărsat (ct.1012)2 (rd.192 + 195 + 199 la 201)	191	4,453,452	X
- detinute de institutii publice, din care:	192	-	-
- institutii publice de subordonare centrala	193	-	-
- institutii publice de subordonare locala	194	-	-
- detinut de societati comerciale cu capital de stat, din care:	195	-	-
- cu capital integral de stat	196	-	-
- cu capital majoritar de stat	197	-	-

- cu capital minoritar de stat	198	-	-	-	-
- detinut de societati comerciale cu capital privat	199	51,178	1	51,178	1
- detinut de persoane fizice	200	4,402,274	99	4,402,274	99
- detinut de alte unitati	201	-	-	-	-
X. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	Sfarsitul exercitiului financiar precedent		Sfarsitul exercitiului financiar curent	
A	B	1		2	
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	202	-	-	-	-
XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	203	-	-	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	204	-	-	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	205	-	-	-	-
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	206	-	-	-	-
	Nr. rd.	Sume		Sume	
A	B	Sfarsitul exercitiului financiar precedent		Sfarsitul exercitiului financiar curent	
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de raportare de către entitățile cu capital majoritar de stat, din care:	207	-	-	-	-
-catre institutii publice centrale	208	-	-	-	-
-catre institutii publice locale	209	-	-	-	-
-cătore alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	210	-	-	-	-
XIII.Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităților cu capital majoritar de stat, din care:	211	-	-	-	-
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	212	-	-	-	-
-catre institutii publice centrale	213	-	-	-	-
-catre institutii publice locale	214	-	-	-	-
-cătore alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiilor publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	215	-	-	-	-
"-dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent	216	-	-	-	-
XIII.Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităților cu capital majoritar de stat, din care:	211	-	-	-	-
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	212	-	-	-	-
-catre institutii publice centrale	213	-	-	-	-
-catre institutii publice locale	214	-	-	-	-
-cătore alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiilor publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de	215	-	-	-	-

ponderea acestora			
XIV.Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice*****)	Nr. rd.	Sume	Sume
Creanțe preluate prin cesionare de la persoanele juridice (la valoarea nominală), din care:	217		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate, din care:	218		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice asociate	219		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoanele juridice (la cost de achiziție), din care:	220		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate, din care:	221		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice asociate	222		

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art.124²⁰, lit.b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul 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 absolenților 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 13 45 de 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 limită 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. 1450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/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 vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

1) 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.

2

) La rândurile 182-191, col.(2), se va înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului subscris vărsat, înscris la rândul 181.

***** Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 lit.c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,

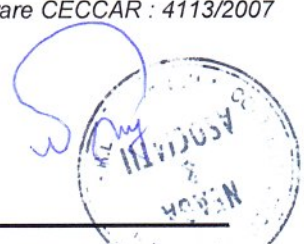
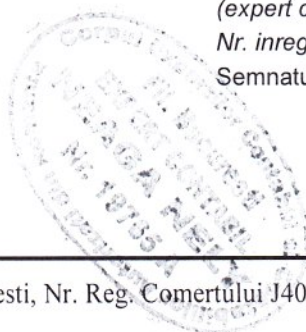
Numele si prenumele (calitatea)
**SC NEAGA & ASOCIATII
CONTABILITATE CONSULTANTA SI
AUDIT SRL**

NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007

Semnatura



SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

la data de 31 decembrie 2014

Formularul : 40

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01	-	-	-	x	-
Alte imobilizări	02	78.581	2.057	4.915	x	75.723
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	58.919	147	817	x	58.249
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	137.500	2.204	5.732	-	133.972
Imobilizări corporale						
Terenuri	05	-	-	-	x	-
Construcții	06	-	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	07	137.690	2.210	-	-	139.900
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	22.360	-	-	-	22.360
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	-	-	-	x	-
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	160.050	2.210	-	-	162.260
Imobilizări financiare	11	1.367.202	141.893	53.393	x	1.455.702
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	1.664.752	146.307	59.125	-	1.751.934

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizări	Nr. Rd.	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului (col. 9 = 6 + 7 - 8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	13	-	-	-	-
Alte imobilizări	14	78.448	1.745	4.915	75.278
TOTAL (rd. 13+14)	15	78.448	1.745	4.915	75.278
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	-	-	-	-
Construcții	17	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	18	131.858	2.812	-	134.670
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	19.660	491	-	20.151
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	151.518	3.303	-	154.821
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	229.966	5.048	4.915	230.099

SITUAȚIA AJUSTĂRILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col.13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizări	23	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	24	-	-	-	-
TOTAL (rd. 22 la 24)	25	-	-	-	-
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	-	-	-	-
Construcții	27	-	-	-	-
Instalații tehnice și mașini	28	-	-	-	-
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri și imobilizări corporale în curs	30	-	-	-	-
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	-	-	-	-
Imobilizări financiare	32	-	-	-	-
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33	-	-	-	-

 ADMINISTRATOR,
 Numele și prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

 Semnatura
 Stampila unitatii

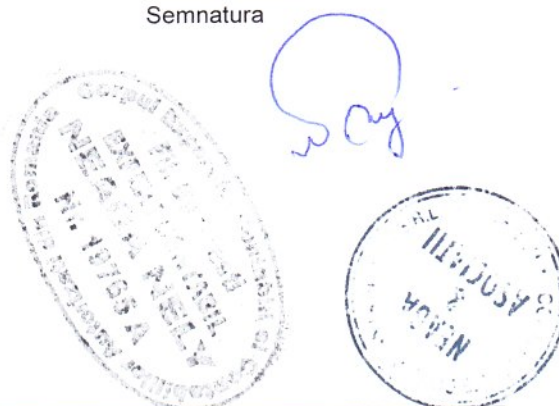

INTOCMIT,

 Numele și prenumele (calitatea)
**SC NEAGA & ASOCIATII
 CONTABILITATE CONSULTANTA SI
 AUDIT SRL**
NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007

Semnatura



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2014

- lei -

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	4.453.452	-	-	-	-	4.453.452
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	284.013	2.377	-	-	-	286.390
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	257	-	-	-	-	257
Actiunii proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 2.271.062	45.141	-	-	-	2.316.203
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	Sold C 2.215	-	-	-	-	2.215
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV a Comunitatilor Economice Europene	Sold C -	-	-	-	-	-
	Sold D -	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C 47.517	121.744	-	47.517	-	121.744
	Sold D -	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	7.058.516	169.262	-	47.517	-	7.180.261

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele (calitatea)

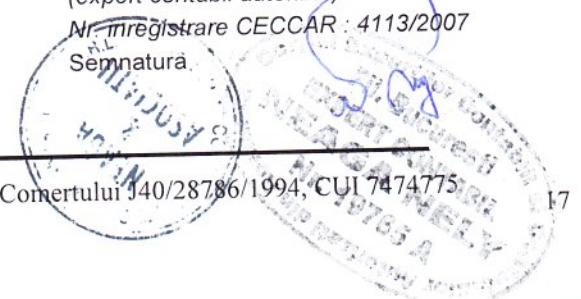
SC NEAGA & ASOCIATII
CONTABILITATE CONSULTANTA SI
AUDIT SRL

NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007

Semnatura



**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2013 (pentru comparatie)**

- lei -

Denumirea elementului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	4.453.452	-	-	-	-	4.453.452
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Rezerve legale	283.263	750	-	-	-	284.013
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve constituite din valoarea imobilizarilor financiare dobandite cu titlu gratuit	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	257	-	-	-	-	257
Actiuni Proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	2.256.792	14.270	-	-	-	2.271.062
Sold C	-	-	-	-	-	-
Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29	2.215	-	-	-	-	2.215
Sold C	-	-	-	-	-	-
Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold C	-	-	-	-	-	-
Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Sold C	-	-	-	-	-	-
Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar	15.021	47.517	-	15.021	-	47.517
Sold C	-	-	-	-	-	-
Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	7.011.000	62.537	-	15.021	-	7.058.516

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

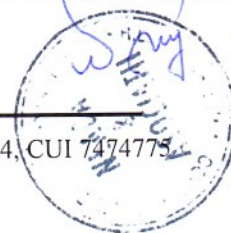
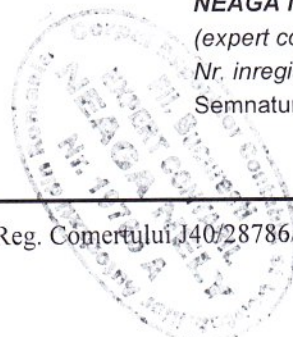
Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele (calitatea)
**SC NEAGA & ASOCIATII
CONTABILITATE CONSULTANTA SI
AUDIT SRL
NEAGA NELY**

(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007
Semnatura



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR*
la data de 31 decembrie 2014

- lei -

	DENUMIREA ELEMENTULUI	Nr. rand	Exercitiul financiar	
			precedent	curent
	A		1	2
A.	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE			
+	Incasari de la clienti	01	21.511.846	(211.516)
-	Plati catre furnizori si angajati	02	(21.438.498)	(1.282.452)
-	Dobanzi platite	03	-	-
-	Impozit pe profit platit	04	-	-
+	Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	05	-	-
	NUMERAR NET DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	06	73.348	(1.493.968)
B.	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE			
-	Plati pentru achizitionarea de actiuni	07	(340.497)	1.214.324
-	Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	08	-	-
+	Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	09	-	-
+	Dobanzi incasate	10	44.480	10.347
+	Dividende incasate	11	240.509	132.505
	NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE	12	(55.508)	1.357.176
C.	FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE			
+	Incasari din emisiunea de actiuni	13	-	-
+	Incasari din imprumuturi pe termen lung	14	-	-
-	Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	15	-	-
-	Dividende platite	16	-	-
	NUMERAR NET DIN ACTIVITATI DE FINANTARE:	17	-	-
	CRESTERE NETA A TREZORERIEI SI A ECHIVALENTELOR DE NUMERAR	18	17.840	(136.792)
	NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL EXERCITIULUI FINANCIAR	19	1.583.722	1.601.562
	NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	20	1.601.562	1.464.770

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)
SC NEAGA & ASOCIATII
CONTABILITATE CONSULTANTA SI
AUDIT SRL
NEAGA NELY
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007
Semnatura



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2014

Nota 1
Active imobilizate

Evaluarea elementelor din bilant s-a facut pe baza costului istoric. Nu s-a considerat necesara reevaluarea acestora la sfarsitul exercitiului, valoarea lor calculata la costul istoric fiind comparabila cu valoarea justa. Elementele de imobilizari sunt inregistrate in bilant la costul de achizitie, conform tabelului de mai jos. Pentru activele imobilizate nu s-au constituit provizioane pentru depreciere. Imobilizarile necorporale au fost dobandite in totalitate prin achizitie.

Metoda de amortizare este cea liniara; aceasta metoda este utilizata constant pe parcursul exercitiilor financiare consecutive si este adecvata societatii. Amortizarea exercitiului incheiat este prezentata in tabelul de mai jos.

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. nu a efectuat cheltuieli cu cercetarea si dezvoltarea si nici nu trateaza fondul comercial ca un activ in exercitiul financiar incheiat la 31.12.2014.

La data bilantului societatea nu are incheiate contracte de leasing.

ELEMENTE DE ACTIVE	Valoare brută				Deprecieri (amortizare și provizioane)				Valoarea net contabilă la 31/12/2014
	sold la 31/12/2013	creșteri	reduceri	sold la 31/12/2014	sold la 31/12/2013	deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri sau reluări	sold la 31/12/2014	
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=4-8
Alte imobilizări	78.581	2.057	4.915	75.723	78.448	1.745	4.915	75.278	445
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	58.919	147	817	58.249	-	-	-	-	58.249
Imobilizări necorporale	137.500	2.204	5.732	133.972	78.448	1.745	4.915	75.278	58.694
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	76.408	2.210	-	78.618	70.576	2.812	-	73.388	5.230
Mijloace de transport	61.282	-	-	61.282	61.282	-	-	61.282	-
Mobilier, birotică, echipament protecție și alte active corporale	22.360	-	-	22.360	19.660	491	-	20.151	2.209
Imobilizări corporale	160.050	2.210	-	162.260	151.518	3.303	-	154.821	7.439
Imobilizări financiare	1.367.202	141.893	53.393	1.455.702	-	-	-	-	1.455.702
Active imobilizate total	1.664.752	146.307	59.125	1.751.934	229.966	5.048	4.915	230.099	1.521.835

Note la situatiile financiare
**Nota 2
Repartizarea profitului**

DESTINATIA	Nr rand	lei	
		Suma	
A.PROFIT DE REPARTIZAT (rd. 02 la 08)	01	-	
Pentru constituire rezerve legale	02	-	
Pentru rezerve statutare si contractuale	03	-	
Rezerve constituite ca surse proprii de finantare	04	-	
Alte rezerve	05	-	
Pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenti	06	-	
Pentru dividende	07	-	
Alte repartizari	08	-	
B. PROFIT NEREPARTIZAT	09	121.744	

In anul 2014 societatea a inregistrat un profit in suma de 121.744 ron, fata de 2013 cand a inregistrat un profit in suma de 47.517 ron.

Profitul inregistrat in anul 2014 s-a datorat, in principal din veniturile obtinute din operatiunile efectuate de societate pe pietele financiare externe.

Repartizarea pe destinatii a fost inclusa pe ordinea de zi a Adunarii Generale a Actionarilor; ce se va desfasura in data de 29 aprilie 2015.

**Nota 3
Situatia creantelor si datoriilor**

Creante	Nr. Rand	Sold la 31 decembrie 2014	lei	
			Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Clients debitori	01	8.337	8.337	-
Debitori diversi	02	106.501	106.501	-
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	03	176.032	176.032	-
Total		290.870	290.870	-

In postul de debitori diversi sunt evidentiata sume avansate societatile de investitii financiare pentru tranzactii pe pietele externe si desemenarea sumele aflate in curs de decontare pentru tranzactiile la Bursa de Valori Bucuresti.

Datorii	Nr. Rand	Sold la 31 decembrie 2014	lei	
			Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
Clients creditorii din operatiuni de piata	01	851.952	851.952	-
Furnizori	02	11.291	11.291	-
Datorii catre bugetul statului si bugetul asigurarilor sociale	03	18.084	18.084	-
Datorii privind alte taxe	04	50.688	50.688	-
Total	06	932.015	932.015	-

Valoarea semnificativa in structura datoriilor o reprezinta sumele avansate de catre clientii societatii pentru achizitionarea de actiuni. La sfarsitul anului valoarea acestora este de 851.952 lei (2013: 1.256.243 lei).

Portofoliul de clienti cu solduri la 31.12.2014 este structurat dupa cum urmeaza:

- 34 persoane juridice fata de 41 de persoane juridice in 2013, cu o valoarea a disponibilitatilor in cont de 176.499 lei (2013: 417.626 lei) si un portofoliu de actiuni, evidentiat extrabilantier, la valoare de piata de 29.090.549 lei (2013: 35.874.638 lei);
- 363 persoane fizice fata de 431 persoane fizice in 2013, cu o valoarea a disponibilitatilor in cont de 675.453 lei (2013: 838.617 lei) si un portofoliu de actiuni, evidentiat extrabilantier, la valoare de piata de 28.038.968 lei (2013: 26.966.365 lei)

Datoriile catre furnizori si diverse institutii ale statului sunt curente si vor fi decontate in cursul lunii ianuarie 2015.

Note la situatiile financiare

Nota 4 Analiza rezultatului din exploatare

Comparativ, situatia rezultatului din exploatare este urmatoarea:

Denumire indicator	Nr rand	exercitiul financiar precedent	exercitiul financiar curent
Cifra de afaceri neta	01	224.833	2.200.146
Alte venituri din exploatare	02	225.559	17.196
Cheltuieli materiale	03	31.522	37.087
Cheltuieli cu personalul	04	519.907	496.777
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale	05	5.572	5.048
Alte cheltuieli de exploatare	06	497.186	466.371
Rezultat din exploatare	07	(603.795)	1.212.059

Cifra de afaceri a crescut datorita veniturile obtinute din operatiunile efectuate de societate pe pietele financiare externe. Avand in vedere specificul activitatii, valorile cheltuielilor cu personalul sunt semnificative, in cursul anului 2014 acestea au scazut cu 4,45%.

Nota 5 Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

In cursul anului 2014 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

Nota 6 Principii, politici si metode contabile

Principiile si principalele politici contabile care au stat la baza intocmirii acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene transpuse prin Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare Nr. 4/ 2011 si in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii nr 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
- Cerintele de prezentare prevazute de Instructiunea ASF nr. 1 / 2014 de modificare a Instructiunii nr. 2 / 2007 privind intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare .

Situatiile financiare au fost intocmite la costul istoric, corectat cu deprecierea activelor corporale inregistrate conform standardelor romane de contabilitate.

Bazele contabilizarii

Societatea isi intocmeste situatiile contabile in conformitate cu legea romaneasca, iar conturile statutare anuale sunt intocmite in conformitate cu legea contabilitatii din Romania si regulamentele contabile emise de catre Ministrul Finantelor Publice si Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare/ Autoritatea De Supraveghere Financiara din Romania.

Moneda de prezentare

Toate cifrele sunt prezentate in lei romanesti (ron).

Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene transpuse prin Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare Nr. 4/ 2011 cere conducerii societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru perioada respectiva.

Continuitatea activitatii

Natura activitatii societatii si incertitudinea existenta in Romania referitor la rezultatul politicilor economice curente implementate in conditii real operationale, fac posibila aparitia unor variatii imprevizibile considerabile in ceea ce priveste intrarile de numerar viitoare. Cu toate acestea, administratorii cred ca societatea va putea sa-si continue activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii in viitorul anticipat si prin urmare situatiile financiare au fost intocmite pe baza acestui principiu.

Note la situatiile financiare

**Nota 6
Principii, politici si metode contabile (continuare)**

Creante

Creantele sunt evaluate la valoarea estimata a fi realizata, dupa ce s-au constituit provizioane pentru creante incerte atunci cand este cazul. Pentru clientii incerti se efectueaza o estimare bazata pe analiza tuturor sumelor restante aflate in sold la data bilantului contabil. Creantele incerte se elimina din bilant la data la care sunt identificate prin constituirea de provizioane.

Imobilizari corporale

Cost

Imobilizarile corporale au fost prezentate initial la cost de achizitie.

In cazul in care valoarea contabila a unui activ este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută ca o cheltuială. Cu toate acestea, o diminuare rezultată din reevaluare trebuie scăzută direct din orice surplus din reevaluare corespunzător, în măsura în care diminuarea nu depășește valoarea înregistrată anterior ca surplus din reevaluare pentru același activ. Costurile de întreținere, reparații și îmbunătățirile minore sunt trecute pe cheltuieli atunci când sunt efectuate.

Elementele de imobilizări corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilant împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în rezultatul exercitiului.

Costurile cu dobânzile aferente împrumuturilor pentru investiții în imobilizări corporale se pot capitaliza pe perioada necesară completării și pregătirii activului pentru utilizarea vizată. Toate celelalte costuri legate de împrumuturi sunt trecute pe cheltuieli pe măsura ce apar.

In cazul in care valoarea contabila a unui activ este mai mare decat valoarea sa recuperabila estimata, valoarea sa contabila este redusa imediat la valoarea recuperabila estimata.

Castigurile si pierderile din vanzarea mijloacelor fixe sunt determinate pe baza valorii lor contabile si sunt luate in considerare la stabilirea profitului din exploatare.

- Amortizare

Amortizarea se calculeaza la cost, prin metoda liniara, de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

	<u>ani</u>
Aparate si instalatii de masurare control si reglare	3 - 6
Aparatura birotica	3 - 15

Societatea trebuie sa se asigure ca activele sale nu sunt înregistrate la o valoare care sa depășească valoarea lor recuperabilă. Un activ este înregistrat la o valoare mai mare decât valoarea lui recuperabilă, dacă valoarea sa contabilă depășește valoarea recuperabilă din folosirea sau vânzarea activului. Mijloacele fixe detinute și utilizate de o entitate trebuie analizate din perspectiva diminuării valorii acestora ori de câte ori au loc evenimente care indică posibilitatea de nerecuperare a valorii contabile a unui activ din fluxurile de numerar viitoare. În cazurile în care fluxurile de numerar viitoare estimate sunt insuficiente pentru a acoperi valoarea contabilă a activului, trebuie aplicată o corecție care sa reflecte pierderea de valoare a mijloacelor fixe.

Imobilizari necorporale

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă, și numai dacă se estimează ca beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către societate și costul activului poate fi evaluat în mod fidel. Cheltuielile de achiziționare a patentelor, marcilor înregistrate și licențelor sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație și ținând cont de legislația în vigoare.

Cheltuiala cu brevetele, marcile si licentele achizitionate este capitalizata si amortizata folosind metoda liniara pe durata de viata utila a acestora. Imobilizarile necorporale nu sunt reevaluate. Valoarea contabila a fiecarui activ necorporal este verificata anual si ajustata din perspectiva depreciierii permanente acolo unde se considera ca acest lucru este necesar.

Note la situatiile financiare

Nota 6

Principii, politici si metode contabile (continuare)

- Cheltuieli de dezvoltare a programelor informatice

In general, cheltuielile asociate dezvoltarii programelor informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli pe masura ce se efectueaza. Totusi, cheltuielile care pot fi asociate in mod clar cu un produs identificabil si unic care va fi controlat de Societate si ale carui beneficii probabile vor depasi costurile in termen de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile asociate includ cheltuielile cu serviciile prestate de furnizorul programului informatic.

Cheltuielile care maresc si extind beneficiile programelor informatice dincolo de performantele si durata de viata initiala sunt inregistrate ca imbunatatiri si adaugate la costul initial al programului informatic.

- Amortizare

Amortizarea se calculeaza la cost, prin metoda liniara, de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

	<u>Ani</u>
Licente	1
Programe informatice	3

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind titlurile de participare, interese de participare detinute, alte titluri imobilizate si creante imobilizate.

Titlurile de participare reprezinta drepturile sub forma de actiuni si alte titluri cu venit variabil detinute de o societate in capitalul altor societati comerciale, a caror detinere pe o perioada indelungata este considerata utila acesteia. Interesele de participare reprezinta drepturi detinute in capitalul altei societati comerciale.

Titlurile detinute ca imobilizari sunt evidentiata la cost sau la valoarea nominala, daca au fost atribuite fara plata. Provizioanele pentru depreciere se creeaza doar atunci cand, in opinia conducerii Societatii, exista o diminuare permanenta a valorii acestora. In cazul in care se produce o diminuare permanenta a valorii unei participatii, aceasta se evidentiaza ca o cheltuiala in perioada in care a survenit.

Creantele imobilizate sunt evidentiata la valoarea de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de achizitie, asa cum cer reglementarile contabile aplicabile.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentul de numerar sunt evidentiata in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, depozite la vedere la banci, numerarul in tranzit, investitii financiare pe termen scurt si avansuri de trezorerie.

Venituri

Veniturile reprezinta beneficii economice inregistrate in cursul exercitiului financiar. Contabilizarea acestora se realizeaza in functie de natura lor.

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cursul normal al activitatii, Compania face plati catre institutii ale statului roman in contul pensiilor angajatilor sai. Toti angajatii Societatii sunt membrii ai planului de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor.

Datorii

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

Note la situatiile financiare
Nota 7
Actiuni si obligatiuni

La 31.12.2014 SSIF Vienna Investment Trust SA are un capital social subscris si varsat in suma de 4,453,451.80 lei.

Capitalul social este format din 167.423 actiuni nominative, valoarea nominala a unei actiuni fiind de 26,60 lei.

La data de 31.12.2014 structura actionariatului se prezenta astfel:

Toma Constantin	3.273.662,00	73,51%
Simionescu Adrian	1.113.369,60	25,00%
Certasig SA	27.876,80	0,62%
Israel Credit Line Compl	20.056,40	0,45%
Thomas Mayer	15.241,80	0,34%
Prime Invest House Roman	1.622,60	0,04%
Prime Invest 2000	1.622,60	0,04%
Total	4.453.451,80	100,00%

In cursul anului 2014 structura actionariatului nu s-a modificat.

In cursul anului 2014 nu au fost emise actiuni noi si nici obligatiuni.

Nota 8
Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

La 31 decembrie 2014, societatea isi desfasoara activitatea cu urmatoarea structura de personal: un consiliu de administratie format din doi membrii si un director general – presedinte al consiliului de administratie, un director operatiuni, un director control intern, un director executiv si trei salariati.

Consiliul de administratie a hotarat sa renunta la acordarea indemnizatiilor de membru in consiliul de administratie pentru toata durata anului 2014, urmand ca Adunarea Generala a Actionarilor sa ratifice acesta hotarare.

Cheltuielile cu salariile personalului angajat au fost de 391.074 lei (2013: 405.416 lei), scaderea se datoreaza modificarii structurii personalului angajat.

In cursul anului nu au fost acordate credite sau avansuri directorilor si administratorilor societatii, iar la 31 decembrie 2014 societatea nu are datorii fata de acestia.

Nota 9
Calculul si analiza principalilor indicatori economico-financiari
1. Indicatori de lichiditate

a)	Indicatorul lichidității curente	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Active curente</u> =	4,19	7,07
	Datorii curente		
b)	Indicatorul lichidității imediate	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Active curente - Stocuri</u> =	4,19	7,07
	Datorii curente		

Note la situatiile financiare
Nota 9
Calculul si analiza principalilor indicatori economico-financiari (continuare)

2. Indicatori de risc

Indicatorul gradului de indatorare	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<u>Capital imprumutat</u> =	0	0
Capital propriu		

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. nu are contractate credite de la institutii financiare.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a activelor imobilizate

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<u>Cifra de afaceri</u> =	0,16	1,45
Active imobilizate		

b) Viteza de rotație a activelor totale

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<u>Cifra de afaceri</u> =	0,03	0,31
Total active		

4. Indicatori de profitabilitate

a) Rata generala a indatorarii

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	(%)	(%)
<u>Datorii totale</u> =	0,25	0,13
Capital propriu		

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

a) Rezultatul pe actiune

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Profit net (lei)	47.517	121.744
Acțiuni ordinare	167.423	167.423
Profit pe actiune (lei)	0,28	0,73

Note la situatiile financiare
**Nota 10
Alte informatii**

S.S.I.F. Vienna Investment Trust SA a fost infiintata la data de 28 decembrie 1994 sub numele de S.C. INCOVAL S.A., este a fost inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/28786/1994, CUI 7475775. si este o societate pe actiuni cu capital social privat mixt roman si strain in valoare de 2.504.762 ron.

Capitalul social subscris si varsat al societatii s-a modificat dupa cum urmeaza:

- in anul 2000 capitalul social a crescut de la 180.021,50 lei la 549.984,60 lei, majorarea capitalului s-a facut prin aportul actionarilor in valoare de 369.963,10 lei;
- in anul 2001, fortati de schimbarile survenite in legislatia pietei de capital, capitalul social a crescut la 694.289,70 lei (pentru a putea pastra obiectul de activitate neschimbat);
- in data de 31.12.2003 capitalul a crescut la valoarea de 1.200.019,60 lei; majorarea capitalului s-a facut prin aportul actionarilor in valoare de 505.730,lei;
- in exercitiul 2004 capitalul se majoreaza la suma de 1.400.014 lei prin utilizarea rezultatului reportat provenit din profitul anului precedent, numarul de actiuni a crescut cu 7.520 fiind impartite actionarilor in functie de aportul lor la capital;
- in 2005 datorita denominarii capitalul a urcat la valoarea de 1.400.277,20 lei si apoi la 2.504.762,40 lei prin utilizarea rezultatului reportat provenit din profitul anului precedent, emitandu-se 41.522 actiuni nominative la valoarea nominala de 26.60 lei/actiune.
- in anul 2006 are loc ultima majorare de capital din rezultatul reportat, prin emiterea a 73.259 actiuni nominative cu o valoare nominala de 26.60 lei/actiune, capitalul subscris si varsat atingand valoarea de 4.453.451,80 lei.

In anul 2010, a fost schimbata adresa sediului social al S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. din str. Aleea Alexandru nr. 48, sector 1, Bucuresti in Str. Splaiul Unirii nr. 4, Bl. B3, sector 4, Bucuresti.

In anul 2013, societatea a obtinut autorizatia C.N.V.M. nr.99/05.02.2013 pentru a licita in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze in numele clientilor, conform prevederilor art.18 alin.(3) din Regulamentul (UE) nr.1031/2010 privind calendarul, administrarea si alte aspecte ale licitarii certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera in temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European si a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de sera in cadrul Comunitatii.

Obiectul de activitate al societatii este "Alte intermediari financiare", cod CAEN 6499. Societatea este autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare din Romania sub aut. nr. 3006/02.09.2003, sa intermedieze in contul clientilor sai tranzactii cu valori mobiliare prin intermediul Bursei de Valori Bucuresti SA si al Sibex-Sibiu Stock Exchange SA.

Societatea nu are filiale sau sucursale si nu face parte dintr-un grup financiar.

Valoarea onorariilor acordate auditorilor in anul 2014 este de 19.400 ron.

Societatea nu are alte angajamente primite si nici date, altele decat cele declarate in aceste situatii financiare.

Situatiile financiare au fost asumate de catre conducerea societatii si sunt semnate in numele acesteia de catre:

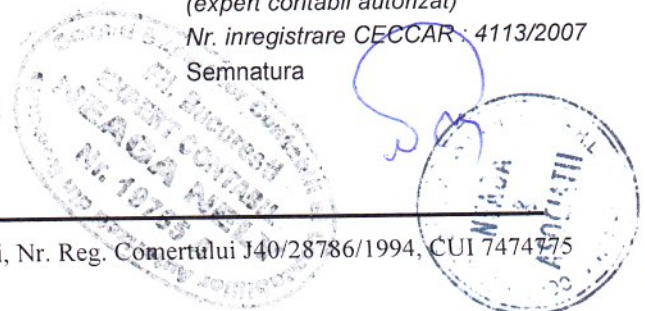
ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,
Numele si prenumele (calitatea)
**SC NEAGA & ASOCIATII
CONTABILITATE CONSULTANTA SI
AUDIT SRL
NEAGA NELY**
(expert contabil autorizat)
Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007
Semnatura



Anexa

la situatiile financiare

incheiate la data de 31.12.2014

In conformitate cu prevederile art.133, alin.(1) din *Regulamentul A.S.F. nr.3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului si a Regulamentului (UE) nr.575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012, cu modificarile si completarile ulterioare,* Potrivit caruia S.S.I.F. trebuie sa publice informatiile prevazute la art.133, alin.(1),

S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A., stabilita in statul membru Romania, comunica urmatoarele informatii prevazute la art.133, alin.(1):

a) Denumirea, natura activitatilor si localizarea geografica:

Denumirea societatii este: S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. conform verificarii disponibilitate si rezervare denumire firma nr.385775/04.09.2007 eliberata de ORC de pe langa Tribunalul Bucuresti.

Natura activitatilor este caracterizata de principalul obiect de activitate al societatii care il constituie - Alte tipuri de intermediari financiare COD CAEN 6499 – Alte intermediari financiare n.c.a. (neclasificate altundeva).

In legatura cu obiectul sau principal de activitate, Societatea poate desfasura si urmatoarele activitati secundare, conform codificarii:

- 6492 – Alte activitati de creditare;
- 6612 – Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare;
- 6619 – Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii;
- 6630 – Activitati de administrare a fondurilor;
- 7490 – Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a..

Potrivit dispozitiilor legale, prin prestarea serviciilor si desfasurarea activitatilor de investitii, precum si prestarea serviciilor conexe, dupa caz, se intelege:

1. servicii principale (servicii si activitati de investitii):

- a) preluarea si transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor in contul clientilor;
- c) tranzactionarea instrumentelor financiare pe cont propriu;
- d) administrarea portofoliilor;
- e) consultanta pentru investitii;
- f) subscrierea de instrumente financiare si/sau plasamentul de instrumente financiare in baza unui angajament ferm;
- g) plasamentul de instrumente financiare fara un angajament ferm;
- h) administrarea unui sistem alternativ de tranzactionare.

2. servicii conexe:

- a) pastrarea in siguranta si administrarea instrumentelor financiare in contul clientilor, inclusiv custodia si servicii in legatura cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garantiilor;

- b) acordarea de credite sau imprumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzactii cu unul ori mai multe instrumente financiare, in cazul in care respectiva societate de servicii de investitii financiare care acorda creditul sau imprumutul este implicata in tranzactie;
- c) consultanta acordata entitatilor cu privire la structura de capital, strategia industriala si aspectele conexe acesteia, precum si consultanta si servicii privind fuziunile si achizitiile unor entitati;
- d) servicii de schimb valutar in legatura cu serviciile de investitii prestate;
- e) cercetare pentru investitii si analiza financiara sau alte forme de recomandare generala referitoare la tranzactiile cu instrumente financiare;
- f) servicii in legatura cu subscrierea de instrumente financiare in baza unui angajament ferm;
- g) serviciile si activitatile de investitii, precum si serviciile conexe de tipul celor prevazute la pct. 1 si 2 legate de activul suport al urmatoarelor instrumente derivate, in cazul in care acestea sunt in legatura cu prevederile privind serviciile de investitii si conexe:
 - g.1 optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rate dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi decontate in fonduri banesti la cererea uneia dintre parti (altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere);
 - g.2 optiuni, contracte futures, swap-uri si alte contracte derivate in legatura cu marfuri si care pot fi decontate fizic, cu conditia sa fie tranzactionate pe o piata reglementata si/ sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare;
 - g.3 optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse in categoria celor de la lit. g.2 si neavand scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinandu-se seama, printre altele, daca sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor in marja in mod regulat;
 - g.4 optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii si pe curs de schimb valutar si orice alte contracte derivate in legatura cu variabile climatice, navlu, aprobari pentru emisii de substante sau rate ale inflatiei ori alti indicatori economici oficiali, care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre parti (altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere), precum si orice alte contracte derivate in legatura cu active, drepturi, obligatii, indici sau indicatori, neincluse in prezenta definitie, care prezinta caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinandu-se seama, printre altele, daca sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul sistemelor alternative de tranzactionare si sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri in marja in mod regulat.

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. este autorizata pentru a licita in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze in numele clientilor, conform prevederilor art.18 alin.(3) din Regulamentul (UE) nr.1031/2010 privind calendarul, administrarea si alte aspecte ale licitarii certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera in temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European si a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de sera in cadrul Comunitatii.

Localizarea geografica: S.S.I.F. VIENNA INVESTMENT TRUST S.A. este stabilita in statul membru Romania iar sediul societatii este situat in Bucuresti, Splaiul Unirii Nr.4, Bloc B3, Etaj 6, Birou 6.2, Sector 4.

b) Cifra de afaceri:

Valoarea cifrei de afaceri la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2014 a fost de 2.200.146 RON.

c) Numarul de angajati in echivalent norma intreaga:

Numarul persoanelor angajate in cadrul S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A., in echivalent norma intreaga este de 7 angajati.

d) Profitul sau pierderea inainte de impozitare:

La sfarsitul exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2014, S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. a inregistrat un profit contabil de 121.744 RON.

e) Impozitul pe profit sau pierderea:

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. nu a avut de platit impozit pe profitul inregistrat la sfarsitul exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2014, intrucat Societate are inregistrata o pierdere fiscala in valoare de 807.687 RON.

f) Subvențiile publice primite:

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. nu a primit subventii publice in exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2014.

ADMINISTRATOR,
Numele si prenumele

SIMIONESCU ADRIAN

Semnatura
Stampila unitatii



INTOCMIT,

Numele si prenumele (calitatea)

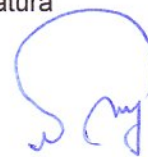
**SC NEAGA & ASOCIATII
CONTABILITATE CONSULTANTA
SI AUDIT SRL**

NEAGA NELY

(expert contabil autorizat)

Nr. inregistrare CECCAR : 4113/2007

Semnatura



TRANSMIS SPRE AUDITARE

S.C. ROMAR-CO AUDIT S.R.L.
Autorizatie CAFR 186/2002



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

CĂTRE ACȚIONARIII S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.

Raport asupra situațiilor financiare

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. („Societatea”) care cuprind bilanțul la 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

Total capitaluri proprii	7.180.261 lei;
Cifra de afaceri netă	2.200.146 lei;
Rezultatul net al exercițiului financiar (profit)	121.744 lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit promulgate de Federația Internațională a Contabililor (IFAC) și adoptate de către Camera Auditorilor Financiar din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare anuale nu cuprind denaturări semnificative.

4. Un audit constă în efectuarea de proceduri adecvate pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în cadrul situațiilor financiare examinate. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerație controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății cu scopul de a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al societății.

De asemenea, un audit include evaluarea gradului de adecvare al politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare anuale luate în ansamblul lor.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare ale SSIF VIENNA Investment Trust S.A. oferă o imagine fidelă sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare a societății la data de 31 decembrie 2014, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

Alte aspecte

7. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor SSIF VIENNA Investment Trust S.A., Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), Bursei de Valori București (BVB), Ministerului de Finanțe Publice (MFP) și Oficiului Registrului Comerțului (ORC). Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor SSIF VIENNA Investment Trust S.A. acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

8. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile general acceptate în țări și jurisdicții altele decât în România și nici în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc prevederile Regulamentului Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

Raport asupra conformității Raportului administratorului cu situațiile financiare

9. În conformitate cu Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, Secțiunea 8, art. 282, pct. 1e), noi am citit Raportul administratorului, atașat situațiilor financiare ale societății și nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordanțe cu informațiile prezentate în situațiile financiare la 31 decembrie 2014.

Dr. ec. Rusu Gheorghe
Auditor financiar înregistrat la
Camera Auditorilor Financiar din România cu numărul 886/2001

În numele S.C. Romar-Co Audit S.R.L.
Firmă de audit înregistrată la
Camera Auditorilor Financiar din România cu numărul 186/2002

Constanța, 20 aprilie 2015





RAPORT DE AUDIT INTERN
încheiat la 31.12.2014

SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA

CUPRINS:

<u>I. INTRODUCERE.....</u>	<u>3</u>
<u>II. TIP DE APRECIERE A ACTIVITĂȚILOR AUDITATE.....</u>	<u>6</u>
<u>III. CONSTATĂRILE AUDITORULUI.....</u>	<u>7</u>
<u>IV. CONCLUZII ȘI PROPUNERI.....</u>	<u>15</u>
<u>V. ÎNCHEIERE.....</u>	<u>16</u>
<u>TIPURI DE DOCUMENTE VERIFICATE ÎN TIMPUL MISIUNII DE AUDIT INTERN, anexa nr. 1.....</u>	<u>17</u>
<u>TIPURI DE DOCUMENTE ÎNTOCMITE ÎN TIMPUL MISIUNII DE AUDIT INTERN, anexa nr. 2.....</u>	<u>18</u>
<u>LEGENDA IERARHIZĂRII TIPURILOR DE APRECIERE A ACTIVITĂȚILOR AUDITATE, anexa nr. 3.....</u>	<u>19</u>

I. INTRODUCERE

Scopul misiunii de audit intern este de a da o asigurare managementului societății auditate cu privire la **funcționalitatea** activităților auditate, în atingerea obiectivelor, printr-o evaluare sistematică și metodică sub aspectul respectării ansamblului principiilor, regulilor procedurale și metodologice, care le sunt aplicabile iar în cazul identificării unor iregularități prin formularea de recomandări.

S-a efectuat o misiune de audit intern de **conformitate** în baza Planului de audit intern aferent anului 2014.

Misiunea s-a desfășurat în perioada **30.03.2015-24.04.2015** pentru activitatea cuprinsă între **01.01.2014-31.12.2014**.

Prevederile legale care au stat la baza efectuării misiunii de audit intern sunt:

- *Contractul de asigurare servicii audit intern nr. 129 din 20.04.2010;*
- *Planul de audit intern pe anul 2014;*
- *Normele de audit intern aprobate prin Hotărârea nr. 88 din 19.04.2007 a Camerei Auditorilor Financiari din România;*
- *Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale cu modificările și completările ulterioare;*
- *Art. 3 alineatul 2 litera b și capitolul 6 Auditul intern din O.U.G. nr. 75/1999, privind activitatea de audit financiar, republicată, aprobată prin Legea 133/2002.*

Informațiile despre entitatea auditată referitoare la datele de identificare, obiectul de activitate și referitoare la conducerea societății sunt prezentate după cum urmează:

- *Entitatea auditată este **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA**, cu sediul în București, Splaiul Unirii nr.4, bloc B3, et.6, birou 6.2, Sector 4;*
- *Număr de ordine în Registrul Comerțului **J40/28786/1994**;*
- ***C.U.I 7475775**;*
- *Înregistrare în Registrul A.S.F. nr.**PJR01SSIF/400051**;*

Principala prestare de servicii pe care o efectuează entitatea constă în:

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;*
- b) executarea ordinelor în numele clienților;*
- c) tranzacționarea pe cont propriu;*
- d) administrarea portofoliilor;*
- e) consultanță de investiții;*
- f) subscrierea de instrumente financiare și/sau plasamentul de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;*
- g) plasamentul de instrumente financiare fără un angajament ferm;*
- h) administrarea unui sistem alternativ de tranzacționare;*

Servicii conexe:

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- b) acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, în cazul în care firma care acordă creditul sau împrumutul este implicată în tranzacție;
- c) consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială, și aspectele conexe acestora, precum și consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile unor entități;
- d) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate;
- e) cercetare pentru investiții și analiză financiară sau alte forme de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f) servicii în legătură cu subscrierea în baza unui angajament ferm;
- g) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la pct. 1 și 2 legate de activul suport al următoarelor instrumente derivate, în cazul în care acestea sunt în legătură cu prevederile privind serviciile de investiții și conexe:
 - g.1 opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rate dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere);
 - g.2 opțiuni, contracte futures, swap-uri și alte contracte derivate în legătură cu mărfuri și care pot fi decontate fizic, cu condiția să fie tranzacționate pe o piață reglementată și/ sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare;
 - g.3 opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse în categoria celor de la lit. g.2 și neavând scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor în marjă în mod regulat;
 - g.4 opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu variabile climatice, navlu, aprobări pentru emisii de substanțe sau rate ale inflației ori alți indicatori economici oficiali, care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere), precum și orice alte contracte derivate în legătură cu active, drepturi, obligații, indici sau indicatori, neincluse în prezenta definiție, care prezintă caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare și sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri în marjă în mod regulat.

Societatea poate desfășura și alte activități:

Autorizație pentru a licita în cadrul licitațiilor cu certificate de emisii de gaze în numele clienților, conform prevederilor art.18 alin.(3) din Regulamentul (UE) nr.1031/2010 privind calendarul, administrarea și alte aspecte ale licitațiilor certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră în temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de seră în cadrul Comunității.

- **Consiliul de administrație** are următoarea componență:
 - Simionescu Adrian – Președinte
 - Toma Constantin – Vicepreședinte
 - Marica Constantin – Membru.

În conformitate cu programul misiunii de audit intern, s-a avut în vedere, cum se realizează obiectivele specifice ale departamentelor auditate și în ce măsură contribuie acestea la realizarea obiectivelor generale stabilite de societatea auditată printr-o abordare sistemică și metodică prin prisma managementului riscurilor și a controlului intern.

Aceasta presupune stabilirea activităților care vor fi supuse auditării, pe baza analizei riscurilor, precum și evaluarea respectării ansamblului principiilor, regulilor procedurale și metodologice, care le sunt aplicabile.

Obiectivele sunt:

[1] Auditarea organizării și conducerii evidenței contabile

Obiectivul: [1.1] Respectarea prevederilor legale referitoare la organizarea și ținerea evidenței contabile

- [1.1.01] Întocmirea și completarea registrelor contabile obligatorii;
- [1.1.02] Întocmirea și completarea documentelor financiar contabile;
- [1.1.03] Evidențierea în contabilitate a operațiunilor de trezorerie;
- [1.1.04] Evidențierea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor.

[1.2] Respectarea prevederilor legale privind asigurarea informațiilor referitoare la patrimoniul aflat în administrarea entității

- [1.2.01] Întocmirea bilanțelor de verificare contabile;
- [1.2.02] Evaluarea la încheierea exercițiului financiar a elementelor patrimoniale;
- [1.2.03] Închiderea conturilor contabile;
- [1.2.04] Elaborarea situației financiare și a anexelor acesteia;
- [1.2.05] Situația fondurilor deschise de investiții și administrarea portofoliilor individuale de investiții.

[2] Auditarea modului de organizare și funcționare al controlului intern

Obiectivul: [2.1] Verificarea respectării dispozițiilor legale referitoare la organizarea și funcționarea societății;

- 2.1.1. Verificarea legalității modificărilor actului constitutiv;
- 2.1.2. Modul de verificare a raportărilor săptămânale/lunare, semestriale și anuale aferente anului 2013.

Obiectivul: [2.2] Modul de avizare a materialelor informative sau publicitare ale SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA

[3] Auditarea administrării riscului și evaluării performanțelor

Obiectivul: [3.1] Modul de identificare și monitorizare a riscurilor relevante pentru portofoliile administrate;

Obiectivul: [3.2] Reglementări interne și proceduri întocmite în anul 2014.

Pe timpul misiunii de audit intern au fost utilizate tehnici și instrumente de audit intern prezentate astfel:
Pentru îndeplinirea obiectivelor misiunii de audit intern de regularitate, auditorii interni au folosit ca tehnici de audit:

- *Verificarea care asigură validarea, confirmarea, acuratețea înregistrărilor în evidențe, precum și eficacitatea controalelor interne.*
- *Examinare pentru detectarea erorilor în completarea documentelor;*
- *Interviul care oferă posibilitatea lămuririi unor aspecte legate de organizarea și desfășurarea activităților;*
- *Observarea fizică pe baza căreia se poate forma o părere proprie privind modul de întocmire și circulație a documentelor.*
- *Urmărirea pe baza căruia se pot verifica procedurile de la documentele justificative spre articolul înregistrat.*
- *Sondajul nestatistic.*

Instrumentele de audit utilizate au fost:

- *Chestionarul de luare la cunoștință (CLC);*
- *Chestionar lista verificărilor (CLV);*
- *Teste de substanță (TS);*

II. TIP DE APRECIERE A ACTIVITĂȚILOR AUDITATE:

Având în vedere principiul aprecierii rezonabile, potrivit căruia auditorul intern acționează suficient de prudent și competent și cu bună-credință pentru a identifica anomaliile sau iregularitățile semnificative, dar nu poate oferi o asigurare absolută/garanție și datorită faptului că ansamblul principiilor, regulilor procedurale și metodologice aplicabile activităților auditate sunt puse în totalitate în practică se poate concluziona că aprecierea este de tip **FUNȚIONAL**, aspect rezultat conform grilei:

Nr. Crt.	Obiectivul de audit	APRECIERE/OPINIE		
		FUNȚIONAL	DE ÎMBUNĂTĂȚIT	CRITIC
1.	Respectarea prevederilor legale referitoare la organizarea și ținerea evidenței contabile	X		
2.	Respectarea prevederilor legale privind asigurarea informațiilor referitoare la patrimoniul aflat în administrarea entității	X		
3.	Verificarea respectării dispozițiilor legale referitoare la organizarea și funcționarea societății	X		
4.	Modul de avizare a materialelor informative sau publicitare ale SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA	X		
5.	Modul de identificare și monitorizare a riscurilor relevante pentru portofoliile administrate	X		
6.	Reglementări interne și proceduri întocmite în anul 2013	X		

Legenda ierarhizării tipurilor de apreciere a activităților auditate este prezentată în anexa nr. 3.

III . CONSTATĂRILE AUDITORULUI:

Tipul de apreciere și concluziile exprimate de auditorul intern, în urma verificării documentelor și materialelor puse la dispoziție de societatea auditată, aceasta asumându-și responsabilitatea cu privire la conținutul, realitatea, legalitatea și forma de prezentare a acestora, sunt formulate pe baza următoarelor constatări:

Obiectivul: [1.1] Respectarea prevederilor legale referitoare la organizarea și ținerea evidenței contabile

Au fost respectate regulile privind evaluarea patrimoniului și principiile contabile (principiul prudenței, permanenței metodelor, continuității activității, independenței exercițiului, intangibilității bilanțului de deschidere, principiul necompensării).

Pentru ținerea evidenței contabile, entitatea a deschis și utilizat corespunzător registrele de contabilitate obligatorii: **Registrul-jurnal, Registrul-inventar și Cartea mare** (substituită fișa de cont pentru operațiuni diverse) în strictă concordanță cu destinația acestora, care se prezintă în mod ordonat și astfel completate încât permit în orice moment identificarea și controlul operațiunilor contabile efectuate.

Auditorul intern a analizat **conturile de imobilizari** din care a rezultat ca monografia privind evidența imobilizărilor și investițiilor este cunoscută de personalul desemnat pentru această activitate. Imobilizările atât corporale cât și necorporale sunt evidențiate în Registrul numerelor de inventar în ordine cronologica și cu calculul amortizărilor lunare conform Hotărârii 2139/30.11.2004.

Contabilitatea mijloacelor fixe se ține pe categorii de mijloace fixe și asigură evidența permanentă a existenței și mișcării acestora. Regulile de evaluare a imobilizărilor corporale au fost respectate pentru perioada supusă auditării. Cheltuielile de achiziționare a patentelor, maeșilor înregistrate și licențelor sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare în conformitate cu Hotărârea Consiliului de administrație și ținând cont de legislația în vigoare.

Auditorul intern a analizat **conturile de terți** și apreciază că funcțional sistemul de control al contabilității terților și există personal responsabil desemnat pentru această activitate. Evidențierea creanțelor și datoriilor se face pe categorii și se respectă regulile de înregistrare a acestora (inclusiv pentru cele în valută).

Contabilitatea **trezoreriei** asigură evidența existenței și mișcării disponibilităților în conturile bancare și în casă. Plafoanele de încasări și plăți au fost respectate.

Cheltuielile și veniturile au fost înregistrate pe categorii. **Veniturile** sunt prezentate pe feluri de venituri, după natura sau sursa lor, indiferent dacă au fost încasate sau nu. **Cheltuielile** sunt prezentate pe feluri de cheltuieli, după natura sau destinația lor, indiferent dacă au fost achitate sau nu.

Sistemul informatic de prelucrare automată a datelor asigură managementul societății de prelucrarea datelor înregistrate în contabilitate în conformitate cu normele contabile aplicabile, controlul și păstrarea acestora pe suporturi tehnice.

Obiectivul: [1.2] Respectarea prevederilor legale privind asigurarea informațiilor referitoare la patrimoniul aflat în administrarea entității

Întocmirea situațiilor financiare ale **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA** s-au realizat având în vedere prevederile Legii contabilității nr.82/1991, republicată, a Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de C.N.V.M. (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară), aprobate prin Ordinul C.N.V.M. nr. 13/2011 și Instrucțiunea C.N.V.M nr. 2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu modificările și completările ulterioare.

Rezultatul patrimonial este un rezultat economic care exprimă performanța financiară a entității, respectiv profit sau pierdere.

În cazul de față, rezultatul patrimonial este influențat semnificativ de influențe exterioare respectiv piața bursieră. Atunci când piața era stabilă, veniturile erau evidente. Scăderea acestora în fiecare an este rezultatul factorilor externi care frânează dezvoltarea de care are nevoie entitatea.

Acțiunile derulate sub supravegherea directă a conducerii au avut ca obiect controlul politicilor contabile, corespondența operațiunilor și reflectarea acestora în contabilitate, efectele financiare și concordanța cu situațiile fluxurilor de numerar, rezultatul contabil, prezentă în bilanțele lunare și în bilanț.

În opinia auditorului intern, procedurile privind modul de efectuare a inventarierii patrimoniului acoperă în limite rezonabile riscurile de pierdere a unor valori materiale și respectă OMFP 2861/09.10.2009 pentru aprobarea normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Potrivit Actului constitutiv, societatea este auditată de un auditor financiar autorizat, în conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare și ale reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară (fostă C.N.V.M.). Auditorul intern furnizează servicii conform Contractului de audit intern înregistrat în cadrul societății sub nr. 129/20.04.2010.

ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII ÎN ANUL 2014

Examinarea atentă a documentelor de gestiune ale anului 2014, din punctul de vedere al auditului intern, permite sublinierea unor evaluări și premise pentru exercițiul financiar 2015, astfel:

1. **Societatea SSIF Vienna Investment Trust SA** a acționat pe Bursa de Valori București, **valoarea tranzacțiilor** însumând pe această piață 36.032.272,59 lei (8.039.149,64 EUR) cu 5.877.301,99 lei mai mult față de totalul tranzacțiilor realizate în anul precedent. Cu privire la **nr.de tranzacții** care au fost efectuate la Bursa de Valori București, amintim ca în anul 2013 nr. de tranzacții a fost de 636.405, în anul 2014 de 787.753 cu o creștere de 151.348. **Valoarea medie zilnică** a tranzacțiilor cu acțiuni pe piața reglementată de B.V.B. în 2013 a fost de 44.794.823,43 lei, iar în 2014 de 51.962.575 lei, aceasta reprezentând o statistică pe întreaga bursă.
2. **Valoarea veniturilor, pe total entitate**, analizate comparativ cu cele ale anului 2013 au crescut de la 1.413.189 lei la 2.449.292 lei în 2014, în valoare absolută de 1.036.103 lei, respectiv 73.32 %.
Cheltuielile din anul 2014 au crescut comparativ cu anul precedent, de la 1.365.672 lei la 2.327.548 lei..Cresterea în valoare absolută de 961.876 lei se datorează în principal pierderii înregistrată în portofoliul HOUSE al Societății având în vedere tranzacțiile efectuate pe acest cont.
3. **În condițiile unei evoluții defavorabile a pieței de capital, posturile de bilanț în ansamblul lor, exprimă efortul depus de societate pentru menținerea lichidității și derularea activității curente în condiții de normalitate.**

Ca element de bilanț la 31.12.2014, **datoriile comerciale** totalizau 11.291 lei, înregistrându-se o creștere cu 4.410 lei față de începutul perioadei de raportare, reprezentând valoarea furnizorilor.

De asemenea, grupa de conturi reprezentând **“Alte datorii, inclusiv datorii fiscale”** înregistrează o scădere a soldurilor de la 498.739 lei în anul 2013 la 68.772 lei în 2014.

Analizat în structura sa, bilanțul contabil cu cele 2 părți ale sale reflectă în continuare o situație favorabilă și se observă o creștere a capitalurilor proprii față de anul 2013, în valoare absolută de 121.745 lei concretizată totuși, într-o valoare mai mare a capitalurilor proprii, comparativ cu valoarea netă a activelor imobilizate de 87.049 lei.

Datele contabilizate reflectă faptul că o parte din capitalurile proprii ale firmei asigură finanțarea activității curente.

Referitor la activitatea de stabilire și de raportare a impozitelor și taxelor datorate bugetului de stat, bugetele asigurărilor sociale și bugetelor locale se constată corespondența între obligațiile de plată către bugetul general consolidat cu cele înregistrate în contabilitate și cu datele raportate prin declarațiile fiscale.

4. Poziția financiară și performanțele societății se reflectă în examinarea analitică a elementelor care alcătuiesc “Contul de profit și pierdere”, îndeosebi a celor dependente de veniturile financiare:

Bilanț contabil

<i>Nr. crt</i>	<i>Posturi bilantiere</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
1	Active imobilizate	1.434.786	1.521.835
2	Active circulante	7.380.536	6.590.038
3	Cheltuieli în avans	5.056	403
	TOTAL ACTIV	8.820.378	8.112.276
4	Capitaluri proprii	7.058.516	7.180.261
5	Provizioane		
6	Datorii pe termen scurt	1.761.862	932.015
	TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	8.820.378	8.112.276

Din totalul de 1.521.835 lei, reprezentând active imobilizate, 52,86% reprezintă titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări.

Ponderea cea mai mare în cadrul activelor circulante o dețin investițiile financiare pe termen scurt (4.834.398 lei), diferența fiind reprezentată de disponibilități în valoare de 1.464.770 lei și „alte creanțe..” în valoare de 282.533 lei.

Contul de profit și pierdere

<i>Nr. crt</i>	<i>Descriere</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2014</i>
1	Venituri din exploatare	450.392	2.217.342
2	Cheltuieli din exploatare	1.054.187	1.005.283
3	Rezultatul din exploatare	603.795	1.212.059
4	Venituri financiare	962.797	231.950

5	Cheltuieli financiare	311.485	1.322.265
6	Rezultatul financiar	651.312	(1.090.315)
7	Total rezultat contabil	47.517	121.744
8	Impozit profit		
9	Rezultat net	47.517	121.744

Valoarea veniturilor din exploatare, analizate comparativ cu anul 2013 au crescut de la 450.392 lei la 2.217.342 lei. Creșterea în valoare absolută cu 1.766.950 lei în anul 2014, a fost influențată de veniturile din activitatea curentă în suma de 2.200.146 lei care reprezintă o creștere de 88,49% ,o situație care depășește previziunile entității pe anul 2014.

Cheltuielile din exploatare din anul 2014 au scăzut comparativ cu anul precedent de la 1.054.187 lei la 1.005.283 lei în valoare absolută cu 48.904 lei adică în procent de 5.36 %. Din totalul cheltuielilor de 2.327.548 lei 21,34 % reprezintă cheltuielile cu personalul.

O activitate eficientă a unei entități nu este demonstrată atât prin creșterea veniturilor cât în scăderea cheltuielilor, eficiența care se regăsește la entitatea analizată în creșterea profitului net de la 47.517 lei în 2013 la 121.744 lei în 2014 adică 56,21 %.

[2] Auditarea modului de organizare și funcționare al controlului intern

Obiectivul: [2.1] Verificarea respectării dispozițiilor legale referitoare la organizarea și funcționarea societății;

2.1.1. Verificarea legalității modificărilor actului constitutiv;

2.1.2. Modul de verificare a raportărilor săptămânale/lunare, semestriale și anuale aferente anului 2013.

Pe parcursul anului 2014, în cadrul societății, au fost înregistrate următoarele evenimente cu privire la modificări în modul de organizare și funcționare:

II. EVENIMENTE ÎNREGISTRATE ÎN FUNCȚIONAREA SOCIETĂȚII ÎN ANUL 2014

Modificări în modul de organizare și funcționare:

În anul 2014, în cadrul societății, nu au existat modificări în modul de organizare și funcționare în sensul Regulamentului CNVM nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare.

S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. a înregistrat modificarea actului constitutiv cuprinsă în Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 12.05.2014, Hotărârea AGOA din 12.05.2014 ca urmare a modificărilor înregistrate.

Personalul din cadrul societății:

- **Năforniță Mădălina:** Retragera autorizației calității de reprezentant al compartimentului de control intern ca urmare a încetării raporturilor contractuale, conform Deciziei A.S.F. nr.A/3/09.01.2014, acordată prin Decizia C.N.V.M. nr.902/13.07.2010.
- **Burdula Mădălina Ana:** autorizație acordată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de Agent pentru Servicii de Investiții Financiare conform Deciziei A.S.F. nr.A/54/07.03.2014.
- **Ruse Ali Cosmin:** Retragera autorizației calității de Agent pentru Servicii de Investiții Financiare ca urmare a încetării raporturilor contractuale, conform Deciziei A.S.F. nr.A/442/29.05.2014, acordată prin Decizia C.N.V.M. nr.201/28.02.2011.
- **Biță Georgiana Simona:** autorizație acordată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de Agent pentru Servicii de Investiții Financiare conform Deciziei A.S.F. nr.212/26.08.2014.
- **Lostun Andi Constantin:** Atestat de recertificare profesională pe piața de instrumente financiare derivate administrată de Sibex-Sibiu Stock Exchange SA, eliberat la data de 19.12.2014, având seria BFR, Nr.052014.
- **Fulea Lucian Ioan:** Atestat de recertificare profesională pe piața de instrumente financiare derivate administrată de Sibex-Sibiu Stock Exchange SA, eliberat la data de 19.12.2014, având seria BFR, Nr.092014.
- **Simionescu Adrian:** Decizia nr.242/20.12.2014 de retragere calității de broker activ pe piața reglementată de instrumente financiare derivate administrată de Sibex-Sibiu Stock Exchange S.A.

Au fost verificate raportările săptămânale, lunare, semestriale și anuale aferente anului 2014, precum și modalitatea de transmitere a acestora. Acestea au fost transmise în timp util, conform prevederilor legale în vigoare. S-a constatat respectarea termenelor de raportare cât și a prevederilor referitoare la păstrarea înregistrărilor prevăzute de reglementările în vigoare.

S.S.I.F. păstrează, pentru cel puțin 5 ani, rapoartele și evidențele cuprinzând datele și informațiile relevante pentru toate tranzacțiile cu instrumente financiare pe care le-a efectuat fie în cont propriu, fie în contul clienților.

Programul de activitate al compartimentului de control intern cuprinde obiective axate pe activitățile societății, cerințele legale și reglementările A.S.F. (fostă C.N.V.M.) și anume:

- autorizarea și legalitatea funcționării societății;
- cerințe organizatorice și reguli de conduită;
- verificarea întocmirii și păstrării la zi a evidențelor și raportărilor financiare;

- respectarea prevederilor referitoare la publicitate (Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 8, art.126-129 din Regulamentul CNVM nr.32/2006);
- formarea profesională continuă (Regulament C.N.V.M. nr.12/2010, cu modificările și completările ulterioare);
- operațiuni transfrontaliere (art.79, 80 și 82 din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006);
- prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului (Regulamentul C.N.V.M .nr.5/2008);
- sancțiuni internaționale (Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009);
- licitarea certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră (Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2012 și Regulamentul (UE) nr.1031/2010);
- orice alte documente, situații, corespondență, raportări.

Obiectivul: [2.2] Modul de avizare a materialelor informative sau publicitare SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA

În cadrul departamentului de control intern au fost avizate, cu respectarea dispozițiilor normative aplicabile, materiale informative sau publicitare ale entității;

Obiectivul: [3.1] Modul de identificare a riscurilor relevante pentru portofoliile administrate;

A fost constatată o politică de minimizare a riscurilor aferente investirii activelor societății și monitorizarea permanentă a expunerilor mari ale societății.

Societatea exclude investițiile care au ca scop fructificarea pe termen scurt a ineficiențelor pieții, societatea având în vedere un management activ al fluxurilor de numerar.

Toate investițiile făcute de societate în nume propriu sunt considerate investiții aferente portofoliului netranzaționabil.

S-a constatat că obiectivul societății este de a menține un nivel redus de risc aferent investițiilor societății, fiind monitorizați factorii de risc în scopul prevenirii factorilor de risc.

Riscul valutar este redus datorită faptului că deținerile de valută sunt destinate achitării obligațiilor denominate în valuta respectivă.

Riscul de lichiditate este redus ținând cont că o pondere semnificativă în activele societății o dețin în instrumente financiare.

Riscul operațional este menținut la un nivel scăzut spre mediu, având în vedere politica și procedurile de risc operațional implementate de societate în vederea minimizării probabilității unor pierderi cauzate de personal, procese, sisteme și factori externi.

Obiectivul: [3.2] Reglementări interne și proceduri întocmite în anul 2014.

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.01/15.01.2014** a fost aprobată modificarea:

1. Procedurii nr. 19 – Procedura privind asigurarea continuității operaționale și de recuperare a datelor în caz de dezastru

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.03/12.02.2014** au fost aprobate modificarea următoarelor reguli și proceduri interne:

2. Procedura nr. 19 – Procedura privind asigurarea continuității operaționale și de recuperare a datelor în caz de dezastru
3. Procedura nr. 22 – Procedura privind instrumentele financiare derivate extrabursiere, contrapărțile centrale și registrele centrale de tranzacții

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.04/28.02.2014** a fost aprobată modificarea:

1. Procedurii nr. 07 – Reguli și proceduri privind politica de executare a ordinelor

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.05/14.05.2014** a fost aprobată modificarea:

1. Procedurii nr. 07 – Reguli și proceduri privind politica de executare a ordinelor

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.07/10.09.2014** au fost aprobate modificarea următoarelor reguli și proceduri interne:

1. Procedura nr. 01 – Reguli și proceduri privind mecanismele de control intern
2. Procedura nr. 02 – Reguli și proceduri pentru evaluarea și administrarea riscului
3. Procedura nr. 03 – Reguli și proceduri pentru securitatea și controlul sistemelor informatice pentru îndeplinirea obligațiilor de confidențialitate și păstrare în siguranță a datelor și informațiilor obținute de la clienți și stocate, precum și a celor ce decurg din activitatea aferentă fiecărei funcții
4. Aprobare Procedura nr. 23 – Procedura privind politicile și practicile de remunerare

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.08/06.10.2014** au fost aprobate modificarea următoarelor reguli și proceduri interne:

1. Procedura nr. 05 – Procedura privind identificarea, acceptarea și clasificarea/încadrarea clienților
2. Procedura nr. 07 – Reguli și proceduri privind politica de executare a ordinelor
3. Procedura nr. 13 – Procedura de lucru în relația cu Depozitarul Central
4. Procedura nr. 16 – Procedura privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital
5. Procedura nr. 19 – Procedura privind asigurarea continuității operaționale și de recuperare a datelor și a informațiilor în caz de dezastru
6. Aprobarea Procedurii nr. 24 – Procedura privind autorizarea și activitatea desfășurată de agenții delegați

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.10/19.11.2014** a fost aprobată modificarea:

1. Procedurii nr. 09 – Proceduri privind abuzul de piață

Prin **Decizia Consiliului de Administrație nr.11/12.12.2014** au fost aprobate modificarea următoarelor reguli și proceduri interne:

1. Aprobarea următoarelor reguli și proceduri interne:
 - Procedura nr.02 – Reguli și proceduri pentru evaluarea și administrarea riscului
 - Procedura nr.07 – Reguli și proceduri privind politica de executare a ordinelor
 - Procedura nr.17 – Plan operațional al managementului riscului de piață

- Procedura nr.25 – Politica privind selecția și numirea membrilor conducerii superioare
- 2. Aprobarea Regulamentului de Organizare și Funcționare, inclusiv organigrama – modificat și actualizat în conformitate cu prevederile legale aplicabile, ca urmare a modificărilor intervenite în structura organizatorică a societății
- 3. Constituirea următoarelor comitete:
 - **Comitetul de administrare al riscurilor**, compus din:
Costantin Toma, Președinte
Constantin Marica, Membru
 - **Comitetul de nominalizare**, compus din:
Costantin Toma, Președinte
Constantin Marica, Membru
 - **Comitetul de remunerare**, compus din:
Costantin Toma, Președinte
Constantin Marica, Membru
- 4. Desemnarea dlui. Adrian Simionescu în calitate de Coordonator al funcției de administrare a riscurilor, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr.3/2014 cu modificările și completările ulterioare.
- 5. Aprobarea planului privind capitalul S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. (parte integrantă a raportului privind procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri).

Referitor la cunoașterea de către personalul societății a legilor și reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital și a procedurilor interne, Reprezentanții Compartimentului de Control Intern s-au preocupat de instruirea tuturor angajaților în acest sens concretizându-se aceste acțiuni în semnarea de către întreg personalul a unor declarații pe proprie răspundere de luare la cunoștință a prevederilor legale și procedurilor interne care guvernează activitatea societății.

IV. CONCLUZII ȘI PROPUNERI:

În urma efectuării misiunii de audit intern, auditorul intern apreciază că raportat la obiectivele de audit, entitatea își desfășoară activitatea în condiții corespunzătoare fiind respectate dispozițiile legale în vigoare aplicabile, având în atenție în perioada următoare menținerea profilului de risc operațional la același nivel, adaptarea cu celeritate a procedurilor interne la modificările reglementărilor aplicabile activităților societății concomitent cu difuzarea acestora persoanelor care aplică respectivele proceduri.

Obiectivele cantitative și calitative în perspectiva anului 2015 prevăzute în Raportul Administratorilor

- **Obiective cantitative pentru anul 2015:**

- ✓ Încurajarea atât a clienților de retail, cât și a clienților corporate de a-și menține activ interesul pentru piața de capital;

- ✓ Contractarea unor finanțări pe termen lung pentru a putea oferi clienților posibilitatea de achiziționare printr-o linie de credit pusă la dispoziția acestora;
- ✓ Creșterea activității de tranzacționare pe piețe externe mature, atât în contul societății cât și în contul clienților, cu posibilitatea de tranzacționare a unei game diversificate de instrumente financiare;
- ✓ Participarea în nume propriu cât și în numele clienților în cadrul licitațiilor cu certificate de emisii de gaze cu efect de seră.
- ✓ Prestarea unor activități către societate în conformitate cu Regulamentul ASF nr.1/2015.

• **Obiective calitative:**

- ✓ Continuarea mediatizării culturii corporative, dezvoltarea și consolidarea echipei;
- ✓ Focus pe creșterea calității serviciilor, precum și diversificarea acestora;
- ✓ Asigurarea clienților actuali și potențiali a celor mai eficiente condiții de tranzacționare, oferirea celor mai exacte analize în domeniul pieței de capital și nu în ultimul rând un suport personalizat în funcție de nevoile fiecăruia;
- ✓ Autopregătirea prin sesiuni de training.

Planurile de creștere ale societății necesită mai multe fonduri, acest lucru putând fi realizat prin contractarea unei linii de credit, pentru a se situa în permanență la un nivel prudent al riscului.

Din evaluarea activității de control intern și a activității financiar – contabile din cadrul **SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST** în baza testelor și analizelor efectuate, permit auditorului intern să emită o asigurare rezonabilă managementului general privind calitatea sistemului de control intern al activității auditate, nefiind identificate obstacole în funcționarea acestuia.

V. ÎNCHEIERE:

1. Cu ocazia prezentei misiuni de audit intern a fost constituit dosarul misiunii în format electronic cât și un dosar cu documente pe hârtie.

2. Prezentul raport de audit intern a fost întocmit în format electronic și pe hârtie, în 2 (două) exemplare, având următoarea destinație:

- un exemplar se va transmite în format electronic și pe hârtie la societatea auditată;
- un exemplar se va arhiva la sediul auditorului independent.



AUDITOR INTERN

Dr. NICULESCU VICTORIA

Anexa nr. 1

TIPURI DE DOCUMENTE VERIFICATE ÎN TIMPUL MISIUNII DE AUDIT INTERN

- *Reglementări interne ale SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA.;*
- *Fișe de post (în vigoare la data misiunii);*
- *Organigramă;*
- *Proceduri de lucru;*
- *Rapoartele Departamentului de Control Intern;*
- *Registrele întocmite de Departamentul de Control Intern;*
- *Registrul riscurilor;*
- *Situații financiare;*
- *Raportul administratorilor;*
- *Documentele aferente ținerii evidenței contabile;*
- *Fișele de cont pentru operațiuni diverse;*
- *Ștate de plată a drepturilor salariale;*
- *Facturi;*
- *Dispoziții de plată;*
- *Documente aferente inventarierilor patrimoniului;*
- *Documente de evidență a activelor fixe;*
- *Documente de evidență;*
- *Documentele înscrise în listele documentelor de lucru verificate.*

TIPURI DE DOCUMENTE ÎNTOCMITE ÎN TIMPUL MISIUNII DE AUDIT INTERN

- *Chestionare listă de verificare (C.L.V.) pentru fiecare obiectiv de audit;*
- *Tabelul privind nivelul riscului și al clasării obiectelor auditabile funcție de analiza riscului;*
- *Tabel Puncte tari și puncte slabe;*
- *Lista centralizată a obiectelor auditabile;*
- *Tematica în detaliu;*
- *Teste pentru fiecare obiect (activitate) auditabil(ă);*
- *Tabloul de prezentare a circuitului auditului (piste de audit) pentru fiecare obiectiv de audit din cadrul domeniului auditat;*
- *Lista documentelor verificate pentru fiecare obiectiv de audit;*
- *Programul misiunii de audit;*
- *Programul intervenției la fața locului;*
- *Rapoartele de audit;*

LEGENDA IERARHIZĂRII TIPURILOR DE APRECIERE A ACTIVITĂȚILOR AUDITATE

Prezentul raport este întocmit pe baza:

- principiului excepției, în sensul că au fost exprimate aprecieri și concluzii **numai pentru activitățile auditate** care necesită corecții ale mecanismelor de management și control. Lipsa acestora în legătură cu celelalte activități, înseamnă că, funcție de aria auditabilă aleasă și timpul avut la dispoziție, aceste mecanisme funcționează adecvat;
- principiului asigurării rezonabile, potrivit căruia auditorii interni acționează suficient de prudent și competent și cu bună-credință pentru a identifica anomaliile sau iregularitățile semnificative, dar nu pot oferi o garanție absolută.

A. Definițiile tipurilor de apreciere a activităților auditate:

CRITIC

Ansamblul principiilor, regulilor procedurale și metodologice aplicabile activităților auditate nu sunt puse în practică.

Ansamblul principiilor, regulilor procedurale și metodologice aplicabile activităților auditate sunt parțial puse în practică.

FUNCȚIONAL

Ansamblul principiilor, regulilor procedurale și metodologice aplicabile activităților auditate sunt în totalitate puse în practică.

HOTĂRÂREA

Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A., J40/28786/1994, CUI 7475775, convocată în mod legal, întrunită statutar la data de **30.04.2015**, la sediul societății, Splaiul Unirii nr.4, Bloc B3, Et.6, Birou 6.2, Sector 4, București când au fost prezenți acționari care dețin din totalul de 167.423 acțiuni un număr de 164.926 acțiuni reprezentând 98,51% din capitalul social al S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.

S-au adoptat următoarele hotărâri:

- 1.** Aprobarea situațiilor financiare anuale retratate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2014, întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară), aprobate prin Ordinul nr.13/2011 și cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare după cum urmează:
 - Bilanțul Contabil și Contul de Profit și Pierderi;
 - Situația modificărilor capitalului propriu;
 - Situația fluxurilor de trezorerie;
 - Notele Explicative.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

- 2.** Aprobarea repartizării profitului rămas nerepartizat din anii precedenți, conform propunerii din situațiile financiare ale anului 2014, prin constituirea de rezerve legale în sumă de 6.087 lei iar diferența de 115.657,06 lei sa rămână profit nerepartizat.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 74,62%%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

- 3.** Raportul Auditorului financiar asupra situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar al anului 2014.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

4. Raportul de gestiune al Consiliului de Administrație pentru anul financiar încheiat la 31.12.2014.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

5. Descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație pentru anul financiar încheiat la 31.12.2014.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

6. Prelungirea mandatului Președintelui și a membrilor Consiliului de Administrație actual pe o perioadă de 4 (patru) ani, începând cu data de 28.06.2015.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

7. Programul de Activitate și Proiectul Bugetului de Venituri și Cheltuieli al societății pentru anul financiar 2015.

Se supune votului, fiind adoptată cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

8. Stabilirea remunerației și indemnizației administratorilor pentru anul 2015.

Se supune votului, fiind adoptată renunțarea remunerației și a indemnizației la nivelul anului 2014, cu un număr de 164.926 „pentru” - voturi reprezentând 100%, un număr de 0 (zero) voturi „impotrivă” - reprezentând 0 (zero) % și un număr de 0 (zero) voturi „abținere” - reprezentând 0 (zero) % din capitalul social reprezentat în adunare.

9. Împuternicirea dlui. Adrian Simionescu, ca reprezentant legal al acționarilor, pentru semnarea Hotărârii Adunării Generale Ordinare a

Acționarilor, a Actului Constitutiv în fata Notarului Public, precum și a oricăror alte documente necesare înregistrării și publicării acesteia la autoritățile competente, incluzând Oficiul Registrului Comerțului al Municipiului București și Autoritatea de Supraveghere Financiară, dar nelimitându-se la acestea.

ADRIAN SIMIONESCU
Președinte



BAGUIANI CRISTINA MIHAELA
Secretar al Adunării Generale
Ordinare a Acționarilor

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2014

Raport anual conform: OMFP 3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare
Pentru exercitiul financiar: 31.12.2014
Data raportului: 25 februarie 2015
Denumirea societatii comerciale: S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.
Sediul social: Splaiul Unirii nr.4, Bloc B3, Sector 4, Bucuresti
Numar de telefon: +40 21 207 48 80
Fax: +40 21 207 48 98
Cod de inregistrare fiscala 7475775
Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/28786/1994
Capital social subscris si varsat: 4,453,451.80 RON
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate: actiuni nominative, valoarea nominala 26.60 lei

1. Istoric

S.S.I.F. VIENNA Investment Trust SA s-a infiintat la 28 decembrie 1994 sub numele de S.C. INCOVAL S.A. Societatea a fost inregistrata la Registrul Comerțului sub nr. J40/28786/1994, are atribuit codul unic de inregistrare numarul 7475775 si este o societate pe actiuni cu un capital social privat mixt, roman si strain, in valoare de 4,453,451.80 RON, din care in devize 34.800 USD evidentiata in RON la cursul de schimb al pietei valutare comunicat de BNR de 0.1772 RON/USD.

Capitalul social subscris si varsat al societatii s-a modificat dupa cum urmeaza: in anul 2000 capitalul social a crescut de la 180,021.60 RON la valoarea de 544,984.60 RON; in anul 2001, fortati si de schimbarile survenite in legislatia pietei de capital, capitalul social a crescut la 694,289.10 RON (pentru a putea pastra obiectul de activitate neschimbat). In cursul anului 2003, capitalul social s-a majorat pana la suma de 1,200,019.60 RON, pentru a pastra obiectul de activitate conform legii 525/2002 si conform cu regulamentele CNVM, iar in anul 2004 capitalul social s-a majorat pana la suma de 1,400,014.00 RON; datorita denominarii, capitalul a urcat la valoarea de 1,400,277.20 RON in 2005, apoi la 2,504,762.40 RON prin utilizarea rezultatului reportat provenit din profitul anilor precedenti. Tot prin utilizarea rezultatului reportat, in anul 2006 capitalul social subscris varsat se majoreaza pana la suma finala de 4,453,451.80 RON.

In anul 2007, s-a inregistrat modificarea structurii actionariatului, prin cesiunea pachetului de actiuni (98,51%) detinut de Credit Europe Bank catre DI Toma Constantin. In acelasi an, societatea S.C. Finans Securities – Societate de Servicii de Investitii Financiare S.A. devine S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A., mutandu-si sediul din Bucuresti, Splaiul Unirii nr.12, Bl.B6, Sector 4 in Bucuresti, Aleea Alexandru nr.48, Sector 1.

In anul 2009, s-a inregistrat modificarea structurii actionariatului, prin cesiunea unui pachet de actiuni (25%) detinut de DI Toma Constantin catre DI Simionescu Adrian.

In anul 2010, s-a inregistrat modificarea autorizatiei de functionare a S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. ca urmare a schimbarii sediului social din Bucuresti, Aleea Alexandru Nr.48, Sector 1 in Bucuresti, Splaiul Unirii Nr.4, Bl. B3, Etaj 6, Sector 4.

In anul 2013, societatea a obtinut autorizatia C.N.V.M. nr.99/05.02.2013 pentru a licita in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze in numele clientilor, conform prevederilor art.18 alin.(3) din Regulamentul (UE) nr.1031/2010 privind calendarul, administrarea si alte aspecte ale licitarii certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera in temeiul Directivei 2003/87/CE a Parlamentului European si a Consiliului de stabilire a unui sistem de comercializare a cotelor de emisie de gaze cu efect de sera in cadrul Comunitatii.

2. Analiza activitatii societatii

Rezultatele societatii la data de 31 decembrie 2014 reprezinta o evolutie in stransa legatura cu cea a pietei de capital in ansamblul sau, iar efortul depus de salariatii societatii s-a indreptat cu precadere spre mentinerea activitatii si a lichiditatilor la un nivel care sa nu afecteze buna functionare a societatii.

La data de 31.12.2014 compania detinea inca un portofoliu diversificat, cuprinzand ramuri precum: farmaceutice, metalurgie, fabricarea ingrasamintelor, domeniul agricol, financiar, fabricarea pieselor si

accesoriilor pentru autovehicule si pentru motoare de autovehicule, textile, turism, constructii, inclusiv constructia si repararea materialului rulant, petrolier.

Al doilea semestru al anului 2014 a marcat efectuarea controlului de fond al Autoritatii de Supraveghere Financiara, fiind verificata intreaga activitate a societatii desfasurata in perioada 2011-2014.

Politica de personal a dat roade, aceasta fiind bazata pe *implicarea angajatilor* – incluzand strategii de atragere a personalului si de retinere in organizatie prin sisteme de salarizare si motivare adecvate si pe *eficientizarea personalului* – incluzand strategii de instruire si dezvoltare pentru realizarea cu succes a sarcinilor stabilite si aplicarea sistemului de evaluare a performantelor.

Programele de instruire desfasurate pe tot parcursul anului 2014 au fost structurate pe urmatoarele directii majore:

- instruire pe linie profesionala cu lectori interni;
- alte forme de instruire externa pentru personalul de specialitate cu studii superioare;
- programe de formare profesionala continua organizate de catre organisme de formare profesionala continua.

3. Performante pe pietele administrate la termen si la vedere

In anul 2014, economia romaneasca a inregistrat o crestere de 2,9%, mentinandu-se intre primele 7 state europene din punctul de vedere al dinamicii Produsului Intern Brut (PIB), acest context macroeconomic favorabil avand o influenta pozitiva asupra evolutiei pietei de capital din Romania.

Indicele BET, care include evolutia actiunilor primelor 10 cele mai lichide companii listate la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), a consemnat in 2014 o crestere de peste 9% fata de finalul anului precedent, ceea ce constituie o performanta buna comparativ cu dinamica altor indici bursieri din regiune. De asemenea, volatilitatea bursei romanesti a fost mai redusa fata de cea a pietelor de actiuni din tarile invecinate, mai ales pe parcursul trimestrului IV si in special in luna decembrie, cand multe piete europene au consemnat un recul important, pe fondul scaderii pretului petrolului, a descresterii indicelui productiei industriale si a prognozelor reduse de crestere pentru tarile din zona euro.

Evolutia principalilor indici bursieri din Europa Centrala si de Est

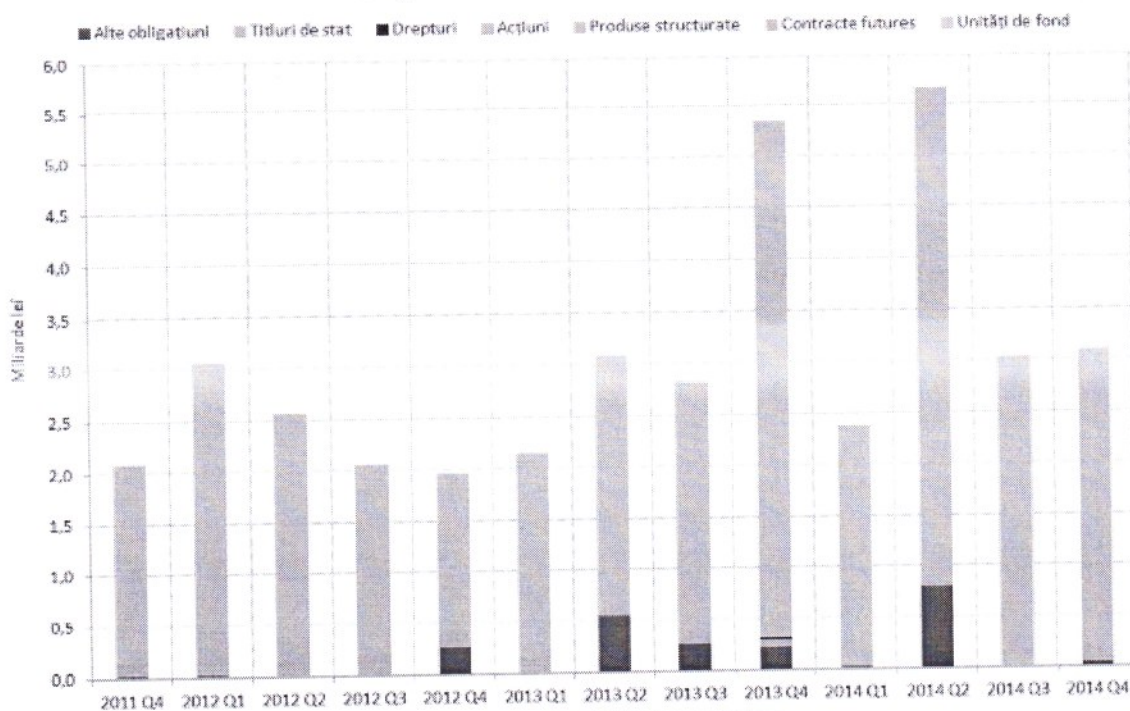
Variatie fata de 1 ian. 2014	BET	BUX	ATHEX	SAX 16	SOFIX	ATX	WIG 2
T1 2014	-2,62%	-5,57%	14,88%	9,23%	22,14%	-0,89%	2,56%
T2 2014	8,01%	0,22%	4,44%	4,42%	12,18%	-1,79%	0,33%
T3 2014	11,85%	-3,66%	-8,70%	6,29%	9,86%	-13,45%	4,14%
T4 2014	9,07%	-10,40%	-28,94%	12,42%	6,22%	-15,18%	-3,54%

Sursa: Thomson Reuters Datastream, ASF

Capitalizarea totala a (BVB) a atins, la finele anului trecut, un nivel de 129,95 miliarde de lei, in scadere cu 2,89% fata de anul 2013 (133,82 miliarde de lei). In acelasi timp, ponderea capitalizarii bursiere a companiilor locale in PIB a fost de 12,2%, in perioada analizata, nivel aproape similar cu cel consemnat in anul 2013.

In 2014, valoarea totala a tranzactiilor derulate la BVB (pe toate segmentele de piata si pentru toate instrumentele) a fost de 14,41 miliarde de lei, in crestere cu 6,56% fata de anul 2013, cand aceasta a atins pragul de 13,52 miliarde de lei.

Situatia valorii tranzactiilor derulate pe sectiunea BVB in fiecare trimestru din perioada 01.10.2011 - 31.12.2014



Sursa: BVB

Tranzactiile la Sibex

Valoarea totala a tranzactiilor derulate, anul trecut, la S.C. SIBEX – Sibiu Stock Exchange S.A. (Sibex) a fost de 5,35 miliarde de lei, in scadere cu 1,72% fata anul precedent, dintre instrumentele disponibile la tranzactionare pe aceasta piata, contractele futures avand ponderea cea mai importanta (99,86%). Cea mai mare parte dintre contractele futures tranzactionate au avut ca suport indicele DJIA. Pe parcursul anului 2014, valoarea tranzactiilor cu actiuni derulate la Sibex a fost de circa 7,17 milioane lei, majoritatea fiind realizate in a doua jumatate a anului, in vreme ce tranzactiile cu optiuni au fost nesemnificative ca valoare.

Organisme de Plasament Colectiv (OPC)

Actiunile totale ale organismelor de plasament colectiv insumau, la 31 decembrie 2014, valoarea de 39,44 miliarde de lei, in crestere cu circa 10% fata de sfarsitul anului 2013, cand acestea atingeau valoarea de 35,81 miliarde de lei.

La data de 31 decembrie 2014, functionau 21 de societati de administrare a investitiilor (SAI), 70 de fonduri deschise de investitii (FDI), 32 de fonduri inchise de investitii (FII), 5 societati de investitii financiare (SIF), Fondul Proprietatea si 8 depozitari.

Activele totale pe categorii de OPC

(mil. lei)	Active totale dec. 2013	Active totale dec. 2014
Fonduri deschise	13.009,40	18.304,68
Fonduri inchise	608,98	875,80
SIF - uri	7.126,59	6.967,60
FP	15.074,23	13.293,14
TOTAL OPC	35.819,20	39.441,22

Sursa: ASF

Structura portofoliilor de investitii

Din perspectiva structurii portofoliilor investitionale, FDI au fost orientate preponderent catre instrumentele cu venit fix, in vreme ce SIF, FP si FII au avut o orientare dominanta catre plasamentele in actiuni.

Orientarea diferitelor categorii de organisme de plasamente colectiv catre un anumit tip de strategie investitionala este justificata de caracterul inchis sau deschis al fiecarui tip de OPC, precum si de apetitul la risc al investitorilor acestora.

Pe ansamblul pietei, structura consolidata a plasamentelor tuturor organismelor de plasamente colectiv arata o alocare echilibrata intre investitiile in actiuni (cca. 19,5 miliarde lei) si instrumente cu venit fix/instrumente ale pietei monetare (cca. 19 miliarde lei).

Structura portofoliilor investitionale pe categorii de OPC si pe clase de active

ACTIVE 31.12.2014	Fonduri deschise	Fonduri inchise	SIF - uri	FP	TOTAL milioane lei
Actiuni	405,2	373,82	5.748,34	12.972,85	19.500,21
Obligatiuni	12.729,02	137,99	160,11	-	13.027,12
Titluri de stat	138,59	-	-	194,59	333,18
Depozite si disponibil	5.292	172,82	281,50	116,30	5.862,62
Titluri OPCVM/AOPC	671,26	125,67	630,28	-	1.427,21
Altele	-931,17	65,5	147,37	9,39	-708,91

Sursa: ASF

Splaiul Unirii Nr.4, Bloc B3, Sector 4 Bucuresti, 030121
Of. Registrul Comerțului: J40/28786/1994
Atestat C.N.V.M.: 393/30.05.2006
personal: 6533/2007

Tel: +40 21 207 48 80 / 207 48 82
Cod Unic de Inregistrare: 7475775
Nr. Registru C.N.V.M.: PJR01SSIF/400051

Fax: +40 21 207 48 98
Decizie C.N.V.M.: 3006/02.09.2003
Nr. Registru date cu caracter

4. Situatia economico-financiara

a) Elemente de bilant

Valoarea principalelor grupe de active reflectate in situatia patrimoniala a cunoscut urmatoarea evolutie:

– Lei –

Posturi de activ	01.01.2014	31.12.2014	Abateri %
Active imobilizate, din care:	1.434.786	1.521.835	6,07%
Imobilizari necorporale	59.052	58.694	-0,61%
Imobilizari corporale	8.532	7.439	-12,81%
Imobilizari financiare	1.367.202	1.455.702	6,47%
Active circulante, din care:	7.380.536	6.590.038	10,71%
Stocuri	-	-	-
Creante	881.555	290.870	-67,00%
Investitii financiare pe termen scurt	4.897.419	4.834.398	-1,29%
Casa si conturi la banci	1.601.562	1.464.770	-8,54%

Imobilizarile necorporale au inregistrat o scadere de 0.61% calculata la valoarea anterioara. **Conturile la banci si casa** au inregistrat o usoara scadere comparativ cu inceputul perioadei de raportare.

La 31.12.2014, **datoriile comerciale** totalizau 11.291 lei, inregistrandu-se o crestere cu 4.411 lei fata de inceputul perioadei de raportare; ponderea principala a datoriilor comerciale o detin datoriile catre furnizori, inclusiv furnizorii de servicii externalizate.

Grupa de conturi reprezentand „**Alte datorii, inclusiv datorii fiscale**” inregistreaza o scadere a soldurilor de la 498.739 lei la 68.772 lei.

Analizat in structura sa, bilantul contabil cu cele doua parti ale sale reflecta in continuare o situatie favorabila, concretizata intr-o valoare mai mare a capitalurilor proprii comparativ cu valoarea neta a activelor imobilizate. Datele contabilizate reflecta faptul ca o parte din capitalurile proprii ale firmei asigura finantarea activitatii curente.

b) Contul de profit si pierdere

In ceea ce priveste S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A., societatea a tranzactionat in anul 2014 pe Bursa de Valori Bucuresti valoarea de aproximativ 636,4 mii RON (142 mii EUR), valoare in scadere fata de valoarea tranzactiilor inregistrate in anul 2013 (826 mii RON, echivalentul a 185 mii EUR).

Valoarea cifrei de afaceri nete la sfarsitul perioadei a fost de 2.200.146 RON, cifra in crestere comparativ cu aceeași perioada a anului precedent. Aceasta crestere s-a datorat, in principal din veniturile obtinute din operatiunile efectuate de societate pe pietele financiare externe.

- sediile secundare (Titlul II, Capitolul I, Secțiunea 2, art.15, alin.(2) și art.17 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).
- externalizarea unor activități și/sau servicii de investiții financiare (Titlul III, Capitolul I, Secțiunea 6, art.85-87 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).
- agenții pentru servicii de investiții financiare și agenții delegați ai S.S.I.F. (Dispunerea de măsuri nr.21/13.12.2012).
- alte modificări intervenite în modul de organizare și funcționare al Societății (Titlul II, Capitolul I, Secțiunea 2, art.13 alin.(1), art.14 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).

↳ Cerințe organizatorice și reguli de conduită.

- reguli generale (art.22-25 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și Titlul III, Capitolul I, Secțiunea 1, art.63-66 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Dispunerea de măsuri nr.13/2010, Decizia C.N.V.M. nr.885/12.07.2010, Instrucțiunea C.N.V.M. nr.1/06.01.2011, Decizia C.N.V.M. nr.8/05.01.2011, Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2012, Regulamentul A.S.F. nr.6/2013, Regulamentul (UE) nr. 648/2012).
- cerințe de operare:
 - o păstrarea în siguranță a activelor clienților (Titlul III, Capitolul II, Secțiunea 2, art.90-95 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2010, Decizia C.N.V.M. nr.1075/21.11.2012).
 - o Cercetarea pentru investiții (Titlul III, Capitolul II, Secțiunea 4, art.100-101 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Decizia C.N.V.M. nr.766/13.05.2009, Instrucțiunea nr.8/2012 privind aplicarea orientărilor cu privire la anumite aspecte ale cerințelor MiFID privind adecvarea).
 - o Stimulentele (Titlul III, Capitolul II, Secțiunea 5, art.102-103 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).
- protecția investitorilor (art.26-28 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital):
 - o conflictul de interese (Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 3, art.96-99 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).
 - o reguli privind executarea ordinelor (Titlul III, Capitolul V, art.136-140 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Dispunerea de măsuri nr.13/2010, Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2010).
 - o acordarea clienților a accesului electronic direct la o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare (Dispunerea de măsuri nr.20/2010).
- tranzacții personale, tranzacții în contul propriu, clienți unici, clienți activi (Titlul III, Capitolul II, Secțiunea 1, art.88-89 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Dispunerea de măsuri nr.14/12.08.2009, Regulamentul Nr. 5/2010, Decizia CNVM nr. 1094/28.11.2012).
- practici frauduloase (art.244-257 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și Titlul III, Capitolul VIII, Secțiunea 4, art.163-166 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Dispunerea de măsuri nr.5/2009, Decizia C.N.V.M. nr.767/13.05.2009, Legea nr.167/2012 pentru modificarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital).
- cerințe privind transparența și integritatea operațiunilor cu instrumente financiare:
 - o obligații privind asigurarea integrității piețelor, raportarea tranzacțiilor și păstrarea înregistrărilor (art.23 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și Titlul III, Capitolul VIII, Secțiunea 1, art.148-153 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Dispunerea de măsuri nr.21/13.12.2012, Instrucțiunea nr. 2/2013, Dispunerea de măsuri nr.16/03.08.2012, Dispunerea de măsuri nr. 2/20.02.2013, Regulamentul A.S.F. nr.6/2013, Regulamentul (UE) nr. 648/2012).
 - o obligațiile S.S.I.F. privind transparența post tranzacționare (Titlul III, Capitolul VIII, Secțiunea 3, art.162 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).
 - o obligațiile S.S.I.F. privind raportările către Depozitarul Central (art.146 din Legea nr.297/2004, Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2010)

- notificarea tranzacțiilor suspecte (Titlul III, Capitolul VIII, Secțiunea 2, art.165, art.166, alin.(1) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).

↳ **Verificarea întocmirii și păstrării la zi a evidențelor și raportărilor financiare.**

- verificarea întocmirii și păstrării la zi a evidențelor financiare (art.23 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital și Titlul III, Capitolul VIII, Secțiunea 1, art.153 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Instrucțiunea nr.6/2011).
- raportări către A.S.F. (transmitere în termen legal, documente justificative, Regulament 27/2010 – privind supravegherea electronică prin raportări).
- verificarea respectării cerințelor de capital și limitelor privind expunerile mari (conform Regulamentelor emise de B.N.R.-C.N.V.M. privind cerințele minime de capital, Directiva 2013/36/UE, Regulamentul European 575/2013).
- evidența deținerilor de valori mobiliare (Regulamentul nr.5/2010, Decizia CNVM nr.1094/28.11.2012).
- întocmirea, păstrarea și transmiterea rapoartelor cu privire la reclamațiile primite de la clienți și stadiul rezolvării acestora (art.77 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Instrucțiunea C.N.V.M. nr.7/2012 privind transmiterea de rapoarte referitoare la reclamațiile primite de la clienți și stadiul rezolvării acestora).

↳ **Respectarea prevederilor referitoare la publicitate (Titlul III, Capitolul III, Secțiunea 8, art.126-129 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).**

↳ **Formare profesională continuă (Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2010, cu modificările și completările ulterioare).**

↳ **Operațiuni transfrontaliere (art.79, art.80 și art.82 din Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2006 privind piețele reglementate și sistemele alternative de tranzacționare cu modificările și completările ulterioare, art. 53-55 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Directiva nr. 2004/39/EC (MIFID) privind piețele de instrumente financiare, Regulamentul CE nr.1287/2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE).**

↳ **Prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului (Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008 cu modificările și completările ulterioare).**

- măsuri preventive: proceduri, desemnare ofițer de conformitate, persoană responsabilă în aplicarea Legii nr.656/2002, instruirea personalului (art.4-6 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008).
- măsuri standard de cunoaștere a clientelei (art.7-13 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008, Dispunerea de măsuri nr.2/09.02.2011).
- măsuri simplificate de cunoaștere a clientelei (art.14 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008).
- măsuri suplimentare de cunoaștere a clientelei (art.15-17 din Regulamentul C.N.V.M. nr.5/2008).
- secțiune site – prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului (Dispunerea de măsuri nr.8/11.03.2010).

↳ **Sanctiuni internaționale (Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009).**

- obligațiile S.S.I.F. (art.6-8 din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009).
- proceduri interne privind administrarea sancțiunilor internaționale (art.9 din Regulamentul C.N.V.M. nr.9/2009).
- secțiune site „Sanctiuni internaționale” (Dispunerea de măsuri nr.8/11.03.2010).

Corespunzator cifrei de afaceri s-au inregistrat urmatoarele :

- venituri totale realizate:	2.449.292 RON
- cheltuieli totale:	2.327.548 RON
- rezultatul brut:	121.744 RON

Volumul veniturilor analizat comparativ cu cel al anului 2013 a crescut in anul 2014 de la 1.413.189 RON la 2.449.292 RON.

Cheltuielile din anul 2014 au crescut comparativ cu anul precedent, de la 1,365,672 RON la 2.327.548 RON. Influenta cea mai considerabila in cheltuielile totale este data de pierderea inregistrata in portofoliul HOUSE al Societatii avand in vedere tranzactiile efectuate pe acest cont.

Ca rezultat al evolutiei veniturilor si cheltuielilor, in anul 2014 S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. a inregistrat un rezultat brut de 121.744 RON.

5. Activitatea de Control Intern

In conformitate cu prevederile Titlului III, Capitolul I, Sectiunea 2, art.79 din Regulamentul CNVM nr.32/2006 privind serviciile de investitii financiare cu modificarile si completarile ulterioare, cu Raportul de activitate si cu planul de control aprobate in sedinta Consiliului de Administratie din data de 29.01.2014 si inregistrat la registratura ASF sub nr. RG/9316/30.01.2014, activitatea Compatimentului de Control Intern, in anul 2014, s-a concretizat in urmatoarele:

↳ Autorizarea si legalitatea functionarii societatii

- activități de intermediere autorizate, servicii de investiții financiare prestate (art.5-7 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare; art.7 alin. (1) pct 6 și art. 7 alin. (1) pct. 14[^]1 al O.U.G. nr 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare; Avizul C.N.V.M. nr.24/09.07.2010 și Avizul C.N.V.M. nr.30/22.07.2010, Legea nr.167/2012 pentru modificarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital, Dispunerea de măsuri nr.19/11.10.2012).
- conducerea S.S.I.F. (Titlul III, Capitolul I, Secțiunea 5, art.84 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare; Dispunerea de măsuri nr.8/2009, Dispunerea de măsuri nr.6/2013); organigrama S.S.I.F.; capitalul social; consiliul de administrație (art.15 din Legea nr.297/2004; Titlul II, Capitolul I, Secțiunea 1, art.6 alin.(3) din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Dispunerea de măsuri nr.8/2009 și Dispunerea de măsuri nr.17/2009); structura acționariatului (art. 18 din Legea Nr.297/2004 privind piața de capital, Titlul II, Capitolul I, Secțiunea 2, art.12 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006 și Regulamentul C.N.V.M. nr.2/2009 privind regulile de procedură și criteriile aplicabile evaluării prudențiale a achizițiilor și majorărilor participațiilor la o societate de servicii de investiții financiare); controlul intern (art.16 din Legea nr.297/2004, Titlul III, Capitolul I, Secțiunea 2, art.67-79 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Dispunerea de măsuri nr.8/2009 Dispunerea de măsuri nr.21/2012, Dispunerea de Măsuri nr.6/2013).
- modificări în modul de organizare și funcționare (art.18-21 din Legea nr.297/2004 și Titlul II, Capitolul I, Secțiunea 2, art.13-16 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).
- evaluarea și administrarea riscurilor (Titlul III, Capitolul I, Secțiunea 3, art.80-81 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006).
- audit (Titlul III, Capitolul I, Secțiunea 3, art.82-83 din Regulamentul C.N.V.M. nr.32/2006, Decizia C.N.V.M. nr.8/05.01.2011, Dispunerea de Măsuri nr.15/23.09.2009).

↳ Licitarea certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră (Regulamentul C.N.V.M. nr.12/2012, Regulamentul (UE) nr.1031/2010).

↳ Orice alte documente, situatii, corespondenta, raportari.

6. Obiective in perspectiva anului 2015:

a) **Obiective cantitative pentru anul 2015:**

- ✓ incurajarea atat a clientilor de retail, cat si a clientilor corporate de a-si mentine activ interesul pentru piata de capital;
- ✓ contractarea unor finantari pe termen lung pentru a putea oferi clientilor posibilitatea de achizitionare printr-o linie de credit pusa la dispozitia acestora;
- ✓ cresterea activitatii de tranzactionare pe pietele externe mature, atat in contul societatii cat si in contul clientilor, cu posibilitatea de tranzactionare a unei game diversificate de instrumente financiare;
- ✓ participarea in nume propriu cat si in numele clientilor in cadrul licitatiilor cu certificate de emisii de gaze cu efect de sera;
- ✓ prestarea unor activitati de catre societate in conformitate cu Regulamentul ASF nr.1/2015.

b) **Obiective calitative:**

- ✓ continuarea mediatizarii culturii corporative, dezvoltarea si consolidarea echipei;
- ✓ focus pe cresterea calitatii serviciilor, precum si diversificarea acestora;
- ✓ asigurarea clientilor actuali si potentiali a celor mai eficiente conditii de tranzactionare, oferirea celor mai exacte analize in domeniul pietei de capital si nu in ultimul rand un suport personalizat in functie de nevoile fiecaruia;
- ✓ autopregatirea prin sesiuni de training;

Planurile de crestere ale societatii necesita mai multe fonduri, acest lucru putand fi realizat prin contractarea unei linii de credit, pentru a ne situa in permanenta la un nivel prudent al riscului.

Presedinte,

Adrian Simionescu

