



**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Brașov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro



Societate administrată în sistem dualist

Nr. _____ / _____

C ă t r e,

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

SECTORUL INSTRUMENTELOR ȘI INVESTIȚIILOR FINANCIARE

Referitor: RAPORTARE TRIMESTRIALĂ 31.03.2015

În baza prevederilor art. 227 din Legea nr. 297/2004, privind piața de capital, a Regulamentelor C.N.V.M. nr. 1/2006 și 15/2004, precum și a Codului B.V.B., vă înaintăm alăturat, RAPORTUL TRIMESTRIAL întocmit la 31.03.2015, care include o sinteză a rezultatelor obținute în perioada 01.01-31.03.2015 din exercițiul financiar 2015 și următoarele componente:

1. Situațiile financiare individuale întocmite la data de 31.03.2015 - neauditate (Formularele de raportare contabilă: Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii; Contul de profit și pierdere și Date informative) conform Reglementărilor Contabile prevăzute în Regulamentul nr. 4/2011 aprobat prin Ordinul Președintelui C.N.V.M. nr. 13/2011, Indicatorii economico-financiar calculați la 31.03.2015 (conform Anexei 30 B din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006) și Note la situațiile financiare individuale întocmite la data de 31.03.2015;

2. Raportul societății la data de 31.03.2015, întocmit conform Anexei nr. 17 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, cu modificările și completările ulterioare;

3. Comunicatul de presă pentru informarea publicului cu privire la disponibilitatea raportului trimestrial.

Cu stimă,

**Președinte Executiv/Director General,
Dr. ec. MIHAI FERCALĂ**

**Vicepreședinte Executiv/
Director General Adjunct,
Ec. RADU TOIA**



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro



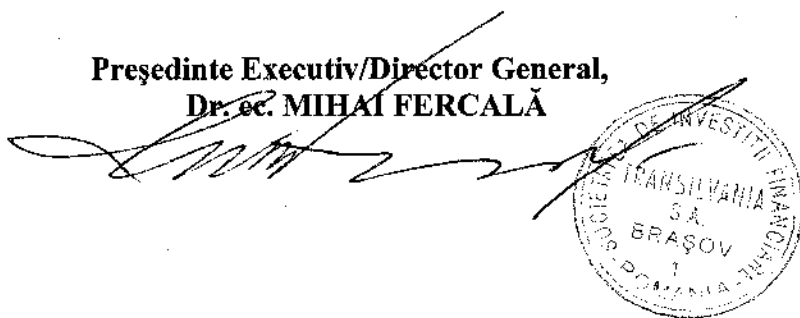
Societate administrată în sistem dualist

OPIS

privind documentele ce se depun
cu adresa nr. _____ / _____ 2015

Nr. crt.	DENUMIRE DOCUMENT	Număr file
1.	Adresa de înaintare şi opis	2
2.	Raportul întocmit pentru trimestrul I 2015, compus din:	75
2.1.	Sinteza rezultatelor obţinute în perioada 01.01-31.03.2015	5
2.2.	Indicatorii economico-financiari (conform Anexei 30 B din Regulament 1/2006) şi note la situaţiile financiare individuale, întocmite la 31.03.2015	54
2.3.	Formularele de raportare contabilă: Situaţia activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii, Contul de profit şi pierdere şi Date informative, întocmite la 31.03.2015	18
2.4.	Raportul societăţii la data de 31.03.2015, întocmit conform Anexei nr. 17 la Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004	19
3.	Comunicatul de presă cu privire la disponibilitatea raportului trimestrial	1
	TOTAL FILE ANEXATE	97

Preşedinte Executiv/Director General,
Dr. ec. MIHAI FERCALĂ



Vicepreşedinte Executiv/
Director General Adjunct,
Ec. RADU TOIA



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Brașov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro



Societate administrată în sistem dualist

RAPORT TRIMESTRUL I 2015

Raport trimestrial întocmit la 31 martie 2015 în conformitate cu: Legea nr. 297/2004, Regulamentele C.N.V.M. nr. 1/2006 și nr. 15/2004 și Codul B.V.B.

Data raportului: 15 mai 2015;

Denumirea societății comerciale: SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.;

Sediul social: Municipiul Brașov, Str. Nicolae Iorga nr. 2, Cod poștal 500057;

Numărul de telefon/fax: 0268416171/0268473215;

Pagina de internet: www.siftransilvania.ro;

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3047687;

Cod de înregistrare fiscală: RO3047687;

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 08/3306/1992;

Înregistrată la C.N.V.M. București ca ALT ORGANISM DE PLASAMENT COLECTIV cu o politică de investiții diversificată, prin Atestatul nr. 258/14.12.2005;

Înregistrată la Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare din cadrul C.N.V.M. cu certificatul de înregistrare nr. 401/20.08.1999, respectiv nr. 401/12.07.2007;

Înregistrată în Registrul C.N.V.M. în secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip închis - sub nr. PJR09SIIR/080004, prin Atestatul nr. 146/06.03.2006;

Capital social subscris și vărsat: 218.428.666 RON;

Valoarea nominală a unei acțiuni: 0,10 RON;

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Categoria PREMIUM a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI (simbol de piață: SIF 3).

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNTOCMITE LA 31 martie 2015

Situațiile financiare individuale prezentate, anexate la prezentul raport, respectiv "Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii", "Contul de profit și pierdere", "Date informative" și notele explicative corespunzătoare, sunt întocmite pentru data de 31 martie 2015, în moneda națională (RON) în conformitate cu Reglementările contabile specifice, conforme cu Directiva a patra a C.E.E., prevăzute în Regulamentul nr. 4/2011 aprobat prin Ordinul Președintelui C.N.V.M. sub nr. 13/2011. Comparativ cu trimestrul I din exercițiul financiar precedent, când s-a realizat o pierdere de 0.37 milioane lei, în trimestrul I din exercițiul financiar 2015 societatea a înregistrat un profit net de 24,02 milioane lei, datorită în principal creșterii volumului tranzacțiilor pe piața de capital.

Menționăm că datele înscrise în situațiile financiare întocmite pentru data de 31 martie 2015 nu sunt auditate de către auditorul financiar al societății, urmând a fi supuse auditului financiar numai situațiile financiare anuale.

În sinteză, comparativ cu datele înregistrate în bilanțul întocmit pentru data de 31.12.2014, precum și cu realizările obținute în perioada corespunzătoare din anul precedent, la finele trimestrului I din anul 2015 s-au înregistrat următoarele rezultate:

a) SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII:

- RON -

INDICATORI	SOLD LA:	
	ÎNCEPUTUL ANULUI 2015	31 MARTIE 2015
Active imobilizate - total	967.092.436	999.281.919
Active circulante - total	40.647.131	24.386.945
Cheltuieli în avans	123.386	244.793
Datorii - total	83.471.863	80.136.020
Provizioane - total	51.570.995	50.755.321
Capitaluri proprii - total	872.820.095	893.022.316

b) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

- RON -

INDICATORI	REALIZĂRI LA:	
	31 MARTIE 2014	31 MARTIE 2015
Total venituri	4.914.622	36.018.451
Total cheltuieli	5.281.957	10.314.602
Rezultat brut		
- profit (înainte de impozitare)	-	25.703.849
- pierdere	367.335	-
Impozit pe profit	-	1.687.847
Rezultat net		
- profit (după impozitare)	-	24.016.002
- pierdere	367.335	-

c) EVOLUȚIA ACTIVULUI NET CALCULAT:

- RON -

INDICATORI	REALIZĂRI LA:		PONDERE (%)
	31 MARTIE 2014	31 MARTIE 2015	Realizări 2015/ Realizări 2014
TOTAL ACTIVE - Valoare calculată	1.138.223.535	1.144.863.627	100,58
TOTAL DATORII - Valoare calculată	93.386.697	80.136.020	85,81
ACTIV NET CALCULAT ^{x)}			
Valoare	1.044.836.838	1.064.727.607	101,90
Activ net unitar (Lei/acțiune)	0,9567	0,4874 ^{xx}	x

^{x)} Calculat conform procedurii interne, puse de acord cu Dispunerea de măsuri emisă de C.N.V.M. sub nr. 23/20.12.2012, procedură care se poate consulta pe site-ul societății: www.siftransilvania.ro.

^{xx)} calculat prin raportarea la numărul de acțiuni rezultat prin dublarea capitalului social în anul 2014 (creșterea numărului de acțiuni de la 1.092.143.332 la 2.184.286.664).

d) EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI:

MII RON

INDICATORI	REALIZAT an 2014	PREVEDERI BUGET an 2015	REALIZAT 31.03.2015	GRAD DE REALIZARE % FAȚĂ DE:	
				Realizări total an 2014	BVC TOTAL AN 2015
0	1	2	3	4	5
A. TOTAL VENITURI, din					

care din:		137.607	113.158	36.018	26,17	31,83
1. imobilizări financiare		13.260	15.000	17	0,13	0,11
2. investiții financiare cedate		104.165	57.878	35.489	34,07	61,32
3. dobânzi		2.432	1.280	490	20,14	38,28
4. alte venituri		17.750	39.000	22	0.12	0,06
B. TOTAL CHELTUIELI, din care pentru:		77.184	54.660	10.314	13,36	18,87
0						
1. cheltuieli de funcționare (exploatare)		28.419	20.349	5.025	17,68	24,69
2. Alte cheltuieli, total, din care:		48.765	34.311	5.289	10,76	15,41
2.1) - costul investițiilor financiare cedate		47.794	24.036	5.142	10,76	21,39
2.2) - Provizioane și alte cheltuieli (diferențe curs valutar, sponsorizări și pierderi din creanțe)		971	10.275	147	15,14	1,43
C. PROFIT BRUT (înainte de impozitare) sau PIERDERE BRUTĂ		60.423	58.498	25.704	42,54	43,94
D. Impozit pe profit		6.606	6.525	1.688	25,55	25,86
E. PROFIT NET (după impozitare) sau PIERDERE NETĂ	Mii Lei	53.817	51.973	24.016	44,62	46,21
	Lei/ acțiune	0,025	0,024	0,11	x	x

^{x)} Calculat la capitalul social subscris și vărsat reflectat în Bilanțul încheiat la 31.03.2015 (2.184.286.664 acțiuni)

e) INVESTIȚII

În Bugetul de venituri și cheltuieli pentru exercițiul financiar 2015 sunt prevăzute a se realiza investiții totale de 87.095 mii lei, din care:

- 450 mii lei în imobilizări corporale și necorporale;
- 86.495 mii lei în imobilizări financiare (acțiuni, obligațiuni și unități de fond).

În trimestrul I 2015 s-au realizat efectiv investiții totale însumând 44.812 mii lei, din care:

- Investiții corporale (mijloace fixe) = 257 mii lei;
- Investiții financiare, total 44.555 mii lei, din care:
 - în acțiuni achiziționate de pe BVB, RASDAQ = 30.538 mii lei;
 - în acțiuni achiziționate pe burse externe = 2.389 mii lei;
 - în unitati de fond = 2.692 mii lei ;
 - în acțiuni de primit (majorare capital social Lotus Felix) = 8.936 mii lei.

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI ȘI NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNTOCMITE LA DATA DE 31 MARTIE 2015

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾ (coeficient)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0,30
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾ (%)	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	0,00
3. Viteza de rotație a debitelor - clienți ³⁾ (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți (total creanțe)} \times 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	15,04
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾ (coeficient)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,036
5. Rezultatul pe acțiune (lei)	$\frac{\text{Profitul net/Pierdere netă}}{\text{Număr acțiuni}}$	0,01
6. Activ net unitar, calculat conform Regulament C.N.V.M. nr. 15/2004 (Lei/acțiune)	$\frac{\text{Valoarea calculată a activelor}}{\text{Număr acțiuni}}$	0,4874
7. Randamentul acțiunilor (%) ⁵⁾	$\frac{\text{Curs închidere} + \text{Dividende} - \text{Curs deschidere}}{\text{Curs deschidere}} \times 100$	9,17%

NOTĂ:

- 1) Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
La finele trimestrului I societatea înregistrează la acest indicator valoarea 0,30.
- 2) Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.
 $\text{Capital împrumutat} = \text{Credite peste 1 an}$
 $\text{Capital angajat} = \text{Capital împrumutat} + \text{Capital propriu}$
S.I.F. Transilvania nu are contractate credite, deci gradul de îndatorare este Ø (zero).
- 3) Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate. În cadrul S.I.F-urilor, prin cifra de afaceri se înțelege totalul veniturilor realizate din activitatea curentă, iar în stabilirea soldului mediu clienți au fost luate în calcul toate creanțele nete reflectate în bilanț, în cadrul cărora ponderea este deținută de debitele provenind din dividendele și accesoriile la acestea cuvenite și neîncasate. Valoarea înregistrată de acest indicator la finele trimestrului I 2015 este de 15,04 zile.
- 4) Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (pentru S.I.F. totalul veniturilor din activitatea curentă) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.
Cu mențiunea că în totalul activelor imobilizate înscrise în Situația activelor la rd. 19 col. 2, înregistrate în contabilitate la cost istoric (ajustat cu deprecierea și ajustările

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

pentru pierdere de valoare în sold la finele perioadei), ponderea acțiunilor deținute la societățile din portofoliu (care sunt în fapt active financiare disponibile pentru vânzare), în totalul activelor imobilizate este de 94,87%, acest indicator înregistrează un coeficient 0,036 (cu active imobilizate de 1.000 lei s-au obținut în perioada analizată venituri curente de 3,6 lei).

7) Curs închidere 31.03.2015 = 0,2679 lei/acțiune

Curs deschidere 05.01.2015 = 0,2454 lei/acțiune;

Dividende = Nu s-au distribuit dividende din profit 2014.

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	<u>Alte imobilizări necorporale</u>
Valoarea brută	
Sold la 1 ianuarie 2015	956.561
Creșteri	-
Cedări, transferuri și alte reduceri	-
Sold la 31 martie 2015	956.561
Amortizare cumulată	
Sold la 1 ianuarie 2015	275.799
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului financiar	71.771
Reduceri sau reluări	-
Sold la 31 martie 2015	347.570
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	680.762
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2015	608.991

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2015	14.356.499	1.416.237	789.064	-	16.561.800
Creșteri	-	248.834	8.266	257.100	514.200
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	-	-	257.100	257.100
Sold la					
31 martie 2015	<u>14.356.499</u>	<u>1.665.071</u>	<u>797.330</u>	=	<u>16.818.900</u>
Amortizarea cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2015	2.907.507	1.178.673	620.005	-	4.706.185
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului financiar	81.371	50.920	14.071	-	146.362
Reduceri sau reluări	-	-	-	-	-
Sold la					
31 martie 2015	<u>2.988.878</u>	<u>1.229.593</u>	<u>634.076</u>	=	<u>4.852.547</u>
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	<u>11.448.992</u>	<u>237.564</u>	<u>169.059</u>	=	<u>11.855.615</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2015	<u>11.367.621</u>	<u>435.478</u>	<u>163.254</u>	-	<u>11.966.353</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare

	Titluri deținute ca imobilizări (acțiuni și unități de fond) (lei)	Obligațiuni (inclusiv dobânzile acumulate) (lei)	Depozite bancare (Garanții gestiune) (lei)	Acțiuni de primit din conversie obligațiuni (lei)	Aporturi vărsate pentru majorări de capital social și cesiuni (lei)	Alte creanțe imobilizate (avans și subscrieri acțiuni/obligațiuni, inclusiv la oferte publice, garanții și cauțiuni) (lei)	Total imobilizări (lei)
Valoarea brută							
Sold la 1 ianuarie 2015	1.069.994.533	41.630.933	4.195	5.072.957	-	19.000	1.116.721.618
Creșteri	43.688.537	379.988	-	-	8.935.667	-	53.004.192
Cedări și alte reduceri	10.216.889	11.105.295	-	-	-	-	21.322.184
Sold la 31 martie 2015	1.103.466.181	30.905.625	4.195	5.072.957	8.935.667	19.000	1.148.403.625
Ajustări de valoare							
Sold la 1 ianuarie 2015	155.901.271	6.264.288	-	-	-	-	162.165.559
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-
Reduceri sau reluări	468.509	-	-	-	-	-	468.509
Sold la 31 martie 2015	155.432.762	6.264.288	-	-	-	-	161.697.050
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	914.093.262	35.366.645	4.195	5.072.957	-	19.000	954.556.059
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2015	948.033.419	24.641.337	4.195	5.072.957	8.935.667	19.000	986.706.575

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

În funcție de natura lor, acțiunile pot fi împărțite după cum urmează:

	<u>Actiuni cotate</u> (lei)	<u>Actiuni necotate</u> (lei)	Unități de <u>fond cotate</u> (lei)	Unități de <u>fond necotate</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Valoarea brută					
Sold la 1 ianuarie 2015	885.884.075	158.310.551	-	25.799.907	1.069.994.533
Creșteri, transferuri	29.702.955	13.985.582	999.907	-	43.688.537
Cedări, transferuri și alte reduceri	10.094.964	121.925	-	999.907	10.216.889
Sold la 31 martie 2015	<u>905.492.066</u>	<u>172.174.208</u>	<u>999.907</u>	24.800.000	1.103.466.181
Ajustări de valoare					
Sold la 1 ianuarie 2015	139.481.039	16.323.059	-	97.173	155.901.271
Ajustări înregistrate în cursul exercitiului financiar (inclusiv prin transfer)			10.868		
Reduceri sau reluări și transferuri	468.509	-	-	10.868	468.509
Sold la 31 martie 2015	<u>139.012.530</u>	<u>16.323.059</u>	<u>10.868</u>	86.306	155.432.762
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	<u>746.403.036</u>	<u>141.987.492</u>	=	<u>25.702.734</u>	<u>914.093.262</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2015	<u>766.479.536</u>	<u>155.851.149</u>	<u>989.039</u>	<u>24.713.694</u>	<u>948.033.419</u>

Imobilizările financiare reprezentând acțiuni, în sold la 31 martie 2015, sunt reflectate la costul istoric diminuat cu 155.432.762 lei, reprezentând ajustările pentru pierdere de valoare în sold la 31 martie 2015 constituite din diferențele nefavorabile de valoare rezultate ca urmare a evaluării efectuate la inventarierea anuală pentru închiderea exercițiului financiar 2014, din care 26.513.482 lei provenind din constituirii realizate în exercițiile financiare anterioare anului 2008 (cu afectarea contului de profit și pierdere) și 128.919.280 lei constituite începând cu anul 2008, înregistrate direct în capitalurile proprii.

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

În funcție de originea lor, acțiunile și unitățile de fond pot fi împărțite după cum urmează:

EXPLICATII	Acțiuni din portofoliul initial și acțiuni cu titlu gratuit corespunzătoare (lei)	Acțiuni achiziționate de pe piața internă și acțiuni cu titlu gratuit corespunzătoare (lei)	Acțiuni achiziționate de pe piața externă (lei)	Unități de fond (lei)	TOTAL (lei)
Valoarea brută					
Sold la					
1 ianuarie 2015	184.716.730	854.424.424	5.053.472	25.799.907	1.069.994.533
Creșteri, transferuri	-	42.436.018	1.252.519	-	43.688.537
Cedări, transferuri si alte reduceri	2.144.297	8.072.592	-	-	10.216.889
Sold la 31 martie 2015	182.572.433	888.787.850	6.305.991	25.799.907	1.103.466.181
Ajustări de valoare					
Sold la					
1 ianuarie 2015	-	154.303.423	1.500.675	97.173	155.901.271
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	-	-	-	-	-
Reduceri sau reluări/transferuri	-	468.509	-	-	468.509
Sold la 31 martie 2015	-	153.834.914	1.500.675	97.173	155.432.762
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	<u>184.716.730</u>	<u>700.121.001</u>	<u>3.552.797</u>	<u>25.702.734</u>	<u>914.093.262</u>
Valoarea contabilă netă la 31 martie 2015	<u>182.572.433</u>	<u>734.952.936</u>	<u>4.805.316</u>	<u>25.702.734</u>	<u>948.033.419</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2014

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

În funcție de procentul de participare deținut de Societate în capitalul social al emitenților, imobilizările financiare pot fi împărțite după cum urmează:

	Acțiuni deținute la entități afiliate (>50%) (lei)	Interese de participare (20-50%) (lei)	Titluri deținute ca imobilizări (<20%) (lei)	Unități de fond (lei)	Alte creanțe imobilizate (lei)	Total imobilizări financiare (lei)
Valoarea brută						
Sold la 1 ianuarie 2015	485.633.276	80.067.446	478.493.904	25.799.907	46.727.084	1.116.721.617
Creșteri, transferuri	-	11.252.519	32.436.018	-	9.315.655	53.004.192
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	121.925	10.094.964	-	11.105.295	21.322.184
Sold la 31 martie 2015	<u>485.633.276</u>	<u>91.198.040</u>	<u>500.834.958</u>	<u>25.799.907</u>	<u>44.937.444</u>	1.148.403.625
Ajustări de valoare						
Sold la 1 ianuarie 2015	96.314.453	1.699.526	57.790.119	97.173	6.264.287	162.165.559
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-
Reduceri sau reluări	-	-	468.509	-	-	468.509
Sold la 31 martie 2015	<u>96.314.453</u>	<u>1.699.526</u>	<u>57.321.610</u>	<u>97.173</u>	<u>6.264.287</u>	<u>161.697.050</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

	Acțiuni deținute la entități afiliate (>50%) (lei)	Interese de participare (20-50%) (lei)	Titluri deținute ca imobilizări (<20%) (lei)	Unități de fond (lei)	Alte creanțe imobilizate (lei)	Total imobilizări financiare (lei)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2015	<u>389.318.823</u>	<u>78.367.920</u>	<u>420.703.785</u>	<u>25.702.734</u>	<u>40.462.797</u>	<u>954.556.059</u>
Valoare contabilă netă la 31 martie 2015	<u>389.318.823</u>	<u>89.498.514</u>	<u>443.513.348</u>	<u>25.702.734</u>	<u>38.673.157</u>	<u>986.706.575</u>
Total, din care:	<u>389.318.823</u>	<u>89.498.514</u>	<u>443.513.348</u>	<u>25.702.734</u>	<u>53.351.258</u>	<u>986.706.575</u>
Acțiuni	<u>389.318.823</u>	<u>89.498.514</u>	<u>443.513.348</u>			922.330.685
Unități de fond				<u>25.702.734</u>		25.702.734
Obligațiuni (inclusiv dobânzi aferente)					24.641.337	24.641.337
Acțiuni de primit din conversie obligațiuni					5.072.957	5.072.957
Aport în numerar vărsat la majorări capital social					8.935.667	8.935.667
Depozite bancare - garanții gestionari					4.195	4.195
Alte creanțe imobilizate - cauțiuni					19.000	19.000

31 MARTIE 2015**2 PROVIZIOANE**

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2015 (lei)	în cont (lei)	Transferuri din cont (lei)	Sold la 31 martie 2015 (lei)
Provizioane pentru impozite	51.411.418	328	(816.002)	50.595.744
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	-	-	-
Provizioane pentru litigii	159.577	-	-	159.577
Total provizioane	<u>51.570.995</u>	<u>328</u>	<u>(816.002)</u>	<u>50.755.321</u>

Pentru o analiză comparativă cu perioada corespunzătoare din anul precedent, redăm în continuare și evoluția acestor provizioane, în trimestrul I din anul 2014, astfel:

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2014 (lei)	în cont (lei)	Transferuri din cont (lei)	Sold la 31 martie 2014 (lei)
Provizioane pentru impozite	53.553.022	-	(88.002)	53.465.020
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	8.544.800	-	-	8.544.800
Provizioane pentru litigii	159.577	-	-	159.577
Total provizioane	<u>62.257.399</u>	-	<u>(88.002)</u>	62.169.397

Provizioanele pentru impozite (vezi nota 6 K 3), în sumă de 50.595.744 lei, existente în sold la 31 martie 2015 sunt rezultate din aplicarea cotei de impozit pe profit de 16% asupra soldului rezervelor constituite din valoarea acțiunilor dobândite fără plată (cont 1065), a rezervelor constituite din surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale aferent perioadei de până la 01 mai 2009 (cont 1067), a rezervelor aferente portofoliului inițial de constituire al societății (contul 10681) și a rezervelor constituite din diferențele favorabile aferente aporturilor în natură cu care societatea a contribuit la majorarea capitalului social al unor emitenți (cont 10684).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015**2 PROVIZIOANE (CONTINUARE)**

Analitic, situația acestor provizioane pentru impozite se prezintă astfel:

	Sold la 31 decembrie 2014 (lei)	Sold la 31 martie 2015 (lei)
Provizioane pentru impozite, total din care:	<u>51.411.418</u>	<u>50.595.744</u>
- aferente sold rezerve constituite din valoarea titlurilor/acțiunilor dobândite fără o contraprestație în bani	27.169.441	26.353.767
- aferente sold rezerve constituite din realizarea rezervelor de reevaluare imobilizări corporale	683.921	683.921
- aferente sold rezerve constituite din înregistrarea la valoarea nominală a portofoliului inițial al societății SIF Transilvania (Legea 58/1991, 55/1995 și 133/1996)	23.021.613	23.021.613
- aferente sold rezerve constituite din diferențele favorabile rezultate din evaluarea aporturilor în natură cu care societatea a participat la majorarea de capital social, a unor emitenți (Nota 19 (3))	530.638	530.638
- aferente veniturilor rezultate din acțiunile dobândite fără plată de la unele societăți ca efect al încorporării directe, în capitalul social, a profitului (nevalorificate încă)	5.805	5.805

2 PROVIZIOANE (CONTINUARE)

În situațiile financiare anuale întocmite de societate pentru exercițiul financiar 2014 la poziția "Provizioane pentru riscuri și cheltuieli" nu s-au înregistrat sume destinate constituirii fondului de participare a personalului societății la profitul realizat în exercițiul financiar 2014.

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Profitul net rămas nerepartizat în bilanțul contabil încheiat pentru exercițiul financiar precedent, preluat ca rezultat reportat la începutul anului 2015, în sumă de 53.817.209 lei, va fi repartizat potrivit Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 aprilie 2015 respectiv la "alte rezerve".

În trimestrul I 2015 societatea a înregistrat un profit net de 24.016.002 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

3 ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITĂȚII CURENTE

INDICATORI	Rând	31 martie 2014	lei 31 martie 2015
1. Venituri din imobilizări financiare	01	1.058.700	17.049
4. Venituri din investiții financiare cedate	04	2.781.660	35.489.378
7. Venituri din provizioane	07	24.626	-
8. Venituri din diferențe de curs valutar	08	9.471	8.197
9. Venituri din dobânzi	09	774.293	490.046
11. Alte venituri din activitatea curentă:	11	265.872	13.781
- din alte venituri	16	252.380	837
- din alte venituri financiare	18	13.492	12.944
12. Venituri din activitatea curentă, total	19	<u>4.914.622</u>	<u>36.018.451</u>
14. Cheltuieli cu investițiile financiare cedate	21	438.666	5.142.156
15. Cheltuieli din diferențe de curs valutar	22	27.245	137.127
17. Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	24	661.883	1.151.671
18. Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	25	4.540	7.020
19. Pierderi din creanțe și debitori diverși	26	-	-
20. Cheltuieli cu provizioanele și amortizări	27	189.184	227.805
21. Alte cheltuieli din activitatea curentă:	28	3.960.439	3.648.823
- cu materiale	29	93.546	62.981
- cu energia și apa	30	38.355	38.374
- cu personalul:	31	2.953.740	2.761.383
• salarii și asimilate	32	2.318.495	2.256.403
• asigurări și protecție socială	33	635.245	504.980
- cu prestațiile externe:	34	578.100	374.926
• întreținere și reparații	35	269.303	12.391
• redevențe, locații și chirii	36	6.757	6.023
• prime de asigurare	37	32.389	36.535
• protocol, reclamă, publicitate	39	14.575	6.031
• transport bunuri și persoane	40	1.408	229
• deplasări, detașări, transferări	41	18.294	41.450
• poștă și telecomunicații	42	29.809	23.814
• alte servicii executate de terți	43	152.055	137.912
• alte cheltuieli	44	53.510	110.541
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	47	296.698	411.159
22. Cheltuieli din activitatea curentă	48	<u>5.281.957</u>	<u>10.314.602</u>
23. Rezultat brut din activitatea curentă	49	<u>-367.335</u>	<u>25.703.849</u>
24. Impozit pe profit	50	-	1.687.847
25. Profit net din activitatea curentă	51	=	<u>24.016.002</u>

31 MARTIE 2015**4 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

Creanțe	Sold la 31 decembrie 2014 (lei)	Sold la 31 martie 2015 (lei)	Termen de lichiditate Sub 1 an (lei)
Avansuri de servicii către furnizori (Nota 13)	-	-	-
Creanțe comerciale (Nota 13)	30.459	33.900	33.900
Alte creanțe, total (Nota 14)	<u>5.870.378</u>	<u>6.880.348</u>	<u>6.880.348</u>
Total creanțe brute	5.900.837	6.914.248	6.914.248
Ajustări deprecieri pentru creanțe îndoielnice:			
Sold la 1 ianuarie	811.509	895.221	895.221
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	83.712		
Reduceri sau reluări	-	441	441
Sold la finele perioadei (Nota 13, 14)	895.221	894.780	894.780
Total creanțe nete (după ajustările pentru deprecieri)	<u>5.005.616</u>	6.019.468	6.019.468
Datorii	Sold la 31 decembrie 2014 (lei)	Sold la 31 martie 2015 (lei)	Termen de exigibilitate Sub 1 an (lei)
Datorii comerciale (furnizori), inclusiv indemnizații administratori/ membri C.S. și directorat (Nota 17)	377.282	291.844	291.844
Dividende cuvenite acționarilor (Nota 18)	76.677.316	76.492.564	76.492.564
Datorii în legătură cu personalul (Nota 18)	124.741	127.102	127.102
Datorii către bugetul consolidat al Statului (Nota 18)	370.620	360.622	360.622
Impozit pe profit (Nota 18)	5.297.584	1.687.847	1.687.847
Avansuri de la clienți	440.616	909.824	909.824
Datorii către societăți din cadrul grupului (filiale) (Nota 10)	10.922	-	-
Alți creditori diverși (Nota 18)	172.782	266.217	266.217
Total datorii	<u>83.471.863</u>	<u>80.136.020</u>	<u>80.136.020</u>

4 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

Evoluția datoriilor cu dividendele distribuite acționarilor:

Dividende cuvenite acționarilor	Sold la <u>31 decembrie 2104</u> (lei)	Sold la <u>31 martie 2015</u> (lei)
Sold la 1 ianuarie	84.973.534	<u>76.677.316</u>
Dividende de plătit din profitul anului anterior (Nota 3)	-	-
Dividende plătite în anul curent și impozitul aferent	(1.974.564)	(184.752)
Dividende prescrise - reuate la venituri	(6.335.370)	-
Dividende returnate	13.716	
Sume rezultate ca efect al denominării (calcule la nivel de 4 zecimale)	=	=
Sold la finele perioadei	<u>76.677.316</u>	76.492.564

5 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate la întocmirea acestor situații financiare sunt următoarele:

A Bazele întocmirii situațiilor financiare

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

(i) Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată în iunie 2008 ("Legea 82"), cu modificările și completările ulterioare;

(ii) Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ("CNVM") publicate în Monitorul Oficial al României în partea I, nr. 185/16 martie 2011 ("Ordinul nr. 13/2011") și respectiv în Monitorul Oficial al României în partea I, nr. 185 bis/16 martie 2011 ("Regulamentul nr. 4/2011").

(iii) Politicile contabile specifice adoptate de societate și descrise în prezenta notă.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, ajustat cu deprecierea și pierderile de valoare constatate la ultima inventariere (având ca dată de referință 30 noiembrie 2014 actualizate la 31.12.2014), cu excepția imobilizărilor corporale care sunt prezentate la valoarea reevaluată rezultată din reevaluarea acestora la data de 31 decembrie 2014.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011, cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare, precum și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările și ieșirile viitoare de numerar.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil, neavând intenția de a lichida societatea sau de a înceta tranzacțiile și prin urmare aplicarea principiului continuității activității la întocmirea situațiilor financiare este justificată.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

(1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești, rotunjit la leu.

(2) Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

Evaluarea creanțelor, datoriilor și disponibilităților în valută se face lunar la cursul BNR din ultima zi a lunii, iar diferențele se înregistrează în conturile de venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

C Imobilizări necorporale

(1) Cost

Societatea deține programe informatice și licențe.

Acestea sunt recunoscute la cost de achiziție și sunt reflectate în situațiile financiare la valoarea netă contabilă, respectiv costul de achiziție diminuat cu amortizarea și eventualele ajustări pentru depreciere, acumulate până la data întocmirii situațiilor financiare.

(2) Amortizare

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Programele informatice utilizate sunt amortizate pe o perioadă cuprinsă între 1 an și 3 ani, iar licențele pe perioada de valabilitate a acestora, utilizând metoda de amortizare lineară.

D Imobilizări corporale

(1) Cost / evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție, pentru bunurile procurate cu titlu oneros, respectiv la valoarea justă, pentru bunurile obținute cu titlu gratuit, valoare care, în acest caz, se substituie costului de achiziție. Periodic, de regulă la trei ani, societatea își reevaluează imobilizările corporale existente la sfârșitul unui exercițiu financiar, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acesteia.

Imobilizările corporale în sold la 31.12.2013 au fost reevaluate de către un evaluator independent autorizat, cu respectarea reglementărilor contabile aprobate de CNVM prin Ordinul nr. 13/2011, care prevăd ca reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Creșterea valorii contabile rezultată din reevaluările efectuate a fost implicată în rezerva din reevaluare. Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform reglementărilor aplicabile, care, începând cu exercițiul financiar 2011 sunt cele prevăzute în Regulamentului nr. 4/2011, aprobat de CNVM prin Ordinul nr. 13/2011, sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Dacă nu există informații din piață referitoare la valoarea justă, valoarea justă este estimată pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de înlocuire depreciat.

Diferențele din reevaluare aferente activelor fixe scoase din funcțiune, aportate în natură la capitalul social al altor societăți sau vândute, sunt transferate în contul 1067 "Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare". Această rezervă, diminuată corespunzător cu valoarea luată în calcul ca element similar veniturilor impozabile potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență nr. 34/2009, este ajustată cu provizionul pentru impozit constituit prin aplicarea cotei de impozit pe profit asupra valorii brute.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe cheltuielile perioadei când acestea sunt efectuate, în timp ce îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale (modernizările) care cresc valoarea și/sau durata de viață a acestora, sau care măresc

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate (măresc valoarea mijlocului fix respectiv).

Valoarea obiectelor de inventar achiziționate în scopul desfășurării normale a activității societății, este trecută pe cheltuieli în momentul în care acestea sunt date în folosință, fiind urmărite pe perioada folosirii, pe locuri de folosință, printr-un cont în afara bilanțului. În momentul în care acestea nu mai sunt necesare, la propunerea comisiilor de inventariere sau a altor comisii constituite în acest scop, se scot din uz, urmând ca acestea să fie valorificate ca atare sau distruse și valorificate ca deșeuri.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată) utilizându-se metoda de amortizare lineară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății.

Clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe deținute de societate este realizată de o comisie tehnică numită prin decizie, avându-se în vedere prevederile cuprinse în Hotărârea de Guvern nr. 2139/2004 și în Catalogul aprobat prin această hotărâre, ținând seama de condițiile concrete de utilizare din cadrul societății, după cum urmează:

Activ	Ani
Construcții	10 -50
Instalații tehnice și mașini	3 -10
Alte instalații, utilaje și mobilier	3 -10

Terenurile deținute nu se amortizează, apreciind că acestea au o durată de viață indefinită.

Începând cu data de 1 Mai 2009, potrivit Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34/11 aprilie 2009, valoarea amortizării fiscale lunare, considerată cheltuială deductibilă, aferentă diferențelor favorabile de valoare rezultate din reevaluările efectuate după data de 1 ianuarie 2004, este, concomitent, considerată din punct de vedere fiscal ca venit impozabil (asimilată elementelor similare veniturilor).

(3) Vânzarea / casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care nu mai sunt necesare desfășurării activității sunt scoase din funcțiune și se elimină din bilanț, împreună cu amortizarea cumulată până la data scoaterii din funcțiune, fiind evidențiate într-un cont în afara bilanțului, până la

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

valorificarea acestora prin vânzare sau casare. Orice câștig sau pierdere ce rezultă dintr-o asemenea operațiune se includ în contul de profit și pierdere curent. Rezervele din reevaluare aferente imobilizărilor corporale scoase din funcțiune care sunt amortizate integral se transferă la data scoaterii din funcțiune la "Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare".

E Deprecierea activelor

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

Cea mai recentă inventariere s-a realizat în ianuarie 2014, având ca referință soldurile înregistrate la data de 31 decembrie 2013.

F Imobilizări financiareClasificare

Societatea și-a clasificat imobilizările financiare din portofoliu în următoarele categorii:

- (1) Investițiile financiare cu scadență fixă achiziționate cu scopul declarat la data achiziției, de a le păstra până la scadență, sunt incluse la data dobândirii în active imobilizate (prezentate în categoria A III "Imobilizări financiare" în cadrul bilanțului), dacă scadența (maturitatea) este de peste un an de la data achiziției, respectiv ca active circulante dacă scadența este de până la un an (nota 6G).
- (2) Imobilizările financiare achiziționate pentru o perioadă nedefinită, dar care pot fi oricând vândute ca urmare a evoluției favorabile a prețului, în scopul de a obține profit sau pentru obținerea de lichidități, sunt clasificate, de la data achiziției, ca active financiare disponibile pentru vânzare (prezentate în categoria A III la

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

"Imobilizări financiare" în cadrul bilanțului). În această categorie sunt incluse, acțiunile din portofoliul inițial după cum este definit mai jos la capitolul "Evaluare" punctul 1 (i), acțiunile primite cu titlu gratuit și acțiunile achiziționate de pe piață. Acțiunile deținute la entități afiliate și interesele de participare sunt incluse în această categorie.

Clasificarea imobilizărilor financiare pe cele două categorii, se face în mod corespunzător la data achiziției, societatea revizuind această clasificare atunci când condițiile existente la momentul dobândirii se modifică substanțial.

Recunoaștere

Imobilizările financiare sunt recunoscute în situațiile financiare la data decontării, respectiv la data la care investiția este livrată efectiv către sau de către Societate.

Evaluare

(1) La achiziție

- (i) Investițiile financiare deținute până la scadență și acțiunile achiziționate de pe piață sunt recunoscute la costul de achiziție.

Acțiunile din portofoliul inițial sunt recunoscute la valoarea nominală a acțiunilor.

Portofoliul inițial cuprinde acțiunile deținute de societate la data înființării ca societate de investiții financiare în baza legii nr. 133/1996, prin transformarea Fondului Proprietății Private (înființat în baza Legii nr. 58/1991), după finalizarea procesului de privatizare de masă derulat în baza Legii nr. 55/1995.

Potrivit Legii nr. 133/1996, în baza căreia s-a înființat Societatea, capitalul social inițial s-a constituit din însumarea titlurilor de privatizare subscrise de cetățenii care au optat pentru această societate, titluri a căror valoare a fost stabilită de Guvernul României ținându-se seama de evaluarea tuturor societăților comerciale din România, care au făcut obiectul procesului de privatizare de masă, proces derulat în baza Legii nr. 55/1995.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Valoarea portofoliului inițial evaluat la valoarea nominală, a fost mai mare decât capitalul social inițial, diferența pozitivă rezultată fiind înregistrată în capitalurile proprii prin contul "Rezerve constituite din înregistrarea la valoarea nominală a portofoliului inițial SIF". Aceste rezerve au fost constituite ca măsură de protecție a capitalului social inițial.

- (ii) Acțiunile primite cu titlu gratuit, ca efect al majorării capitalului social al emitentului, sunt recunoscute la achiziție în activul Societății la valoarea nominală în contrapartidă cu capitalurile proprii.
- (2) La sfârșitul perioadei
- (i) Imobilizările financiare păstrate până la scadență sunt evaluate la cost amortizat;
 - (ii) Acțiunile sunt evaluate anual la valoare de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

Pentru 31 decembrie 2014, când a avut loc cea mai recentă inventariere, valoarea de inventariere considerată pentru a determina ajustările pentru pierdere de valoare a fost determinată potrivit Procedurii interne de inventariere aprobată în octombrie 2009 și revizuită în iulie 2013, după cum urmează:

- a) În cazul titlurilor tranzacționate pe o piață reglementată, valoarea de inventariere a fost determinată pe baza prețurilor de tranzacționare înregistrate în cadrul ultimei tranzacții din an (dacă în acest an au avut loc tranzacții), în caz contrar fiind tratate ca și titluri netranzacționate.
- b) În cazul titlurilor netranzacționate, valoarea de inventariere s-a stabilit utilizând valoarea activului net al societăților emitente prezentat în ultimile raportări financiare solicitate de Ministerul Finanțelor, așa cum este specificat în Procedura internă pusă de acord cu Dispunerea de măsuri emisă de CNVM. sub nr. 23/20.12.2012.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Menționăm că începând cu exercițiul financiar 2013, la inventarierea titlurilor netranzaționate, în stabilirea valorii de inventariere, nu se mai aplică ponderarea în funcție de control, astfel cum este prevăzut în Regulamentul CNVM nr. 15/2004, ci se utilizează valoarea contabilă pe acțiuni astfel cum aceasta rezultă din ultimele situații financiare anuale ale entității emitente, întocmite conform reglementărilor contabile aplicabile, prin aplicarea prevederilor din Dispunerea de măsuri emisă de CNVM sub nr. 23-20.12.2012 preluată în metodologia de evaluare prevăzută în Procedura internă privind întocmirea situației activelor și datoriilor societății, respectiv procedura internă de inventariere, adaptată corespunzător.

- (iii) Acțiunile din portofoliul inițial și acțiunile cu titlu gratuit corespunzătoare sunt evaluate la nivel de portofoliu. Astfel, dacă valoarea rezultată din evaluarea acestui portofoliu de acțiuni la finalul perioadei (valoarea de inventar) este mai mică decât valoarea de intrare în patrimoniu (valoarea nominală), această pierdere în valoare este recunoscută în capitalurile proprii prin ajustarea rezervei din evaluarea inițială a portofoliului (la valoarea nominală înregistrată la înființarea societății). În caz contrar, nu se înregistrează nici o ajustare pentru pierdere de valoare. Dacă diferențele nefavorabile de valoare rezultate din evaluarea acestui portofoliu de acțiuni sunt mai mari decât totalul diferențelor favorabile și decât rezerva din evaluarea inițială a portofoliului, ajustarea pentru pierdere în valoare este recunoscută în capitalurile proprii.
- (iv) În cazul acțiunilor primite cu titlu gratuit, ca efect al majorării capitalului social al emitentului, efectuat prin utilizarea ca sursă de majorare a unor rezerve interne, recunoscute la achiziție în capitalurile proprii, ajustarea pentru pierdere în valoare este recunoscută în capitalurile proprii.
- (v) Pentru acțiunile dobândite prin investiții (contra plată), ajustările de valoare au fost înregistrate direct prin capitalurile proprii (începând cu anul 2008), în contul "Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare".

Schimbarea de politică contabilă privind înregistrarea ajustărilor pentru pierdere de valoare direct în capitalurile proprii a fost făcută începând cu exercițiul financiar al anului 2008, în conformitate cu Ordinul 11/2009, emis de C.N.V.M. La vânzarea imobilizărilor financiare reversarea ajustării pentru pierdere în valoare este realizată fie prin contul de profit și pierdere, fie prin capitaluri proprii, în funcție de înregistrările efectuate inițial.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Determinarea ajustărilor pentru pierdere de valoare se face anual, pe baza rezultatelor inventarierii.

Derecunoașterea

Un activ financiar este derecunoscut, atunci când societatea pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ.

Derecunoașterea activelor financiare vândute se face la data decontării sau la data transferului proprietății. Câștigul sau pierderea realizată la momentul derecunoașterii este calculată în funcție de costul istoric al activului financiar și este înregistrat(ă) în contul de profit și pierdere.

Scăderea din gestiune a imobilizărilor financiare deținute în portofoliu se face, în cadrul fiecărei gestiuni, utilizând principiul primul intrat, primul ieșit.

G Investiții financiare pe termen scurt

Investiții pe termen scurt pot include obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt. Investițiile pe termen scurt care sunt listate pe o piață reglementată se evaluează la prețul de tranzacționare înregistrat în cadrul ultimei tranzacții din an, iar cele nelistate la costul de achiziție mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

La data de 31 martie 2015 societatea deținea instrumente financiare clasificate ca investiții financiare pe termen scurt, sumele plasate în depozite bancare cu scadența mai mică de trei luni fiind înregistrate ca disponibilități bănești deținute în conturi bancare.

H Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în situațiile financiare la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, numerar în tranzit și investiții financiare pe termen scurt, cu o maturitate inițială de până la 3 luni.

I Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

J Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

K Provizioane pentru litigii, riscuri și cheltuieli și pentru impozite

1) Provizioane pentru litigii.

În cazul unor litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată, pentru care, la data bilanțului, există indicii că acestea s-ar putea încheia cu o soluție defavorabilă societății, sumele probabile de plătit în viitor se înregistrează pe cheltuieli cu provizioanele.

2) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Această categorie include și estimarea provizionului privind fondul de participare la profit al personalului.

3) Provizioane pentru impozite

Provizionul pentru impozit pe profit este calculat prin aplicarea cotei prevăzute de legislația fiscală asupra rezervelor (incluse în capitalurile proprii) acumulate aferente portofoliului inițial, rezervelor din acțiuni primite fără plată, rezervelor din valoarea de aport a mijloacelor fixe aportate la capitalul social al altor societăți și rezerve din surplusul de reevaluare realizat din diferențele din reevaluare, neimpozitate.

Constituirea și regularizarea provizionului pentru impozit pe profit este făcută în contrapartidă cu contul de rezervă corespunzător (vezi nota 2).

L Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, societatea face plăți în contul fondurilor de sănătate, risc și accidente, indemnizații și concedii, acoperire creanțe salariale, pensii și șomaj de stat, în contul angajaților, a directorilor cu contract de mandat și a administratorilor/membrilor Consiliului de Supraveghere (C.S.) ai societății, la cotele prevăzute de lege, toate aceste persoane fiind membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor și / sau remunerațiilor acordate.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Pe lângă salarii și alte drepturi de natură salarială, administratorii/membrii C.S., membrii directoratului/directorii cu contract de mandat și salariații societății, au, potrivit contractului de societate și a contractului colectiv de muncă, dreptul de a primi și stimulente din fondul de participare la profit. Detalii cu privire la constituirea fondului de participare la profit și la stimulentele acordate din acest fond, sunt prezentate în nota 2 - Provizioane și în nota 8 - Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și supraveghere.

M Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil reflectat în raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante (vezi nota 10 C).

N Recunoașterea veniturilor

Veniturile înregistrate de Societate sunt contabilizate după natura lor, fiind recunoscute potrivit Regulamentului CNVM nr. 4/2011, corespunzător fiecărei categorii de venit, avându-se în vedere și următoarele:

(1) Veniturile din imobilizări financiare

Dividendele cuvenite pentru participațiile deținute în portofoliu sunt recunoscute în exercițiul financiar în care adunarea generală a acționarilor din societatea la care se dețin participațiile a hotărât distribuirea de dividende, la data de înregistrare (sau, după caz, la data de referință) care dă dreptul la primirea de dividende, acesta fiind momentul când pentru Societate se naște dreptul de a primi dividende proporțional cu participația deținută în respectiva societate sau, în unele cazuri, ca dividend prioritar (dacă acțiunile nu au drept de vot) și care se înregistrează în contabilitate ca "Venituri din imobilizări financiare".

De reținut și faptul că veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea netă, rezultată (acolo unde este cazul) după deducerea impozitului aferent, calculat și reținut la sursă.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Veniturile din tranzacții

Veniturile aferente titlurilor de participare vândute vor fi recunoscute la momentul când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizându-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din tranzacționarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea brută (valoarea tranzacției), iar cele rezultate din tranzacții cu investiții financiare pe termen scurt sunt evidențiate pe bază netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

Valoarea de vânzare a acțiunilor din portofoliul inițial cât și costul acțiunilor (valoarea nominală) sunt înregistrate în contul de profit și pierdere. Rezerva creată nu se lichidează la vânzarea acțiunilor și va fi în continuare recunoscută în capitalurile proprii, aceasta fiind utilizată în cazul radierilor din portofoliu a societăților pentru care procedura falimentului s-a închis fără ca societatea să-și recupereze prin lichidare valoarea participației deținute în portofoliul inițial și/sau în cazul unor diminuări a participațiilor din portofoliul inițial, ca efect al unor regularizări (cu Autoritatea pentru Valorificarea activelor statului, actualmente A.A.A.S., pierderi interne etc.).

Veniturile aferente acțiunilor primite fără o contraprestație în bani înregistrate la dobândire ca active cu contrapartidă în capitalurile proprii, se înregistrează în contul de profit și pierdere curent, iar rezerva aferentă constituită se lichidează, din capitalurile proprii, fără a se afecta costurile respectiv contul de profit și pierdere.

(3) Veniturile din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile din dobânzi includ și venituri generate de eşalonarea discountului pentru activele achiziționate la o valoare mai mică și suma de plătit la scadență precum și pentru primele generate de datoriile contractate la o valoare mai mare decât valoarea rambursabilă la scadență.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**O Aplicarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene**

În exercițiul financiar 2011 a intrat în vigoare Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/3 februarie 2011 (Ordinul CNVM. nr. 13/2011) pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene ("CEE"), aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM. Ordinul 13/2011 abrogă Ordinul 75/2005. Începând cu exercițiul financiar 2011, Societatea întocmește situațiile financiare individuale în conformitate cu Reglementările contabile specifice prezentate în Regulamentul nr. 4/2011 aprobat prin Ordinul CNVM nr. 13/2011.

Potrivit Instrucțiunii nr. 6/2011 aprobată de CNVM prin Ordinul nr. 116/2011, modificată și completată prin Instrucțiunea nr. 1/2013, aprobată prin Ordinul nr. 1/15.05.2013 emis de Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară, pentru exercițiile financiare 2011, 2012 și 2013 s-a instituit obligația de a se întocmi, în scop informativ, în termen de 180 de zile de la încheierea exercițiului financiar, un al doilea set de situații financiare individuale anuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, obținute prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare individuale anuale întocmite în baza evidenței contabile organizată potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile.

Potrivit acestei Instrucțiuni, societatea a întocmit acest al doilea set de situații financiare, astfel:

- pentru exercițiul financiar 2011, a transmis la CNVM și Bursa de Valori București ("BVB") și a publicat în scop informativ, pe site-ul propriu, în termenul prevăzut în Dispunerea de măsuri emisă de CNVM sub nr. 14/21.06.2012, acest al doilea set de situații financiare individuale anuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, ("IFRS"), astfel cum acestea au fost auditate de către auditorul statutar, PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. Cu privire la aceste situații, societatea a publicat Raportul curent din data de 28.09.2012.
- pentru exercițiul financiar 2012, a transmis la ASF și B.V.B. și a publicat în scop informativ, pe site-ul propriu, în termenul prevăzut în Instrucțiunea CNVM nr. 6/2011, modificată și completată prin Instrucțiunea ASF nr. 1/2013, al doilea set de situații financiare individuale anuale conforme cu I.F.R.S., însoțite de Raportul auditorului financiar statutar, PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. Cu privire la aceste situații, societatea a publicat Raportul curent din data de 28.06.2013
- pentru exercițiul financiar 2013, a transmis la A.S.F. și B.V.B. și a publicat în scop informativ, pe site-ul propriu, în termenul prevăzut în Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 6/2011, modificată și completată prin Instrucțiunea A.S.F. nr. 1/2013, al doilea set

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

de situații financiare individuale anuale conforme cu IFRS, însoțite de Raportul auditorului financiar statutar, PricewaterhouseCoopers Audit SRL. Cu privire la aceste situații, societatea a publicat Raportul curent din data de 30 iunie 2014.

- Pentru exercițiul financiar 2014, societatea va întocmi și publica în scop informativ acest al doilea set de situații financiare individuale anuale conforme cu IFRS, până cel târziu în 29 iunie 2015.

În ceea ce privește întocmirea de situații financiare consolidate, menționăm că, potrivit Deciziilor CNVM nr. 2492 din 03.12.2007, 1068/22.05.2008 și 1176/15.09.2010, Societățile de Investiții Financiare (S.I.F.), entități înregistrate la CNVM (actualmente ASF) în categoria AOPC, cu o politică de investiții diversificată, care îndeplinesc condițiile prevăzute la pct. 3 din reglementările contabile aprobate prin Ordinul CNVM 74/2005 (abrogat cu 01.01.2011), actualmente condițiile prevăzute la art. 24 din Regulamentul CNVM nr. 3/2011, întocmesc, până la 31 august al anului următor încheierii exercițiului financiar, situații financiare anuale consolidate, începând cu exercițiul financiar al anului 2007, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de Uniunea Europeană.

În baza notificării înaintate de Societate cu privire la încadrarea în excepțiile menționate la pct. 20 din reglementările contabile aprobate prin Ordinul CNVM 74/2005 privind excluderile de la consolidare, CNVM a emis în data de 17 iulie 2008 Atestatul nr. 238, prin care a luat act de încadrarea societății (și a SIF-urilor în general) în excepțiile menționate.

Condițiile menționate în reglementările contabile, aplicabile până la 31.12.2010, se regăsesc acum la art. 24 din Regulamentul nr. 3/2011 privind Reglementările Contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (actualmente ASF), regulament aprobat prin Ordinul nr. 13/2011 și intrat în vigoare începând cu exercițiul financiar 2011.

Până la această dată, societatea a emis și publicat Rapoartele curente din data de 7 august 2008, 3 noiembrie 2008, 31 august 2009, 30 august 2010, 09 septembrie 2011, 10 septembrie 2012, 27 august 2013 și 25 august 2014, prin care a informat publicul cu privire la întocmirea experimentală de situații financiare consolidate, neauditate, situații care au fost transmise CNVM/ASF, BVB și care sunt postate pe site-ul societății.

În continuare, societatea va aduce la cunoștința publicului orice informație considerată relevantă, cu privire la întocmirea de situații financiare consolidate și de situații individuale conforme cu IFRS.

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

- (1) În afara acțiunilor aferente capitalului social subscris și vărsat, societatea nu are emise certificate de participare, alte valori mobiliare și/sau obligațiuni convertibile în acțiuni.
- (2) Capitalul social subscris și vărsat nu a înregistrat modificări în perioada analizată din exercițiul financiar 2015. Astfel, la 31 martie 2015, capitalul social subscris și vărsat însumează 218.428.666 lei, fiind emise și aflate în circulație un număr de 2.184.286.664 acțiuni. Toate acțiunile emise sunt comune, au același drept de vot și sunt cotate la Bursa de Valori București la Categoria PREMIUM, sub simbolul SIF3.

Societatea are un grad mare de dispersie a acționariatului, având peste 7 milioane de acționari, persoane fizice și juridice, rezidente și nerezidente.

Potrivit situației primite de la DEPOZITARUL CENTRAL, la data de 31 martie 2015, acțiunile emise de societate și aflate în circulație erau deținute de 7.001.772 acționari, din care 7.001.371 acționari persoane fizice cu dețineri de 1.575.632.749 acțiuni (72,13% din capital) și 401 acționari persoane juridice cu dețineri de 608.653.915 acțiuni (27,87% din capital), astfel:

ACTIONARI	ACTIONARI	NUMĂR ACȚIUNI DEȚINUTE	PONDERE ÎN CAPITALUL SOCIAL AL SOCIETĂȚII (%)
A. Acționari rezidenți,			
total din care:	6.999.543	2.026.407.681	92,77
- persoane fizice	6.999.188	1.545.833.505	70,77
- persoane juridice	355	480.574.176	22,00
B. Acționari nerezidenți,	2.229	157.878.983	7,23
total din care:			
- persoane fizice	2.183	29.799.244	1,37
- persoane juridice	46	128.079.739	5,86
TOTAL, din care:	7.001.772	2.184.286.664	100,00
- persoane fizice	7.001.371	1.575.632.749	72,13
- persoane juridice	401	608.653.915	27,87

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

Pentru comparație cu anul precedent, menționăm că, la data de 31 martie 2014, acțiunile emise de societate și aflate în circulație erau deținute de 7.025.836 acționari, din care 7.025.381 acționari persoane fizice și 455 acționari persoane juridice, astfel:

ACȚIONARI	ACȚIONARI	NUMĂR ACȚIUNI DEȚINUTE	PONDERE ÎN CAPITALUL SOCIAL AL SOCIETĂȚII (%)
A. Acționari rezidenți,			
total din care:	7.002.804	2.040.592.145	93,42
- persoane fizice	7.002.443	1.569.944.167	71,87
- persoane juridice	361	470.647.978	21,55
B. Acționari			
nerezidenți,	2.223	143.694.519	6,58
total din care:			
- persoane fizice	2.179	30.505.254	1,40
- persoane juridice	44	113.189.265	5,18
TOTAL, din care:	7.005.027	2.184.286.664	100,00
- persoane fizice	7.004.622	1.600.449.421	73,27
- persoane juridice	405	583.837.243	26,73

- (3) Potrivit Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, exercițiul dreptului de vot se suspendă pentru acțiunile deținute de acționari, individual și/sau concertat, care au depășit limita de 5% din capitalul social, acționarii aflați în această situație având obligația să vândă acțiunile cu care au depășit limita de deținere, în termen de 3 luni de la depășirea acesteia.

Astfel, anterior desfășurării adunărilor generale a acționarilor, lista acționarilor care dețin individual și/sau concertat mai mult de 5% din capitalul social al societății și a drepturilor de vot suspendate se transmite la ASF și la Depozitarul Central și se publică pe site-ul societății la rubrica "AGA".

Pentru Adunarea Generală Extraordinară, convocată pentru data de 29/30 aprilie 2015, având ca dată de referință data de 30 martie 2015, nu au fost înregistrați acționari care individual și/sau concertat să dețină mai mult de 5% din capitalul social al societății, astfel încât numărul total al drepturilor de vot a fost egal cu numărul de acțiuni emise, respectiv 2.184.286.664, fiecare acțiune emisă dând dreptul la un vot.

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

Menționăm că în aplicarea prevederilor art. 286¹ din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, CNVM a emis și publicat Instrucțiunea nr. 6/2012 care trebuie cunoscută de către toți investitorii în acțiuni emise de Societățile de Investiții Financiare.

- (4) Societatea nu are acțiuni răscumpărate și/sau răscumpărabile, la finele trimestrului I 2015.
- (5) În trimestrul I din exercițiul financiar 2015 societatea nu a avut emisiuni de acțiuni.
- (6) Societatea nu a emis obligațiuni și nu are obligații de această natură de raportat în situațiile financiare individuale întocmite pentru trimestrul I din exercițiul financiar 2015.

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

- (1) Indemnizațiile și alte drepturi de natură salarială acordate membrilor Consiliului de supraveghere și membrilor Directoratului.
În trimestrul I din exercițiul financiar 2015 societatea a acordat și a înregistrat pe cheltuielile societății suma de 1.058.610 lei, reprezentând drepturile de natură salarială, cuvenite, membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului.
- (2) Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai consiliului de administrație și de conducere și deci nu are contabilizate angajamente de această natură.
- (3) Societatea nu a acordat și nu acordă credite sau avansuri (cu excepția avansurilor de natură salarială și / sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor Consiliului de supraveghere și ai Directoratului și nu are contabilizate angajamente de această natură, în sold la finele trimestrului I din exercițiul financiar 2015.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

(4) Salariații

<u>Categorie Salariați</u>	Studii (S = superioare) (M = medii) (G = generale)	Număr mediu realizat cumulativ la 31 martie	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
Total salariați, din care:		60	52
1. Personal cu funcții de conducere		15	11
- Sefi serviciu	S		3
- Sefi birou, sefi cabinet, reprezentant control intern	S		8
2. Personal cu funcții de execuție		29	32
- cu studii superioare	S	28	30
- cu studii medii	M	1	2
3. Personal administrativ		16	9
- cu studii medii	M	14	7
- cu studii generale	G	2	2

Funcționând ca societate autoadministrată, în trimestrul I din exercițiul financiar 2014, activitatea s-a desfășurat cu un număr mediu de 52 salariați, efectivul de salariați înregistrat la 31 martie 2015 fiind de 53, mai mic cu 7 salariați comparativ cu efectivul de salariați înregistrat la 31 martie 2014. Drepturile salariale cuvenite pentru activitatea desfășurată în perioada analizată, plătite sau de plătit salariaților au însumat 1.197.793 lei și sunt înregistrate pe cheltuielile societății.

8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

Cheltuielile suportate de societate în trimestrul I din exercițiul financiar 2015, potrivit legii, privind contribuția de asigurări sociale, contribuția de asigurare pentru accidente de muncă și boli profesionale, contribuția de asigurări pentru șomaj, contribuția pentru asigurări sociale de sănătate, contribuția pentru concedii și indemnizații și contribuția la fondul de garantare a creanțelor salariale, aferente tuturor drepturilor acordate personalului, au însumat 504.980 lei.

În aceste condiții, rezultă că totalul cheltuielilor cu personalul menționat la alineatele (1) și (4), cumulate cu contribuțiile sociale aferente a însumat 2.761.383 lei (rd. 23 din formularul cont de profit și pierdere), din care 2.256.403 lei salarii și asimilate și 504.980 lei contribuțiile sociale suportate de societate, aferente tuturor drepturilor acordate.

Societatea nu are asumate obligații pentru planuri de pensii, altele decât cele de stat prevăzute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare.

Menționăm totodată că, în limita unei cote de până la 2%, aplicată asupra valorii cheltuielilor cu salariile personalului, potrivit Codului muncii și a contractului colectiv de muncă, în perioada analizată au mai fost plătite către salariați unele drepturi de natură socială însumând 13.200 lei, care sunt înregistrate pe cheltuielile societății la capitolul "Alte cheltuieli de exploatare".

Datoriile în legătură cu personalul, neplătite la 31 martie 2015 sunt prezentate în Notele 5 și 18, iar creanțele în legătură cu personalul în Notele 5 și 14.

31 MARTIE 2015

9 CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1 Indicatori de lichiditate

(a)	Indicatorul lichidității curente:	<u>31 martie 2014</u> (coeficient)	<u>31 martie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,22	0,30
(b)	Indicatorul lichidității imediate:	<u>31 martie 201</u> (coeficient)	<u>31 martie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,22	0,30
(c)	Rata capacității de plată:	<u>31 martie 2014</u> (%)	<u>31 martie 2015</u> (%)
	$\frac{\text{Casa și conturi la bănci} + \text{investiții}}{\text{Datorii curente}} \times 100 =$	19,02	22,85

2 Indicatori de risc

(a)	Rata de îndatorare globală	<u>31 martie 2014</u> (coeficient)	<u>31 martie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}} =$	0,09	0,08
(b)	Rata solvabilității generale	<u>31 martie 2014</u> (coeficient)	<u>31 martie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Active totale}}{\text{Datorii curente}} =$	10,56	12,77

9 CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

3 Indicatori de activitate (indicatori de gestiune):

(a) Viteza de rotație a debitelor clienți:^{x)}

	<u>31 martie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(zile)	(zile)
$\frac{\text{Sold mediu total creanțe}}{\text{Venituri din activitatea curentă (cifra de afaceri)}} \times 90 \text{ zile} =$	44,09	13,77

(b) Viteza de rotație a activelor imobilizate:

	<u>31 martie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(coeficient)	(coeficient)
$\frac{\text{Venituri din activitatea curentă (cifra de afaceri)}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,0051	0,0360

(c) Viteza de rotație a activelor totale:

	<u>31 martie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(coeficient)	(coeficient)
$\frac{\text{Venituri din activitatea curentă (cifra de afaceri)}}{\text{Total active}} =$	0,0050	0,0352

4 Indicatori de profitabilitate:

(a) Rentabilitatea capitalului angajat:

	<u>31 martie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(%)	(%)
$\frac{\text{Rezultatul brut}}{\text{Capital angajat (capitaluri proprii)}} \times 100 =$	-0,444	0,0288

(b) Rentabilitatea economică

	<u>31 martie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(%)	(%)
$\frac{\text{Profit net / Pierdere netă}}{\text{Active totale}} \times 100$	-0,0374	0,0235

9 CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

(c)	Rentabilitatea financiară	<u>31 martie 2014</u> (%)	<u>31 martie 2015</u> (%)
	$\frac{\text{Profit net} / \text{Pierdere netă}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	-0,0444	-0,0269

5 Indicatori privind rezultatul pe acțiune:

(a)	Rezultatul pe acțiune (EPS):	<u>31 martie 2014</u> (Lei/acțiune)	<u>31 martie 2015</u> (Lei/acțiune)
	<u>Rezultatul exercițiului financiar (profit net/pierdere netă) =</u> Media ponderată a acțiunilor ordinare existente în timpul perioadei	-0,0003	0,0110

(b)	Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune (P/E):	<u>31 martie 2014</u> (coeficient)	<u>31 martie 2015</u> (coeficient)
	Preț mediu pe piață al acțiunii (Prețul curent) (ultima zi de tranzacționare din perioadă ^{xx)}) - Lei= Rezultatul pe acțiune la finele perioadei de raportare - Lei	-1,745	24,209

(c)	Rentabilitatea investiției:	<u>31 martie 2014</u> (%)	<u>31 martie 2014</u> (%)
(1)	$\frac{\text{Activ net pe acțiune}^{\text{xxx)}}}{\text{Curs acțiune}} \times 100 =$	182,75	183,03
(2)	$\frac{\text{Profit net/pierdere netă pe acțiune}}{\text{Curs acțiune}} \times 100 =$	-0,06	0,041

Note:

^{x)} În cazul indicatorului "viteza de rotație a debitelor clienți" s-a luat în calcul totalul creanțelor (deci și creanțele reprezentând debitorii din dividende cuvenite și neîncasate de la societățile din portofoliu și nu numai creanțele din contul "clienți").

^{xx)} Preț mediu tranzacționare total zi 31 martie 2014 = 0,5235 lei/acțiune.

^{xxx)} Calculat conform Procedurii interne puse de acord cu Dispunerea de măsuri emisă de C.N.V.M. sub nr. 23/2012.

10 ALTE INFORMAȚII

A Informații cu privire la prezentarea societății

Societatea a fost înființată ca societate de investiții financiare, în România, în baza Legii nr. 133/1996 și a Legii nr. 31/1990, prin transformarea fostului Fond al Proprietății Private III Transilvania sub denumirea societatea de Investiții Financiare Transilvania S.A. ("SIF Transilvania SA")

Societatea a fost constituită în scopul efectuării de investiții colective, plasând resursele bănești în instrumente financiare și operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale.

S.I.F. TRANSILVANIA S.A. este o societate de investiții de tip închis încadrată în categoria altor organisme de plasament colectiv (AOPC), cu o politică de investiții diversificată, înființată prin act constitutiv, fiind înregistrată la:

- (i) Oficiul Registrului Comerțului ("ORC") Brașov, sub nr. J 08/3306/1992 și CUI 3047687;
- (ii) MFP - ANAF sub Codul de înregistrare fiscală (C.I.F.): RO 3047687;
- (iii) ASF(CNVM - Serviciul de evidență a valorilor mobiliare), cu certificatul de înregistrare nr. 401/20.08.1999, respectiv nr. 401/12.07.2007, ca AOPC cu o politică de investiții diversificată, prin atestatul nr. 258/14.12.2005, în registrul ASF (CNVM) în secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip închis, sub nr. PJR09SIIR/080004, prin atestatul nr. 146/06.03.2006;
- (iv) Registrul de Evidență a Prelucrării de Date cu Caracter Personal sub nr. 22940.

Societatea are o natură dublă, respectiv AOPC și societate comercială, ale cărei acțiuni sunt admise pe o piață reglementată (Bursa de Valori București) și deci se supune atât dispozițiilor speciale statuate prin Legea nr. 297/2004 - privind piața de capital și reglementărilor emise de CNVM/ASF în aplicarea acestei legi, cât și prevederilor generale cuprinse în Legea societăților nr. 31/1990 R, cu modificările și completările ulterioare.

Sediul social al societății se află la adresa: Municipiul Brașov, str. Nicolae Iorga nr. 2, cod poștal 500057.

Domeniul principal de activitate al societății este Cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii.

Activitatea principală este cea prevăzută în Cod CAEN Rev. 2 - 6499 alte intermediari financiare neclasificate altundeva.

Activitățile secundare ale societății, conform actului constitutiv și Cod CAEN Rev. 2 sunt:

- (i) 6420 - Activități ale holdingurilor;
- (ii) 6430 - Fonduri mutuale și alte entități financiare similare.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

În vederea realizării obiectului de activitate, societatea are deschisă și o Reprezentanță teritorială, în municipiul București. Potrivit Actului constitutiv, societatea își va putea înființa, pe baza hotărârii Directoratului, cu avizul Consiliului de Supraveghere, dacă interesele sale o vor cere, sucursale, filiale, agenții, reprezentanțe, precum și puncte de lucru, atât în țară, cât și în străinătate, cu respectarea cerințelor legale privind autorizarea și publicitatea.

Reamintim acționarilor că, prin Hotărârea nr. 1/20 aprilie 2013, adunarea generală extraordinară a societății a hotărât:

- modificarea formei de administrare a societății din sistemul de administrare unitar în sistemul de administrare dualist, aprobând noul act constitutiv, care a fost avizat de CNVM, actualmente ASF, prin Avizul nr. 16/26.04.2013;
- reorganizarea societății, prin desființarea reprezentanțelor deschise în Buzău, Focșani, Constanța, Sibiu și Tg. Mureș.

Această hotărâre a fost pusă în aplicare în exercițiul financiar 2013, prin grija Consiliului de supraveghere al societății și a Directoratului numit de către Consiliul de supraveghere, în condițiile noului act constitutiv.

Serviciile de depozitare a instrumentelor financiare deținute în portofoliu sunt prestate, începând cu luna ianuarie 2014, pe bază de contract (avizat de ASF), de către BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, cu sediul în București, societate înscrisă în Registrul special ASF sub nr. PJR10DEPR/400007.

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile emise de societate este Bursa de Valori București - Categoria PREMIUM, sub simbolul SIF 3.

Evidența acționarilor și a acțiunilor deținute de aceștia este ținută, pe bază de contract, în condițiile prevăzute de lege, de către societatea de depozitare și registru independent Depozitarul Central S.A. (fost Regisco S.A.), având CUI RO9638020 și cu sediul în București, B-dul Carol I nr. 34-36, Clădirea IBC Modern, etajele 3, 8 și 9, Sector 2, societate autorizată de CNVM prin Decizia de înființare nr. 1407/20.06.2006 și Decizia de funcționare nr. 3567/14.12.2006. Informăm acționarii că efectuarea de operațiuni privind eliberarea de extrase de cont, istoric de cont, sumare de cont, lista de coduri confidentiale, modificări de date personale și înregistrări ale transferurilor directe de proprietate, se solicită acestei societăți.

Auditul financiar (statutar) este realizat de către auditorul financiar (statutar) PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., auditor numit prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 1/20 aprilie 2013 pentru o perioadă de încă trei ani, respectiv de la 01 mai 2013, până la 30 aprilie 2016.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Situațiile financiare întocmite pentru trimestrul I 2015 nu sunt auditate, fiind supuse auditării doar situațiile financiare anuale.

Precizăm că Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar 2014 (ca și pentru 2013) au fost auditate de către acest auditor.

În condițiile prevăzute în Actul constitutiv, auditul intern este realizat pe bază de contract de către societatea MOONLIGHT S.R.L. Brașov.

În conformitate cu Instrucțiunea CNVM nr. 2/2011 privind auditarea sistemelor informatice utilizate de entitățile autorizate reglementate și supravegheate de CNVM, actualmente ASF, societatea a obținut din anul 2012, din partea organismului de certificare RINA SIMTEX certificarea Sistemului de Management al Securității Informației (S.M.S.I.), în conformitate cu cerințele Standardului SR 150/CEI 27001:2006.

RINA SIMTEX este organismul care a certificat SIF Transilvania pentru Sistemul de Management al Securității Informației (SMSI) începând din 2012.

În anul 2015 recertificarea s-a făcut după un standard nou ISO/IEC 27001:2013 (SR ISO/CEI 27001:2013) obținându-se în data de 21.03.2015 certificatul cu Nr.152/12.

B Informații privind relațiile societății cu entitățile la care se dețin participații

S.I.F. TRANSILVANIA s-a preocupat și se preocupă în continuare să ofere acționarilor săi și în general investitorilor, o informație riguroasă, omogenă și de calitate, atât prin raportările trimestriale, semestriale și anuale, cât și prin rapoarte curente întocmite potrivit legislației aplicabile, raportări care au putut și pot fi consultate pe site-ul societății, la adresa: www.siftransilvania.ro.

Situațiile financiare prezentate se referă la activitatea proprie desfășurată de SIF Transilvania în trimestrul I din exercițiul financiar 2015, ca societate de investiții financiare, din categoria altor organisme de plasament colectiv (AOPC) cu o politică de investiții diversificată.

Relațiile Societății cu entitățile la care se dețin participații sunt cele desfășurate potrivit Legii societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, între un acționar și emitentul acțiunilor. Orice tranzacție efectuată cu o societate din portofoliu se realizează pe principii comerciale, la valoarea de piață.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**C Informații cu privire la impozitul pe profit**

Până în anul 2015 impozitul pe profit curent s-a calculat și s-a înregistrat în contabilitate lunar. De asemenea s-a înregistrat în registrul fiscal și s-a declarat la organul fiscal competent, trimestrial, conform prevederilor cuprinse în Codul fiscal, aplicabile în exercițiul financiar pentru care sunt întocmite situațiile financiare.

Informăm acționarii că în baza Instrucțiunii ASF nr.1/ 2014, au fost demarate măsuri pentru tranziția la IFRS începând cu 01.01.2015. Având în vedere că această tranziție implica o întârziere în realizarea în termenul legal a situațiilor financiare pe trimestrul I 2015, societatea a solicitat ca pe perioada 2015-2016, să aplice sistemul plăților anticipate prevăzut de codul fiscal în vigoare, pentru evitarea unor erori în stabilirea impozitului datorat pe trimestrul I 2015. Ulterior decizia pentru trecerea la IFRS a fost amânată pentru data de 01.01.2016, dar sistemul plăților anticipate pentru impozitul aferent perioadei 2015-2016 a rămas în vigoare, urmând a se efectua regularizarea anuală a plăților pentru impozitul datorat.

Comparativ cu trimestrul I din exercițiul financiar 2014, când societatea a înregistrat pierdere, în trimestrul I 2015 societatea a înregistrat un profit brut în sumă de 25.703.849. În conformitate cu metodologia de calcul a impozitului datorat în sistemul plăților anticipate pentru trim.I 2015, societatea a calculat și înregistrat o obligație de plată pentru trim.I 2015 în sumă de 1.687.847 lei

D Total venituri realizate din activitatea curentă (cifra de afaceri)

În cazul societăților de investiții financiare, veniturile totale realizate din activitatea curentă reprezintă echivalentul cifrei de afaceri.

În perioada analizată, totalul veniturilor realizate din activitatea curentă comparativ cu perioada similară din anul precedent, sunt prezentate în nota 4.

E Explicații cu privire la valoarea și natura veniturilor și cheltuielilor extraordinare și a veniturilor și cheltuielilor înregistrate în avans

În trimestrul I din exercițiul financiar 2015 societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli extraordinare, toate veniturile și cheltuielile realizate fiind aferente activității curente.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Cheltuielile înregistrate în avans, în sold la 31 martie 2015, care însumează 244.793 lei, reprezintă în principal impozite și taxe locale plătite în avans, comisionul de menținere la cota Bursei de Valori București (BVB), a acțiunilor emise de Societate, abonamente la diverse publicații pe anul 2015 și cheltuielile cu asigurarea membrilor Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului precum și a bunurilor din patrimoniu prin societăți de asigurare, pentru evenimente ce pot avea loc în perioada următoare.

Aceste cheltuieli se includ lunar, în cota aferentă, pe cheltuielile de exploatare și funcționare ale exercițiului financiar în care serviciul asigurat se prestează efectiv.

F Informații cu privire la ratele achitate în cadrul contractelor de leasing

În trimestrul I din exercițiul financiar 2015 societatea nu a avut încheiate contracte de leasing financiar.

G Onorariile plătite auditorilor financiari, precum și pentru alte servicii de certificare, de consultanță fiscală și alte servicii, decât cele de audit

Activitățile de audit financiar intern și extern s-au desfășurat și se desfășoară pe bază de contracte de prestări servicii încheiate cu auditori financiari membri ai Camerei Auditorilor Financiari din România, agreeți și de A.S.F.

Pentru serviciile de audit al situațiilor financiare statutare întocmite pentru exercițiul financiar 2014, prestate în trimestrul I 2015, societatea a plătit în perioada analizată din exercițiul financiar 2015 onorarii, exclusiv TVA, de 91.609 lei, la care s-a achitat și TVA în cota prevăzută de lege.

În aceeași perioadă, pentru alte servicii decât cele de audit al situațiilor financiare statutare, în principal pentru servicii de audit intern, audit SMSI, consultații de natură juridică și de susținere a unor procese aflate pe rolul instanțelor de judecată, au fost achitate și înregistrate pe cheltuielile perioadei, onorarii, exclusiv TVA, însumând 1.060.619 lei, la care s-a achitat și TVA în cota prevăzută de lege.

H Efecte comerciale

Societatea nu are înregistrate în portofoliu efecte de natură comercială.

I Informații cu privire la rambursări de datorii, mai mari decât sumele primite

Societatea nu are contractate credite bancare.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

J Datorii probabile și angajamente acordate, inclusiv angajamente sub forma garanțiilor

Societatea nu are angajamente acordate în favoarea terților, nu are bunuri ipotecate și / sau gajate. Conducerea societății nu are cunoștință despre existența unor datorii probabile, semnificative, care să nu fi fost înregistrate în contabilitate și prezentate în situațiile financiare individuale întocmite pentru trimestrul I din exercițiul financiar 2015.

Societatea nu are nici un fel de angajamente sub forma garanțiilor față de nici un terț, inclusiv în relația cu entitățile afiliate.

K Tranzacții cu părți afiliate

Entitățile afiliate pentru care societatea prezintă tranzacții și solduri corespunzătoare, reprezintă entități la care societatea deține participații reprezentând un procent din capital de cel puțin 25% (art. 7 alineat 1 pct. 21 din Codul fiscal).

În trimestrul I din exercițiul financiar 2014 au fost realizate următoarele tranzacții cu părți afiliate - persoane juridice române, tranzacții care sunt prezentate în contul de profit și pierdere la poziția "Alte cheltuieli din activitatea curentă":

1. Servicii în sumă de 2.992 lei, reprezentând contravaloare cazări delegați și acțiuni de protocol efectuate prin societatea S.C. ARO PALACE S.A. Brașov, societate la care deținem 85,74%.
2. Chirie pentru închirierea unei săli de ședințe la sediul social, precum și contravaloare utilități, însumând 38.292 lei, achitate către societatea S.C. API TRANSILVANIA S.A. Brașov, societate la care deținem 99,33% din capitalul social.
3. Chirie depozit (arhivă) însumând 4.060 lei, către societatea INTERNAȚIONAL TRADE CENTER S.A. Brașov, societate la care deținem 87,30% din capitalul social.
4. Contravaloare bilete de avion achiziționate prin SC SIGMA S.A. în sumă de 10.644, societate la care deținem 95,38 % din capitalul social.

Tranzacțiile menționate au avut loc la valoare de piață.

În trimestrul I din exercițiul financiar 2015 societatea nu a încheiat nicio tranzacție cu membrii Consiliului de supraveghere și ai Directoratului, angajații, acționarii (neavând acționari care să dețină controlul), care să facă obiectul raportărilor prevăzute la art. 225 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

31 MARTIE 2015**10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Achizițiile sunt prezentate în contul de profit și pierdere la linia "Alte cheltuieli din activitatea curentă" și comparativ cu exercițiul financiar precedent, se prezintă astfel:

<u>Achiziții</u>	<u>Tipul tranzacției</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2014</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2015</u> (lei)
ARO PALACE S.A.	Servicii hoteliere	5.936	2.992
API TRANSILVANIA S.A.	Chirii și utilități	47.076	38.292
INTERNATIONAL TRADE CENTER	Servicii închiriere	6.127	4.060
TOTAL		<u>59.139</u>	<u>55.988</u>

Veniturile din dividende obținute de la entități afiliate sunt prezentate în Contul de profit și pierdere la poziția "Venituri din imobilizări financiare" și comparativ cu exercițiul financiar precedent, se prezintă astfel:

<u>Venituri din dividende de la societatea:</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2014</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2015</u> (lei)
CRISTIANA S.A. Brașov	1.058.700	-
TOTAL	<u>1.058.700</u>	=

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Veniturile din dobânzi aferente obligațiunilor deținute la entitățile afiliate, inclusiv pentru sumele vărsate în acest scop, sunt prezentate în Contul de profit și pierdere la poziția "Dobânzi" și comparativ cu perioada aferentă din exercițiul financiar precedent, se prezintă astfel:

Venituri din dobânzi de la societatea:	Realizări la 31 martie 2014 (lei)	Realizări la 31 martie 2015 (lei)
ROMRADIATOARE S.A. Brașov	65.060	50.432
ORGANE DE ASAMBLARE S.A. Brașov	67.790	49.753
TURISM COVASNA S.A.	121.715	-
TURISM LOTUS FELIX S.A.	159.288	10.915
ORIZONT TURISM S.A. Predeal	83.699	60.793
TUȘNAD S.A. Băile Tușnad	74.451	-
SIBAREX	28.849	22.969
TOTAL VENITURI DIN DOBÂNZI	600.852	194.862

Comparativ cu exercițiul financiar precedent, creanțele în sold la 31 martie 2015 (diminuate cu ajustările pentru deprecieri constituite), în legătură cu părțile afiliate, se prezintă astfel:

Creanțe părți afiliate	Tipul tranzacției	Sold la 31 martie 2014 (lei)	Sold la 31 martie 2015 (lei)
CRISTIANA S.A. Brașov	Dividende de încasat	1.058.700	-
UPRUC CTR S.A. Făgăraș	Dividende de încasat	200.000	-
TURISM COVASNA S.A.	Dobândă aferentă obligațiunilor	93.429	-
TURISM LOTUS FELIX S.A.	Dobândă aferentă obligațiunilor	621.222	-
ORGANE DE ASAMBLARE S.A. Brașov	Dobândă aferentă obligațiunilor	746.678	687.254
ORIZONT TURISM PREDEAL	Dobândă aferentă obligațiunilor	333.353	581.541
ROMRADIATOARE S.A. Brașov	Dobândă aferentă obligațiunilor	90.361	70.045
SIBAREX S.A. Câmpineanca	Dobândă aferentă obligațiunilor	41.992	149.755
TUȘNAD S.A. Băile Tușnad	Dobândă aferentă obligațiunilor	382.980	-
TOTAL CREANȚE NEÎNCASATE DE LA PĂRȚI AFILATE	x	3.568.715	720.522

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Menționăm că, în sume brute de la societăți comerciale - părți afiliate, societatea mai are de încasat și dividende însumând 97.227 lei, pentru care sunt însă constituite ajustări pentru depreciere în valoare de 97.227 lei.

Datorii către părți afiliate	Tipul tranzacției	Sold la 31 martie 2014 (lei)	Sold la 31 martie 2015 (lei)
GASTRONOM S.A. Buzău	Chirie sediu reprezentanță	-	-
TOTAL			

L Contingente**(1) Acțiuni în instanță:**

La finele trimestrului I din exercițiului financiar 2015 societatea continuă să fie angrenată într-un număr de litigii specifice activității pe care o desfășoară. Conducerea societății apreciază că acestea nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății, astfel cum acestea sunt reflectate în situațiile financiare prezentate. În cazul litigiilor aflate pe rolul instanțelor de judecată pentru care sunt indicii că acestea s-ar putea soluționa cu sentințe defavorabile societății, sunt constituite, din anul precedent, provizioane pentru litigii însumând 159.577 lei.

În perioada analizată din exercițiul financiar 2015 numărul litigiilor în care a fost angrenată societatea și structura acestora au fost similare cu cele înregistrate în perioada corespunzătoare din anul precedent; predominante fiind litigiile privind apărarea drepturilor corporatiste ale societății, dar și litigii în cadrul cărora sunt apărute alte drepturi ale companiei.

(2) Datorii contingente

La data de 31 martie 2014 societatea nu înregistrează datorii contingente.

(3) Contracte oneroase

La data de 31 martie 2014 societatea nu are încheiate contracte oneroase, înțelegând printr-un contract oneros un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute din derularea unui astfel de contract.

31 MARTIE 2015**11 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI**

Denumire	Valoarea netă contabilă (lei)	Valoare contabilă de achiziție (lei)	Valoare de piață sau de rambursare (lei)	Diferențe +/- (lei)
A. Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare, total din care:	<u>762.406.069</u>	<u>911.564.929</u>	<u>894.674.002</u>	<u>(16.890.927)</u>
1. Bursa de Valori București	475.842.627	501.199.592	506.709.795	5.510.203
2. Bursa de Valori - RASDAQ	176.963.530	268.466.937	223.641.305	(44.825.632)
3. Bursa de Valori - Sistemul alternativ de tranzacționare CAN/ATS	16.584.138	32.444.370	9.950.483	(22.493.887)
4. Bursa SIBEX Sibiu	82.617.645	95.963.799	146.244.084	50.280.285
5. Bursa SIBEX Sibiu - Sistemul alternativ de tranzacționare	783.336	2.363.895	1.130.040	(1.233.855)
6. Burse externe	3.552.797	5.053.472	4.492.485	(560.987)
7. Unități de fond emise de fonduri de investiții cotate	989.039	999.907	983.923	(15.984)
8. Acțiuni de primit din conversie de acțiuni	5.072.957	5.072.957	1.521.887	(3.551.070)
B. Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare total, din care:	<u>224.300.505</u>	<u>236.838.694</u>	<u>216.889.236</u>	<u>(19.949.458)</u>
• Acțiuni	165.986.612	172.174.208	151.934.007	(20.240.201)
• Obligațiuni	24.641.337	30.905.624	30.137.551	(768.073) ^{xx)}
• Unități de fond emise de fonduri închise de investiții	24.713.694	24.800.000	25.858.816	1.058.816
C. Alte active sau instrumente financiare ^{*)} (imobilizări financiare)	8.958.862	8.958.862	8.958.862	-
D. Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață în scop speculativ total din care:	<u>9.116.081</u>	<u>9.116.081</u>	<u>8.779.026</u>	<u>(337.055)</u>
1. Bursa de Valori București	<u>3.235.284</u>	<u>3.235.284</u>	<u>3.442.075</u>	<u>206.791</u>
2. Bursa de Valori – Rasdaq	<u>130.367</u>	<u>130.367</u>	<u>127.565</u>	<u>-2.802</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015

3. Burse externe acțiuni	<u>2.008.929</u>	<u>2.008.929</u>	<u>2.234.005</u>	<u>225.076</u>
4. Burse externe unitati de fond	<u>3.741.501</u>	<u>3.741.501</u>	<u>2.975.381</u>	<u>(766.120)</u>
TOTAL GENERAL, din care:	<u>995.822.655</u>	<u>1.157.519.704</u>	<u>1.120.342.264</u>	<u>(37.177.440)</u>
Titluri deținute ca imobilizări (acțiuni)	922.330.685	1.077.666.273	1.044.102.199	(33.564.074)
- Obligațiuni necotate	24.641.337	30.905.624	30.137.551	(768.073) ^{xx)}
- Unități de fond	5.072.957	5.072.957	1.521.887	(3.551.070)
- Acțiuni de primit din conversie obligațiuni	25.702.733	25.799.907	26.842.739	1.042.832
- Alte creanțe imobilizate ^{x)}	8.958.862	8.958.862	8.958.862	-
Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață în scop speculativ	9.116.081	9.116.081	8.779.026	(337.055)

^{x)} la această poziție sunt incluse și sumele depuse la societate de salariați cu atribuții gestionare, ca garanții materiale, constituite în depozite bancare (4.195 lei) și cauțiuni depuse în diverse litigii (19.000 lei);

^{**)} reprezintă dobânzile cuvenite care au fost, angajate ca venituri ale perioadei dar nu au fost încasate, până la finele trimestrului I 2015.

În situația portofoliului sunt prezentate acțiunile, unitățile de fond și alte imobilizări financiare, în sold la 31 martie 2015, la valoarea contabilă netă, la valoarea contabilă brută (de achiziție) și la valoarea calculată conform metodologiei de evaluare redată în Procedura internă aplicabilă, pusă de acord cu Dispunerea de măsuri emisă de CNVM sub nr. 23/20.12.2012 (valoarea de piață sau de rambursare).

În conformitate cu Procedura internă de calcul, în cazul titlurilor tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, începând cu data de 21 martie 2013, valoarea de piață este calculată pe baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau a prețului de referință furnizat în cazul altor sisteme de tranzacționare, iar în cazul titlurilor netranzacționate pe o piață reglementată sau fără tranzacții în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de piață este calculată la valoarea contabilă pe acțiune rezultată din ultima situație financiară anuală întocmită și făcută publică în conformitate cu reglementările contabile aplicabile de către emitenți.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

31 MARTIE 2015**11 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI**

În funcție de originea lor, acțiunile și unitățile de fond deținute în portofoliu pot fi împărțite după cum urmează:

	Valoarea netă contabilă (lei)	Valoarea contabilă de achiziție (lei)	Valoarea de piață (lei)	Diferențe +/- (lei)
Acțiuni din portofoliul inițial și acțiunile cu titlu gratuit corespunzătoare	182.572.433	182.572.432	162.289.910	(20.28.522)
Acțiuni achiziționate de pe piață și acțiunile cu titlu gratuit corespunzătoare	734.952.936	888.787.850	867.165.452	(21.622.398)
Acțiuni achiziționate de pe piața externă	4.805.316	6.305.991	5.360.993	(944.998)
Unități de fond	25.702.734	25.799.907	26.842.739	1.042.832
Total	948.033.419	1.103.466.180	1.061.659.094	(41.807.086)

Titlurile deținute ca imobilizări financiare (acțiunile și unitățile de fond deținute în portofoliu) însumează, la valoarea contabilă de achiziție – (cost istoric) 1.103.466.180 lei. În situațiile financiare sunt reflectate valorile contabile nete (948.033.419 lei) rezultate din valorile brute de achiziție diminuate cu suma de 161.697.050 lei, reprezentând ajustările pentru pierdere de valoare constituite (în exercițiile financiare precedente anului 2008 pe seama Contului de profit și pierdere, iar începând cu anul 2008, direct prin capitalurile proprii) existente în sold la 31 martie 2015.

Diferențele nefavorabile de valoare rezultate între valoarea calculată conform metodologiei de evaluare cuprinsă în Procedura internă de calcul și valoarea contabilă brută a acțiunilor și unităților de fond deținute în portofoliu, care însumează, la 31 martie 2015, 41.807.086 lei, nu sunt înregistrate în contabilitate, întrucât contabilitatea se ține la cost istoric, corectat cu ajustările pentru pierdere de valoare, constituite și rămase în sold la finele perioadei.

12 SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE

RON

Denumire Bancă	Simbol cont	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii	Pondere în total%	Data	
		Scadența <60 Zile	Scadența >60 Zile			Constituirii	Scadenței ^{x)}
			(lei)	%	(lei)		
Banca Comerciala Romana (RON)	5121	364.785	-	7,68	18	14,17	31.03.2015 01.04.2015
B.R.D.-G.S.G. (RON)	5121	2.718.171	-	57,26	57	44,88	31.03.2015 01.04.2015
ING BANK (RON)	5121	1.497.550	-	31,55	50	39,37	31.03.2013 01.04.2015
ING BANK (EUR)	5124	166.413		3,51	2	1,58	25.03.2015 01.04.2015
TOTAL DEPOZITE ÎN LEI							
(NOTA 15)	5121	<u>4.746.919</u>	-	<u>100</u>	<u>127</u>	<u>100,00</u>	x x

x) Este înscrisă ultima zi de depozit, sumele fiind disponibile în contul curent în ziua următoare.

La finele trimestrului I 2015 plasamentele în depozite bancare totalizând 4.746.919 lei, cumulate cu dobânzile cuvenite și angajate dar neîncasate până la 31 martie, de 127 lei, însumau 4.747.046 lei.

Dobânda medie anuală a plasamentelor în depozite bancare, în sold la finele trimestrului I 2015 a fost de 0,95%.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
31 MARTIE 2015

13 CREAȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 martie 2015</u> (lei)
Creanțe comerciale interne (Nota 5)	12.892	12.892
Avansuri de servicii către furnizori interni (Nota 5)	17.567	21.008
Creanțe comerciale brute	<u>30.459</u>	<u>33.900</u>
Ajustări pentru depreciere clienți și debitori îndoielnici	(12.892)	12.892
Creanțe comerciale nete	<u>17.567</u>	<u>21.008</u>

14 ALTE CREAȚE

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 martie 2015</u> (lei)
Creanțe în legătură cu bugetul de stat	52.980	18.521
Creanțe în legătură cu personalul	-	-
Debitori diverși, inclusiv sume de încasat de la entități afiliate și din interese de participare	5.814.482	6.861.673
Dobânzi de încasat din depozite și conturi curente	2.916	154
Total alte creanțe comerciale, brute (Nota 5)	<u>5.870.378</u>	<u>6.880.348</u>
Ajustări pentru depreciere debitori diverși, creanțe entități afiliate și interese de participare	(882.329)	(881.888)
Total alte creanțe comerciale, nete (rd. 25 + 26 + 27 din Situația activelor)	<u>4.988.049</u>	<u>5.998.460</u>

Ajustările pentru depreciere debitori diverși, creanțe entități afiliate și interese de participare, în sumă de 881.888 RON privesc în principal dividende și dobânzi de încasat de la societățile din portofoliu.

15 CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>31 martie 2015</u> (lei)
Disponibilități la bănci, în lei	106.659	11.961
Disponibilități la bănci, în monedă străină	26.313	4.396.266
Depozite bancare, în lei	22.313.170	4.746.919

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
31 MARTIE 2015

Depozite bancare , in monedă straina	118.372	-
Casa în lei	10.386	10.849
Alte valori	2.218	1.210
Total	<u>22.577.118</u>	<u>9.167.205</u>

16 INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT

În trimestrul I din exercițiul financiar 2015, exceptând plasamentele efectuate în depozite bancare, cu scadența mai mică de trei luni, însumând 4.746.919 lei (incluse în Bilanț în valoarea înregistrată la rd. 33 - Casa și Conturi la bănci și defalcate pe Bănci în nota 12), societatea nu deține investiții financiare pe termen scurt.

17 DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Furnizori interni de servicii	321.181	274.759
Furnizori facturi nesosite	56.101	17.085
TOTAL (rd. 39 din Situația activelor și Nota 5)	<u>377.282</u>	<u>291.844</u>

18 ALTE DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Dividende distribuite din profitul realizat în anii anteriori anului 2013 (Nota 5)	76.677.316	76.492.564
Datorii în legătură cu personalul (Nota 5)	124.741	127.102
Impozit pe profit (Nota 5)	5.297.584	1.687.847
Alte datorii către bugetul centralizat al statului (Nota 5)	370.620	360.622
Alte datorii reprezentând creditori diverși, avansuri clienți, sume datorate către entități afiliate și interese de participare (Nota 5)	624.320	1.176.041
Total (rd. 38 + rd. 41 + rd. 42 + rd. 43 din Situația activelor)	<u>83.094.581</u>	<u>79.844.176</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
31 MARTIE 2015

19 REZERVE

(1) Rezervele constituite din valoarea acțiunilor dobândite fără o contraprestație în bani (cu titlu gratuit)

La sfârșitul trimestrului I din exercițiul financiar 2015, la această categorie de rezerve soldul a fost în sumă de 138.357.277 lei față de 142.639.565 lei cât se înregistra la 31.12.2014.

(2) Rezerve constituite din ajustări pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare

În Situațiile financiare prezentate pentru trimestrul I din exercițiul financiar 2015, soldul debitor al rezervei constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare potrivit reglementărilor contabile aplicabile (rd. 69 coloana 2 din Bilanț) însumează 128.919.280 lei și provine din:

- (i) 129.387.787 lei, reprezentând soldul debitor existent la începutul exercițiului financiar;
- (ii) 468.508 lei, reprezentând reversările înregistrate în perioada analizată din anul 2015 aferente acțiunilor cedate în această perioadă;

(3) Alte rezerve:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 martie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Rezerve constituite din diferențele favorabile de valoare aferente aporturilor în natură	2.785.850	2.785.850
Rezerve constituite din înregistrarea la valoarea nominală a portofoliului inițial	120.863.468	120.863.468
Rezerve constituite din profit, ca surse proprii de finanțare	423.354.606	423.354.606
Alte rezerve capital	3.912.094	3.912.094

Rezerve constituite din diferențele favorabile de valoare aferente aporturilor în natură

În trimestrul I din exercițiul financiar 2015 în cadrul acestei categorii de rezerve, nu s-au înregistrat modificări, soldul înregistrat la 31 martie 2015 fiind același ca cel de la începutul anului, respectiv 2.785.850 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
31 MARTIE 2015

19 REZERVE (CONTINUARE)

Rezervele constituite din înregistrarea la valoarea nominală a portofoliului inițial al societății

În trimestrul I din exercițiul financiar 2015 în cadrul acestei categorii de rezerve, nu s-au înregistrat modificări, soldul înregistrat la 31 martie 2015 fiind același ca cel de la începutul anului, respectiv 120.863.468 lei.

Rezerve constituite din înregistrarea la valoarea nominală a portofoliului inițial S.I.F. Transilvania:

	<u>31 martie 2015</u> (lei)
Sold la 1 ianuarie 2015	120.863.468
Total creșteri, din care:	=
<i>Anulare provizion pentru impozit</i>	-
<i>aferent radieri</i>	-
Total ieșiri, din care:	=
<i>Radieri (falimente)</i>	=
Sold la 31 martie 2015	120.863.468

20 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu avem cunoștință despre apariția unor evenimente ulterioare datei de 31 martie 2015 care să conducă la influențe semnificative asupra datelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de societate pentru 31 martie 2015.

ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele **MIHAI FERCALĂ**

Semnătura

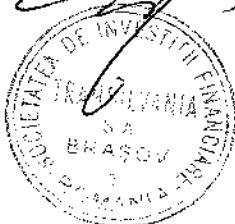
Ștampila unității

Numele și prenumele **IONEL RADU**

MANAGER FINANCIAR

Nr. de înregistrare în organismul profesional

Semnătura



Bifati numai dacă
este cazul:☒ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
☐ Sucursala

Tip situație financiară : VM

☐ An ☒ Trim.

Anul 2015

Entitatea SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA

Adresa

Judet	Sector	Localitate
Brasov		BRASOV
Strada	Nr.	Bloc
NICOLAE IORGA	2	
Scara	Ap.	Telefon
		0268401132

Număr din registrul comerțului J08 3306 1992

Cod unic de înregistrare 3 0 4 7 6 8 7

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 trimestrială încheiată la 31.03.2015 de către organisme de plasament colectiv cu act constitutiv -societăți de investiții financiare (S.I.F.-uri) 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

893.022.316

Profit/ pierdere

24.016.002

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

FERCALA MIHAI

Semnătura
și stampilaSEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O
VALIDARE CORECTA

INTOCMIT,

Numele și prenumele

RADU IONEL

Calitatea

II--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

BILANT
la data de 31.03.2015

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2015	31.03.2015
A	B	1	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	680.762	608.991
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 - 2933)	05		
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	680.762	608.991
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	11.448.992	11.367.621
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	237.564	435.478
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	169.059	163.254
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10		
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	11.855.615	11.966.353
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12	389.318.823	389.318.823
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	78.367.920	89.498.515
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	446.406.519	469.216.081
6. Alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	40.462.797	38.673.156
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	954.556.059	986.706.575
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	967.092.436	999.281.919
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 - 392 - 395)	20	59.423	60.153
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	59.423	60.153
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	17.567	21.007

			F10 - pag. 2
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		1.013.019
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	4.988.049	4.985.442
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28		
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	5.005.616	6.019.468
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	13.004.974	9.116.081
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	13.004.974	9.116.081
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	22.577.118	9.191.243
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	40.647.131	24.386.945
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	123.386	244.793
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	440.616	909.824
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	377.282	291.844
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	10.922	
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	82.643.043	78.934.352
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	83.471.863	80.136.020
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-42.701.346	-55.504.282
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	924.391.090	943.777.637
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		

F10 - pag. 3			
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	51.411.418	50.595.744
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	159.577	159.577
TOTAL PROVIZIOANE (rd. 56 + 57 + 58)	59	51.570.995	50.755.321
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	218.428.666	218.428.666
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62		
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	218.428.666	218.428.666
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	SOLD C	9.964.912	9.964.912
	SOLD D		
IV. REZERVE (rd. 68-69+70+71+72+73+74)	67	593.175.962	589.362.181
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68	24.409.521	24.409.521
2. Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare (ct. 1062 sold D)	69	129.387.787	128.919.280
3. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70		
4. Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71	142.639.565	138.357.277
5. Rezerve din reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)**	72		
6. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	73	4.598.646	4.598.646
7. Alte rezerve (ct.1068)	74	550.916.017	550.916.017
Acțiuni proprii (ct.109)	75		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77		
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	SOLD C		53.817.209
	SOLD D		
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)	SOLD C	53.817.209	24.016.002
	SOLD D		
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	2.566.654	2.566.654
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61+64+65-66+67-75+76-77+78-79+80-81-82)	83	872.820.095	893.022.316

Suma de control F10: 893022316

*) 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.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT, F10 - pag. 4

Numele și prenumele

FERCALA MIHAI

Numele și prenumele

RADU IONEL

Semnătura

Stampila unității



Formular
NEVALIDAT

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31.03.2015

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ - TOTAL (rd. 02 la 11)	01	4.914.622	36.018.451
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	1.058.700	17.049
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	03		
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	04		
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 758* + 764)	05	2.781.660	35.489.378
5. Venituri din servicii prestate (ct. 704)	06		
6. Venituri din provizioane, creanțe reactivate și debitori diverși (ct. 754 + 781 + 786)	07	24.626	440
7. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	08	9.471	8.197
8. Venituri din dobânzi (ct. 766)	09	774.293	490.046
9. Venituri din producția imobilizată (ct. 721 + 722)	10		
10. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 705 + 706 + 708 + 741 + 758** + 767 + 768 + 7815)	11	265.872	13.341
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	5.281.957	10.314.602
11. Pierderi aferente creanțelor legate de participatii (ct. 663)	13		
12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 658* + 664)	14	438.666	5.142.156
13. Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	15	27.245	137.127
14. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	16		
15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct. 622)	17	661.883	1.151.671
16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	18	4.540	7.020
17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși (ct. 654 + 681 + 686)	19	189.184	227.806
18. Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	3.960.439	3.648.822
a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	93.546	62.980
b. Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	22	38.355	38.373
c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	2.953.740	2.761.383
c1. salarii (ct. 621 + 641 + 642 + 644)	24	2.318.495	2.256.403
c2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	25	635.245	504.980
d. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658** + 667 + 668)	26	578.100	374.927
e. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	27	296.698	411.159
C. REZULTATUL CURENT			
- profit (rd. 01 - 12)	28	0	25.703.849
- pierdere (rd. 12 - 01)	29	367.335	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	30		

			F20 - pag. 2
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	31		
F. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- profit (rd. 30 - 31)	32	0	0
- pierdere (rd. 31 - 30)	33	0	0
19. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)	34	4.914.622	36.018.451
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)	35	5.281.957	10.314.602
G. REZULTATUL BRUT			
- profit (rd. 34 - 35)	36	0	25.703.849
- pierdere (rd. 35 - 34)	37	367.335	0
21. IMPOZIT PE PROFIT			
- cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38		1.687.847
22. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	39		
H. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
- profit (rd. 36 - 38 - 39)	40	0	24.016.002
- pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 - 36)	41	367.335	0

Suma de control F20: 46333053

*) se ia în calcul ct. 7585 și ct. 6585 din planul de conturi general;

**) se ia în calcul restul conturilor analitice.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

FERCALA MIHAI

Numele și prenumele

RADU IONEL

Semnătura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității



Semnătura

Formular
NEVALIDAT

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.03.2015

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	24.016.002	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total, col. 2+3	din care:	
			Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1=2+3	2	3
Plăți restante – total (rd. 05 + 09 + 15 la 19 + 23), din care:	04	76.492.564	76.492.564	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 10 la 14), din care:	09			
- Contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- Contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- Contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- Alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16	76.492.564	76.492.564	
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 20 la 22), din care:	19			
- restante după 30 de zile	20			
- restante după 90 de zile	21			
- restante după 1 an	22			
Dobânzi restante	23			

III. Număr mediu de salariați	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	60	52
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 martie	25	60	53
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate nerezidente, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
- venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente	34		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	35		
- impozitul datorat la bugetul de stat	36		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	37		
- impozitul datorat la bugetul de stat	38		
- venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	39		
Venituri brute din dividende plătite către persoane nerezidente, din care:	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117, lit.h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	42		
- impozitul datorat la bugetul de stat	43		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	44		
- impozitul datorat la bugetul de stat	45		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice afiliate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46		
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		
- venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene	48		
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	49		
- impozitul datorat la bugetul de stat	50		

		F30 - pag. 3	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	51		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	52		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	53		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	54		
Chirii plătite în cursul exercițiului financiar pentru terenuri	55		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	56		
- impozitul datorat la bugetul de stat	57		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	58		3.834
- impozitul datorat la bugetul de stat	59		615
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	60		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	61		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	62		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	63		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	64		1.271.154
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	65		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	66		1.271.154
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	67		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ***)	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
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.	31.03.2014	31.03.2015
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 72 la 74)	71		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	72		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	73		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	74		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	75		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	76		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 78 + 87), din care:	77	1.112.472.938	1.148.403.625
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 79 la 86), din care:	78	1.087.938.252	1.132.670.404

			F30 - pag. 4
- acțiuni cotate emise de rezidenți	79	874.237.105	876.744.864
- acțiuni necotate emise de rezidenți	80	157.817.453	170.921.689
- părți sociale emise de rezidenți	81	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	82	34.723.016	29.204.223
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	83	9.307.206	23.693.730
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	84	6.800.000	25.799.907
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	85	5.053.472	6.305.991
- obligațiuni emise de nerezidenți	86	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 88 + 89), din care:	87	24.534.686	15.733.221
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	88	24.508.896	15.708.551
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	89	25.790	24.670
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	90	12.892	21.007
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	91		21.007
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	92	12.892	12.892
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	93	1.282	
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 95 la 99), din care:	94	44.497	18.521
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	95		
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	96		
- subvenții de încasat (ct. 445)	97		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	98		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	99	44.497	18.521
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	100	1.424.573	365.873
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	101		
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	102	2.503.300	6.740.594
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	103	297.227	1.110.247
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	104	2.206.073	5.630.347
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	105		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	106	749	154
- de la nerezidenți	107		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	108		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508), (rd. 110 la 118), din care:	109		9.116.081
- acțiuni cotate emise de rezidenți	110		3.365.651
- acțiuni necotate emise de rezidenți	111		
- părți sociale emise de rezidenți	112		
- obligațiuni emise de rezidenți	113		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	114		

			F30 - pag. 5
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	115		3.741.501
- acțiuni emise de nerezidenți	116		2.008.929
- obligațiuni emise de nerezidenți	117		
- depozite bancare pe termen scurt	118		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	119		
Casa în lei și în valută (rd. 121 + 122), din care:	120	9.552	10.849
- în lei (ct. 5311)	121	9.552	10.849
- în valută (ct. 5314)	122		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.124+126):	123	17.681.646	9.155.146
- în lei (ct. 5121), din care:	124	17.574.624	4.592.467
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	125		
- în valută (ct. 5124), din care:	126	107.022	4.562.679
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	127		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 129 + 130), din care:	128		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	129		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din 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	93.054.050	80.136.019
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161), (rd. 133 + 134), din care:	132		
- în lei	133		
- în valută	134		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute(ct. 1681), (rd. 136 + 137), din care:	135		
- în lei	136		
- în valută	137		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 139 + 140), din care:	138		
- în lei	139		
- în valută	140		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 142+143), din care:	141		
- în lei	142		
- în valută	143		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 145 + 146), din care:	144		
- în lei	145		
- în valută	146		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 148 + 149), din care:	147		
- în lei	148		
- în valută	149		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 151 + 152), din care:	150		
- în lei	151		
- în valută	152		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 154 + 155), din care:	153		
- în lei	154		

- în valută	155		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 157 + 158), din care:	156		
- în lei	157		
- în valută	158		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 160 + 161), din care:	159		
- în lei	160		
- în valută	161		
Credite de la trezoreria statului și dobânzi aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	162		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 164 + 165), din care:	163		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	164		
- în valută	165		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	166		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	167	8.039.740	1.201.667
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	168		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	169	143.338	127.102
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 171 la 174), din care:	170	411.429	2.048.469
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	171	304.100	255.037
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	172	106.343	1.792.428
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	173	986	1.004
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	174		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)	175		
Sume datorate acționarilor/asociaților (ct. 455)	176		
Alte datorii (ct. 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), din care:	177	84.459.543	76.758.781
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	178	84.296.549	76.492.564
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹³ (din ct. 462 + din ct.472 + din ct.473)	179	162.994	266.217
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	180		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	181		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	182		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	183		
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entități	184		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 186 la 189), din care:	185	109.214.333	218.428.666
- acțiuni cotate	186	109.214.333	218.428.666

			F30 - pag.7
- acțiuni necotate	187		
- părți sociale	188		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	189		
Brevete și licențe (din ct. 205)	190	260.860	186.342
IX. Capital social vărsat	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
A	B	1	2
		Suma	%
		(1)	(2)
Capital social vărsat (ct.1012) ²³ (rd.192 + 195 + 199 la 201)	191	109.214.333	X
- deținut de instituții publice, din care:	192	20.010	0,02
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	193	20.008	0,02
- deținut de instituții publice de subordonare locală	194	2	0
- deținut de societăți comerciale cu capital de stat, din care:	195		0
- cu capital integral de stat	196		0
- cu capital majoritar de stat	197		0
- cu capital minoritar de stat	198		0
- deținut de societăți comerciale cu capital privat	199	24.271.373	22,22
- deținut de persoane fizice	200	84.922.950	77,76
- deținut de alte entități	201		0
X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	202	1.001.081	1.058.610
XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.03.2014	31.03.2015
A	B	1	2
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	Exercițiul financiar precedent	Exercițiul 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		
- către instituții publice centrale	208		
- către instituții publice locale	209		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații, indiferent de ponderea acestora	210		

			F30 - pag.8
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		
- către instituțiile publice centrale	213		
- către instituții publice locale	214		
- către 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		
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		

Suma de control F30 : 156628583

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art.124²⁾20, 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 absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 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 192-201, col.(2), se va înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului subscris vărsat, înscris la rândul 191.

**) 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.

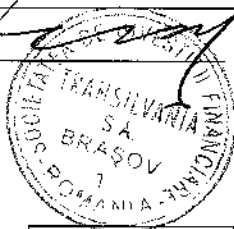
ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

FERCALA MIHAI

Semnatura

Stampila unitatii

**Formular
NEVALIDAT**

Numele si prenumele

RADU IONEL

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Simbol	Denumire	Tip	Sold initial		Rulaie precedente		Rulaie lunare		Rulaie cumulate		Total sume		Sold final	
			Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
101	CAPITAL	P	0.00	218428666.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	218428666.40	0.00	218428666.40
105	REZERVE DIN REEVALUARE	P	0.00	9964912.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9964912.35	0.00	9964912.35
106	REZERVA	P	0.00	593175961.15	5097843.27	1286159.50	2496.19	399.39	5100339.46	1286558.89	185893739.72	775255920.30	0.00	589362180.58
117	REZULTATUL REPORTAT	P	0.00	0.00	0.00	53817209.31	0.00	0.00	0.00	53817209.31	0.00	53817209.31	0.00	53817209.31
121	PROFIT SI PIERDERE	B	0.00	53817209.31	61738880.83	34384978.37	4080777.52	1633472.77	65819658.35	36018451.14	65819658.35	89835660.45	0.00	24016002.10
129	REPARTIZAREA PROFITULUI	A	2566653.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2566653.85	0.00	2566653.85	0.00	2566653.85
151	PROVIZIOANE RISC SI CHE.	P	0.00	51570995.17	815602.62	327.87	399.39	0.00	816002.01	327.87	816002.01	51571323.04	0.00	50755321.03
total grupa:			2566653.85	926957744.38	67652326.72	89488675.05	4083673.10	1633872.16	71735999.82	91122547.21	74302653.67	1018080291.59	2566653.85	946344291.77
205	LICENTE, CONCES., BREVETE	A	186341.99	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	186341.99	0.00	186341.99	0.00
208	ALTE IMOBILIZARI NECORPOR	A	770219.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	770219.04	0.00	770219.04	0.00
211	TERENURI SI AMENAJ. TERENU	A	3441792.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3441792.00	0.00	3441792.00	0.00
212	CONSTRUCTII	A	10914707.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10914707.44	0.00	10914707.44	0.00
213	INSTALATII TEH. MIJL. TRANS	A	1416236.87	0.00	5683.58	0.00	243150.47	0.00	248834.05	0.00	1665070.92	0.00	1665070.92	0.00
214	MOBILIER, AP. BIROTICA, ECH.	A	789063.86	0.00	8265.88	0.00	0.00	0.00	8265.88	0.00	797329.74	0.00	797329.74	0.00
231	IMOBILIZARI CORP. IN CURS	A	13949.46	0.00	13949.46	0.00	243150.47	243150.47	257099.93	257099.93	257099.93	0.00	0.00	0.00
261	BVB ACT. E. AFIL. INV. PROPRI	A	485633275.23	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	485633275.23	0.00	485633275.23	0.00
263	RAS. INT. PARTIC. INV. PROPRI	A	80067446.23	0.00	11252519.34	121925.00	0.00	0.00	11252519.34	121925.00	91319965.57	121925.00	91198040.57	0.00
265	ALTE TITLURI IMOBILIZATE	A	504293811.52	0.00	21225703.24	8919720.86	11210314.71	1175243.95	32436017.95	10094964.81	536729829.47	10094964.81	526634864.66	0.00
267	CREANTE IMOBILIZATE	A	46727084.54	0.00	9189186.12	11093512.88	126468.17	11782.13	9315654.29	11105295.01	56042738.83	11105295.01	44937443.82	0.00
280	AMORTIZARI IMOBILIZ. NECOR	P	0.00	275799.17	0.00	47868.70	0.00	23901.90	0.00	71770.60	347569.77	0.00	347569.77	0.00
281	AMORTIZ. IMOBILIZ. CORPORAL	P	0.00	4706185.35	0.00	97502.44	0.00	48859.24	0.00	146361.68	0.00	4852547.03	0.00	4852547.03
296	AJUST. PT. DEPREC. IMOB. FIN.	P	0.00	162165558.13	468507.70	0.00	0.00	0.00	468507.70	0.00	468507.70	162165558.13	0.00	161697050.43
total grupa:			1134239978.72	167147542.65	42163815.32	20294479.34	11823083.82	1502937.69	53986899.14	21797417.03	1188226877.86	188944959.68	1166179085.41	166897167.23
302	MATERIALE CONSUMABILE	A	55819.67	0.00	31485.26	32873.30	27767.90	25469.36	59253.16	58342.66	115072.83	58342.66	56730.17	0.00
303	MAT. DE NAT. OB. DE INVENTAR	A	3603.38	0.00	9949.20	9621.08	5891.56	6399.92	15840.76	16021.00	19444.14	16021.00	3423.14	0.00
total grupa:			59423.05	0	41434.46	42494.38	33659.46	31869.28	75093.92	74363.66	134516.97	74363.66	60153.31	0
401	FURNIZORI	P	0.00	321180.87	1429194.39	1381150.23	1188730.80	1190352.98	2617925.19	2571503.21	2617925.19	2892684.08	0.00	274758.89
404	FURNIZORI DE IMOBILIZARI	P	0.00	0.00	17297.34	17297.34	301506.58	301506.58	318803.92	318803.92	318803.92	318803.92	0.00	0.00
408	FURNIZORI FACTURI NESOSIT	P	0.00	56100.99	73048.27	34483.12	17535.84	17084.63	90584.11	51567.75	90584.11	107668.74	0.00	17084.63
409	FURNIZORI-DEBITORI	A	17566.58	0.00	-631.09	0.00	4072.01	0.01	3440.92	0.01	21007.50	0.01	21007.49	0.00
411	CLIENTI	A	12892.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12892.47	0.00	12892.47	0.00
419	CLIENTI-CREDITORI	P	0.00	440616.00	0.00	353255.00	0.00	115952.50	0.00	469207.50	0.00	909823.50	0.00	909823.50
421	PERSONAL SALARII DATORATE	P	0.00	118377.00	797641.00	805374.00	396142.00	392419.00	1193783.00	1197793.00	1316170.00	0.00	122387.00	0.00
423	PERSONAL-AJ. MATER. DATORAT	P	0.00	0.00	8197.00	8197.00	2296.00	2296.00	10493.00	10493.00	10493.00	10493.00	0.00	0.00
425	AVANS. ACORDATE PERSONAL	A	0.00	0.00	322258.00	322258.00	157480.00	157480.00	479738.00	479738.00	479738.00	479738.00	0.00	0.00
427	RETIN. DIN SAL. DATOR. TERTI	P	0.00	2169.00	2689.00	1040.00	520.00	520.00	3209.00	1560.00	3729.00	0.00	520.00	0.00
428	ALTE DAT. CREANTE CU PERS.	B	0.00	4195.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4195.25	0.00	4195.25	0.00
431	ASIGURARI SOCIALE	P	0.00	246228.00	512219.00	521949.00	261388.00	254366.00	773607.00	779548.00	1028484.00	0.00	248936.00	0.00
437	AJUTOR DE SOMAJ	P	0.00	6099.00	12286.00	12403.00	6216.00	6101.00	18502.00	18504.00	18502.00	24603.00	0.00	6101.00
441	IMPOZIT PE PROFIT	B	0.00	5297584.00	0.00	945927.94	5297584.00	741918.86	5297584.00	1687846.80	5297584.00	6985430.80	0.00	1687846.80
442	TAXA PE VALOARE ADAUGATA	B	0.00	1242.00	133686.32	132444.32	212514.67	212514.67	346200.99	344958.99	346200.99	346200.99	0.00	0.00
444	IMPOZIT PE VENIT. SALARII	P	0.00	110162.00	215722.00	212022.00	106462.00	104448.00	322184.00	316470.00	322184.00	426632.00	0.00	104448.00
446	ALTE IMPOZITE, TAXE, VARSAM	P	0.00	34.00	866.00	10573.00	62072.02	52464.02	62938.02	63037.02	62938.02	63071.02	0.00	133.00
447	FONDURI SPECIALE-TAXE VAR	P	0.00	914.00	1923.00	2033.00	1024.00	1004.00	2947.00	3037.00	2947.00	3951.00	0.00	1004.00
448	ALTE DAT. SI CREANTE BUG. S	B	47038.63	0.00	3121.00	27041.00	0.00	4598.00	3121.00	31639.00	50159.63	31639.00	18520.63	0.00
451	DECONT. IN CADRUL GRUP. >50	B	354951.03	0.00	44709.98	33787.71	22200.46	22200.46	66910.44	55988.17	432783.74	66910.44	365873.30	0.00
452	DECONT. INT. PARTICIP. 20-50	B	97227.32	0.00	1013019.18	0.00	0.00	0.00	1013019.18	0.00	1110246.50	0.00	1110246.50	0.00
457	DIVIDENDE DE PIATA	P	0.00	76677315.52	119220.73	0.00	65531.14	0.00	184751.87	0.00	76677315.52	0.00	76492563.65	0.00
461	DEBITORI DIVERSI	A	5351381.13	0.00	36180562.99	36133592.37	3047856.81	3060655.25	39228419.80	39194247.62	44579800.93	39194247.62	5385553.31	0.00
462	CREDITORI DIVERSI	P	0.00	172781.76	200386.72	262969.20	57653.99	88506.61	258040.71	351475.81	258040.71	524257.57	0.00	266216.86
471	CHELT. INREG. IN AVANS	A	123385.71	0.00	62088.40	80369.43	229268.19	89579.77	291356.59	169949.20	414742.30	169949.20	244793.10	0.00
473	DEC. DIN OP. IN CURS CLARIF	B	0.00	0.00	0.02	0.00	0.02	0.01	0.84	0.20	0.84	0.20	0.64	0.00
491	AJUST. DEPREC. CREANTE CLIE	P	0.00	12892.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12892.47	0.00	12892.47	0.00

Symbol	Denumire	Tip	Sold initial Debit	Credit	Rulaje precedente Debit	Credit	Rulaje lunare Debit	Credit	Rulaje cumulate Debit	Credit	Total sume Debit	Credit	Sold final Debit	Credit
495	AJUST.DEPREC.CREANTE ENT.	P	0.00	463100.62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	463100.62	0.00	463100.62
496	AJUST.DEPREC.CR.DEB.DIVER	P	0.00	419227.60	220.23	0.00	220.23	0.00	440.46	0.00	440.46	419227.60	0.00	418787.14
total grupa:			6004442.87	84350220.08	41149725.48	41298166.85	11438275.56	6815968.35	52588001.04	48114135.20	58592443.91	132464355.28	7158887.44	81030798.81
503	ACTIUNI	A	6124149.09	0.00	1875497.02	1035508.40	95952.97	1685520.69	1971453.99	2721029.09	8095609.08	2721029.09	5374579.99	0.00
506	OBLIGATIUNI	A	4732915.00	0.00	0.00	53338.24	0.00	4679576.76	0.00	4732915.00	4732915.00	4732915.00	0.00	0.00
508	ALTE INV.FIN.TS SI CR.ASI	A	2147910.25	0.00	1370964.87	1044802.07	1400545.38	133117.50	2771510.25	1177919.57	4919420.50	1177919.57	3741500.93	0.00
512	CONTURI CURENTE LA BANCI	B	22564514.91	0.00	1213916394.43	1214931036.00	435386508.39	447781235.87	1649302902.82	1662712271.87	1671867417.73	1662712271.87	9155145.86	0.00
518	DOBINZI	B	2915.80	0.00	8965.46	11528.26	2522.81	2721.73	11488.27	14249.99	14404.07	14249.99	154.08	0.00
531	CASA	A	10385.82	0.00	157203.85	138656.92	90782.59	108866.50	247986.44	247523.42	258372.26	247523.42	10848.84	0.00
532	ALTE VALORI	A	2217.75	0.00	0.00	0.00	1008.07	2016.14	1008.07	2016.14	3225.82	2016.14	1209.68	0.00
542	AVANSURI DE TREZORERIE	A	0.00	0.00	26864.39	24506.49	43885.05	22204.53	70749.44	46711.02	70749.44	46711.02	24038.42	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	A	0.00	0.00	1177406235.59	1177406235.59	427391326.37	427391326.37	1604797561.96	1604797561.96	1604797561.96	1604797561.96	0.00	0.00
total grupa:			35585008.62	0	2394762125.61	2394645611.97	864412541.63	881806586.09	3259174667.24	3276452198.06	3294759675.86	3276452198.06	18307477.80	0
602	CHELT.CU MAT.CONSUMABILE	A	0.00	0.00	30405.13	30405.13	23851.21	23851.21	54256.34	54256.34	54256.34	54256.34	0.00	0.00
603	CHE.PRIV.MAT.DE NAT.OB.IN	A	0.00	0.00	4810.54	4810.54	3199.96	3199.96	8010.50	8010.50	8010.50	8010.50	0.00	0.00
604	CHELT.PRIV.MATERIALE NEST	A	0.00	0.00	362.38	362.38	351.31	351.31	713.69	713.69	713.69	713.69	0.00	0.00
605	CHELT.PRIVIND ENERGIA,APA	A	0.00	0.00	21054.83	21054.83	17318.67	17318.67	38373.50	38373.50	38373.50	38373.50	0.00	0.00
611	CHELT.CU INTRET.,REPARATI	A	0.00	0.00	10081.01	10081.01	2310.20	2310.20	12391.21	12391.21	12391.21	12391.21	0.00	0.00
612	CHELT.CU CHIRIILE,REDEVEN	A	0.00	0.00	3849.31	3849.31	2174.06	2174.06	6023.37	6023.37	6023.37	6023.37	0.00	0.00
613	CHELT.CU PRIMELE DE ASIG.	A	0.00	0.00	23906.98	23906.98	12628.27	12628.27	36535.25	36535.25	36535.25	36535.25	0.00	0.00
621	CHELT.CU COLABORATORII	A	0.00	0.00	705740.00	705740.00	352870.00	352870.00	1058610.00	1058610.00	1058610.00	1058610.00	0.00	0.00
622	CHE.PRIV.COMIS.ONORARIII	A	0.00	0.00	583773.92	583773.92	567896.97	567896.97	1151670.89	1151670.89	1151670.89	1151670.89	0.00	0.00
623	CHELT.PROTOCOL, RECL,PUBL	A	0.00	0.00	3313.11	3313.11	2717.54	2717.54	6030.65	6030.65	6030.65	6030.65	0.00	0.00
624	CHELT.TRASP.PERS.BUNURI	A	0.00	0.00	205.14	205.14	24.01	24.01	229.15	229.15	229.15	229.15	0.00	0.00
625	CHELT.CU DEPLASARI DETAS.	A	0.00	0.00	23766.75	23766.75	17683.54	17683.54	41450.29	41450.29	41450.29	41450.29	0.00	0.00
626	CHELT.POSTALE SI TAXE TEL	A	0.00	0.00	14812.23	14812.23	9001.90	9001.90	23814.13	23814.13	23814.13	23814.13	0.00	0.00
627	CHELT.CU SERVICII BANCARE	A	0.00	0.00	5229.00	5229.00	1790.61	1790.61	7019.61	7019.61	7019.61	7019.61	0.00	0.00
628	ALTE CHELT.CU SERV.TERTI	A	0.00	0.00	64849.98	64849.98	73061.49	73061.49	137911.47	137911.47	137911.47	137911.47	0.00	0.00
635	CHELT.CU ALTE IMP.,TAXE	A	0.00	0.00	145197.25	145197.25	265962.10	265962.10	411159.35	411159.35	411159.35	411159.35	0.00	0.00
641	CHELT.CU SAL.PERSONALULUI	A	0.00	0.00	805374.00	805374.00	392419.00	392419.00	1197793.00	1197793.00	1197793.00	1197793.00	0.00	0.00
645	CHELT.CU ASIG.SOCIALE	A	0.00	0.00	338574.00	338574.00	166406.00	166406.00	504980.00	504980.00	504980.00	504980.00	0.00	0.00
658	ALTE CHELT.DE EXPLOATARE	A	0.00	0.00	15606.00	15606.00	94935.30	94935.30	110541.30	110541.30	110541.30	110541.30	0.00	0.00
664	CHELT.INV.FIN.CEDATE	A	0.00	0.00	3944163.86	3944163.86	1197991.90	1197991.90	5142155.76	5142155.76	5142155.76	5142155.76	0.00	0.00
665	CHELT.DIN DIF.CURS VALUTA	A	0.00	0.00	78417.48	78417.48	58709.71	58709.71	137127.19	137127.19	137127.19	137127.19	0.00	0.00
681	CHE.AMORT.PROV.AJUST.DEPR	A	0.00	0.00	145371.14	145371.14	72761.14	72761.14	218132.28	218132.28	218132.28	218132.28	0.00	0.00
686	CHELT.FIN. AMORT.SI PROV.	A	0.00	0.00	6879.54	6879.54	2793.77	2793.77	9673.31	9673.31	9673.31	9673.31	0.00	0.00
691	CHELT.CU IMP.PE PROFIT	A	0.00	0.00	945927.94	945927.94	741918.86	741918.86	1687846.80	1687846.80	1687846.80	1687846.80	0.00	0.00
total grupa:			0.00	0	7921671.52	7921671.52	4080777.52	4080777.52	12002449.04	12002449.04	12002449.04	12002449.04	0.00	0
709	REDUCERI COMERCIALE ACORD	P	0.00	0.00	500.00	500.00	0.00	0.00	500.00	500.00	500.00	500.00	0.00	0.00
758	ALTE VENITURI DIN EXPLOAT	P	0.00	0.00	-103.27	-103.27	0.00	0.00	-103.27	-103.27	-103.27	-103.27	0.00	0.00
761	VENIT.DIN IMOB.FINANCIARE	P	0.00	0.00	8396.94	8396.94	8652.18	8652.18	17049.12	17049.12	17049.12	17049.12	0.00	0.00
764	VENIT.INV.FINANC.CEDATE	P	0.00	0.00	34032500.98	34032500.98	1456876.59	1456876.59	35489377.57	35489377.57	35489377.57	35489377.57	0.00	0.00
765	VENIT.DIFERENTE CURS ACT.	P	0.00	0.00	6785.53	6785.53	1411.12	1411.12	8196.65	8196.65	8196.65	8196.65	0.00	0.00
766	VENITURI DIN DOBINZI	P	0.00	0.00	331794.90	331794.90	158251.65	158251.65	490046.55	490046.55	490046.55	490046.55	0.00	0.00
768	ALTE VENITURI FINANCIARE	P	0.00	0.00	4883.06	4883.06	8061.00	8061.00	12944.06	12944.06	12944.06	12944.06	0.00	0.00
781	VEN.DIN PROV.SI AJUST.DEP	P	0.00	0.00	220.23	220.23	220.23	220.23	440.46	440.46	440.46	440.46	0.00	0.00
total grupa:			0.00	0	34384978.37	34384978.37	1633472.77	1633472.77	36018451.14	36018451.14	36018451.14	36018451.14	0.00	0
total general:			1178455507.11	1178455507.11	2588076077.48	2588076077.48	897505483.86	897505483.86	3485581561.34	3485581561.34	4664037068.45	4664037068.45	1194272257.81	1194272257.81

Director Economic,

Intocmit,

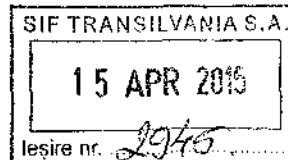


**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1



14/4/2015

**CONFORM ANEXA NR. 17
LA REGULAMENTUL C.N.V.M. NR. 15/2004**

**RAPORTUL
SIF TRANSILVANIA S.A.
LA DATA DE: 31.03.2015**

Situaţia activelor

1.148.137.096 lei TOTAL ACTIVE (Anexa 16) = 1.144.863.627 lei

1.064.665.233 lei ANC (Anexa 16) = 1.064.727.607 lei

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta - (echivalent lei)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta - (echivalent lei)	Lei	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I.	Total active	107,84	100,00	18.238.687	1.129.898.411	107,53	100,00	17.687.500	1.127.176.126	-3.273.471
1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	82,06	76,09	13.373.568	860.296.484	81,55	75,85	6.726.490	861.608.198	-5.335.363
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe	80,80	74,93	-	860.296.484	80,92	75,26	-	861.608.198	1.311.714



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.9.1.1

Societate administrată în sistem dualist

	o piata reglementata din România, din care:									
1.1.1.	- actiuni	80,80	74,93	-	860.296.484	80,92	75,26	-	861.608.198	1.311.714
1.1.2.	- obligatiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	1,10	1,02	11.679.573	-	0,42	0,39	4.492.485	-	-7.187.088
1.2.1.	- actiuni	0,65	0,60	6.890.632	-	0,42	0,39	4.492.485	-	-2.398.147
1.2.2.	- obligatiuni	0,45	0,42	4.788.941	-	-	-	-	-	-4.788.941
1.3.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru	0,16	0,15	1.693.995	-	0,21	0,20	2.234.005	-	540.010
1.3.1.	- actiuni	0,16	0,15	1.693.995	-	0,21	0,20	2.234.005	-	540.010
1.3.2.	- obligatiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	valori mobiliare nou emise	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:	17,14	15,89	1.908.486	180.525.693	17,10	15,90	2.714.501	179.357.058	-362.621
3.1.	- valori mobiliare: actiuni necotate	13,28	12,31	-	141.354.620	14,27	13,27	868.508	151.065.499	10.579.387
3.2.	- obligatiuni necotate	3,86	3,58	1.908.486	39.171.073	2,83	2,63	1.845.993	28.291.559	-10.942.008
4.	Depozite bancare din care:	2,11	1,95	118.374	22.316.083	0,45	0,41	166.414	4.580.631	-17.687.413
4.1.	depozite bancare constituite la institutii de credit din România, total, din care:	2,11	1,95	118.374	22.316.083	0,45	0,41	166.414	4.580.631	-17.687.413
4.1.1.	- depozite in RON	2,10	1,94	-	22.316.083	0,43	0,40	-	4.580.631	-17.735.453



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

RINA SIMTEX
ISO 22000 RECOGNIZED 1.0.1.1

Societate administrată în sistem dualist

4.1.2.	- depozite in EUR	0,01	0,01	118.374	-	0,02	0,01	166.414	-	48.040
5.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Conturi curente si numerar, total din care:	0,01	0,01	26.313	117.045	0,42	0,39	4.396.267	22.809	4.275.718
6.1.	in RON	0,01	0,01	-	117.045	0,00	0,00	-	22.809	-94.235
6.2.	in USD echivalent RON	0,00	0,00	584	-	0,00	0,00	1.107	-	523
6.3.	in EUR echivalent RON	0,00	0,00	25.729	-	0,41	0,38	4.389.119	-	4.363.390
6.4.	in GBP echivalent RON	-	-	-	-	0,00	0,00	6.040	-	6.040
7.	Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004 - Titluri de stat.	0,00	0,00	-	0	0,00	0,00	-	0	0
8.	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM, Total, din care:	4,52	4,19	2.091.884	46.008.383	5,25	4,88	2.975.381	52.910.248	7.785.362
8.1.	Actiuni cotate BVB	1,82	1,68	-	19.324.783	2,45	2,28	-	26.067.509	6.742.726
8.2.	Unitati fond - Fonduri de investitii	2,70	2,51	2.091.884	26.683.600	2,80	2,60	2.975.381	26.842.739	1.042.636
9.	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)	2,01	1,86	720.061	20.634.723	2,76	2,57	708.446	28.697.183	8.050.845



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

RINA SIMTEX
ISO 22011 REGISTERED 1.91.1

Societate administrată în sistem dualist

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2015)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (31.03.2014)	Diferente
ACTIV NET	1.064.727.607	1.044.836.837	19.890.770
NUMAR ACTIUNI EMISE	2.184.286.664	1.092.143.332	1.092.143.332
VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	0,4874	0,9567	-0,4693



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.01.1

Situatia detaliata a investitiilor

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania										
1	ALBALACT S.A.	ALBZ	31/03/2015	483.200	0,1000	0,2640	127.564,80	0,074	0,01	0,01
2	ALUMIL ROM INDUSTRY BUCURESTI	ALU	31/03/2015	323.367	0,2000	0,8960	289.736,83	1,035	0,03	0,03
3	ANTIBIOTICE	ATB	31/03/2015	27.092.394	0,1000	0,5700	15.442.664,58	4,036	1,35	1,45
4	ARMAX GAZ SA	ARAX	31/03/2015	88.135	10,0000	3,4990	308.384,37	1,435	0,03	0,03
5	ARO-PALACE SA	ARO		345.704.600	0,1000	0,2860	98.871.515,60	85,740	8,64	9,29
6	BAD RULMENTI SA	BARU	31/03/2015	417.700	0,1000	0,6000	250.620,00	1,529	0,02	0,02
7	BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	BRD	31/03/2015	24.584.790	1,0000	9,2500	227.409.307,50	3,528	19,86	21,36
8	BAT MEDIAS S.A.	BAME	09/04/2014	9.742.815	0,1000	0,2925	2.849.773,39	15,718	0,25	0,27
9	BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET (BTT) SA	BIBU	10/03/2015	0	2,5000	0,8200	0,00	0,000	0,00	0,00
10	BRIKSTON CONSTRUCTION SOLUTIONS SA Iasi	CERE	31/03/2015	230.934	0,5000	0,5700	131.632,38	0,202	0,01	0,01
11	BUCURESTI TURISM SA	BUTU	26/03/2015	1.620.666	2,5000	12,0000	19.447.992,00	11,287	1,70	1,83
12	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	31/03/2015	520.510	10,0000	36,5800	19.040.255,80	6,783	1,66	1,79
13	CASA ALBA INDEPENDENTA SIBIU	CAIN	23/02/2015	419.484	2,5000	27,9100	11.707.798,44	53,319	1,02	1,10
14	CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA	BCM	30/03/2015	6.434.481	0,1000	0,0790	508.324,00	3,845	0,04	0,05



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.9.1.1

15	COCOR SA	COCR	31/03/2015	30.911	40,0000	79,6500	2.462.061,15	10,246	0,22	0,23
16	COMCM SA CONSTANTA	CMCM	01/09/2014	134.049.930	0,1000	0,1569	21.032.434,02	56,725	1,84	1,98
17	COMP.NAT.DE TRANSP.A ENERGIEI EL.TRANSELECTRICA SA	TEL	31/03/2015	11.937	10,0000	28,5000	340.204,50	0,016	0,03	0,03
18	COMPA SA SIBIU	CMP	31/03/2015	3.353.936	0,1000	0,6500	2.180.058,40	1,533	0,19	0,20
19	COMTRAM SA	CODG	22/12/2014	528.978	0,1000	0,5636	298.132,00	2,052	0,03	0,03
20	CONCAS SA	CONK	17/10/2013	336.756	2,5000	31,4589	10.593.973,33	47,207	0,93	0,99
21	CONPET SA PLOIESTI	COTE	31/03/2015	92.234	3,3000	63,0000	5.810.742,00	1,065	0,51	0,55
22	CONSTRUCTII AERONAUTICE SA	CAER	18/04/2014	4.283	2,5000	0,0000	0,00	4,572	0,00	0,00
23	CORAL SA	COBR	05/10/2011	165.500	2,5000	0,0000	0,00	34,580	0,00	0,00
24	D.F.E.E. ELECTRICA SA	EL	31/03/2015	230.055	10,0000	12,5000	2.875.687,50	0,067	0,25	0,27
25	DORNA TURISM SA	DOIS	13/02/2015	455.793	2,5000	7,0585	3.217.214,89	32,014	0,28	0,30
26	DUPLEX SA	DUPX	20/11/2014	32.772	2,5000	17,1685	562.646,08	26,867	0,05	0,05
27	ELECTROMAGNETICA S.A.	ELMA	31/03/2015	2.831.939	0,1000	0,2000	566.387,80	0,419	0,05	0,05
28	EMAILUL SA	EMAI	25/03/2015	729.551	2,5000	5,3800	3.924.984,38	28,926	0,34	0,37
29	EUXIN SA CONSTANTA	EUXI	05/02/2010	45.069.983	0,1000	0,3154	14.215.072,64	96,710	1,24	1,34
30	FELAM SA	FELA	02/03/2015	374.907	2,5000	0,0100	3.749,07	36,223	0,00	0,00
31	FEPER SA	FEP	13/08/2014	100.479.113	0,1000	0,2880	28.937.984,54	72,093	2,53	2,72
32	GALGROS	GALV	05/10/2011	568.000	2,5000	4,5961	2.610.584,80	13,699	0,23	0,25
33	GASTRONOM SA	GAOY	11/02/2015	184.770	2,5000	26,9512	4.979.773,22	60,278	0,43	0,47
34	GECSAT INTERCOM SA	COXT	15/05/2013	67.473	2,5000	7,9239	534.649,30	30,244	0,05	0,05
35	HIDROMECHANICA SA	HIRY	20/01/2014	1.170.304	2,5000	0,0000	0,00	36,267	0,00	0,00
36	IAR SA	IARV	31/03/2015	863.212	2,5000	1,8000	1.553.781,60	4,572	0,14	0,15
37	ICIM SA	ICIM	03/02/2014	29.748	2,5000	0,0000	0,00	3,590	0,00	0,00
38	INAR SA	INAR	08/08/2014	325.113	2,5000	3,0487	991.172,00	38,989	0,09	0,09
39	INDEPENDENTA SA	INTA	25/03/2015	1.530.636	2,5000	5,9400	9.091.977,84	53,301	0,79	0,85



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Brașov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

Societate administrată în sistem dualist

40	IUS SA	IUBR	17/03/2015	1.161.362	0,1000	0,0400	46.454,48	2,526	0,00	0,00
41	LEGMA SA NAVODARI	LGMS	19/09/2012	175.429	2,5000	2,8959	508.024,84	7,276	0,04	0,05
42	LEGUME FRUCTE BUZAU S.A.	LEUY	08/03/2002	207.822	2,5000	7,2922	1.515.479,59	25,227	0,13	0,14
43	LIDO SA	LIDO	12/03/2015	409.710	0,1000	0,2500	102.427,50	3,309	0,01	0,01
44	MECANICA CODLEA SA	MEOY	17/03/2015	4.010.410	2,5000	0,8100	3.248.432,10	81,072	0,28	0,31
45	MECANICA SA	MEMI	09/12/2014	422.503	2,5000	3,0707	1.297.379,96	10,892	0,11	0,12
46	MECON SA	MECP	01/07/2014	58.966	11,6000	38,5825	2.275.055,70	12,284	0,20	0,21
47	METALICA MEDGIDIA SA	MMCS		19.875	2,5000	6,3659	126.522,26	6,667	0,01	0,01
48	MOLDOVA ESTIVAL 2002 SA	MLDV	04/02/2011	1.862.343	0,1000	0,0000	0,00	8,882	0,00	0,00
49	MUNTENIA ESTIVAL 2002 SA	MUTE	01/10/2013	1.784.313	0,1000	0,0000	0,00	39,624	0,00	0,00
50	NEPTUN-OLIMP SA	NEOL	26/02/2015	30.194.757	0,1000	0,1000	3.019.475,70	41,185	0,26	0,28
51	OIL TERMINAL	OIL	31/03/2015	8.249.697	0,1000	0,0895	738.347,88	1,416	0,06	0,07
52	OMV PETROM SA BUCURESTI	SNP	31/03/2015	115.265.723	0,1000	0,3633	41.876.037,17	0,203	3,66	3,93
53	ORGANE DE ASAMBLARE SA	ORAS	23/03/2015	12.984.511	1,0000	0,1500	1.947.676,65	95,697	0,17	0,18
54	ORIZONT TURISM SA	ORTU	16/03/2015	21.131.620	2,5000	2,0000	42.263.240,00	93,058	3,69	3,97
55	PERLA MAJESTIC SA	MAJE	04/03/2015	182.629	2,5000	2,2600	412.741,54	4,797	0,04	0,04
56	PRAHOVA ESTIVAL 2002 SA	PRAH	14/01/2014	1.288.584	0,1000	0,0818	105.406,17	39,624	0,01	0,01
57	PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	31/03/2015	41.129.011	0,1000	0,0846	3.479.514,33	5,728	0,30	0,33
58	ROMRADIATOARE SA BRASOV	RRD		11.477.141	1,6300	1,6062	18.434.583,87	76,514	1,61	1,73
59	ROPHARMA SA BRASOV	RPH	31/03/2015	16.625	0,1000	0,3940	6.550,25	0,003	0,00	0,00
60	S.N. NUCLEARELECTRICA	SNN	31/03/2015	791.203	10,0000	7,3000	5.775.781,90	0,263	0,50	0,54
61	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	31/03/2015	1.110.019	1,0000	35,0500	38.906.165,95	0,288	3,40	3,65
62	SANTIERUL NAVAL SA	SNO	24/03/2015	5.711.432	2,5000	2,8880	16.494.615,62	50,000	1,44	1,55
63	SEMBRAZ SA	SEBZ	28/08/2012	719.900	2,5000	5,1194	3.685.456,06	90,968	0,32	0,35
64	SERVICE NEPTUN 2002 SA	SECE	30/01/2015	3.610.420	0,1000	0,6844	2.470.971,45	39,624	0,22	0,23
65	SIBAREX SA	SIBX	12/01/2015	1.215.711	2,5000	1,8547	2.254.779,19	52,853	0,20	0,21



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED I.9.1.1

66	SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE	SBX	04/09/2014	1.566.671	1,0000	0,7213	1.130.039,79	4,687	0,10	0,11
67	SIMEC SA	SIMI	27/03/2015	197.044	2,5000	0,8200	161.576,08	45,775	0,01	0,02
68	SSIF BROKER CLUJ	BRK	31/03/2015	2.039.480	0,2500	0,0976	199.053,25	0,602	0,02	0,02
69	TERRACOTTA STAR SA	BAZL	05/11/2014	2.209.017	2,5000	1,3222	2.920.762,28	97,483	0,26	0,27
70	TRANSGAZ SA	TGN	31/03/2015	19.927	10,0000	271,4000	5.408.187,80	0,169	0,47	0,51
71	TRANSIL SA	TRNS	31/01/2012	16.857	2,5000	18,9310	319.119,87	33,158	0,03	0,03
72	TRANSILVANIA ESTIVAL 2002 SA	ANIA	12/03/2015	3.589.861	0,1000	0,2800	1.005.161,08	11,136	0,09	0,09
73	TRANSILVANIA LEASING IFN SA BRASOV	TSLA	31/03/2015	331.682.752	0,1000	0,0300	9.950.482,56	64,318	0,87	0,93
74	TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA	BALN	27/03/2015	145.615.772	0,1000	0,0700	10.193.104,04	91,871	0,89	0,96
75	TURISM COVASNA SA	TUAA	26/03/2015	407.760.355	0,1000	0,0600	24.465.621,30	92,840	2,14	2,30
76	TURISM FELIX SA	TUFE	31/03/2015	313.579.000	0,1000	0,1566	49.106.471,40	63,203	4,29	4,61
77	TURISM HOTELURI SI RESTAURANTE PRAHOVA SA	TUSI	18/03/2015	179.979.641	0,1000	0,0500	8.998.982,05	89,523	0,79	0,85
78	TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA	EFO	31/03/2015	449.920.140	0,1000	0,0592	26.635.272,29	77,713	2,33	2,50
79	TUSNAD SA	TSND	26/03/2015	179.871.906	0,1000	0,0300	5.396.157,18	80,667	0,47	0,51
80	UNICOM SA	UNCK	17/02/2015	94.778	2,5000	20,0000	1.895.560,00	22,827	0,17	0,18
81	UPRUC CTR SA	UPRR	26/02/2014	428.620	2,5000	9,6305	4.127.824,91	32,309	0,36	0,39
82	UTILAJ GREU SA	UTGR	02/10/2014	476.226	2,5000	7,5885	3.613.841,00	70,387	0,32	0,34
83	VINARIA SA	VISI	28/01/2013	66.776	2,5000	3,2299	215.679,80	27,159	0,02	0,02
84	VIROLA-INDEPENDENTA SIBIU	VIRO	23/02/2015	74.307	2,5000	21,2500	1.579.023,75	53,616	0,14	0,15
85	VULTURUL SA	VULT	30/03/2015	2.105.276	1,0000	0,0600	126.316,56	7,127	0,01	0,01
TOTAL Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania							861.608.198		75,26	80,92
Titluri de participare ale AOPC/OPCVM										
1	FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	31/03/2015	30.188.198	0,9500	0,8635	26.067.508,97	0,248	2,28	2,45



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist



TOTAL Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	26.067.509		2,28	2,45
TOTAL ACTIUNI	887.675.707		77,54	83,37

x) sunt cuprinse atat actiunile reflectate in cap. I la rd. 1.1., cat si actiunile detinute la FONDUL PROPRIETATEA, reflectate in cap. I la rd. 8.

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
1	SOCIETE GENERALE	GLE	31/03/2015	22.654	1,2500	198,3087	4.492.485,29	0,000	0,39	0,42
	TOTAL ACTIUNI						4.492.485		0,39	0,42

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
1	BARRICK GOLD CORPORATION	ABX	31/03/2015	50.000	1,0000	44,6801	2.234.005,00	0,000	0,20	0,21
	TOTAL ACTIUNI						2.234.005,00		0,21	0,20

Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Nr. crt	Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar	Valoare instrument	Valoare totala	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru

Nr. crt	Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar	Valoare instrument	Valoare totala	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF

Instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru

Nr. crt	Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar	Valoare instrument	Valoare totala	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF

Instrumente mentionate la art. 187 lit.a)

Nr. crt.	Emitent	Numar de actiuni / obligatiuni detinute	Data achizitiei *)	Data scadentei	Pret de achizitie / actiune **) (obligatiune)	Valoare / actiune (obligatiune) - Lei sau echivalent lei	Valoare totala Lei ***) sau echivalent lei	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
ACTIUNI TOTAL, din care:							151.934.007		13,27	14,27
1	ADES SA CONSTANTA CT	138.221	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	40,81	0,00	0,00
2	ADMINISTRARE SI PROMOVARE IMOBILIARA TRANSILVANIA BV	139.483	17.03.2005		100,0000	98,9873	13.807.045,57	99,33	1,21	1,30
3	AGRIAS SA CASTELU CT	39.098	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	8,71	0,00	0,00
4	AGROHOLDING SA CONSTANTA CT	107.409	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	21,73	0,00	0,00
5	AGROIND TOUR SA CONSTANTA CT	324.228	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	19,90	0,00	0,00
6	AGROINDUSTRIALA BIRSA SA BV	27.245	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	1,60	0,00	0,00



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transil@transil.ro • www.siftransilvania.ro

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTRERETI 1.91.1

Societate administrată în sistem dualist

7	AGROINDUSTRIALA SA BV	132.143	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	12,20	0,00	0,00
8	ANCA-IRINA SA VENUS-MANGALIA CT	792.630	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	91,07	0,00	0,00
9	APOLLO ESTIVAL 2002 SA CT	2.350.890	31.07.2002		0,1000	0,1278	300.443,74	39,62	0,03	0,03
10	ARCOM S.A. BUCURESTI BU	667	27.07.2007		519,8291	0,0000	0,00	0,19	0,00	0,00
11	BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI SA EXIMBANK BU	414.740	01.11.1996		6,0000	8,4987	3.524.750,84	0,31	0,31	0,33
12	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BU	460.440	28.11.1997		1,3141	0,0000	0,00	2,30	0,00	0,00
13	BANCA ROMANA DE SCONT SA BV	150.000	01.11.1996		10,0000	0,0000	0,00	7,50	0,00	0,00
14	BRAV ROMPROT 2000 SA BV	4.060	31.12.1999		10,0000	0,0000	0,00	42,42	0,00	0,00
15	CAPITOL SA JUPITER CT	106.363	01.11.1996		2,5000	4,9195	523.252,78	27,57	0,05	0,05
16	CASA ROMANA DE COMPENSATIE SA SIBIU SB	20.250	10.03.2006		1,1852	1,0654	21.574,35	0,19	0,00	0,00
17	CERES MIHAIL KOGALNICEANU SA CT	182.851	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	17,40	0,00	0,00
18	CEZOTOR SA TORTOMANU CT	68.783	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	16,50	0,00	0,00
19	CNM PETROMIN SA CONSTANTA CT	5.358.861	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	23,83	0,00	0,00
20	COMAT IALOMITA SA IL	40.364	01.11.1996		1,8550	0,0000	0,00	26,05	0,00	0,00
21	COMET SA HIRSOVA CT	65.453	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	39,44	0,00	0,00
22	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA SA DB	364.997	31.01.1998		2,5000	2,2814	832.704,16	20,81	0,07	0,08
23	COMPLEX SAVOY MAMAIA CT	273.162	31.12.1997		2,5000	13,5831	3.710.386,76	16,19	0,32	0,35
24	COMSIG SA MS	29.304	01.11.1996		2,5000	20,3357	595.917,35	27,09	0,05	0,06
25	CONSTRUCTII COMPLEXE CONSTANTA SA CT	674	01.11.1996		26,5603	0,0000	0,00	14,15	0,00	0,00
26	CONSTRUCTII FERROVIARE CONSTANTA SA CT	7.083	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	10,35	0,00	0,00
27	CONTINENTAL HOTELS SA BUCURESTI BU	2.729.171	31.12.1997		3,3378	7,5859	20.703.218,29	9,30	1,81	1,94



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

FINA SIMTEX
(ISO 27001 REGISTERED) 1.91.1

28	CRISTIANA SA BV	107.996	01.11.1996		159,6525	226,8523	24.499.140,99	100,00	2,14	2,30
29	DELTAROM SA TL	91.538	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	21,59	0,00	0,00
30	DEPOZITARUL CENTRAL SA BUCURESTI BU	10.128.748	12.08.1999		0,1089	0,1153	1.167.844,64	4,00	0,10	0,11
31	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	12.480	24.03.2009		100,0000	99,3987	1.240.495,78	5,44	0,11	0,12
32	DIVERSIS SA VN	11.149	01.11.1996		2,5000	2,4254	27.040,78	6,68	0,00	0,00
33	DOCURI SA GL	60.579	01.11.1996		2,5000	19,1860	1.162.268,69	3,53	0,10	0,11
34	ELECTROMEC SA CV	37.577	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	23,81	0,00	0,00
35	ENERGO SA BV	113.047	01.11.1996		2,5000	16,5842	1.874.794,06	15,00	0,16	0,18
36	FERMA STUPINI UTB SA BV	5.343.195	23.02.2000		0,1000	0,0648	346.239,04	26,69	0,03	0,03
37	FERMIT SA BZ	151.468	01.11.1996		2,5000	36,5890	5.542.062,65	16,37	0,48	0,52
38	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR PT.INTREPRI BU	3.697.948	21.12.2006		1,0000	1,6641	6.153.755,27	23,02	0,54	0,58
39	FRUVILEG SA BRASOV BV	154.055	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
40	FRUVIMED SA MEDGIDIA CT	332.528	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	20,82	0,00	0,00
41	GRUP BIANCA TRANS SA BV	6.214.200	31.07.2006		0,1002	0,2637	1.638.684,54	57,22	0,14	0,15
42	HARGHITA SA HR	45.633	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	31,42	0,00	0,00
43	ILEDIFICIA SA IL	35.768	28.02.2003		2,5000	0,0000	0,00	34,47	0,00	0,00
44	IMUM SA MEDGIDIA CT	405.313	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	22,49	0,00	0,00
45	INA COM SA SB	668	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	1,78	0,00	0,00
46	INFOHAR SA HR	5.905	01.11.1996		2,5000	11,1441	65.805,91	16,40	0,01	0,01
47	INTERNATIONAL TRADE CENTER SA BV	81.708.428	01.11.1996		0,1002	0,1483	12.117.359,87	87,30	1,06	1,14
48	IRUCOM SA HR	6.269	01.11.1996		2,5000	1,9825	12.428,29	17,41	0,00	0,00
49	ISTRIA ESTIVAL 2002 SA CT	543.940	31.07.2002		0,1000	0,6349	345.347,51	39,62	0,03	0,03
50	LIANA 95 SA VENUS-MANGALIA CT	14.432.354	01.11.1996		0,1000	0,0000	0,00	29,79	0,00	0,00



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 9001 REGISTERED 1.9.1.1

51	MARCHIM SA VN	614.852	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	23,76	0,00	0,00
52	MASINI UNELTE SI MECANIZARI UTB SA BV	11.009.890	23.02.2000		0,1000	0,0000	0,00	18,12	0,00	0,00
53	MIDEX SA CT	32.338	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	24,89	0,00	0,00
54	MULTI PREST SA MS	149.686	01.11.1996		0,1000	0,0000	0,00	14,48	0,00	0,00
55	MUNCA OVIDIU SA CT	326.479	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	18,26	0,00	0,00
56	NAZARCEA OVIDIU SA CT	149.722	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	30,08	0,00	0,00
57	NEVOCECA SA NEGRU VODA CT	75.343	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	13,63	0,00	0,00
58	NICOVALA SA MS	150.001	01.11.1996		10,0000	0,0000	0,00	23,72	0,00	0,00
59	NITRAMONIA SA BV	315.283	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	2,10	0,00	0,00
60	OPAL SA JUPITER MANGALIA CT	120.186	01.11.1996		2,5000	4,1791	502.269,31	28,37	0,04	0,05
61	OVIDIU SA OVIDIU CT	65.584	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	38,34	0,00	0,00
62	RESTAURANT CHERHANA SA CT	9.530	01.11.1996		2,5000	1,4066	13.404,90	24,73	0,00	0,00
63	RESTAURANT TOMIS SA CT	63.931	01.11.1996		2,5000	0,9328	59.634,84	18,18	0,01	0,01
64	REUTCOM UTB SA BV	2.134.920	23.02.2000		0,1000	0,1067	227.795,96	8,99	0,02	0,02
65	ROMAGRIBUZ SA RAMNICU SARAT BZ	83.146	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	7,88	0,00	0,00
66	ROMAGRIBUZ VERGULEASA SA BZ	280.631	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	37,30	0,00	0,00
67	ROMLAG SA BV	247.917	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	22,84	0,00	0,00
68	ROMMEGA SA CT	56.255	01.11.1996		2,5000	0,2916	16.403,96	11,87	0,00	0,00
69	ROVA R.M.R. SA CHITILA TR	73.743	31.01.1999		2,5000	0,0000	0,00	0,48	0,00	0,00
70	S.I.F. TRANSILVANIA PROJECT MANAGEMENT COMPANY SA BV	13.500	26.03.2014		10,0000	10,0000	135.000,00	30,00	0,01	0,01
71	S.U.D.V. BRASOV S.A. BV	2.154.539	28.07.2004		0,1000	0,2845	612.966,35	9,33	0,05	0,06
72	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA CT	471.605	01.11.1996		2,5000	0,3500	165.061,75	0,73	0,01	0,02
73	SCUDIVER UTB SA BV	2.232.707	23.02.2000		0,1000	0,0000	0,00	11,91	0,00	0,00



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED L91.1

74	SECOM SA MS	26.312	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	27,09	0,00	0,00
75	SEMLACT SACELE SA CT	98.660	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
76	SERE CODLEA SA BV	1.218.707	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	12,52	0,00	0,00
77	SERIBUZ SA BZ	1.500	01.11.1996		0,5000	0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
78	SIGMA HOTEL MANAGEMENT BU	1.123.180	01.11.1996		2,5000	3,3193	3.728.171,37	95,38	0,33	0,35
79	SIMARO-SIB SA SB	20.732	31.03.1998		2,5000	0,0000	0,00	10,02	0,00	0,00
80	SIRETUL PASCANI IS	17.116.533	23.03.2004		0,1597	0,0000	0,00	10,78	0,00	0,00
81	SOCIETATEA DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A. B1	1.125	11.11.2014		200,0000	200,0000	225.000,00	15,63	0,02	0,02
82	SOFT APLICATIV SI SERVICII SA SB	47.728	01.11.1996		2,5000	14,6021	696.929,03	28,33	0,06	0,07
83	SOL-LACT SA CV	171.470	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	29,99	0,00	0,00
84	STATIUNEA OGLINZI SA NT	938.590	23.02.2000		2,5000	1,6065	1.507.844,84	51,52	0,13	0,14
85	STEEL WORKS SA CONSTANTA CT	170.708	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	22,01	0,00	0,00
86	SUINTEST FIERBINTI SA IL	121.335	01.11.1996		2,5000	2,2818	276.862,20	16,73	0,02	0,03
87	TOMIS CAR SA CT	61.561	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	15,99	0,00	0,00
88	TOMIS ESTIVAL 2002 SA CT	522.893	31.07.2002		0,1000	0,0000	0,00	39,62	0,00	0,00
89	TOPAZ AURORA SA CT	18.919	01.11.1996		2,5000	10,3453	195.722,73	25,30	0,02	0,02
90	TOPLACER SA CT	179.022	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	27,26	0,00	0,00
91	TRACTORUL-UTB SA BV	158.342.768	01.11.1996		0,1000	0,0000	0,00	17,15	0,00	0,00
92	TRANSMAR IALOMITA S.A. IL	29.422	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	14,83	0,00	0,00
93	TURISM LOTUS FELIX SA BH	395.496.472	09.12.2009		0,1000	0,1006	39.786.945,08	37,05	3,48	3,74
94	The Foundations Feeder AA	124.000	23.02.2015		10,1010	7,0041	868.508,40	26,67	0,08	0,08
95	UNIVERSAL-IND SA IL	11.571	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	25,91	0,00	0,00
96	UNIVERTIS SA CT	14.708	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	18,03	0,00	0,00



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.9.1.1

97	UPRUC RAMA SA BV	312.639	29.12.2000		2,5000	8,2371	2.575.238,71	31,54	0,22	0,24
98	UPRUC SERV SA BV	192.850	29.12.2000		2,5000	0,0000	0,00	20,69	0,00	0,00
99	UPRUC TAP-SDV SA BV	200.197	29.12.2000		2,5000	0,0000	0,00	12,63	0,00	0,00
100	UPRUC UTCH SA BV	130.869	29.12.2000		2,5000	0,0000	0,00	23,34	0,00	0,00
101	VERITAS PNCIU SA VN	656.693	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	26,33	0,00	0,00
102	VINALCOOL COVASNA SA CV	21.759	01.11.1996		2,5000	5,8682	127.686,16	30,89	0,01	0,01
103	VITIPOMICOLA FETESTI SA IL	74.336	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	11,34	0,00	0,00
104	VITIVINICOLA BASARABI SA CT	342.580	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	10,86	0,00	0,00
OBLIGATIUNI TOTAL, din care:							30.137.551		2,63	2,83
1	BANCA TRANSILVANIA SA	688.362	22.05.2013	22.05.2020	2,6079	2,6817	1.845.993		0,16	0,17
	TOTAL BANCA TRANSILVANIA SA	688.362					1.845.993		0,16	0,17
2	ORGANE DE ASAMBLARE SA	2.200.000	24.01.2013	25.01.2017	2,5000	2,5161	5.535.504		0,48	0,52
	TOTAL ORGANE DE ASAMBLARE SA	2.200.000					5.535.504		0,48	0,52
3	ORIZONT TURISM SA	800.000	04.04.2013	05.06.2018	2,5000	2,7952	2.236.190		0,20	0,21
4	ORIZONT TURISM SA	1.193.160	10.04.2013	05.06.2018	2,5000	2,7894	3.328.251		0,29	0,31
	TOTAL ORIZONT TURISM SA	1.993.160					5.564.441		0,49	0,52
5	ROMRADIATOARE SA BRASOV	2.260.000	27.11.2012	27.11.2017	2,5000	2,5310	5.720.045		0,50	0,54
	TOTAL ROMRADIATOARE SA BRASOV	2.260.000					5.720.045		0,50	0,54
6	S.A.I. CERTINVEST S.A.	900	12.12.2014	12.12.2019	10.000,0000	10.209,0411	9.188.137		0,80	0,86
	TOTAL S.A.I. CERTINVEST S.A.	900					9.188.137		0,80	0,86
7	SIBAREX SA	900.000	21.11.2013	21.11.2016	2,5000	2,5371	2.283.432		0,20	0,21
	TOTAL SIBAREX SA	900.000					2.283.432		0,20	0,21
TOTAL Instrumente mentionate la art. 187 lit.a) (actiuni total + obligatiuni total)							182.071.559		15,90	17,10

*) Pentru toate societatile comerciale aflate in portofoliu la data constituirii S.I.F. Transilvania (prin reorganizarea F.P.P. III Transilvania in baza Legii nr. 133/1996), data



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
REGISTRUL DE EVIDENȚĂ 1.91.1

achizitiei este considerata data de 01.11.1996; pentru celelalte societati comerciale data achizitiei este considerata data primei achizitii (indiferent daca participatia existenta la data raportarii s-a constituit prin mai multe achizitii). Pentru obligatiuni, data achizitiei reprezinta data varsarii sumei subscrise.

**) In rubrica "Pret de achizitie" a fost inscris pretul mediu de achizitie a valorilor mobiliare aflate in portofoliu la data raportarii.

***) In cazul obligatiunilor in valoarea totala este cuprinsa si dobanda neincasata cuvenita pana la data raportarii.

Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile emise sau garantate de catre stat ori de autoritati ale administratiei publice centrale

Nr. crt.	Seria si nr. emisiuni	Nr. titluri	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF	Banca intermediara

Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale

Nr. crt.	Emitent	Nr. titluri	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF

Depozite bancare

Nr. crt.	Denumire banca	Moneda	Data constituirii	Scadenta*	Valoare initiala		Dobanda zilnica		Dobanda cumulata		Valoare actualizata		% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
					Valuta	Lei	Valuta	Lei	Valuta	Lei	Valuta	Lei		
1	ING BANK	EUR	25.03.2015	01.04.2015	37.737	166.413	0,05	0,23	0	2	37.737	166.414	0,01	0,02
	TOTAL ING BANK	EUR			37.737	166.413			0	2	37.737	166.414	0,01	0,02



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Brașov 500067, România • tel.: +4 0268 416 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

FINA SIMTEX
SOCIETATE REGISTRATĂ (1.91.1)

Societate administrată în sistem dualist

TOTAL DEPOZITE IN EUR					37.737	166.413		0	2	37.737	166.414	0,01	0,02
1	BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	RON	31.03.2015	01.04.2015		2.718.171	56,63		57		2.718.227	0,24	0,26
	TOTAL BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	RON				2.718.171			57		2.718.227	0,24	0,26
1	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON	31.03.2015	01.04.2015		364.785	18,24		18		364.803	0,03	0,03
	TOTAL BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON				364.785			18		364.803	0,03	0,03
1	ING BANK	RON	31.03.2015	01.04.2015		1.497.550	49,92		50		1.497.600	0,13	0,14
	TOTAL ING BANK	RON				1.497.550			50		1.497.600	0,13	0,14
TOTAL DEPOZITE IN RON						4.580.506			125		4.580.631	0,40	0,43
TOTAL GENERAL DEPOZITE					37.737	4.746.919		0	126	37.737	4.747.045	0,41	0,45

* Data scadenta reprezinta ultima zi de depozit (suma fiind disponibila in contul curent in ziua urmatoare).

Unitati de fond detinute la fonduri de investitii

Nr. crt.	Emitent	Numar de unitati de fond	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare / unitate de fond - Lei sau echivalent lei	Valoare totala	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
1	ETFS 3X Daily Short DAX 30	50.000	11.03.2015	18,0677	16,8102	840.510	0,50	0,07	0,08
2	ETFS DAX Daily 2x Short GO UCITS ETF	50.000	05.11.2014	47,2624	33,6247	1.681.235	0,50	0,15	0,16
3	FOND DESCHIS DE INVESTITII PISCATOR EQUITY PLUS	26.481	08.10.2014	113,2902	111,4930	2.952.409	26,60	0,26	0,28
4	FONDUL DESCHIS DE INVESTITII ERSTE BOND FLEXIBLE RON	816.599	01.09.2014	18,3689	19,0902	15.589.029	0,22	1,36	1,46
5	iShares Gold Producers UCITS ETF	15.000	10.10.2014	31,6662	30,2424	453.636	0,04	0,04	0,04
	Subtotal fonduri deschise					21.516.819		1,88	2,02
1	FOND INCHIS DE INVESTITII BET-FI INDEX INVEST	2.054	01.09.2014	486,8095	479,0277	983.923	8,87	0,09	0,09



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro

Societate administrată în sistem dualist



2	FONDUL INCHIS DE INVESTITII MULTICAPITAL INVEST	3.400	14.11.2012	2.000,0000	2.152,1700	7.317.378	38,36	0,64	0,69
	Subtotal fonduri inchise					8.301.301		0,73	0,78
TOTAL Unitati de fond						29.818.120		2,60	2,80

Instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187, lit. a)

Nr. crt.	Emitent	Data achizitiei	Scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Valoare actualizata	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF

Valori mobiliare nou emise

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
	TOTAL									



**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171
fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transif@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

FINA SIMTEX
(RO 2704) REGISTRERII 1.91.1

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2015
ACTIV NET	1.263.659.616,00	1.044.836.837,00	1.064.727.607,00
VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	1,1570	0,9567	0,4874

PRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR GENERAL,
FERCALA MIHAI

SERVICIUL ADMINISTRARE PORTOFOLIU
SEF SERVICIU,
AIOANE GENOVEVA



VICEPRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR GENERAL
ADJUNCT,
STAN IULIAN

SERVICIUL FINANCIAR CONTABILITATE
MANAGER FINANCIAR,
RADU IONEL

S.I.F. Transilvania S.A. - Braşov

CONTROL INTERN

Vereş Diana

Nr. Reg. CNVM: PR13RCCI/080485

Data: 15-04-2015 Semnătură: