



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

RAPORT TRIMESTRUL III 2015

Raport trimestrial întocmit la 30 septembrie 2015 în conformitate cu: Legea nr. 297/2004, Regulamentele nr. 1/2006 și nr. 15/2004 și Instrucțiunea 5/2006 emise de C.N.V.M (actualmente A.S.F.) și Codul B.V.B., cu modificările și completările ulterioare.

Data raportului: 13 noiembrie 2015;

Denumirea societății comerciale: SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA;

Forma juridică: Societate pe acțiuni (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;

Activitatea principală: Alte intermediari financiare n.c.a.;

Cod CAEN: 6499;

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. (A.S.F.) 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: 218.428.666,40 RON;

Valoarea nominală a unei acțiuni: 0,10 RON;

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI – Categoria Premium (simbol de piață: SIF 3).

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNTOCMITE LA 30 septembrie 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 30 septembrie 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. (A.S.F.) sub nr. 13/2011. Profitul net realizat cumulativ de la începutul exercițiului financiar până la finele trimestrului III din exercițiul financiar 2015 însumează 50 milioane lei, mai mare cu 28 milioane lei decât profitul net realizat la finele trimestrului III din anul precedent, în concordanță cu proiecția de B.V.C. și politica investițională pentru anul 2015.

Menționăm că datele înscrise în situațiile financiare întocmite pentru data de 30 septembrie 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 III din anul 2015 s-au înregistrat următoarele rezultate:

a) SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII:

- RON -

INDICATORI	SOLD LA:	
	31 decembrie 2014	30 Septembrie 2015
Active imobilizate - total	967.092.436	991.620.036
Active circulante - total	40.647.131	49.411.666
Cheltuieli în avans	123.386	210.977
Datorii - total	83.471.863	90.229.130
Provizioane - total	51.570.995	50.721.185
Capitaluri proprii - total	872.820.095	900.292.364

b) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

- RON -

INDICATORI	REALIZĂRI LA:	
	30 septembrie 2014	30 septembrie 2015
Total venituri	74.093.503	140.163.220
Total cheltuieli	50.747.014	84.785.738
Rezultat brut		
- profit (înainte de impozitare)	23.346.489	55.377.482
- pierdere	-	-
Impozit pe profit	1.308.469	5.063.540
Rezultat net		
- profit (după impozitare)	22.038.020	50.313.942
- pierdere	-	-

c) EVOLUȚIA ACTIVULUI NET CALCULAT:

- RON -

INDICATORI	REALIZĂRI LA:		PONDERE (%)
	30 septembrie 2014	30 septembrie 2015	Realizări 2015/ Realizări 2014
TOTAL ACTIVE - Valoare calculată	1.161.970.280	1.203.987.434	103,62
TOTAL DATORII - Valoare calculată	91.034.324	90.558.133	99,48
ACTIV NET CALCULAT			
Valoare	1.070.935.956	1.113.429.301	103,97
Activ net unitar (Lei/acțiune)	0,4903	0,5097	103,96

d) EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI:

- MII RON -

INDICATORI	REALIZAT an 2014	PREVEDERI BUGET an 2015	REALIZAT 30.09.2015	GRAD DE REALIZARE % FAȚĂ DE:	
				Realizări total an 2014 (col 3 / col 1)	BVC TOTAL AN 2015 (col 3/col 2)
0	1	2	3	4	5
A. TOTAL VENITURI, din care din:	137.607	113.158	140.163	101,85	123,86
1. imobilizări financiare	13.261	15.000	15.747	118,75	104,98
2. investiții financiare cedate	104.164	59.878	122.362	117.47	204,35
3. dobânzi	2.432	1.280	1.247	51.27	97,42
4. alte venituri	17.750	37.000	807	4.55	2,18
B. TOTAL CHELTUIELI, din care pentru:	77.184	54.660	84.786	109,85	155,12

2 din 56

0	1	2	3	4	5
1. cheltuieli de funcționare (exploatare)	28.419	20.349	11.027	38,80	54,19
2. Alte cheltuieli, total, din care:	48.765	34.311	73.759	151,25	214,97
2.1) - costul investițiilor financiare cedate	47.795	24.036	69.144	144,67	287,67
C. PROFIT BRUT (înainte de impozitare) sau PIERDERE BRUTĂ	60.423	58.498	55.377	91,65	94,66
D. Impozit pe profit	6.606	6.525	5.063	76,64	77,59
E. PROFIT NET (după impozitare) sau PIERDERE NETĂ	Mii Lei 53.817	51.973	50.314	93,49	96,81
	Lei/acțiune 0,0246*	0,0238*	0,023*	93,50	96,64

*) Calculat la capitalul social subscris și vărsat reflectat în Bilanțul încheiat la 30.09.2014 (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 lei, din care:

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

La finele trimestrului III 2015 s-au realizat efectiv investiții totale însumând 109.084 mii lei, din care:

- Investiții necorporale (licențe informatice) si corporale = 297 mii lei;
- Investiții financiare, total = 108.787 mii lei, din care:
 - în acțiuni achiziționate de pe BVB, ATS-SIBEX = 81.170 mii lei;
 - în acțiuni achiziționate de pe burse externe = 3.892 mii lei ;
 - în unitati de fond = 13.236 mii lei ;
 - în acțiuni necotate achiziționate prin contract de vanzare = 10.489 mii lei.

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI ȘI NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNTOCMITE LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2015

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾ (coeficient)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0,55
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)	$\frac{\text{Sold mediu clienți (total creanțe)} \times 270}{\text{Cifra de afaceri}}$	13,23
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾ (coeficient)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,14
5. Rezultatul pe acțiune (lei)	$\frac{\text{Profitul net/Pierdere netă}}{\text{Număr acțiuni}}$	0,023
6. Activ net unitar, calculat conform Regulament C.N.V.M. nr. 15/2004 (Lei/acțiune)	$\frac{\text{Valoarea calculată a activelor}}{\text{Număr acțiuni}}$	0,5097
7. Randamentul acțiunilor (%) ⁵⁾	$\frac{\text{Curs închidere} + \text{Dividende} - \text{Curs deschidere}}{\text{Curs deschidere}} \times 100$	13,08

NOTĂ:

- ¹⁾ Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
La finele trimestrului III societatea înregistrează la acest indicator valoarea 0,55.
- 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 III 2015 este de 13,23 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 deprecierile și ajustările 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 98,76%, acest indicator înregistrează un coeficient de 0,14 (cu active imobilizate de 1.000 lei s-au obținut în perioada analizată venituri curente de 140.163.220 lei).
- ⁵⁾ $\text{Curs închidere } 30.09.2015 = 0,2650 \text{ lei/acțiune}$
 $\text{Curs deschidere } 05.01.2015 = 0,2454 \text{ lei/acțiune};$
 $\text{Dividende} = \text{Dividende din profit } 2014 \text{ distribuite în anul } 2015 = 27.303.583 \text{ lei.}$
Randamentul acțiunilor este influențat de cursul de închidere diminuat ca urmare a majorării capitalului social și dublarea numărului de acțiuni începând cu luna iunie 2014

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

Imobilizări necorporale

Valoarea brută

Sold la 1 ianuarie 2015	956.561
Creșteri	31.950
Cedări, transferuri și alte reduceri	=
Sold la 30 septembrie 2015	988.511

Amortizare cumulată

Sold la 1 ianuarie 2015	275.799
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului financiar	214.637
Reduceri sau reluări	=
Sold la 30 septembrie 2015	490.436

Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	680.762
---	----------------

Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2015	498.075
--	----------------

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 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	-	257.125	8.265	265.391	530.782
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	249.606	2.484	265.391	517.481
Sold la 30 septembrie 2015	<u>14.356.499</u>	<u>1.423.756</u>	<u>794.845</u>	=	<u>16.575.101</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	244.112	156.383	40.740	-	441.236
Reduceri sau reluări	-	229.327	2.484	-	231.811
Sold la 30 septembrie 2015	<u>3.151.619</u>	<u>1.105.729</u>	<u>658.261</u>	=	<u>4.915.610</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					
30 septembrie 2015	<u>11.204.880</u>	<u>318.027</u>	<u>136.584</u>	-	<u>11.659.491</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 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	41.630.932	4.195	5.072.957	-	19.000	1.116.721.617
Creșteri	101.214.469	1.110.035	-	-	9.235.667	1.000	111.561.171
Cedări și alte reduceri	74.316.302	12.203.743	-	-	8.935.667	-	95.455.712
Sold la 30 septembrie 2015	1.096.892.700	30.537.224	4.195	5.072.957	300.000	20.000	1.132.827.076
Ajustări de valoare							
Sold la 1 ianuarie 2015	155.901.271	6.264.287	-	-	-	-	162.165.558
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	474.390	-	-	-	-	-	474.390
Reduceri sau reluări	9.275.342	-	-	-	-	-	9.275.342
Sold la 30 septembrie 2015	147.100.319	6.264.287	-	-	-	-	153.364.606
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2015	<u>914.093.262</u>	<u>35.366.645</u>	<u>4.195</u>	<u>5.072.957</u>	<u>-</u>	<u>19.000</u>	<u>954.556.059</u>
Valoarea contabilă netă la 30 septembrie 2015	<u>949.792.381</u>	<u>24.272.937</u>	<u>4.195</u>	<u>5.072.957</u>	<u>300.000</u>	<u>20.000</u>	<u>979.462.470</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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

	<u>Acțiuni</u> <u>cotate</u> (lei)	<u>Acțiuni</u> <u>necotate</u> (lei)	<u>Unități de</u> <u>fond</u> <u>cotate</u> (lei)	<u>Unități de</u> <u>fond</u> <u>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	72.813.615	24.901.073	999.907	2.499.874	101.214.469
Cedări, transferuri și alte reduceri	56.014.902	1.307.492	-	16.993.908	74.316.302
Sold la 30 sept.2015	<u>902.682.788</u>	<u>181.904.132</u>	<u>999.907</u>	<u>11.305.873</u>	<u>1.096.892.700</u>
Ajustări de valoare					
Sold la 1 ianuarie 2015	139.481.039	16.323.059	-	97.173	155.901.271
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar (inclusiv prin transfer)	405.030	69.361	-	-	474.390
Reduceri sau reluări și transferuri	9.059.279	158.701	-	57.362	9.275.342
Sold la 30 sept. 2015	<u>138.229.190</u>	<u>8.831.318</u>	<u>=</u>	<u>39.811</u>	<u>147.100.319</u>
Valoarea contabilă netă					
la 1 ianuarie 2015	<u>746.403.036</u>	<u>141.987.492</u>	<u>=</u>	<u>25.702.734</u>	<u>914.093.262</u>
Valoarea contabilă netă					
la 30 septembrie 2015	<u>771.855.998</u>	<u>165.670.414</u>	<u>999.907</u>	<u>11.266.062</u>	<u>949.792.381</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

1 ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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

	Acțiuni din portofoliul ințial și acțiuni cu titlu gratuit <u>corespunzătoare</u> (lei)	Acțiuni achiziționate de pe piața internă și acțiuni cu titlu gratuit <u>corespunzătoare</u> (lei)	Acțiuni achiziționate de pe piața <u>externă</u> (lei)	Unități de fond (lei)	<u>Total</u> (lei)
Nota explicativă					
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	-	96.462.170	1.252.519	3.499.780	101.214.469
Cedări, transferuri și alte reduceri	2.549.238	49.719.685	5.053.472	16.993.907	74.316.302
Sold la					
30 septembrie 2015	182.167.492	901.166.909	1.252.519	12.305.780	1.096.892.700
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					
	-	474.390	-		474.390
Reduceri sau reluări/transferuri					
	-	7.717.305	1.500.675	57.362	9.275.342
Sold la					
30 septembrie 2015	-	147.060.508	-	39.811	147.100.319
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					
30 septembrie 2015	<u>182.167.492</u>	<u>754.106.401</u>	<u>1.252.519</u>	<u>12.265.969</u>	<u>949.792.381</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

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	485.633.275	80.067.446	478.493.905	25.799.907	46.727.084	1.116.721.617
Creșteri, transferuri	904.439	20.188.186	76.622.064	3.499.780	10.346.702	111.561.171
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	1.469.490	55.852.905	16.993.907	21.139.410	95.455.712
Sold la 30 septembrie 2015	<u>486.537.714</u>	<u>98.786.142</u>	<u>499.263.064</u>	<u>12.305.780</u>	<u>35.934.376</u>	<u>1.132.827.076</u>
Ajustări de valoare						
Sold la 1 ianuarie 2015	96.314.453	1.699.526	57.790.119	97.173	6.264.287	162.165.558
Ajustări înregistrate în	405.030	65.014	4.347	-	-	474.390
cursul exercițiului financiar						-
Reduceri sau reluări		152.171	9.065.809	57.362		9.275.342
Sold la 30 septembrie 2015	<u>96.719.482</u>	<u>1.612.369</u>	<u>48.728.657</u>	<u>39.811</u>	<u>6.264.287</u>	<u>153.364.606</u>

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 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>389.318.822</u>	<u>78.367.920</u>	<u>420.703.786</u>	<u>25.702.734</u>	<u>46.462.797</u>	<u>954.556.059</u>
Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2015	389.818.232	97.173.773	450.534.407	12.265.969	29.670.089	979.462.470
Total, din care:						1.132.827.076
Acțiuni						1.084.586.920
Unități de fond						12.305.780
Obligațiuni (inclusiv dobânzi aferente)						30.537.224
Acțiuni de primit din conversie obligațiuni						5.072.957
Aport în numerar vărsat la majorări capital social						300.000
Depozite bancare - garanții gestionari						4.195
Alte creanțe imobilizate – cauțiuni+						20.000
Subscriere unitati de fond						

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

2 PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la <u>1 ianuarie 2015</u> (lei)	<u>în cont</u> (lei)	Transferuri <u>din cont</u> (lei)	Sold la <u>30 septembrie 2015</u> (lei)
Provizioane pentru impozite	51.411.418	328	(850.138)	50.561.608
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	-	-	-
Provizioane pentru litigii	159.577	-	-	159.577
Total provizioane	<u>51.570.995</u>	<u>328</u>	<u>(850.138)</u>	<u>50.721.185</u>

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

Denumirea provizionului	Sold la <u>1 ianuarie 2014</u> (lei)	<u>în cont</u> (lei)	Transferuri <u>din cont</u> (lei)	Sold la <u>30 septembrie 2014</u> (lei)
Provizioane pentru impozite	53.553.022	366.037	(1.279.060)	52.639.999
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>366.037</u>	<u>(1.279.060)</u>	<u>61.344.376</u>

Provizioanele pentru impozite (vezi nota 6 K 3), în sumă de 50.561.608 lei, existente în sold la 30 septembrie 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 (inclusiv aport în acțiuni) cu care societatea a contribuit la majorarea capitalului social al unor emitenți (cont 10684).

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

2 PROVIZIOANE (CONTINUARE)

Analitic, situația acestor provizioane pentru impozite se prezintă astfel:

	Sold la 30 septembrie 2014 (lei)	Sold la 30 septembrie 2015 (lei)
Provizioane pentru impozite, total din care:	<u>52.639.999</u>	<u>50.561.608</u>
- aferente sold rezerve constituite din valoarea titlurilor/acțiunilor dobândite fără o contraprestație în bani	28.316.134	26.319.631
- 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)	23.103.501	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

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, a fost repartizat potrivit Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 29 Aprilie 2015, respectiv la:

- rezerve legale – 2.690.861 lei
- dividende – 27.303.583 lei
- alte rezerve – 23.822.765 lei.

În primele 9 luni ale anului 2015 societatea a înregistrat un profit de 50.313.942 lei.

SIF TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

4 ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITĂȚII CURENTE

INDICATORI	Rând	30 sept. 2014 (lei)	30 sept. 2015 (lei)
1. Venituri din imobilizări financiare	01	13.244.794	15.747.476
4. Venituri din investiții financiare cedate	04	56.469.457	122.362.074
7. Venituri din provizioane	07	44.208	604.963
8. Venituri din diferențe de curs valutar	08	32.873	124.888
9. Venituri din dobânzi	09	1.815.263	1.246.946
11. Alte venituri din activitatea curentă:	11	2.486.908	76.873
- din alte venituri	16	2.453.803	63.929
- din alte venituri financiare	18	33.105	12.944
12. Venituri din activitatea curentă,			
Total	19	74.093.503	140.163.220
14. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	21	35.552.617	69.144.168
15. Cheltuieli din diferențe de curs valutar	22	79.596	285.383
17. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	24	2.418.032	2.922.291
18. Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	25	13.788	15.008
19. Pierderi din creanțe și debitori diverși	26	561	-
20. Cheltuieli cu provizioanele și amortizări	27	620.496	1.392.296
21. Alte cheltuieli din activitatea curentă:	28	12.061.924	11.026.592
- cu materiale	29	220.743	171.134
- cu energia și apa	30	84.885	84.247
- cu personalul:	31	8.868.130	8.125.668
• salarii și asimilate	32	6.969.926	6.643.873
• asigurări și protecție socială	33	1.898.204	1.481.795
- cu prestațiile externe:	34	1.961.211	1.573.812
• întreținere și reparații	35	331.655	71.745
• redevențe, locații și chirii	36	45.204	31.146
• prime de asigurare	37	95.252	110.206
• protocol, reclamă, publicitate	39	51.653	76.164
• transport bunuri și persoane	40	4.474	1.761
• deplasări, detașări, transferări	41	67.622	114.087
• poștă și telecomunicații	42	568.543	198.526
• alte servicii executate de terți	43	659.064	652.023
• alte cheltuieli	44	137.744	318.154
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vârsăminte asimilate	47	926.955	1.071.731
22. Cheltuieli din activitatea curentă	48	50.747.014	84.785.738
23. Rezultat din activitatea curentă	49	23.346.489	55.377.482

30 SEPTEMBRIE 2015**5 SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI DATORIILOR**

Creațe	Sold la 31 decembrie 2014 (lei)	Sold la 30 septembrie 2015 (lei)	Termen de lichiditate Sub 1 an (lei)
Avansuri de servicii către furnizori (Nota 14)	17.567	159.621	159.621
Creanțe comerciale (Nota 14)	12.892	12.892	12.892
Alte creanțe, total (Nota 15)	<u>5.870.378</u>	<u>9.452.951</u>	<u>9.452.951</u>
Total creanțe brute	5.900.837	9.625.464	9.625.464
Ajustări deprecieri pentru creanțe îndoielnice:			
Sold la 1 ianuarie	811.509	895.221	895.221
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului financiar	106.429	-	-
Reduceri sau reluări	<u>22.717</u>	<u>674</u>	<u>674</u>
Sold la finele perioadei (Nota 14, 15)	895.221	894.547	894.547
Total creanțe nete (după ajustările pentru deprecieri)	<u>5.005.616</u>	<u>8.730.917</u>	<u>8.730.917</u>
Datorii	Sold la 31 decembrie 2014 (lei)	Sold la 30 sept. 2015 (lei)	Termen de exigibilitate Sub 1 an (lei)
Datorii comerciale (furnizori), inclusiv indemnizații administratori/ membri C.S. și directorat (Nota 17)	377.282	292.986	292.986
Dividende cuvenite acționarilor (Nota 5,19)	76.677.316	86.528.289	86.528.289
Datorii în legătură cu personalul (Nota 19)	124.741	127.986	122.803
Datorii către bugetul consolidat al Statului (Nota 19)	370.620	392.842	398.025
Impozit pe profit (Nota 19)	5.297.584	1.595.694	1.595.694
Avansuri de la clienți	440.616	1.052.124	1.052.124
Datorii către societăți din cadrul grupului (filiale) (Nota 10)	10.922	1.663	1.663
Alți creditori diverși (Nota 19)	172.782	237.546	237.546
Total datorii	<u>83.471.863</u>	<u>90.229.130</u>	<u>90.229.130</u>

5 SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (CONTINUARE)

Evoluția datoriilor cu dividendele distribuite acționarilor:

Dividende cuvenite acționarilor	Sold la 31 decembrie 2014 (lei)	Sold la 30 septembrie 2015 (lei)
Sold la 1 ianuarie	84.973.534	76.677.316
Dividende de plătit din profitul anului anterior	-	27.303.583
Dividende plătite în anul curent și impozitul aferent	(1.974.564)	(17.453.902)
Dividende prescrise - reluate la venituri	(6.335.370)	-
Dividende returnate	13.716	1.177
Sume rezultate ca efect al denominării (calculare la nivel de 4 zecimale)	=	115
Sold la finele perioadei	<u>76.677.316</u>	<u>86.528.289</u>

6 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 deprecierile și pierderile de valoare constatate la ultima inventariere (având ca dată de referință 31 decembrie 2014), cu excepția imobilizărilor corporale care sunt prezentate la valoarea reevaluată rezultată din reevaluarea acestora la data de 31 decembrie 2013.

(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

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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

Ultima reevaluare a fost efectuată pentru 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, 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 semnificativ 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**(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 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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 2015, având ca referință soldurile înregistrate la data de 30 noiembrie 2014.

F Imobilizări financiare

Clasificare

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 "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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(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 iunie 2013, iulie 2014 și iulie 2015 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 prevederile din Regulamentul nr.9/2014 emis de A.S.F. privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

Menționăm că începând cu exercițiul financiar 2013, la inventarierea titlurilor netranzacționate, 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 acțiune 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 și ulterior din Regulamentul nr.9/2014 emis de A.S.F. privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare preluată în metodologia de evaluare prevăzută în Procedura internă privind întocmirea situației activelor și datoriilor societății, respectiv procedura internă de inventariere, adaptată corespunzător.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

- (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. 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 30 septembrie 2015 societatea deține 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.

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 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.

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, membrii C.S., membrii directoratului 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.

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).

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

(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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

profit și pierdere curent, iar rezerva aferentă constituită se lichidează, din capitalurile proprii, fără a se afecta costurile respectiv contul de profit și pierdere.

Veniturile aferente acțiunilor primite fără o contraprestație în bani (prin incorporarea profitului), înregistrate la dobândire în active cu contrapartidă în venituri din imobilizări financiare, se înregistrează în Contul de profit și pierdere curent, iar valoarea alocată la dobândire (nominală) se înregistrează pe costurile perioadei, ca cheltuieli nedeductibile fiscal.

(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.

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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 26.09.2012
- 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 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 30.06.2014.
- pentru exercițiul financiar 2014 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 30.06.2015.

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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, 25 august 2014 și 28.08.2015, 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 s-a majorat (dublat) potrivit Hotărârii AGEA nr.1/28.04.2014. Astfel, începând cu luna iunie 2014, capitalul social subscris și vărsat însumează 218.428.666,40 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 aproape 7 milioane de acționari, persoane fizice și juridice, rezidente și nerezidente.
Potrivit situației primite de la DEPOZITARUL CENTRAL, la data de 30 septembrie 2015 acțiunile emise de societate și aflate în circulație erau deținute de 6.996.327 acționari, din care 6.995.938 acționari persoane fizice cu dețineri de 1.522.007.482 acțiuni (69,68% din capital) și 389 acționari persoane juridice cu dețineri de 662.279.182 acțiuni (30,32% din capital), astfel:

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

ACȚIONARI	ACȚIONARI	NUMĂR ACȚIUNI DEȚINUTE	PONDERE ÎN CAPITALUL SOCIAL AL SOCIETĂȚII (%)
A. Acționari rezidenți,			
total din care:	6.994.069	2.019.876.011	92,47
- persoane fizice	6.993.725	1.492.378.254	68,32
- persoane juridice	344	527.497.757	24,15
B. Acționari nerezidenți,			
total din care:	2.258	164.410.653	7,53
- persoane fizice	2.213	29.629.228	1,36
- persoane juridice	45	134.781.425	6,17
TOTAL, din care:	6.996.327	2.184.286.664	100,00
- persoane fizice	6.995.938	1.522.007.482	69,68
- persoane juridice	389	662.279.182	30,32

Pentru comparație cu anul precedent, menționăm că, la data de 30 septembrie 2014 acțiunile emise de societate și aflate în circulație erau deținute de 7.007.920 acționari, din care 7.007.506 acționari persoane fizice și 414 acționari persoane juridice, astfel:

ACȚIONARI	ACȚIONARI	NUMĂR ACȚIUNI DEȚINUTE	PONDERE ÎN CAPITALUL SOCIAL AL SOCIETĂȚII (%)
A. Acționari rezidenți,			
total din care:	7.005.721	2.032.783.945	93,06
- persoane fizice	7.005.350	1.568.995.178	71,83
- persoane juridice	371	463.788.767	21,23
B. Acționari nerezidenți,			
total din care:	2.199	151.502.719	6,94
- persoane fizice	2.156	34.951.105	1,60
- persoane juridice	43	116.551.614	5,34
TOTAL, din care:	7.007.920	2.184.286.664	100,00
- persoane fizice	7.007.506	1.603.946.283	73,43
- persoane juridice	414	580.340.381	26,57

- (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,

7 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

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 28/29 aprilie 2015, având ca dată de referință data de 30.03.2015, 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, fiecare acțiune emisă dând dreptul la un vot.

Menționez 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 III 2015.
- (5) Societatea nu a emis obligațiuni și nu are obligații de această natură de raportat în situațiile financiare individuale întocmite pentru trimestrul III 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 al Directoratului.

**8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE
ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)**

La 30.09.2015, societatea a acordat și a înregistrat pe cheltuielile societății suma de 3.015.294 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 III din exercițiul financiar 2015.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015**8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)****(4) Salariații**

<u>Categorie Salariați</u>	Studii	Număr mediu realizat cumulativ la 30 septembrie	
	(S = superioare) (M = medii) (G = generale)	2014	2015
Total salariați, din care:	(S, M, G)	59	52
- directori /sef serviciu și reprezentantul compartimentului de control intern	S	4	4
- șefi departamente/ birou/cabinet	S	5	6
- personal de execuție, total, din care:	x	35	33
- cu studii superioare	S	34	31
- cu studii medii	M	1	2
- personal administrativ, total, din care:	x	15	9
- cu studii medii	M	13	7
- cu studii generale	G	2	2

Funcționând ca societate autoadministrată, în trimestrul III din exercițiul financiar 2015, activitatea s-a desfășurat cu un număr mediu de 52 de salariați, efectivul de salariați înregistrat la 30 septembrie 2015 fiind de 54, mai mic cu 5 salariați comparativ cu efectivul de salariați înregistrat la 30 septembrie 2014. Drepturile salariale cuvenite pentru activitatea desfășurată în perioada analizată, plătite sau de plătit salariaților au însumat 3.628.579 lei și sunt înregistrate pe cheltuielile societății.

Cheltuielile suportate de societate în trimestrul III 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 1.481.795 lei.

În aceste condiții, rezultă că totalul cheltuielilor cu personalul menționat la alineatele (1) și (4), cumulate cu contribuțiile sociale aferente a însumat 8.125.668 lei (rd. 23 din formularul cont de profit și pierdere), din care 6.643.873 lei salarii și asimilate și 1.481.795 lei contribuțiile sociale suportate de societate, aferente tuturor drepturilor acordate.

**8 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE
ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (CONTINUARE)**

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, în perioada analizată au mai fost plătite către salariați unele drepturi de natură socială însumând 50.000 lei, care sunt înregistrate pe cheltuielile societății la capitolul "Alte cheltuieli de exploatare".

Datoriile în legătură cu personalul, neplătite la 30 septembrie 2015 sunt prezentate în Notele 5 și 19, iar creanțele în legătură cu personalul în Notele 5 și 19.

30 SEPTEMBRIE 2015

9 CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1 Indicatori de lichiditate

(a)	Indicatorul lichidității curente:	<u>30 septembrie 2014</u> (coeficient)	<u>30 septembrie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,61	0,55
(b)	Indicatorul lichidității imediate:	<u>30 septembrie 2014</u> (coeficient)	<u>30 septembrie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,61	0,55
(c)	Rata capacității de plată:	<u>30 septembrie 2014</u> (%)	<u>30 septembrie 2015</u> (%)
	$\frac{\text{Casa și conturi la bănci} + \text{investiții}}{\text{Datorii curente}} \times 100 =$	51,87	45,02

2 Indicatori de risc

(a)	Rata de îndatorare globală	<u>30 septembrie 2014</u> (coeficient)	<u>30 septembrie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}} =$	0,09	0,09
(b)	Rata solvabilității generale	<u>30 septembrie 2014</u> (coeficient)	<u>30 septembrie 2015</u> (coeficient)
	$\frac{\text{Active totale}}{\text{Datorii curente}} =$	11,55	11,54

30 SEPTEMBRIE 2015**9 CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)****3 Indicatori de activitate (indicatori de gestiune):**(a) Viteza de rotație a debitelor clienți:^{x)}

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2015
	(zile)	(zile)

$\frac{\text{Sold mediu total creanțe}}{\text{Venituri din activitatea curentă (cifra de afaceri)}} \times 270 \text{ zile} =$	27,41	13,23
--	-------	-------

(b) Viteza de rotație a activelor imobilizate:

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2015
	(coeficient)	(coeficient)

$\frac{\text{Venituri din activitatea curentă (cifra de afaceri)}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,0788	0,1413
--	--------	--------

(c) Viteza de rotație a activelor totale:

	30 septembrie 2014	30 septembrie 2015
	(coeficient)	(coeficient)

$\frac{\text{Venituri din activitatea curentă (cifra de afaceri)}}{\text{Total active}} =$	0,0747	0,1346
--	--------	--------

4 Indicatori de profitabilitate:

(a) Rentabilitatea capitalului angajat:

	30 sept. 2014	30 sept. 2015
	(%)	(%)

$\frac{\text{Rezultatul brut}}{\text{Capital angajat (capitaluri proprii)}} \times 100 =$	2,77	6,15
---	------	------

(b) Rentabilitatea economică

	30 sept. 2014	30 sept. 2015
	(%)	(%)

$\frac{\text{Profit net / Pierdere netă}}{\text{Active totale}} \times 100 =$	2,22	4,83
---	------	------

30 SEPTEMBRIE 2015**9 CALCULUL ȘI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

(c)	Rentabilitatea financiară	30 sept. 2014 (%)	30 sept. 2015 (%)
	$\frac{\text{Profit net} / \text{Pierdere netă}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	2,61	5,59

5 Indicatori privind rezultatul pe acțiune:

(a)	Rezultatul pe acțiune (EPS):	30 sept. 2014 (Lei/acțiune)	30 sept. 2015 (Lei/acțiune)
-----	------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------

	<u>Rezultatul exercitiului financiar (profit net/pierdere netă) =</u>	0,0101	0,023
	Media ponderată a acțiunilor ordinare existente în timpul perioadei		

(b)	Raportul dintre prețul de piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune (P/E):	30 sept. 2014 (coeficient)	30 sept. 2015 (coeficient)
-----	--	--------------------------------------	--------------------------------------

	Preț mediu pe piață al acțiunii (Prețul curent) (ultima zi de tranzacționare din perioadă ^{xx)}) - Lei=	27,74	11,46
	Rezultatul pe acțiune la finele perioadei de raportare - Lei		

(c)	Rentabilitatea investiției:	30 sept. 2014 (%)	30 sept. 2015 (%)
-----	-----------------------------	-----------------------------	-----------------------------

(1)	<u>Activ net pe acțiune^{xxx)}</u> x 100 =	174,42	193,43
	Curs acțiune		

(2)	<u>Profit net/pierdere netă pe acțiune</u> x 100 =	3,60	8,73
	Curs acțiune		

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 30 septembrie 2015 = 0,2635 lei/acțiune.

^{xxx)} Calculat conform Procedurii interne puse de acord cu Regulamentul nr.9/2014 emis de A.S.F. privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare .

Preț de deschidere 05.01.2015 = 0,2454;

Preț de închidere = 30.09.2015 = 0,2650

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 Comertului ("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. PJRo9SIIR/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 pe acțiuni, 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.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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.

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.

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., 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.

Situațiile financiare întocmite pentru trimestrul III 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.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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 SINTEX 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.152/2012.

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 III 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.

C Informații cu privire la impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent se calculează și se înregistrează în contabilitate lunar, se înregistrează în registrul fiscal și se declară 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. Ulterior decizia pentru trecerea la IFRS a fost amânată pentru data de 01.01.2016, dar sistemul plăților anticipate pentru impozitul

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

aferent perioadei 2015-2016 a rămas în vigoare, urmând a se efectua regularizarea anuală a plăților pentru impozitul datorat.

Comparativ cu trimestrul III 2014, când societatea a înregistrat un profit brut de 23.346.489 lei, în trimestrul III 2015 societatea a înregistrat un profit brut în sumă de 55.377.482 lei.

Obligatia de plată în sistemul platilor anticipate, înregistrată în evidența contabilă pe perioada 01.01-30.09.2015 este de 5.063.540 lei, din care a fost achitata suma de 3.467.846 lei la 30.09.2015.

La 30.09.2015 societatea are o obligatie de plata la bugetul statului în suma de 1.595.694 lei. Avand în vedere realizările comparative pe noua luni 2014-2015 și estimările pe Trim.IV ale anului 2015, apreciem ca impozitul recalculat pe anul 2015, pe baza realizărilor efective va depasi nivelul platilor anticipate.

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

La data de 30 septembrie 2015, societatea nu are venituri înregistrate în avans. Cheltuielile înregistrate în avans, în sold la 30 septembrie 2015, care însumează 210.977 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 III din exercițiul financiar 2015 societatea nu a avut încheiate contracte de leasing financiar.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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, agreați și de A.S.F.

Pentru serviciile de audit al situațiilor financiare statutare și cele întocmite în conformitate cu IFRS, pentru exercițiul financiar 2014, societatea a plătit în perioada analizată din exercițiul financiar 2015 onorarii, inclusiv TVA, de 402.522 lei.

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 și alte onorarii au fost achitate și înregistrate pe cheltuielile perioadei exclusiv TVA, însumând 1.394.472 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.

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 III 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.

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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 III din exercițiul financiar 2015 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 12.397 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 63.070 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 29.308 lei, către societatea INTERNAȚIONAL TRADE & LOGISTIK CENTER S.A. Brașov, societate la care deținem 87,30% din capitalul social.
4. Servicii în sumă de 12.237 lei (bilete avion), către societatea TRANSILVANIA HOTELS & TRAVEL S.A., societate la care deținem 95,38% din capitalul social.
5. Servicii hoteliere în sumă de 854 lei, către societatea T.H.R.MAREA NEAGRA S.A., societate la care deținem 77,71% din capitalul social.

Tranzacțiile menționate au avut loc la valoarea de piață.

În perioada 01.01.2015-30.09.2015 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.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

<u>Achiziții</u>	<u>Tipul tranzacției</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 septembrie</u> <u>2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 septembrie</u> <u>2015</u> (lei)
ARO PALACE S.A.	Servicii hoteliere	18.915	12.397
ARO PALACE S.A.	Actiuni S.C . Cristiana	604.911	-
API TRANSILVANIA S.A.	Chirii și utilități	77.006	63.070
INTERNATIONAL TRADE & LOGISTIK CENTER S.A.	Servicii închiriere	40.497	29.308
T.H.R. MAREA NEAGRĂ	Servicii hoteliere	-	854
TRANSILVANIA HOTELS & TRAVEL S.A. Bucuresti	Prestari servicii	-	12.237
TOTAL		<u>741.329</u>	<u>117.866</u>

10 ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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, principalele venituri din dividende s-au realizat la următoarele societati:

Venituri din dividende de la societatea:	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 septembrie 2014</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>30 septembrie 2015</u> (lei)
COMCM CONSTANTA	536.200	321.720
CRISTIANA SA	1.058.700	1.187.956
EMAILUL SA	564.527	625.298
EUXIN SA CONSTANTA	1.451.253	1.263.252
FEPER SA	360.463	612.923
GASTRONOM SA	461.925	369.540
TURISM FELIX SA	1.317.032	1.222.958
TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA	-	1.574.720
TISMANA SA JUPITER	8.150	0
TRANSILVANIA LEASING	605.217	398.019
INDEPENDENTA SIBIU	-	1.599.024
TOTAL RON	6.363.467	9.175.410

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 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 30 septembrie 2014 (lei)	Realizări la 30 sept. 2015 (lei)
ROMRADIATOARE S.A. Brașov	195.776	141.182
ORGANE DE ASAMBLARE S.A. Brașov	176.437	148.197
TURISM COVASNA S.A.	121.715	-
TURISM LOTUS FELIX S.A.	414.647	10.915
ORIZONT TURISM S.A. Predeal	208.949	147.453
TUȘNAD S.A. Băile Tușnad	200.871	-
SIBAREX S.A. CAMPINEANCA	87.021	64.789
TOTAL VENITURI DIN DOBÂNZI AFERENTE OBLIGAȚIUNI EMISE DE ENTITĂȚI AFILIAȚE	1.405.416	512.536

Comparativ cu exercițiul financiar precedent, creanțele în sold la 30 septembrie 2015 (diminuate cu ajustările pentru depreciere constituite), în legătură cu părțile afiliate, se prezintă astfel:

Creante parti afiliate	Tipul tranzactiei	Sold la 30 sept. 2014	Sold la 30 sept. 2015
EMAILUL SA MEDIAS	Dividende de incasat	564.527	-
TURISM FELIX SA	Dividende de incasat	1.317.032	-
TURISM COVASNA S.A.	Dobândă aferentă obligațiunilor	93.429	-
TURISM LOTUS FELIX S.A.	Dobândă aferentă obligațiunilor	876.581	1.013.019
ORGANE DE ASAMBLARE S.A.	Dobândă aferentă obligațiunilor	176.437	148.197
ORIZONT TURISM PREDEAL	Dobândă aferentă obligațiunilor	458.603	82.201
ROMRADIATOARE S.A. Brașov	Dobândă aferentă obligațiunilor	90.234	59.370
SIBAREX S.A. Câmpineanca	Dobândă aferentă obligațiunilor	100.164	64.788
TUȘNAD S.A. Băile Tușnad	Dobândă aferentă obligațiunilor	500.401	-
TOTAL CREANTE NEANCASATE DE LA PARTI AFILIAȚE		4.177.408	1.367.575
(rd. 25 +partial rd.17 din Situația activelor)			

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

30 SEPTEMBRIE 2015

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 30 septembrie 2014 (lei)	Sold la 30 sept. 2015 (lei)
TRANSILVANIA HOTELS & TRAVEL S.A.	c/val bilete avion	-	789
A.P.I. S.A.	chirie sala	-	871
TOTAL	chirie sala		1.663

L Contingente

(1) Acțiuni în instanță:

La finele trimestrului III 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 30 septembrie 2015 societatea înregistrează ca datorii contingente suma de 329.003 lei, reprezentând valoarea acțiunilor achiziționate în luna septembrie 2015 a căror decontare are loc în luna octombrie 2015

(3) Contracte oneroase

La data de 30 septembrie 2015 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.

30 SEPTEMBRIE 2015

11 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI

Denumire	Valoarea netă <u>contabilă</u> (lei)	Valoare contabilă <u>de achiziție</u> (lei)	Valoare de piață sau de <u>rambursare</u> (lei)	Diferențe +/- (lei)
A. Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare, total din care:	770.515.592	908.755.651	946.258.242	37.502.591
1. Bursa de Valori București	492.558.537	525.439.591	559.619.828	34.180.237
2. Bursa de Valori - RASDAQ	-30.466.868	13.338.601	12.486.235	-852.366
3. Bursa de Valori - Sistemul alternativ de tranzacționare CAN/ATS	201.584.474	258.458.698	219.356.203	-39.102.495
4. Bursa SIBEX Sibiu	99.994.117	103.082.002	150.817.694	47.735.692
5. Bursa SIBEX Sibiu - Sistemul alternativ de tranzacționare	783.336	2.363.895	783.336	-1.580.559
6. Burse externe	0	0	0	0
7. Unitati de fond emise de fonduri de investitii cotate	989.039	999.907	1.013.574	13.667
8. Actiuni de primit din conversie de obligatiuni	5.072.957	5.072.957	2.181.372	-2.891.585
B. Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare total, din care:	208.622.683	223.747.230	197.666.057	-26.081.173
• Acțiuni	173.072.816	181.904.133	155.838.905	-26.065.228
• Obligațiuni	24.272.937	30.537.224	29.722.704	-814.520
• Unități de fond emise de	11.276.930	11.305.873	12.104.448	798.575
- fonduri închise de investiții				
- fonduri deschise de investiții				
C. Alte active sau instrumente financiare*) (imobilizări financiare)	324.195	324.195	324.195	0

30 SEPTEMBRIE 2015

11 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (CONTINUARE)

D.Valori mobiliare admise la
tranzactionare pe o piata in

scop speculativ,otal din care:	11.476.679	11.476.679	8.714.112	-2.762.567
1.Bursa de Valori Bucuresti	1.447.479	1.447.479	1.139.555	-307.924
2.Bursa de Valori - RAZDAQ-	0	0	0	0
3. Burse externe actiuni	4.765.625	4.765.625	2.955.565	-1.810.060
4. Burse externe unitati de fond	5.263.575	5.263.575	4.618.992	-644.583
TOTAL GENERAL, din care:	990.939.149	1.144.303.755	1.152.962.606	8.658.851
Titluri deținute ca				
imobilizări (acțiuni)	937.526.412	1.084.586.920	1.098.902.201	14.315.281
- Obligațiuni necotate	24.272.937	30.537.224	29.722.704	-814.520
- Acțiuni de primit din conversie obligațiuni	5.072.957	5.072.957	2.181.372	-2.891.585
- Unități de fond intern	12.265.969	12.305.780	13.118.022	812.242
- Alte creanțe imobilizate ^{x)}	324.195	324.195	324.195	0
Valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata in scop speculativ	11.476.679	11.476.679	8.714.112	-2.762.567

^{x)} la această poziție sunt incluse 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 (20.000 lei) și aporturi vărsate pentru majorări de capital social (300.000 lei);

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

În situația portofoliului sunt prezentate acțiunile, unitățile de fond și alte imobilizări financiare precum și valorile mobiliare tranzacționate în scop speculativ, în sold la 30 septembrie 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 Regulamentul nr.9/2014 emis de A.S.F. privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (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.

30 SEPTEMBRIE 2015

11 SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (CONTINUARE)

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

	Valoarea netă	Valoarea contabilă	Valoarea	Diferențe
	<u>contabilă</u>	<u>de achiziție</u>	<u>de piață</u>	<u>+/-</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Acțiuni din portofoliul inițial și acțiunile cu titlu gratuit corespunzătoare	182.167.492	182.167.492	176.735.011	-5.432.481
Acțiuni achiziționate de pe piața și acțiunile cu titlu gratuit corespunzătoare inclusiv acțiuni în scop speculativ	756.806.399	903.866.907	923.691.005	19.824.098
Acțiuni achiziționate de pe piața externă inclusiv acțiuni în scop speculativ	4.765.625	4.765.625	2.955.565	-1.810.060
Unități de fond	17.529.544	17.569.355	17.737.014	167.659
Total	961.269.060	1.108.369.379	1.121.118.595	12.749.216

Titlurile deținute ca imobilizări financiare și în acțiuni în scop speculativ (acțiunile, unitățile de fond deținute în portofoliu) însumează, la valoarea contabilă de achiziție – (cost istoric) 1.108.369.379 lei. În situațiile financiare sunt reflectate valorile contabile nete (961.269.060 lei) rezultate din valorile brute de achiziție diminuate cu suma de 147.100.319 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 30 septembrie 2015.

Diferențele favorabile 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 30 septembrie 2015, 12.749.216 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

Denumire Bancă	Simbol	Valoarea depozitului		%	Valoarea dobânzii	Pondere în total%	Data	
		Scadența	Scadența				Constituirii	Scadenței x)
	cont	<60 Zile	>60 Zile	(lei)	(lei)			
Banca Comerciala Romana (RON)	5121	10.000.000	-	1,2	2.334	40,44	24.09.2015	01.10.2015
Banca Comerciala Romana (RON)	5121	1.000.000	-	1,25	104	4,04	28.09.2015	05.10.2015
Banca Comerciala Romana (RON)	5121	191.207	-	1,2	6	0,77	30.09.2015	01.10.2015
TOTAL B.C.R.(RON)		11.191.207			2.444			
B.R.D.-G.S.G. (RON)	5121	10.000.000	-	1,05	292	40,44	30.09.2015	07.10.2015
B.R.D.-G.S.G. (RON)	5121	2.528.840	-	1	70	10,22	30.09.2015	01.10.2015
TOTAL B.R.D-G.S.G.(RON)		12.528.840			362			
ING BANK (RON)	5121	800.287	-	0,75	16	3,24	30.09.2015	01.10.2015
TOTAL DEPOZITE ÎN LEI	5121	24.520.334	-		2.822	99,15	x	x
(NOTA 15)								
ING BANK (DEPOZITE EURO)	5124	210.332	-	0,02	1	0,85	25.09.2015	02.10.2015
TOTAL DEPOZITE		24.730.666	-		2.823	100	x	x

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

La finele trimestrului III 2015 plasamentele în depozite bancare totalizând 24.730.666 lei, cumulate cu dobânzile cuvenite și angajate dar neîncasate până la 30 septembrie 2015, de 2.823 lei, însumau 24.733.489 lei.

Dobânda medie anuală a plasamentelor în depozite bancare, în sold la finele trimestrului III 2015 a fost de 0,92%.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
30 SEPTEMBRIE 2014

13 CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>30 septembrie 2015</u> (lei)
Creanțe comerciale interne (Nota 5)	12.892	12.892
Avansuri de servicii către furnizori interni (Nota 5)	17.567	159.621
Creanțe comerciale brute	30.459	172.513
Ajustări pentru depreciere clienți și debitori îndoielnici	(12.892)	(12.892)
Creanțe comerciale nete (rd. 24 din Situația activelor)	17.567	159.621

14 ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2014</u> (lei)	<u>30 septembrie 2015</u> (lei)
Creanțe în legătură cu bugetul de stat	52.980	22.055
Creanțe în legătură cu personalul	-	-
Debitori diverși, inclusiv sume de încasat de la entități afiliate și din interese de participare	5.814.482	9.428.073
Dobânzi de încasat din depozite și conturi curente	2.916	2.823
Total alte creanțe comerciale, brute (Nota 5)	5.870.378	9.452.951
Ajustări pentru depreciere debitori diverși, creanțe entități afiliate și interese de participare	(882.329)	(881.655)
Total alte creanțe comerciale, nete (rd. 26 + 27 din Situația activelor)	4.988.049	8.571.296

Ajustările pentru depreciere debitori diverși, creanțe entități afiliate și interese de participare, în sumă de 894.547 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>30 septembrie 2015</u> (lei)
Disponibilități la bănci, în lei	106.659	7.193
Disponibilități la bănci, în monedă străină	26.313	4.399.077
Depozite bancare, în lei	22.313.170	24.520.334
Depozite bancare, în monedă străină	118.372	210.332
Casa în lei	10.386	5.263
Alte valori	2.218	282
Total	22.577.118	29.142.481

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
30 SEPTEMBRIE 2014

16 INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT

În trimestrul III din exercițiul financiar 2015, plasamentele efectuate în depozite bancare, cu scadența mai mică de trei luni, însumează 24.730.666 lei (incluse în Bilanț în valoarea înregistrată la rd. 33 - Casa și Conturi la bănci și defalcate pe Bănci în nota 12) iar investițiile financiare pe termen scurt în suma de 11.476.679 lei.

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>30 septembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Furnizori interni de servicii și imobilizări	321.181	262.244
Furnizori facturi nesosite	56.101	30.742
TOTAL (rd. 39 din Situația activelor și Nota 5)	<u>377.282</u>	<u>292.986</u>

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>30 septembrie 2015</u>
	(lei)	(lei)
Dividende distribuite din profitul realizat în anii anteriori anului 2015 (Nota 5)	76.677.316	86.528.289
Datorii în legătură cu personalul (Nota 5)	124.741	127.986
Impozit pe profit (Nota 5)	5.297.584	1.595.694
Alte datorii către bugetul centralizat al statului (Nota 5)	370.620	392.842
Alte datorii reprezentând creditori diverși, avansuri clienți, sume datorate către entități afiliate și interese de participare (Nota 5)	624.320	1.291.333
Total (rd. 38 + rd. 41 + rd. 42 + rd. 43 din Situația activelor)	<u>83.094.581</u>	<u>89.936.144</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
30 SEPTEMBRIE 2014

19 REZERVE

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

În perioada 01.01.2015-30.09.2015, la această categorie de rezerve s-au înregistrat modificări, astfel încât soldul înregistrat la 30 septembrie 2015 înregistrează suma de 138.178.063 lei.

Miscarea neta în aceste rezerve este o descreștere de 4.461.502 lei, după cum urmează:

- 1) o creștere cu 852.187 lei, reprezentând în principal anularea provizionului pentru impozitul aferent diminuării rezervelor primite cu titlu gratuit ieșite din portofoliu;
- 2) diminuare cu 5.313.689 lei, reprezentând rezervele corespunzătoare acțiunilor primite gratuit scoase din portofoliu la BRD, TLV, SERIBUZ, Casa Română de Compensație, ROPHARMA și BANCO SANTANDER.

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

În Situațiile financiare prezentate pentru trimestrul III 2015 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 120.464.375 lei și provine din:

- 129.387.787 lei, reprezentând soldul debitor existent la începutul exercițiului financiar;
- 8.992.773 lei, reprezentând reversările înregistrate în perioada analizată din anul 2015 aferente acțiunilor cedate în această perioadă;
- 69.361 lei reprezentând ajustări pentru pierdere calculate în perioada 01.01-30.09.2015

(3) Alte rezerve:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>30 septembrie 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	423.354.605	447.177.370
Alte rezerve capital	3.912.094	3.912.094
Total	550.916.017	574.738.782

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
30 SEPTEMBRIE 2014

19 REZERVE (CONTINUARE)

Rezerve constituite din diferențele favorabile de valoare aferente aporturilor în natură

În trimestrul III din exercițiul financiar 2015 în cadrul acestei categorii de rezerve, nu s-au înregistrat modificări, soldul înregistrat la 30 septembrie 2015 fiind același ca cel de la începutul anului, respectiv 2.785.850 lei.

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

Nu s-au înregistrat mișcări la acest post bilantier în perioada 01.01.2015-30.09.2015 (120.863.468 lei).

20 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu avem cunoștință despre apariția unor evenimente ulterioare datei de 30 septembrie 2015 care să conducă la influențe semnificative asupra datelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de societate pentru 30 septembrie 2015.

PREȘEDINTE EXECUTIV/DIRECTOR GENERAL,
Dr. ec. MIHAI PERCALĂ

Semnătura _____

VICEPRESEDINTE EXECUTIV/DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
dr. ec. STAN IULIAN

Semnătura _____



ÎNTOCMIT,
RADU IONEL
DIRECTOR ECONOMIC
Nr. de înregistrare în organismul profesional
Semnătura _____

Raportare contabila trimestrială *

Suma de control
218.428.666
Data raportării
30.09.2015

Tip
formular **SI**
Anul
2015

Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

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

FORMULAR VALIDAT

* Numar inregistrare in Registrul Comertului
J08/3306/1992

* Cod Unic de Inregistrare
3047687

* Cod CAEN și denumire activitate
6499--Alte intermed.financiare n.c.a.

* Forma de proprietate
34--SC pe actiuni

Strada
NICOLAE IORGA

Numar
2

Bloc Scara Apartament

Telefon e-mail
0268401132 rionel@transif.ro

* Localitatea
BRASOV

* Județ Sector
Brasov

Entitati autorizate, reglementate si
supravegheate de ASF - Sectorul
Instrumentelor si Investitiilor Financiare,
cu exceptia Organismelor de Plasament
Colectiv

☒ Organisme de Plasament Colectiv care
sunt constituite prin act constitutiv

☒ Mari contribuabili care depun bilantul
la Bucuresti

☐ Sucursala

Semnături ►

* Campuri obligatorii

* Administrator
Nume si prenume
FERCALA MIHAI

* Intocmit
Nume si prenume
RADU IONEL

Semnatura electronica

Stampila

* Calitatea

Director economic

Nume inregistrare in organismul profesional

Semnatura

Semnatura

*) Raportare contabilă la data de 30 septembrie 2015 întocmită de Organismele de Plasament Colectiv care sunt constituite prin act constitutiv

Precizări privind semnăturile

Raportările contabile la 30 septembrie 2015 sunt semnate de persoanele în drept, cuprinzând și numele în clar al acestora.

Rândul corespunzător calității persoanei care a întocmit raportările contabile la 30 septembrie 2015 se completează astfel:

- directorul economic, contabilul-șef sau altă persoană împuternicită să îndeplinească această funcție, potrivit legii;
- persoane fizice sau juridice, autorizate potrivit legii, membre ale Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România.

Raportările contabile la 30 septembrie 2015 se semnează și de către administratorul sau persoana care are obligația gestionării entității.

Indicatori

Campuri cu valori calculate

Capitaluri - total

900.292.364

Profit/ pierdere

50.313.942

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.09.2015			
Denumirea elementului	Nr. rand	Sold la:	
		01.01.2015	30.09.2015
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	498.075
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	498.075
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	11.448.992	11.204.880
2. instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	237.564	318.027
3. alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	169.059	136.584
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10		
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	11.855.615	11.659.491
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. acțiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12	389.318.823	389.818.232
2. împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13		
3. interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	78.367.920	97.173.774
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	462.800.375
6. alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	40.462.797	29.670.089
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	954.556.059	979.462.470
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	967.092.436	991.620.036
B. ACTIVE CIRCULANTE			

A	B	1	2
I. STOCURI			
1. materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 - 392 - 395)	20	59.423	61.589
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	61.589
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	159.621
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	7.558.277
5. creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28		
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	5.005.616	8.730.917
III. INVESTITII 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	11.476.679
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	13.004.974	11.476.679
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	29.142.481
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	40.647.131	49.411.666
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	123.386	210.977
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	1.052.124
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	377.282	292.986
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40		

6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	10.922	1.663
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	88.882.357
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	83.471.863	90.229.130
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	-42.701.346	-40.606.487
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	924.391.090	951.013.549
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47		
2. sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48		
3. avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49		
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50		
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51		
6. sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52		
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53		
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54		
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55		
H. PROVIZIOANE			
1. provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56		
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	51.411.418	50.561.608
3. alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	159.577	159.577
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 + 57 + 58)	59	51.570.995	50.721.185
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.60.1+60.2+60.3) din care:	60		
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 SI 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	65	9.964.912	9.780.607
Sold D	66		
IV. REZERVE (rd. 68-69+70+71+72+73+74)	67	593.175.962	621.769.149
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	24.409.521	24.533.728
2. rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare (ct. 1062 sold D)	69	129.387.787	120.464.375
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	138.178.063
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)**	72		
6. rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	73	4.598.646	4.782.951
7. alte rezerve (ct.1068)	74	550.916.017	574.738.782
Acțiuni proprii (ct.109)	75		
Câștiguri 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	78		
Sold D	79		
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			

Sold C	80	53.817.209	50.313.942
Sold D	81		
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	2.566.654	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 61 + 64 + 65 - 66 + 67 - 75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	872.820.095	900.292.364
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 10: 900.292.364		

Semnături ►

Administrator

Nume si prenume

FERCALA MIHAI

Intocmit

Nume si prenume

RADU IONEL

Stampila

Calitatea

11--Director economic

nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

Semnatura

**Acest cont apare numai în situațiile financiare anuale consolidate



COD 20 ► CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE la data de 30.09.2015			
Denumire indicator	Nr. rand	Realizări aferente perioadei de raportare	
		01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2015 - 30.09.2015
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL (rd. 02 la 11)	01	74.093.503	140.163.220
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	13.244.794	15.747.476
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	56.469.457	122.362.074
5. Venituri din servicii prestate (ct. 704)	06		
6. Venituri din provizioane, creanțe reactivate și debitori diverși (ct.754 + 781 + 786)	07	44.208	604.963
7. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	08	32.873	124.888
8. Venituri din dobânzi (ct. 766)	09	1.815.263	1.246.946
9. Venituri din producția imobilizată (ct. 721 + 722)	10	0	
10. Alte venituri din activitatea curentă (ct. 705 + 706 + 708 + 741 + 758** + 767 + 768 + 7815)	11	2.486.908	76.873
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ - TOTAL (rd. 13 la 20)	12	50.747.014	84.785.738
11. Pierderi aferente creanțelor legate de participații (ct. 663)	13	0	
12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 658* + 664)	14	35.552.617	69.144.168
13. Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	15	79.596	285.383
14. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	16	0	
15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct. 622)	17	2.418.032	2.922.291
16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	18	13.788	15.008
17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși (ct. 654 + 681 + 686)	19	621.057	1.392.296
18. Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	12.061.924	11.026.592
a. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	220.743	171.134
b. Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	22	84.885	84.247
c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	8.868.130	8.125.668
c1. salarii (ct. 621 + 641+642 +644)	24	6.969.926	6.643.873

A		B	1	2
	c2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	25	1.898.204	1.481.795
	d. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658** + 667 + 668)	26	1.961.211	1.573.812
	e. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	27	926.955	1.071.731
C. REZULTATUL CURENT				
	- Profit (rd. 01 - 12)	28	23.346.489	55.377.482
	- Pierdere (rd. 12 - 01)	29	0	0
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)		30	0	
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)		31	0	
F. REZULTATUL EXTRAORDINAR				
	- Profit (rd. 30 - 31)	32	0	0
	- Pierdere (rd. 31 - 30)	33	0	0
19. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)		34	74.093.503	140.163.220
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)		35	50.747.014	84.785.738
G. REZULTATUL BRUT				
	- Profit (rd. 34 - 35)	36	23.346.489	55.377.482
	- Pierdere (rd. 35 - 34)	37	0	0
21. IMPOZIT PE PROFIT				
	- cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	1.308.469	5.063.540
22. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)		39	0	0
H. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	- Profit (rd. 36 - 38 - 39)	40	22.038.020	50.313.942
	- Pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 -36)	41	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 224.948.958		

Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

FERCALĂ MIHAI

Intocmit

Nume și prenume

RADU IONEL

Stampila

Calitatea

11--Director economic

de înregistrare în organismul profesional

Semnatura

Semnatura

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 30.09.2015				
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati		Sume
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	50.313.942	
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. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
		2	3	
Plăți restante – total (rd.05+09+15 la 19+23), din care:	04	75.761.427	75.761.427	0
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05	0	0	0
- peste 30 de zile	06	0	0	0
- peste 90 de zile	07	0	0	0
- peste 1 an	08	0	0	0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09	0	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	0	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11	0	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	0	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13	0	0	0
- alte datorii sociale	14	0	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	0	0	0
Obligații restante față de alți creditori	16	75.761.427	75.761.427	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	17	0	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	18	0	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență –total (rd. 20 la 22), din care:	19	0	0	0
- restante după 30 de zile	20	0	0	0
- restante după 90 de zile	21	0	0	0
- restante după 1 an	22	0	0	0
Dobânzi restante	23	0	0	0

A	B	1	2
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	30.09.2014	30.09.2015
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	59	52
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei	25	59	54
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	34	312.686	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	47.732	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	36	1.435.832	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	193.721	
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	264.367	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	40.036	
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	40	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	42	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	0	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	46	0	

A	B	1
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	0
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	48	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	49	0
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	50	0
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	51	0
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	52	0
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	175.251
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	28.044
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	25.420
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	4.071
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	0
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58	0
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59	0
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă**)	60	0
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	894.547
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	0
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	894.547
V. Tichete de masa	Nr. rand	Sume (lei)
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64	

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)	Nr. rand	30.09.2014	30.09.2015
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	65	0	0
- din fonduri publice	66	0	0
- din fonduri private	67	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rand	30.09.2014	30.09.2015
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare - total (rd.69 la 71), din care	68	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	69	0	0

- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	70	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	71	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rand	30.09.2014	30.09.2015
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	72	0	0
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	73	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 75 + 84), din care:	74	1.091.449.225	1.132.827.076
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 76 la 83), din care:	75	1.062.610.731	1.126.099.773
- acțiuni cotate emise de rezidenți	76	838.303.433	867.945.806
- acțiuni necotate emise de rezidenți	77	158.251.797	180.651.613
- părți sociale emise de rezidenți	78	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	79	34.704.884	29.207.073
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	80	9.045.827	34.736.982
- unități de fond emise de organisme de plasament colectiv	81	14.799.907	12.305.780
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	7.504.883	1.252.519
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	28.838.494	6.727.303
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	28.812.617	6.702.407
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86	25.877	24.896
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	13.149	172.514
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	88	0	0
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89	12.892	12.892
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	0	0
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96), din care:	91	47.039	22.055
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	0	
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93	0	
- subvenții de încasat (ct. 445)	94	0	

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95	0	
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96	47.039	22.055
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	97	1.682.905	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)	98	47.039	22.055
Alte creanțe (ct. 452 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), din care:	99	6.761.420	9.273.177
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	100	661.754	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)	101	6.099.666	8.162.930
- 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)	102	0	0
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	103	11.082	2.823
- de la nerezidenți	104	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate altor entități	105	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + ct. 503 + ct. 505 + ct. 506 + ct. 507 + din ct. 508), (rd. 107 la 115), din care:	106	3.252.760	11.476.679
- acțiuni cotate emise de rezidenți	107	2.305.632	1.447.479
- acțiuni necotate emise de rezidenți	108	0	
- părți sociale emise de rezidenți	109	0	
- obligațiuni emise de rezidenți	110	947.128	
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente	111	0	
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	112	0	5.263.575
- acțiuni emise de nerezidenți	113	0	4.765.625
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	0	
- depozite bancare pe termen scurt	115	0	
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	116	0	
Casa în lei și în valută (rd. 118 + 119), din care:	117	17.221	5.263
- în lei (ct. 5311)	118	17.221	5.263
- în valută (ct. 5314)	119	0	0

Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 121 + 123), din care:	120	41.247.272	29.136.936
- în lei (ct. 5121), din care:	121	41.049.905	24.527.527
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	122	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	123	197.367	4.609.409
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	124	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 126 + 127), din care:	125	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	126	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	127	0	0
Datorii (rd. 129 + 132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 160 + 164 + 166 + 167 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	128	85.894.940	90.229.130
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 130 + 131), din care:	129	0	0
- în lei	130	0	0
- în valută	131	0	0
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 133 + 134), din care:	132	0	0
- în lei	133	0	0
- în valută	134	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 136 + 137), din care:	135	0	0
- în lei	136	0	0
- în valută	137	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 138 + 139), din care:	138	0	0
- în lei	139	0	0
- în valută	140	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 142 + 143), din care:	141	0	0
- în lei	142	0	0
- în valută	143	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 145 + 146), din care:	144	0	0
- în lei	145	0	0

- în valută	146	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 148 + 149), din care:	147	0	0
- în lei	148	0	0
- în valută	149	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 151 + 152), din care:	150	0	0
- în lei	151	0	0
- în valută	152	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 154 + 155), din care:	153	0	0
- în lei	154	0	0
- în valută	155	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 157 + 158), din care:	156	0	0
- în lei	157	0	0
- în valută	158	0	0
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	159	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 161 + 162), din care:	160	0	0
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	161	0	0
- în valută	162	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	163		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	164	530.065	1.345.110
- 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)	165	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	166	144.906	127.986
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 168 la 171), din care:	167	1.719.166	1.988.536
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	168	303.903	240.308
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	169	1.414.210	1.747.209
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	170	1.053	1.019
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	171	0	0

Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)		172	0	1.663	
Sume datorate acționarilor/ asociatilor (ct. 455)		173	0	0	
Alte datorii (ct.452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509), (rd.175 la 179), din care:		174	83.500.803	86.765.835	
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)		175	83.327.456	86.528.289	
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ¹⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)		176	173.347	237.546	
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)		177	0		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)		178	0		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 472)		179	0		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)		180	0		
Valoarea împrumuturilor primite de la alte entitati		181	0		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), (rd. 183 la 186) din care:		182	218.428.666	218.428.666	
- acțiuni cotate		183	218.428.666	218.428.666	
- acțiuni necotate		184	0		
- părți sociale		185	0		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)		186	0		
Brevete si licențe (din ct.205)		187	292.223	218.292	
IX. Capital social vărsat	Nr. rand	30.09.2014		30.09.2015	
		Suma	% ⁵⁾	Suma	% ⁵⁾
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ²⁾ (rd. 189 + 192 + 196 + 197 + 198), din care:	188	218.428.666	x	218.428.666	x
deținut de instituții publice, din care:	189	40.019	0,02	19	0
deținut de instituții publice de subordonare centrală;	190	40.016	0,02	16	0
deținut de instituții publice de subordonare locală;	191	3	0	3	0
deținut de societățile cu capital de stat, din care:	192	0	0	0	0

A	B	1	2	3	4
cu capital integral de stat;	193	0	0	0	0
cu capital majoritar de stat;	194	0	0	0	0
cu capital minoritar de stat	195	0	0	0	0
deținut de societățile cu capital privat	196	57.994.019	26,55	66.227.899	30,32
deținut de persoane fizice	197	160.394.628	73,43	152.200.748	69,68
deținut de alte entități	198	0	0	0	0

X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rand	30.09.2014	30.09.2015
A	B		1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	199		3.027.361	3.015.294
XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rand	30.09.2014	30.09.2015
A	B		1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	200		0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	201		0	0
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	202		0	0
XII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rand	Sume (lei)	
A	B		30.09.2014	30.09.2015
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	203		0	0
creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate *****)	204		0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	205		0	0
creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	206		0	0
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 30: 165.990.557			

Semnături ►

Administrator
Nume si prenume
FERCALA MIHAI

Intocmit
Nume si prenume

Stampila

Calitatea

11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

Semnatura

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” se vor avea în vedere prevederile art. 12420, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator), reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata 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 189-198, col.(2), se va înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului subscris vărsat, înscris la rândul 188.

*****) 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.



**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.91.1

4/11/2015

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

**RAPORTUL
SIF TRANSILVANIA S.A.
LA DATA DE: 30.09.2015**

Situatia activelor

1.148.137.096 lei TOTAL ACTIVE (Anexa 16) = 1.203.987.434 lei
1.064.665.233 lei ANC (Anexa 16) = 1.113.429.301 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	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	108,13	100,00	16.120.124	1.187.867.308	55.850.335
1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	82,06	76,09	13.373.568	860.296.484	81,72	75,57	3.509.360	906.382.570	36.221.879
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:	80,80	74,93	-	860.296.484	81,40	75,28	-	906.382.570	46.086.086
1.1.1.	- actiuni	80,80	74,93	-	860.296.484	81,40	75,28	-	906.382.570	46.086.086
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	-	0,09	0,08	1.017.210	-	-10.662.363



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.91.1

1.2.1.	- actiuni	0,65	0,60	6.890.632	-	0,09	0,08	1.017.210	-	-5.873.422
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	-	0,22	0,21	2.492.150	-	798.155
1.3.1.	- actiuni	0,16	0,15	1.693.995	-	0,22	0,21	2.492.150	-	798.155
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	16,67	15,41	2.648.447	182.913.161	3.127.429
3.1.	- valori mobiliare: actiuni necotate	13,28	12,31	-	141.354.620	14,00	12,94	799.378	155.039.526	14.484.284
3.2.	- obligatiuni necotate	3,86	3,58	1.908.486	39.171.073	2,67	2,47	1.849.069	27.873.635	-11.356.855
4.	Depozite bancare din care:	2,11	1,95	118.374	22.316.083	2,22	2,05	210.333	24.523.157	2.299.032
4.1.	depozite bancare constituite la institutii de credit din România, total, din care:	2,11	1,95	118.374	22.316.083	2,22	2,05	210.333	24.523.157	2.299.032
4.1.1.	- depozite in RON	2,10	1,94	-	22.316.083	2,20	2,04	-	24.523.157	2.207.073
4.1.2.	- depozite in EUR	0,01	0,01	118.374	-	0,02	0,02	210.333	-	91.959
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	0,40	0,37	4.399.077	12.456	4.268.175
6.1.	in RON	0,01	0,01	-	117.045	0,00	0,00	-	12.456	-104.589
6.2.	in USD echivalent RON	0,00	0,00	584	-	0,00	0,00	711	-	127
6.3.	in EUR echivalent RON	0,00	0,00	25.729	-	0,39	0,36	4.392.537	-	4.366.808
6.4.	in GBP echivalent RON	-	-	-	-	0,00	0,00	5.828	-	5.828
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



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

8.	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM, Total, din care:	4,52	4,19	2.091.884	46.008.383	4,71	4,36	4.618.992	47.855.004	4.373.729
8.1.	Actiuni cotate BVB	1,82	1,68	-	19.324.783	3,12	2,89	-	34.736.982	15.412.199
8.2.	Unitati fond - Fonduri de investitii	2,70	2,51	2.091.884	26.683.600	1,59	1,47	4.618.992	13.118.022	-11.038.470
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	2,42	2,24	733.915	26.180.961	5.560.092

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta (30.09.2015)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (30.09.2014)	Diferente
ACTIV NET	1.113.429.301	1.070.935.956	42.493.345
NUMAR ACTIUNI EMISE	2.184.286.664	2.184.286.664	0
VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	0,5097	0,4903	0,0194



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



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	ALUMIL ROM INDUSTRY BUCURESTI	ALU	30/09/2015	323.367	0,2000	0,9440	305.258,45	1,035	0,03	0,03
2	ANTIBIOTICE	ATB	30/09/2015	27.092.394	0,1000	0,5720	15.496.849,37	4,036	1,29	1,39
3	ARMAX GAZ SA	ARAX	25/09/2015	88.135	10,0000	2,4500	215.930,75	1,435	0,02	0,02
4	ARO-PALACE SA	ARO		345.704.600	0,1000	0,2806	97.004.710,76	85,740	8,06	8,71
5	BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	BRD	30/09/2015	24.384.790	1,0000	10,4000	253.601.816,00	3,499	21,06	22,78
6	BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET (BTT) SA	BIBU	10/03/2015	0	2,5000	0,0000	0,00	0,000	0,00	0,00
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	30/09/2015	620.110	10,0000	31,0000	19.223.410,00	8,080	1,60	1,73
8	CASA ALBA INDEPENDENTA SIBIU	CAIN	16/06/2015	419.484	2,5000	8,0885	3.392.996,33	53,319	0,28	0,30
9	CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA	BCM	17/09/2015	6.434.481	0,1000	0,0795	511.541,24	3,845	0,04	0,05
10	COCOR SA	COCR	22/09/2015	30.911	40,0000	70,0000	2.163.770,00	10,246	0,18	0,19
11	COMCM SA CONSTANTA	CMCM	01/09/2014	134.049.930	0,1000	0,1569	21.032.434,02	56,725	1,75	1,89
12	COMP.NAT.DE TRANSP.A ENERGIEI EL.TRANSELECTRICA SA	TEL	30/09/2015	50	10,0000	26,0000	1.300,00	0,000	0,00	0,00
13	COMPA SA SIBIU	CMP	30/09/2015	3.353.936	0,1000	0,7100	2.381.294,56	1,533	0,20	0,21
14	COMTRAM SA	CODG	29/09/2015	528.978	0,1000	0,4950	261.844,11	2,052	0,02	0,02
15	CONCAS SA	CONK	17/10/2013	336.756	2,5000	33,8195	11.388.919,54	47,207	0,95	1,02
16	CONDMAG BRASOV	COMI	20/07/2015	19.000.000	0,1000	0,0000	0,00	4,982	0,00	0,00
17	DORNA TURISM SA	DOIS	27/07/2015	455.793	2,5000	7,3828	3.365.028,56	32,014	0,28	0,30
18	DUPLEX SA	DUPX	01/09/2015	32.772	2,5000	11,8000	386.709,60	26,867	0,03	0,03
19	ELECTROMAGNETICA S.A.	ELMA	30/09/2015	5.426.452	0,1000	0,2100	1.139.554,92	0,803	0,09	0,10



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

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
20	EMAILUL SA	EMAI	24/08/2015	729.551	2,5000	6,0600	4.421.079,06	28,926	0,37	0,40
21	EUXIN SA CONSTANTA	EUXI	26/08/2015	45.069.983	0,1000	0,5000	22.534.991,50	96,710	1,87	2,02
22	FELAM SA	FELA	02/03/2015	374.907	2,5000	2,4362	913.348,43	36,223	0,08	0,08
23	FEPER SA	FEP	13/08/2014	100.479.113	0,1000	0,2970	29.842.296,56	72,093	2,48	2,68
24	GALGROS	GALV	15/05/2015	568.000	2,5000	4,6291	2.629.328,80	13,699	0,22	0,24
25	GASTRONOM SA	GAOY	22/09/2015	184.770	2,5000	30,6000	5.653.962,00	60,278	0,47	0,51
26	IAR SA	IARV	30/09/2015	863.212	2,5000	7,0600	6.094.276,72	4,572	0,51	0,55
27	INAR SA	INAR	08/08/2014	325.113	2,5000	3,2218	1.047.449,06	38,989	0,09	0,09
28	INDEPENDENTA SA	INTA	03/09/2015	1.530.636	2,5000	4,0000	6.122.544,00	53,301	0,51	0,55
29	IUS SA	IUBR	01/09/2015	1.161.362	0,1000	0,0500	58.068,10	2,526	0,00	0,01
30	LEGMAS SA NAVODARI	LGMS	19/09/2012	175.429	2,5000	2,2963	402.837,61	7,276	0,03	0,04
31	LIDO SA	LIDO	03/08/2015	409.710	0,1000	1,9229	787.831,36	3,309	0,07	0,07
32	MECANICA CODLEA SA	MEOY	21/09/2015	4.010.410	2,5000	0,8500	3.408.848,50	81,072	0,28	0,31
33	MECANICA SA	MEMI	09/12/2014	422.503	2,5000	2,5545	1.079.283,91	10,892	0,09	0,10
34	MECON SA	MECP	14/07/2015	58.966	11,6000	35,2082	2.076.086,72	12,284	0,17	0,19
35	MOLDOVA ESTIVAL 2002 SA	MLDV	04/02/2011	1.862.343	0,1000	0,0000	0,00	8,882	0,00	0,00
36	MUNTENIA ESTIVAL 2002 SA	MUTE	01/10/2013	1.784.313	0,1000	0,0000	0,00	39,624	0,00	0,00
37	NEPTUN-OLIMP SA	NEOL	18/08/2015	30.194.757	0,1000	0,1535	4.634.895,20	41,185	0,38	0,42
38	OIL TERMINAL	OIL	30/09/2015	8.249.697	0,1000	0,0994	820.019,88	1,416	0,07	0,07
39	OMV PETROM SA BUCURESTI	SNP	30/09/2015	116.399.171	0,1000	0,3350	38.993.722,29	0,205	3,24	3,50
40	ORGANE DE ASAMBLARE SA	ORAS	30/09/2015	12.984.511	1,0000	0,1400	1.817.831,54	95,697	0,15	0,16
41	ORIZONT TURISM SA	ORTU	05/05/2015	21.131.620	2,5000	2,3300	49.236.674,60	93,058	4,09	4,42
42	PRAHOVA ESTIVAL 2002 SA	PRAH	14/01/2014	1.288.584	0,1000	0,0798	102.829,00	39,624	0,01	0,01
43	PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	30/09/2015	41.129.011	0,1000	0,0626	2.574.676,09	5,728	0,21	0,23
44	ROMRADIOARE SA BRASOV	RRD		11.477.141	1,6300	1,6375	18.793.818,39	76,514	1,56	1,69
45	S.N. NUCLEARELECTRICA	SNN	30/09/2015	1.000.203	10,0000	7,0100	7.011.423,03	0,332	0,58	0,63
46	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30/09/2015	1.497.259	1,0000	30,0000	44.917.770,00	0,388	3,73	4,03



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 T.91.1

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
47	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA	SNC	24/09/2015	471.605	2,5000	0,3010	141.953,11	0,726	0,01	0,01
48	SANTIERUL NAVAL SA	SNO	25/09/2015	5.711.432	2,5000	3,1600	18.048.125,12	50,000	1,50	1,62
49	SEMBRAZ SA	SEBZ	27/08/2015	719.900	2,5000	2,6000	1.871.740,00	90,968	0,16	0,17
50	SERVICE NEPTUN 2002 SA	SECE	30/01/2015	3.610.420	0,1000	0,6795	2.453.280,39	39,624	0,20	0,22
51	SIBAREX SA	SIBX	19/08/2015	1.215.711	2,5000	0,1200	145.885,32	52,853	0,01	0,01
52	SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE	SBX	08/09/2015	1.566.671	1,0000	0,5000	783.335,50	4,687	0,07	0,07
53	SIMEC SA	SIMI	25/09/2015	197.044	2,5000	3,1500	620.688,60	45,775	0,05	0,06
54	SSIF BROKER CLUJ	BRK	30/09/2015	2.039.480	0,2500	0,0750	152.961,00	0,602	0,01	0,01
55	TERRACOTTA STAR SA	BAZL	05/11/2014	2.209.017	2,5000	1,1781	2.602.442,93	97,483	0,22	0,23
56	TRANSGAZ SA	TGN	30/09/2015	26.737	10,0000	260,0000	6.951.620,00	0,227	0,58	0,62
57	TRANSIL SA	TRNS	31/01/2012	16.857	2,5000	18,4840	311.584,79	33,158	0,03	0,03
58	TRANSILVANIA ESTIVAL 2002 SA	ANIA	12/03/2015	3.589.861	0,1000	0,0000	0,00	11,136	0,00	0,00
59	TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA BRASOV	TSLA	30/09/2015	353.282.752	0,1000	0,0336	11.870.300,47	68,507	0,99	1,07
60	TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA	BALN	29/09/2015	145.615.772	0,1000	0,0752	10.950.306,05	91,871	0,91	0,98
61	TURISM COVASNA SA	TUAA	25/09/2015	407.760.355	0,1000	0,0548	22.345.267,45	92,840	1,86	2,01
62	TURISM FELIX SA	TUFE	30/09/2015	313.579.000	0,1000	0,1850	58.012.115,00	63,203	4,82	5,21
63	TURISM HOTELURI SI RESTAURANTE PRAHOVA SA	TUSI	28/09/2015	179.979.641	0,1000	0,1695	30.506.549,15	89,523	2,53	2,74
64	TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA	EFO	28/09/2015	449.920.140	0,1000	0,0700	31.494.409,80	77,713	2,62	2,83
65	TUSNAD SA	TSND	25/09/2015	179.871.906	0,1000	0,0430	7.734.491,96	80,667	0,64	0,69
66	UNICOM SA	UNCK	29/09/2015	94.778	2,5000	15,0000	1.421.670,00	22,827	0,12	0,13
67	UPRUC CTR SA	UPRR	26/02/2014	428.620	2,5000	11,4548	4.909.756,38	32,309	0,41	0,44
68	UTILAJ GREU SA	UTGR	02/10/2014	476.226	2,5000	7,0536	3.359.107,71	70,387	0,28	0,30
69	VIROLA-INDEPENDENTA SIBIU	VIRO	11/06/2015	74.307	2,5000	6,5762	488.657,69	53,616	0,04	0,04
70	VULTURUL SA	VULT	13/05/2015	2.105.276	1,0000	0,6446	1.357.060,91	7,127	0,11	0,12
TOTAL Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania							906.382.570		75,28	81,40



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 22761 REGISTERED 1.91.1

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
	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM									
1	FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	30/09/2015	43.970.863	0,9000	0,7900	34.736.981,77	0,393	2,89	3,12
TOTAL Titluri de participare ale AOPC/OPCVM							34.736.982		2,89	3,12
TOTAL ACTIUNI							941.119.552		78,17	84,52

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	E.ON A.G.	EOAN	30/09/2015	30.000	1,0000	33,9070	1.017.210,00	0,000	0,08	0,09
	TOTAL ACTIUNI						1.017.210		0,08	0,09

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	30/09/2015	100.000	1,0000	24,9215	2.492.150,00	0,010	0,21	0,22
	TOTAL ACTIUNI						2.492.150,00		0,22	0,21

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:							155.838.905		12,94	14,00
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	98,4418	13.730.957,59	99,33	1,14	1,23
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
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	0,8221	1.932.666,67	39,62	0,16	0,17
10	ARCOM S.A. BUCURESTI BU	667	27.07.2007		519,8291	0,0000	0,00	0,19	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

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED I.91.1

Societate administrată în sistem dualist

11	BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI SA EXIMBANK BU	414.740	01.11.1996		6,0000	8,3681	3.470.585,79	0,31	0,29	0,31
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	4,9398	525.411,95	27,57	0,04	0,05
16	CASA ROMANA DE COMPENSATIE SA SIBIU SB	20.250	10.03.2006		0,2852	0,0776	1.571,40	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	COMET SA HIRSOVA CT	65.453	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	39,44	0,00	0,00
21	COMPLEX SAVOY MAMAIA CT	273.162	31.12.1997		2,5000	13,6683	3.733.660,16	16,19	0,31	0,34
22	COMSIG SA MS	29.304	01.11.1996		2,5000	22,7468	666.572,23	27,09	0,06	0,06
23	CONSTRUCTII AERONAUTICE SA BV	4.283	30.11.2004		2,5000	0,0000	0,00	4,57	0,00	0,00
24	CONSTRUCTII COMPLEXE CONSTANTA SA CT	674	01.11.1996		26,5603	0,0000	0,00	14,15	0,00	0,00
25	CONSTRUCTII FERROVIARE CONSTANTA SA CT	7.083	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	10,35	0,00	0,00
26	CONTINENTAL HOTELS SA BUCURESTI BU	2.729.171	31.12.1997		3,3378	7,0902	19.350.368,22	9,30	1,61	1,74
27	CRISTIANA SA BV	107.996	01.11.1996		159,6525	225,1913	24.319.759,63	100,00	2,02	2,18
28	DELTAROM SA TL	91.538	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	21,59	0,00	0,00
29	DEPOZITARUL CENTRAL SA BUCURESTI BU	10.128.748	12.08.1999		0,1089	0,1233	1.248.874,63	4,00	0,10	0,11
30	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	12.480	24.03.2009		100,0000	98,0965	1.224.244,32	5,44	0,10	0,11
31	DIVERSIS SA VN	11.149	01.11.1996		2,5000	2,3199	25.864,57	6,68	0,00	0,00
32	DOCURI SA GL	60.579	01.11.1996		2,5000	19,4857	1.180.424,22	3,53	0,10	0,11
33	ELECTROMECC SA CV	37.577	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	23,81	0,00	0,00
34	ENERGO SA BV	113.047	01.11.1996		2,5000	17,6543	1.995.765,65	15,00	0,17	0,18
35	FERMA STUPINI UTB SA BV	5.343.195	23.02.2000		0,1000	0,0000	0,00	26,69	0,00	0,00
36	FERMIT SA BZ	151.468	01.11.1996		2,5000	37,5828	5.692.591,55	16,37	0,47	0,51
37	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR PT. INTREPRI BU	3.697.948	21.12.2006		1,0000	1,6942	6.265.063,50	23,02	0,52	0,56
38	FRUVILEG SA BRASOV BV	154.055	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	30,00	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



39	FRUVIMED SA MEDGIDIA CT	332.528	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	20,82	0,00	0,00
40	GRUP BIANCA TRANS SA BV	7.694.200	31.07.2006		0,1002	0,2774	2.134.371,08	70,84	0,18	0,19
41	HARGHITA SA HR	45.633	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	31,42	0,00	0,00
42	HIDROMECANICA SA BV	1.170.304	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	36,27	0,00	0,00
43	ICIM SA BV	29.748	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	3,59	0,00	0,00
44	ILEDIFICIA SA IL	35.768	28.02.2003		2,5000	0,0000	0,00	34,47	0,00	0,00
45	IMUM SA MEDGIDIA CT	405.313	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	22,49	0,00	0,00
46	INA COM SA SB	668	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	1,78	0,00	0,00
47	INTERNATIONAL TRADE&LOGISTIC CENTER SA BV	81.708.428	01.11.1996		0,1002	0,1419	11.594.425,93	87,30	0,96	1,04
48	IRUCOM SA HR	6.269	01.11.1996		2,5000	0,0736	461,40	17,41	0,00	0,00
49	ISTRIA ESTIVAL 2002 SA CT	543.940	31.07.2002		0,1000	0,5996	326.146,42	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
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	4,1906	503.651,45	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 TOMIS SA CT	63.931	01.11.1996		2,5000	0,8472	54.162,34	18,18	0,00	0,00
63	REUTCOM UTB SA BV	2.134.920	23.02.2000		0,1000	0,1220	260.460,24	8,99	0,02	0,02
64	ROMAGRIBUZ SA RAMNICU SARAT BZ	83.146	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	7,88	0,00	0,00
65	ROMAGRIBUZ VERGULEASA SA BZ	280.631	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	37,30	0,00	0,00
66	ROMLAG SA BV	247.917	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	22,84	0,00	0,00
67	ROVA R.M.R. SA CHITILA TR	73.743	31.01.1999		2,5000	0,0000	0,00	0,48	0,00	0,00
68	S.I.F. TRANSILVANIA PROJECT MANAGEMENT COMPANY SA BV	13.500	26.03.2014		10,0000	7,5133	101.429,55	30,00	0,01	0,01



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

69	S.U.D.V. BRASOV S.A. BV	2.154.539	28.07.2004		0,1000	0,2935	632.357,20	9,33	0,05	0,06
70	SCUDIVER UTB SA BV	2.232.707	23.02.2000		0,1000	0,0000	0,00	11,91	0,00	0,00
71	SECOM SA MS	26.312	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	27,09	0,00	0,00
72	SEMLACT SACELE SA CT	98.660	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
73	SERE CODLEA SA BV	1.218.707	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	12,52	0,00	0,00
74	SIMARO-SIB SA SB	20.732	31.03.1998		2,5000	0,0000	0,00	10,02	0,00	0,00
75	SIRETUL PASCANI IS	17.116.533	23.03.2004		0,1597	0,0000	0,00	10,78	0,00	0,00
76	SOCIETATEA DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A. B1	1.125	11.11.2014		200,0000	190,9413	214.808,96	15,63	0,02	0,02
77	SOFT APLICATIV SI SERVICII SA SB	47.728	01.11.1996		2,5000	14,6414	698.804,74	28,33	0,06	0,06
78	SOL-LACT SA CV	171.470	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	29,99	0,00	0,00
79	STATIUNEA OGLINZI SA NT	938.590	23.02.2000		2,5000	1,4748	1.384.232,53	51,52	0,11	0,12
80	STEEL WORKS SA CONSTANTA CT	170.708	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	22,01	0,00	0,00
81	SUINTEST FIERBINTI SA IL	121.335	01.11.1996		2,5000	2,3012	279.216,10	16,73	0,02	0,03
82	TOMIS CAR SA CT	61.561	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	15,99	0,00	0,00
83	TOMIS ESTIVAL 2002 SA CT	522.893	31.07.2002		0,1000	1,1508	601.745,26	39,62	0,05	0,05
84	TOPAZ AURORA SA CT	18.919	01.11.1996		2,5000	10,3777	196.335,71	25,30	0,02	0,02
85	TOPLACER SA CT	179.022	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	27,26	0,00	0,00
86	TRACTORUL-UTB SA BV	158.342.768	01.11.1996		0,1000	0,0000	0,00	17,15	0,00	0,00
87	TRANSILVANIA HOTELS & TRAVEL S.A. BU	1.123.180	01.11.1996		2,5000	1,5897	1.785.519,25	95,38	0,15	0,16
88	TRANSMAR IALOMITA S.A. IL	29.422	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	14,83	0,00	0,00
89	TURISM LOTUS FELIX SA BH	484.853.142	09.12.2009		0,1000	0,1005	48.727.740,77	38,55	4,05	4,38
90	The Foundations Feeder AA	124.000	23.02.2015		10,1010	6,4466	799.378,40	26,67	0,07	0,07
91	UNIVERSAL-IND SA IL	11.571	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	25,91	0,00	0,00
92	UNIVERTIS SA CT	14.708	01.11.1996		2,5000	3,1522	46.362,56	18,03	0,00	0,00
93	UPRUC RAMA SA BV	312.639	29.12.2000		2,5000	0,0000	0,00	31,54	0,00	0,00
94	UPRUC SERV SA BV	192.850	29.12.2000		2,5000	0,0000	0,00	20,69	0,00	0,00
95	UPRUC TAP-SDV SA BV	200.197	29.12.2000		2,5000	0,0000	0,00	12,63	0,00	0,00
96	UPRUC UTCH SA BV	130.869	29.12.2000		2,5000	0,0000	0,00	23,34	0,00	0,00
97	VERITAS PANCIU SA VN	656.693	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	26,33	0,00	0,00
98	VINALCOOL COVASNA SA CV	21.759	01.11.1996		2,5000	6,1084	132.912,68	30,89	0,01	0,01
99	VITIPOMICOLA FETESTI SA IL	74.336	01.11.1996		2,5000	0,0000	0,00	11,34	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 I.91.1

100	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:							29.722.704		2,47	2,67
1	BANCA TRANSILVANIA SA	688.362	22.05.2013	22.05.2020	2,6079	2,6862	1.849.069		0,15	0,17
	TOTAL BANCA TRANSILVANIA SA	688.362					1.849.069		0,15	0,17
2	ORGANE DE ASAMBLARE SA	2.200.000	24.01.2013	25.01.2017	2,5000	2,5609	5.633.948		0,47	0,51
	TOTAL ORGANE DE ASAMBLARE SA	2.200.000					5.633.948		0,47	0,51
3	ORIZONT TURISM SA	800.000	04.04.2013	05.06.2018	2,5000	2,5430	2.034.422		0,17	0,18
4	ORIZONT TURISM SA	1.193.160	10.04.2013	05.06.2018	2,5000	2,5400	3.030.679		0,25	0,27
	TOTAL ORIZONT TURISM SA	1.993.160					5.065.101		0,42	0,45
5	ROMRADIOARE SA BRASOV	2.260.000	27.11.2012	27.11.2017	2,5000	2,5263	5.709.370		0,47	0,51
	TOTAL ROMRADIOARE SA BRASOV	2.260.000					5.709.370		0,47	0,51
6	S.A.I. CERTINVEST S.A.	900	12.12.2014	12.12.2019	10.000,0000	10.207,1233	9.186.411		0,76	0,83
	TOTAL S.A.I. CERTINVEST S.A.	900					9.186.411		0,76	0,83
7	SIBAREX SA	900.000	21.11.2013	21.11.2016	2,5000	2,5320	2.278.805		0,19	0,20
	TOTAL SIBAREX SA	900.000					2.278.805		0,19	0,20
TOTAL Instrumente mentionate la art. 187 lit.a) (actiuni total + obligatiuni total)							185.561.608		15,41	16,67

*) 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 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 in scris 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



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

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	25.09.2015	02.10.2015	47.622	210.332	0,03	0,12	0	1	47.622	210.333	0,02	0,02
	TOTAL ING BANK	EUR			47.622	210.332			0	1	47.622	210.333	0,02	0,02
TOTAL DEPOZITE IN EUR					47.622	210.332			0	1	47.622	210.333	0,02	0,02
1	BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	RON	30.09.2015	07.10.2015		10.000.000		291,67		292		10.000.292	0,83	0,90
2	BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	RON	30.09.2015	01.10.2015		2.528.840		70,25		70		2.528.911	0,21	0,23
	TOTAL BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	RON				12.528.840				362		12.529.202	1,04	1,13
1	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON	24.09.2015	01.10.2015		10.000.000		333,33		2.333		10.002.333	0,83	0,90
2	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON	28.09.2015	05.10.2015		1.000.000		34,72		104		1.000.104	0,08	0,09
3	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON	30.09.2015	01.10.2015		191.207		6,37		6		191.213	0,02	0,02
	TOTAL BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON				11.191.207				2.444		11.193.651	0,93	1,01
1	ING BANK	RON	30.09.2015	01.10.2015		800.287		16,67		17		800.304	0,07	0,07
	TOTAL ING BANK	RON				800.287				17		800.304	0,07	0,07
TOTAL DEPOZITE IN RON						24.520.334				2.822		24.523.157	2,04	2,20
TOTAL GENERAL DEPOZITE					47.622	24.730.666			0	2.823	47.622	24.733.490	2,05	2,22

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

Unitati de fond detinute la fonduri de investitii



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 2101 REGISTERED 1.9.1.1

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	FOND DESCHIS DE INVESTITII PISCATOR EQUITY PLUS	8.881	08.10.2014	113,2902	113,5525	1.008.422	12,62	0,08	0,09
2	iShares Gold Producers UCITS ETF	210.000	10.10.2014	25,0646	21,9952	4.618.992	0,56	0,38	0,41
	Subtotal fonduri deschise					5.627.414		0,47	0,51
1	FOND INCHIS DE INVESTITII BET-FI INDEX INVEST	2.054	01.09.2014	486,8095	493,4636	1.013.574	8,87	0,08	0,09
2	FONDUL INCHIS DE INVESTITII MULTICAPITAL INVEST	3.400	14.11.2012	2.000,0000	2.258,6500	7.679.410	37,69	0,64	0,69
3	FONDUL INCHIS DE INVESTITII STAR VALUE	4.547	07.08.2015	769,6900	751,4000	3.416.616	17,27	0,28	0,31
	Subtotal fonduri inchise					12.109.600		1,01	1,09
TOTAL Unitati de fond						17.737.014		1,47	1,59

Valori mobiliare in curs de cedare in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 151/2014

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
2	CORAL SA	COBR	05/10/2011	165.500	2,5000	0,0000	0,00	34,580	0,00	0,00
1	LEGUME FRUCTE BUZAU S.A.	LEUY	08/03/2002	207.822	2,5000	14,9900	3.115.251,78	25,227	0,26	0,28
3	METALICA MEDGIDIA SA	MMCS		19.875	2,5000	6,8200	135.547,50	6,667	0,01	0,01
	TOTAL ACTIUNI						3.250.799		0,00	0,00

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

CUI / CIF: RO 3047687 • R.C. J08/3306/92 • Capital social subscris şi vărsat: 218.428.666,40 lei • IBAN: RO08RNCB0053008581440001, BCR Braşov
Număr registru C.N.V.M: PJR 09 SIIR/080004/06.03.2006 • Înregistrată în Registrul de Evidenţă a Prelucrărilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 22940



**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 21001 REGISTERED | 1.91.1

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

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2015
ACTIV NET	1.057.272.573,00	1.070.935.956,00	1.113.429.301,00
VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	0,9681	0,4903	0,5097

PRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR GENERAL,
PERCALA MIHAI

DIRECTIA ECONOMICA
DIRECTOR ECONOMIC,
RADU IONEL



VICEPRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR GENERAL
ADJUNCT,
STAN IULIAN

DIRECTIA ADMINISTRARE PORTOFOLIU
DIRECTOR,
CALIN DRAGOS

S.I.F. Transilvania S.A. Braşov
CONTROL INTERN
Genoveva AIOANEI

Nr.Reg.A.S.F.: PFRI3RCCI/080598

Data 04 -11- 2015 Semnătura