



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

# MUNTENIA INVEST S.A.

Splaiul Unirii 16, Sector 4, Bucuresti, ROMANIA  
Tel: 319.02.03 / 319.02.38, Fax: 319.02.04, E-mail: sai@munteniainvest.ro

Capital social: 1,200,000 RON, Inreg.la Reg. Comertului: J40/3307/1997, CUI 9415761, Autorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. D 6924 / 17.07.1997  
Reautorizata prin Decizia C.N.V.M. nr. 110 / 13.01.2004, Inscrisa la Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR05SAIR / 400006  
Cont bancar: RO42 RZBR 0000 0600 0278 6835 deschis la RAIFFEISEN BANK Ag. Decebal

# RAPORT ANUAL

31 DECEMBRIE 2010

## **PREZENTARE GENERALĂ**

Societatea de administrare a investițiilor MUNTENIA INVEST SA a fost înființată în anul 1997, cu respectarea prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 24/1993 aprobată prin Legea nr. 83/1994 și Regulamentului CNVM nr. 9/1996.

În anul 2010, activitatea SAI MUNTENIA INVEST SA s-a desfășurat cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004, ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004, precum și în conformitate cu prevederile actului său constitutiv și a reglementărilor interne proprii.

SAI MUNTENIA INVEST SA are ca obiect principal de activitate prestarea de servicii specifice privind administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și activitatea de administrare a altor organisme de plasament colectiv (AOPC), cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004 și a legislației secundare elaborate de către CNVM.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J40/3307/1997, are codul unic de înregistrare 9415761 și este autorizată ca societate de administrare a investițiilor, prin Decizia CNVM nr. 6924/1997, reautorizată prin Decizia 110/2004. SAI MUNTENIA INVEST SA este înscrisă în Registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400006

În baza prevederilor statutului SIF MUNTENIA SA aprobat prin hotărârea Adunării Generale a Acționarilor SIF din anul 1997, societatea de administrare a investițiilor MUNTENIA INVEST SA a încheiat un contract de administrare cu SIF MUNTENIA SA.

Societatea de administrare a investițiilor MUNTENIA INVEST SA este societate membră a SC GRUPUL FINANCIAR MUNTENIA SA

## **CAPITAL SOCIAL/ACTIONARIAT**

La data de 31.12.2010 capitalul social subscris și vărsat al SAI MUNTENIA INVEST SA era de 1.200.000 lei și era divizat în 120.000 de acțiuni cu o valoare de 10 lei. Menționăm că la data de 31.12.2010, echivalentul în EUR al capitalului social al SAI MUNTENIA INVEST SA era de 283.809 EUR (curs 1eur=4,2282lei), valoare ce depășește limita minimală stabilită prin prevederile Legii nr. 297/2004.

În perioada de raportare valoarea capitalului social al SAI MUNTENIA INVEST SA nu a suferit nici o modificare.

La data de 31.12.2010, Grupul Financiar Muntenia SA deține peste 99% din numărul total al acțiunilor emise de SAI MUNTENIA INVEST SA.

## **MISIUNE ȘI OBIECTIVE**

Activitatea desfășurată de SAI MUNTENIA INVEST SA în anul 2010 a fost administrarea SIF MUNTENIA SA.

Administrarea și gestionarea portofoliului de active financiare al SIF MUNTENIA SA și efectuarea de investiții financiare au fost realizate cu respectarea prevederilor legale în vigoare, a prevederilor contractului de administrare încheiat între SAI Muntenia Invest SA și SIF MUNTENIA SA, a actului constitutiv ale SIF MUNTENIA SA, precum și a prevederilor Programului de administrare aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor SIF MUNTENIA SA desfășurată în luna aprilie a anului 2010.

O prezentare detaliată a modului în care SAI MUNTENIA INVEST SA și-a îndeplinit obligațiile contractuale ca și rezultatele obținute în administrarea SIF MUNTENIA SA este prezentată în "RAPORT ANUAL DE ACTIVITATE AL SAI MUNTENIA INVEST SA PRIVIND ADMINISTRAREA SIF MUNTENIA SA ÎN ANUL 2010", raport ce va fi prezentat Adunării Generale a Acționarilor SIF Muntenia în ultima decada a lunii aprilie 2011.

## SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ LA 31.12.2010

Valoarea activelor imobilizate, la cost, aflate în patrimoniul S.A.I. Muntenia Invest S.A. la data de 31.12.2010 era de 5.079.812 lei.

În tabelul de mai jos este prezentată situația activelor imobilizate:

Elemente de imobilizări	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold inițial	Creșteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizări necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	01					
Alte imobilizări	02	50.836	32.783	13.503	13.503	70.116
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	0	249.905	0	0	249.905
<b>TOTAL (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>50.836</b>	<b>282.688</b>	<b>13.503</b>	<b>13.503</b>	<b>320.021</b>
<b>Imobilizări corporale</b>						
Terenuri	05					
Construcții	06					
Instalații tehnice și mașini	07	414.156	40.625	0	0	454.781
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	631.641	11.389	101.576	101.576	541.454
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	0	0	0	0	0
<b>TOTAL (rd. 05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>1.045.797</b>	<b>52.014</b>	<b>101.576</b>	<b>101.576</b>	<b>996.235</b>
<b>Imobilizări financiare</b>						
Imobilizări financiare	11	4.444.797	0	681.242	0	3.763.556
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+13)</b>	<b>12</b>	<b>5.541.430</b>	<b>334.702</b>	<b>796.321</b>	<b>115.079</b>	<b>5.079.812</b>

În situațiile financiare la 31.12.2010 imobilizările necorporale și cele corporale sunt prezentate la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate de valoare (amortizamentul și provizioanele pentru depreciere) iar imobilizările financiare sunt prezentate la costul de achiziție mai puțin provizionul pentru depreciere estimat la finele exercitiului financiar 31 decembrie 2010.

Pe parcursul anului 2010 valoarea imobilizărilor financiare listate pe piață a scăzut față de 01.01.2010.. Au fost înregistrate provizioane în suma de 210.274 lei.

### ACTIVE CIRCULANTE SI DATORII

Evoluția activelor circulante și a datoriilor este prezentată în tabelul de mai jos:

INDICATOR	31.12.2009	31.12.2010
I. Stocuri	19.825	36.017
II. Creante	10.055.375	12.559.154
III. Investiții pe termen scurt	0	0
IV. Casa și conturi la bănci	2.057.230	353.900
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>12.132.430</b>	<b>12.949.071</b>
V. Cheltuieli în avans	26.485	25.816
<b>DATORII – TOTAL, din care:</b>	<b>1.804.227</b>	<b>1.264.306</b>
* comerciale	684.146	365.835
* alte datorii	1.120.080	898.471

### CAPITALURI

Capitalurile proprii ale societății au crescut cu 926.216 lei la finalul anului 2010 față de anul 2009 și sunt prezentate structural în tabelul de mai jos:

<b>Element al capitalului propriu</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>Creșteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>
I. Capital subscris varsat	1.200.000	0	0	1.200.000
II. Prime de capital	0	0	0	0
III. Rezerve din reevaluare	0	0	0	0
IV. Rezerve	7.297.970	2.374.790	0	9.672.760
1. rezerve legale	240.000		0	240.000
2. alte rezerve	7.057.970	2.374.790	0	9.432.760
V. Rezultatul reportat	132.000	0	0	132.000
1. rezultat reportat	0	0	0	0
2. rezultat reportat provenit din aplicarea IAS	0	0	0	0
3. rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	132.000			132.000
VI. Rezultatul exercitiului	4.374.790	2.926.216	4.374.790	2.926.216
<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>13.004.760</b>	<b>5.301.006</b>	<b>4.374.790</b>	<b>13.930.976</b>

Petre Pavel SZEL  
Președinte al Consiliului de Administrație