

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

RAPORT TRIMESTRUL I 2016

Raport trimestrial întocmit la 31 martie 2016 în conformitate cu: Legea nr. 297/2004, Regulamentele C.N.V.M. nr. 1/2006 și nr. 15/2004 și Codul B.V.B.

Data raportului: 16 mai 2016;

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

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

Numărul de telefon/fax: 0268416171, 0268473215;

Pagina de internet: www.siftransilvania.ro;

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 3047687;

Cod de înregistrare fiscală: RO3047687;

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

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

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

Înregistrată în Registrul C.N.V.M. în secțiunea 9 - Societăți de investiții de tip închis - sub nr. PJRo9SIIR/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: Categoria PREMIUM a BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI (simbol de piață: SIF 3).

SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNTOCMITE LA 31 martie 2016

Situațiile financiare individuale prezentate, anexate la prezentul raport, respectiv "Situația activelor, datorilor și capitalurilor proprii", "Contul de profit și pierdere", "Date informative" și notele explicative corespunzătoare, sunt întocmite pentru data de 31 martie 2016, în moneda națională (RON) în conformitate cu prevederile Instrucțiunii ASF nr.1/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportării anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și cu Norma nr. 39 din 28 decembrie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară („A.S.F.”) din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare.

În conformitate cu prevederile art.6 din Norma 39/2015, la data de 31 decembrie 2015 Societatea a întocmit bilanța de verificare care cuprinde informații financiare în conformitate cu prevederile IFRS (care a stat la baza întocmirii situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015), prin retratarea la IFRS a informațiilor financiare determinate în baza Regulamentului nr.4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul C.N.V.M nr.13/2011.

De la 31.12.2015 IFRS-urile au devenit bază a contabilității.

Pentru asigurarea comparabilității, pentru 31.03.2015, s-a efectuat retratarea informațiilor aferente trimestrului I 2015, pornind de la situațiile financiare conforme cu IFRS la 31.12.2014 întocmite în scop informativ.

Comparativ cu trimestrul I din exercițiul financiar precedent, când s-a realizat un profit de 198,3 milioane lei, în trimestrul I din exercițiul financiar 2016 societatea a înregistrat un profit net de 1,4 milioane lei. Profitul mare obținut în trimestrul I 2015 este rezultatul retratărilor conforme cu IFRS efectuate la 01.01.2015, pentru asigurarea comparabilității datelor în cele două perioade de raportare. Totodată în trimestrul I 2016, rezultatele financiare au fost influențate de diferențele de valoare justă ale participațiilor pe perioada ianuarie-martie 2016.

Menționăm că datele înscrise în situațiile financiare întocmite pentru data de 31 martie 2016 nu sunt auditate de către auditorul financiar al societății, urmând a fi supuse auditului financiar numai situațiile financiare anuale.

În sinteză, comparativ cu realizările obținute în perioada corespunzătoare din anul precedent, la finele trimestrului I din anul 2016 s-au înregistrat următoarele rezultate:

a) SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII:

- RON -

INDICATORI	SOLD LA:	
	ÎNCEPUTUL ANULUI 2016	31 MARTIE 2016
Active imobilizate - total	982.758.946	906.963.282
Active circulante - total	16.912.011	29.312.543
Cheltuieli în avans	156.948	142.079
Datorii - total	88.348.400	73.553.595
Provizioane - total	159.577	159.577
Capitaluri proprii - total	911.319.928	862.704.732

b) CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

- RON -

INDICATORI		REALIZĂRI LA:	
		31 MARTIE 2015	31 MARTIE 2016
Total venituri		240.032.492	15.242.642
Total cheltuieli		40.025.622	11.584.152
Rezultat brut	- profit (înainte de impozitare)	200.006.870	3.658.490
	- pierdere		-
Impozit pe profit		1.687.847	2.194.208
Rezultat net	- profit (după impozitare)	198.319.023	1.464.282
	- pierdere	-	-

c) EVOLUȚIA ACTIVULUI NET CALCULAT:

- RON -

INDICATORI		REALIZĂRI LA:		PONDERE (%)
		31 MARTIE 2015 ^{*)}	31 MARTIE 2016 ^{**)}	Realizări 2016/ Realizări 2015
TOTAL ACTIVE - Valoare calculată		1.144.863.627	936.348.931	81,79
TOTAL DATORII - Valoare calculată		80.136.020	73.553.595	91,79
ACTIV NET CALCULAT	Valoare	1.064.727.607	862.795.336	81,03
	Activ net unitar (Lei/acțiune)	0,4874	0,3950	81,04

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

^{**)} Calculat conform procedurii interne, puse de acord cu Regulamentul A.S.F. nr.9/2014, procedură care se poate consulta pe site-ul societății: www.siftransilvania.ro.

d) EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI:

INDICATORI	BVC an 2016	BVC TRIM.I 2016	REALIZA T TRIM.I 2016	MII RON GRAD DE REALIZARE % FAȚĂ DE:	
				Realizări BVC AN 2016	Realizări BVC TRIM I 2016
				4	5
0	2	2	3	4	5
Venituri din dividende	24.750	-	1.134	4,58	-
Venituri din dobanzi	1.100	61	288	26,18	472,13
Cheltuieli din deprecierea obligatiunilor corporative	-	-	-	-	-
Profit/Pierdere din active financiare	19.100	(44.320)	6.526	34,17	114,72
Alte venituri din exploatare	37.000	-	103	0,27	-
Venit net din exploatare	81.950	(44.259)	8.051	9,82	118,19
Cheltuieli cu personalul	10.700	2.675	2.608	24,37	97,50
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	4.730	1.770	553	11,69	31,23
Alte cheltuieli	4.462	1.197	1.232	27,61	102,9
Profit inainte de impozitare	62.058	(49.901)	3.658	5,89	107,33

e) INVESTIȚII

Programul investițional pentru anul 2016 se încadrează în **orientările strategice** ale S.I.F. Transilvania pentru perioada 2013-2017, aprobate de acționari în ședința A.G.A. de închidere a exercițiului financiar 2012 din data de 20.04.2013.

Direcțiile de acțiune menționate în cadrul strategiei multianuale (restructurarea portofoliului administrat, promovarea de investiții corelate cu politica de dividend aprobată de acționari și nivelul lichidităților existente, consolidarea poziției și imaginii societății pe piața de capital) constituie instrumentele de bază ale eficientizării continue a activității S.I.F. Transilvania

În trimestrul I 2016 s-au realizat efectiv investiții totale însumând 4.905 mii lei, din care:

- Investiții corporale si necorporale (mijloace de transport, tehnica de calcul, licente software) = 93 mii lei;
- Investiții financiare, total 4.812 mii lei, din care:
 - în acțiuni achiziționate de pe BVB = 4.441 mii lei;
 - în acțiuni achiziționate de pe burse externe = 371 mii lei;

**INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI ȘI NOTE LA
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNȚOCMITE LA DATA
DE 31 MARTIE 2016**

DENUMIREA INDICATORULUI	MOD DE CALCUL	REZULTAT
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾ (coeficient)	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}}$	0,60
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾ (%)	$\frac{\text{Capital împrumutat} \times 100}{\text{Capital propriu}}$	0,00
3. Viteza de rotație a debitelor -clienți ³⁾ (zile)	$\frac{\text{Sold mediu clienți (total creanțe)} \times 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	43
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾ (coeficient)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	0,017
5. Rezultatul pe acțiune (lei)	$\frac{\text{Profitul net/Pierdere netă}}{\text{Număr acțiuni}}$	0.0007
6. Activ net unitar, calculat conform Regulament A.S.F. nr. 9/2014 (Lei/acțiune)	$\frac{\text{Valoarea calculată a activelor}}{\text{Număr acțiuni}}$	0,3950
7. Randamentul acțiunilor (%) ⁵⁾	$\frac{\text{Curs închidere} + \text{Dividende} - \text{Curs deschidere}}{\text{Curs deschidere}} \times 100$	11,53

NOTĂ:

- 1) Acest indicator oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.
Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.
La finele trimestrului I societatea înregistrează la acest indicator valoarea 0,60.
- 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 nefcasate. Valoarea înregistrată de acest indicator la finele trimestrului I 2016 este de 43 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 valoarea justă, ponderea acțiunilor deținute la societățile din portofoliu în totalul activelor imobilizate este de 98,67%.
- 5) $\text{Curs închidere } 31.03.2016 = 0,2690 \text{ lei/acțiune}$
 $\text{Curs deschidere } 04.01.2016 = 0,2735 \text{ lei/acțiune;}$
 $\text{Dividende} = 57.949125 / 2.184.286.664 = 0,02653$

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2016
(toate sumele sunt prezentate în RON)

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Casa și conturi la bănci	11	9.043.219	22.471.384
Active financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere	12	435.155.996	431.993.860
Active financiare disponibile pentru vânzare	13	535.432.203	462.894.186
Imobilizări necorporale		431.055	404.398
Imobilizări corporale	14	11.735.258	11.670.838
Alte active financiare	15	7.781.386	6.446.149
Alte active		248.788	220.924
Creanțe privind impozitul pe profit	9	-	316.165
Total active		999.827.905	936.417.904
Provizioane	18	159.577	159.577
Alte datorii financiare	16	48.498.256	48.391.999
Alte datorii	17	2.305.401	733.275
Datorii privind impozitul pe profitul curent	9	3.577.474	-
Datorii privind impozitul amânat	9	33.967.269	24.428.321
Total datorii		88.507.977	73.713.172
Capital social	19	888.235.137	888.235.137
Rezerve din reevaluare aferente imobilizărilor corporale	20	9.684.169	9.684.169
Diferențe nete din reevaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare	21	178.328.165	128.248.688
Alte rezerve	22	483.989.704	483.989.704
Pierdere neacoperită		(648.917.247)	(647.452.966)
Total capitaluri proprii		911.319.928	862.704.732
Total datorii și capitaluri proprii		999.827.905	936.417.904

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat și Consiliul de Supraveghere și au fost semnate de către:

Președinte Executiv/Director General
Dr. Ec. MIHAI FERCALEA

Notele de la 1 la 33 fac parte din aceste situații financiare



Întocmit
Director Economic
Ec. ADRIANA BOIAN

Adriana Boian

Redu

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31 MARTIE 2016

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

<u>Descriere</u>	<u>Nota</u>	30 MARTIE 2015	31 MARTIE 2016
Venituri din dividende	2	17.049	1.133.958
Venituri din dobânzi	3	490.047	288.120
Câștig/(pierdere) net(ă) din activele financiare disponibile pentru vânzare	4	(21.515.128)	10.574.554
Cheltuieli cu deprecierea obligațiunilor corporative		-	=
Câștig/(pierdere) din modificări în valoare justă a activelor financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere		226.156.138	(4.048.893)
Alte venituri sau cheltuieli din exploatare	5	(115.590)	(168.874)
Total venituri nete		<u>205.032.516</u>	<u>7.778.865</u>
Cheltuieli cu personalul	6	(2.761.383)	(2.608.035)
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	7	(1.151.671)	(552.831)
Alte cheltuieli	8	(1.112.592)	(959.509)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		<u>200.006.870</u>	<u>3.658.490</u>
Impozit pe profit	9	(1.687.847)	(2.194.208)
Profitul/(pierderea) net(ă) a(l) exercițiului		<u>198.319.023</u>	<u>1.464.282</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Elementele care pot fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere:			
Castig/(pierdere) net(a) din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, net de impozitul amanat		(45.338.755)	(50.079.477)
Elemente care nu vor fi clasificate ulterior in profit sau pierdere			
Variația surplusului din reevaluarea mijloacelor fixe	20	-	-
Alte elemente ale rezultatului global al exercițiului – total			
Rezultatul global total al exercițiului		<u>152.980.268</u>	<u>(48.615.195)</u>
Câștig pe acțiune		<u>0.09</u>	<u>0.00</u>
Câștig diluat pe acțiune		<u>0.09</u>	<u>0.00</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat și Consiliul de Supraveghere și au fost semnate de către:

Președinte Executiv/Director General

Dr. Ec. MIHAI FERCALĂ

Întocmit

Director Economic

Ec. ADRIANA BOIAN

Notele de la 1 la 33 fac parte din aceste situații financiare.

1. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare conforme cu IFRS, sunt prezentate în cele ce urmează.

Aceste situații financiare sunt întocmite având la bază principiul continuității activității.

1.1. Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Societății

Societatea aplică Modificarile la IFRS 10 – Situații financiare consolidate, IFRS 12 Prezentarea intereselor în alte entități și IAS 27 – Situații financiare individuale și consolidate ("Modificari") începând cu 1 ianuarie 2015, data de la care a îndeplinit criteriile de clasificare ca entitate de investiții.

1.2. Bazele evaluării

Începând cu 1 ianuarie 2015, toate investițiile financiare ale societății sunt evaluate la valoare justă.

Activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

1.3 Conversia în monedă străină

a) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională este leul românesc („RON”). Ea reprezintă moneda mediului economic primar în care operează Societatea. Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în lei , dacă nu se specifică altfel.

b) Evaluarea tranzacțiilor și soldurilor

Tranzacțiile în valută străină sunt evaluate folosind moneda funcțională valabilă la data tranzacțiilor. Soldurile activelor și datoriilor monetare sunt evaluate în echivalentul RON folosind cursul de schimb al Băncii Naționale a României („BNR”) de la sfârșitul perioadei respective. Activele și pasivele nemonetare evaluate la valoarea justă în monedă străină, inclusiv participațiile, sunt convertite folosind cursul de schimb de la data determinării valorii juste.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****LA 31 MARTIE 2016****(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

<u>Moneda</u>	<u>31 martie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>	<u>Majorare/ (diminuare) (%)</u>
Enro (EUR)	1: RON 4,4098	1: RON 4,4738	1,45
US Dollar (USD)	1: RON 4.1115	1: RON 3,9349	(4,3)

Diferențele de conversie aferente elementelor monetare și nemonetare sunt raportate astfel:

- a) Ca parte a câștigului sau pierderii înregistrat în „Alte venituri din exploatare” pentru diferențele aferente cassei și conturilor la bănci;
- b) Ca parte a câștigurilor și pierderilor înregistrate din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere, rezultat inclus în „Câștigul/(pierdere) din modificări în valoare justă a activelor financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere”;

1.4 Utilizarea estimărilor și judecăților

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează sumele recunoscute în situațiile financiare, precum și valoarea raportată a activelor, datorilor, în următorul an financiar. Estimările și ipotezele asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi relevanți în circumstanțele date, iar rezultatul acestora formează baza judecăților folosite la determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot să difere de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Modificarea estimărilor, prin natura ei, nu are legătură cu perioadele anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori.

Prin excepție de la modul de prezentare a efectului modificării estimării arătat mai sus, dacă o astfel de modificare dă naștere la modificări ale activelor și datorilor sau capitalurilor, efectul

modificării se va prezenta prin ajustarea activelor, datoriilor sau capitalurilor proprii în perioada modificării.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.5 Aspecte generale privind politicile contabile aplicate

Dacă un standard sau o interpretare, se aplică în mod specific unei tranzacții, unui alt eveniment sau unei condiții, politicile contabile aplicate acelui element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de International Accounting Standards Board („IASB”) pentru standardul sau interpretarea în cauză.

Modificarea unei politici contabile este permisă numai în baza uneia din următoarele condiții :

- Modificarea este impusă de un standard sau de o interpretare;
- Modificarea va furniza informații credibile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, evenimentelor și condițiilor.

Erorile semnificative ale perioadelor precedente constatate cu privire la recunoașterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situațiilor financiare trebuie corectate retroactiv în primul set de situații care se autorizează în vederea emiterii, prin:

- retratarea valorilor comparative ale perioadei sau perioadelor precedente în care a apărut eroarea; sau
- retratarea soldurilor inițiale ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, pentru cea mai îndepărtată perioadă prezentată, dacă eroarea a apărut înainte de cea mai îndepărtată perioadă anterioară prezentată.

Filiale și entități asociate

Filialele sunt entități controlate de către Societate. Societatea controlează o entitate când este expusă sau are drepturi la beneficii variabile ce derivă din implicarea în activitatea acesteia și are posibilitatea de a influența acele beneficii prin controlul deținut asupra acelei entități.

Entitățile asociate sunt acele entități în care Societatea are influență semnificativă asupra politicilor financiare și operaționale, dar nu și control sau control comun. Existența influenței semnificative este determinată, în fiecare perioadă de raportare, prin analiza structurii acționariatelor societăților în care Societatea deține 20% sau mai mult din drepturile de vot, a actelor lor constitutive și a capacității Societății de a participa la luarea deciziilor în ceea ce privește politicile financiare și operaționale ale acestor societăți.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.6 Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul Situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul Situației profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt mai relevante decât alte metode care ar fi fost permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

1.7 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Până la 31 decembrie 2003, România a fost o economie hiperinflaționistă, așa cum este definita de Standardul Internațional de Contabilitate (IAS) 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. IAS 29 stipulează că o economie este hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. IAS 29 prevede că situațiile financiare întocmite pe baza costului istoric să fie ajustate pentru a ține cont de efectele inflației, pentru entitățile care raportează în economiile hiperinflaționiste.

Societatea a utilizat indicele general al prețurilor de consum raportat de Institutul Național de Statistică din România în aplicarea IAS 29 pentru retratarea elementelor nemonetare de la data achiziției sau a contribuției.

Începând cu 1 ianuarie 2004, economia României a încetat să mai îndeplinească criteriile unei economii hiperinflaționiste. În consecință, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea a încetat să aplice IAS 29. Ca urmare a acestei modificări, valorile contabile ale activelor exprimate în lei la 31 decembrie 2003 au constituit baza pentru activele respective de la 1 ianuarie 2004. Societatea și-a ajustat capitalul social, în conformitate cu cerințele IAS 29.

1.8 Active și datorii financiare

(i) Recunoaștere

Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoare justă plus, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare altele decât cele la valoare justă prin contul de profit și pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile.

Costurile de tranzacție sunt costuri incrementale care se pot atribui direct achiziției, emiterii sau vânzării unui instrument financiar. Un cost incremental este un cost care nu ar fi fost efectuat în cazul în care tranzacția nu ar fi avut loc. Costurile de tranzacționare includ taxele și comisioanele plătite agenților (inclusiv angajaților care

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

acționează ca agenți de vânzare), consilierilor, brokerilor și dealerilor, taxele agenților de reglementare și ale burselor de valori, precum și taxele de transfer și atribuții. Costurile de tranzacție nu includ primele de creanță sau reduceri, costurile de finanțare sau administrative interne sau costuri de deținere.

Societatea recunoaște inițial depozitele la bănci, la data la care sunt inițiate. Toate celelalte active și pasive financiare (inclusiv cele desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere) sunt recunoscute inițial la data decontării.

Fuziunile societăților din portofoliu sunt recunoscute la data la care fuziunea este înregistrată la Registrul Comerțului.

Nu sunt recunoscute acțiunile gratuite primite de către societate de la companiile din portofoliu ca urmare a majorării capitalului social al acestora prin încorporarea de rezerve.

(ii) Clasificare

Începând cu 1 ianuarie 2015, Societatea a clasificat investițiile în filiale și entități asociate și obligațiunile emise de acestea și deținute de Societate, ca fiind instrumente financiare deținute la valoare justă prin contul de profit și pierdere. Investițiile Societății în alte instrumente de capital, obligațiuni corporative și unități de fond (altele decât în filiale și entități asociate) sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare.

(a) Active și datorii financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere

Activele și datoriile financiare la valoare justă prin profit sau pierdere sunt inițial recunoscute la valoare justă, iar costurile de tranzacționare aferente sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere. Aceste active sunt ulterior evaluate la valoare justă, iar toate modificările de valoare justă sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere. Instrumentele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere nu fac obiectul testelor de depreciere.

(b) Creditele și creanțele

Sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- cele pe care Societatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, pe care Societatea le clasifică, la momentul recunoașterii inițiale, ca fiind la valoare justă prin contul de profit și pierdere,
 - cele pe care Societatea le clasifică, la momentul recunoașterii inițiale, ca fiind disponibile pentru vânzare sau
 - cele pentru care deținătorul nu își poate recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, din alte motive decât deteriorarea creditului.
- Creditele și creanțele cuprind „Alte active financiare”, „Casa și conturi la bănci” și „Obligațiuni corporative”.

(c) Active financiare disponibile pentru vânzare

Investițiile Societății în instrumente de capital, obligațiuni corporative și unități de fond, altele decât filiațele și entitățile asociate, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare. Metoda folosită pentru scoaterea din gestiune a fiecărei categorii de active financiare disponibile pentru vânzare este “primul intrat, primul ieșit”.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt măsurate la valoarea justă, schimbările de valoare justă sunt recunoscute în alte elemente a rezultatului global până când investiția este derecunoscută sau depreciată, moment în care câștigul sau pierderea cumulată este reclasificată de la venitul global în profitul și pierderea anului.

(d) Numerarul și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar constau în numerarul efectiv și conturile la bănci, inclusiv depozitele pe termen scurt. Numerarul și echivalentele de numerar trebuie să fie înregistrate la cost amortizat în bilanț.

În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la bănci, inclusiv depozitele cu scadența inițială până la 3 luni, numerar în tranzit, alte investiții financiare pe termen scurt care sunt convertibile în orice moment în numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare în valoare și facilitățile privind descoperire de cont precum și creanțele atasate acestora.

(e) Creanțe comerciale

Creanțele comerciale intră în categoria activelor financiare.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Un activ financiar este recunoscut în situația poziției financiare atunci și numai atunci când societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

Creanțele comerciale trebuie să fie înregistrate la valoarea facturii inițiale minus provizionul (ajustarea pentru depreciere) creat pentru creanțe incerte. Valoarea provizionului (ajustării pentru depreciere) se calculează ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă.

(f) Alte active și datorii financiare

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere (în cazul activelor financiare).

(iii) Evaluarea la valoare justă

Un element esențial al definiției unei entități de investiții este acela că aceasta cuantifică și evaluează performanța majorității investițiilor sale pe baza valorii juste.

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau ar fi plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții la piață la data evaluării.

Cea mai bună evidență a valorii juste este prețul de pe o piață activă. O piață activă este una în care tranzacțiile de activ sau pasiv să aibă loc cu o frecvență și un volum suficient să furnizeze informații tarifare pe o bază continuă. În categoria acțiunilor cotate pe o piață activă sunt incluse toate acțiunile din portofoliu admise la tranzacționare la Bursa de Valori București sau alte piețe reglementate dintr-un stat terț.

Societatea apreciază că determinarea corectă a valorii juste, este o cerință esențială pentru prezentarea unor informații reale, utile pentru investitori și pentru personalul-cheie al societății, în vederea luării unor decizii adecvate.

În scopul realizării acestui deziderat, a fost elaborată și aprobată metodologia de estimare a valorii juste a instrumentelor financiare, în concordanță cu cerințele Standardelor de evaluare ANEVAR-"SEV"-(standarde ce includ Standardele Internaționale de Evaluare) și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară referitoare la estimarea valorii juste (IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă").

Metodologia a fost stabilită separat pentru:

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- a) Instrumentele de capital (acțiuni deținute în societăți comerciale);
- b) Obligațiuni corporative și
- c) Portofoliul de unități de fond.

Evaluările la valoare justă sunt analizate în funcție de nivel în cadrul ierarhiei valorii juste, după cum urmează:

- (i) nivel unu sunt evaluările la preturi cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice,
- (ii) nivelul doi include tehnici de evaluare folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt prețurile) fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri), și
- (iii) nivelul trei sunt evaluările care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

Transferurile între nivelurile de ierarhia valorii juste sunt considerate că au avut loc la sfârșitul perioadei de raportare.

Prețul de piață utilizat pentru determinarea valorii juste pentru instrumentele financiare tranzacționate pe o piață activă (nivel 1) este prețul de închidere al pieței din ultima zi de tranzacționare înainte de data evaluării. În cazul în care nu au existat tranzacții în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) anterior datei evaluării, valoarea justă luată în calcul este cea determinată prin rapoartele de evaluare conform metodologiei de estimare a valorii juste elaborate și aprobate sau, pentru unitățile de fond, VUAN calculat de către administratorul de fond.

Revizuirea valorii juste de nivel 2 și 3 pentru instrumente financiare din portofoliu se face ori de câte ori, în urma analizării informațiilor disponibile de la companiile din portofoliu se constată apariția unor modificări/evenimente semnificative care ar putea avea un impact asupra valorii juste.

(iv) *Evaluarea la cost amortizat*

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, plus sau minus amortizarea cumulată folosind metoda dobânzii efective pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin reducerile din deprecierea activelor.

Dobânda acumulată include amortizarea costurilor de tranzacție amânate la recunoașterea inițială și orice prime sau reduceri la valoarea scadență utilizând metoda dobânzii efective.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Veniturile din dobânzi de încasat și cheltuieli cu dobânzile acumulate, incluzând atât cuponul acumulat cât și reducerea sau prima amortizată (inclusiv comisioanele amânate inițial, dacă este cazul), nu sunt prezentate separat ci sunt incluse în situațiile financiare în cadrul activelor sau pasivelor financiare corespunzătoare.

(v) Deprecierea

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există indicii obiective privind deprecierea activelor financiare. Un activ financiar este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire apariția unui eveniment ce a generat o pierdere ulterior recunoașterii inițiale a activului, eveniment cu impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar, impact ce poate fi estimat în mod credibil.

Deprecierea se calculează numai pentru activele disponibile pentru vânzare și pentru activele financiare evaluate la cost amortizat.

Active financiare la cost amortizat

Pentru activele financiare contabilizate la cost amortizat pierderea din depreciere este determinată ca diferență între valoarea contabilă a activului financiar și valoarea fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial. Valoarea contabilă este diminuată printr-un cont de ajustare aferent activelor financiare, pierderile fiind recunoscute în contul de profit și pierdere. Atunci când are loc un eveniment ulterior care determină diminuarea valorii pierderii din depreciere, aceasta este reluată în contul de profit și pierdere.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, când un declin în valoarea justă a activului financiar a fost recunoscut direct în alte elemente ale rezultatului global (direct în capitalurile proprii) și există indicii obiective că acel activ este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută direct în capitalurile proprii va fi reversată și înregistrată în contul de profit și pierdere, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Ajustarea pentru deprecierea cumulată care este transferată din conturile de capitaluri proprii și recunoscută în contul de profit și pierdere este diferența între costul de achiziție (net de plățile de principal și amortizare) și valoarea justă curentă, diminuată cu orice pierderi din depreciere ale acelui activ recunoscute anterior în contul de profit și pierdere.

Pierderile din depreciere asupra instrumentelor de capital clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare nu pot fi reversate din contul de profit și pierdere.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Dacă într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument clasificat ca deținut în vederea vânzării crește și creșterea poate fi obiectiv corelată cu un eveniment ce are loc după ce ajustarea din depreciere a fost recunoscută în contul de profit și pierdere, creșterea valorii va fi recunoscută direct prin contul de profit și pierdere al anului.

Pentru a determina dacă participațiile sunt depreciate, Societatea urmărește evenimentele generatoare de pierderi relevante cum ar fi: scăderea semnificativă și pe termen lung a valorii juste sub cost, condițiile pieței și ale domeniului de activitate, condițiile financiare și perspectivele pe termen scurt ale emitentului, pierderi recente ale emitentului, raportul calificat al auditorului independent asupra celor mai recente situații financiare ale emitentului, etc.

(vi) Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt decontate sau anulate sau au expirat.

(vii) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Un astfel de drept de compensare:

- (a) nu trebuie să fie contingent pe un eveniment viitor și
- (b) trebuie să fie aplicabile din punct de vedere legal în toate circumstanțele următoare:
 - (i) în cursul normal al activității,
 - (ii) în caz de neplată și
 - (iii) în caz de insolvabilitate sau faliment.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.9 Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoare reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru pierderi din depreciere. Imobilizările corporale în curs de executie sunt capitalizate și amortizate odată cu darea în folosință a activelor.

Imobilizările corporale sunt subiectul reevaluării suficient de regulat, pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ față de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare. Dacă nu exista un comparativ pe piață pentru valoarea justă, aceasta va fi estimată folosind metoda veniturilor. Creșteri ale valorii contabile rezultate din reevaluare sunt creditate în alte elemente ale rezultatului global și cresc rezerva din reevaluare din capitalurile proprii. Scăderile care anulează creșterile anterioare ale aceluiași activ sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și scad rezerva din reevaluare recunoscută anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului.

Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale inclusă în capitalurile proprii este transferată direct în rezultatul reportat atunci când surplusul din reevaluare este realizat prin casarea sau cedarea activului.

La reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizarea cumulată la data reevaluării este tratată după cum urmează: amortizarea cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea contabilă brută după înregistrarea reevaluării este egală cu suma reevaluată; această metodă este utilizată la efectuarea unei evaluări detaliate a portofoliului de terenuri și clădiri.

Reevaluarea imobilizărilor corporale se face la valoarea justă, care este determinată pe baza evaluărilor efectuate de evaluatori autorizați externi și/sau interni.

Ultima reevaluare a clădirilor și terenurilor a fost efectuată în anul 2013 de un evaluator independent. Ulterior, Societatea a evaluat la 31 decembrie 2014 schimbările de pe piața imobiliară și a concluzionat că nu au existat modificări semnificative ale valorilor juste ale terenurilor și clădirilor de la ultima dată a evaluării.

Câștigurile și/sau pierderile din derecunoașterea imobilizărilor corporale se determină ca diferență între veniturile din vânzarea imobilizărilor corporale și cheltuielile cu cedarea și/sau casarea acestora și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere (în categoria alte venituri/cheltuieli din exploatare).

SIF Transilvania nu deține proprietăți clasificate ca și "Investiții imobiliare" ce trebuie evaluate utilizând modelul valorii juste conform IAS 40.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**(ii) Costuri ulterioare**

Sumele plătite sau de plătit, generate de reparațiile și întreținerile zilnice ale imobilizărilor corporale deținute, sunt înregistrate pe cheltuielile societății, potrivit contabilității de angajament, influențând în mod corespunzător contul de profit și pierdere al perioadei.

Sumele plătite sau de plătit, generate de operațiunile care conduc la creșterea valorii și/sau duratei de viață, prin modernizarea imobilizărilor corporale deținute, respectiv acele operațiuni care conduc la o îmbunătățire semnificativă a parametrilor tehnici, la o creștere a potențialului de generare a unor beneficii economice de către acestea, se capitalizează (măresc în mod corespunzător valoarea contabilă a respectivei imobilizări).

(iii) Amortizare

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă de raportare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

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 (începând cu data punerii în funcțiune), și se înregistrează lunar în cadrul cheltuielilor societății. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS 5, și la data la care activul este derecunoscut.

Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale ce prezintă un cost semnificativ față de costul total al respectivului element, trebuie amortizat separat.

Metodele de amortizare și duratele de viață utilă sunt stabilite la fiecare dată de raportare.

Terenurile nu se depreciază.

Categorii**Ani**

Clădiri

50

Alte echipamente, mobilier și alte imobilizări

până la 12

Mijloace de transport

până la 6

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

a) la cedare; sau

b) când nu se mai așteaptă niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale este inclus(ă) în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.10 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale care sunt achiziționate de către Societate sunt evaluate inițial la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderi din deprecieri. Imobilizările necorporale includ aplicații informatice și licențe.

Cheltuielile cu un element necorporal sunt recunoscute drept costuri atunci când sunt înregistrate, cu excepția cazurilor în care fac parte din costul unei imobilizări necorporale care îndeplinește criteriile de recunoaștere a activului.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere în mod liniar pe durata de viață utilă estimată a aplicației informatice, de la data la care aceasta poate fi utilizată. 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.

1.11 Deprecierea activelor nefinanciare

La data fiecărui bilanț contabil, Societatea trebuie să verifice dacă există indicii ale deprecierii activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului fiind maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii ca și surplus din reevaluare.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.12 Provizioane

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt datorii nefinanciare având o scadență și valoare incertă.

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când Societatea are o obligație prezentă legală sau constructivă legată de un eveniment trecut de a transfera resurse economice care să stingă aceasta obligație și se poate face o estimare credibilă a valorii acestei obligații.

Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile actuale de plată și riscurile specifice datoriei respective. Valoarea recunoscută ca provizion reprezintă cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare.

1.13 Datorii și active contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este îndepărtată.

Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

1.14 Dividende de plată

Societatea înregistrează obligația de plată a dividendelor în anul în care repartizarea profitului prin dividende este aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor.

Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS.

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data la care a început distribuirea lor, se prescriu conform legii. La data prescrierii dividendelor, societatea înregistrează valoarea lor ca venituri în contul de profit sau pierdere.

1.15 Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate la capitaluri proprii. Capitalul social a fost ajustat să reflecte cerințele IAS 29 până la data de 1 ianuarie 2004 când România a încetat să fie o economie hiperinflaționistă (Nota 20).

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE).

1.16 Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament când terța parte și-a îndeplinit obligațiile contractuale și sunt evaluate la costul amortizat.

1.17 Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, bonusuri și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Pe lângă salarii și alte drepturi de natură salarială, potrivit contractului de societate (actului constitutiv) și a contractului colectiv de muncă, administratorii/membrii Consiliului de Supraveghere, directorii cu contract de mandat/membrii Directoratului și salariații societății au dreptul de a primi și stimulente din fondul de participare la profit. Societatea include astfel de beneficii în beneficiile pe termen scurt. Această obligație este recunoscută mai întâi în contul de profit sau pierdere al exercițiului financiar în care s-a realizat profitul sub forma provizioanelor pentru participarea la profit și se vor distribui după aprobarea de către adunarea generală a acționarilor a situațiilor financiare anuale. Indemnizațiile referitoare la participarea la profit sunt acordate într-un interval de doisprezece luni de la data aprobării.

Planuri de contribuții determinate

În cursul normal al activității Societatea face plăți către sistemul public de pensii, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul public de pensii. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate.

Societatea nu are în desfășurare nici o alta schemă de pensii și prin urmare nu are obligații referitoare la pensii.

Beneficii pe termen lung

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și în perioadele anterioare. În baza Contractului colectiv de muncă în vigoare, persoanele care se pensionează de limită de vârstă beneficiază la data pensionării de o indemnizație de pensionare a cărei valoare este stabilită de către conducere.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.18 Cheltuiala cu impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit curent include impozitul pe dividendele recunoscute la valoare brută. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit și pierdere sau în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul impozabil al perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțieră, pe baza diferențelor temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la realizarea valorii contabile a activelor și pasivelor, în baza legislației în vigoare la data raportării. Principalele diferențe temporare provin din mișcările în valoarea justă și deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare, provizioanele pentru beneficiile angajaților.

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabilă realizarea de suficiente profituri taxabile viitoare care să permită existența acestor creanțe. Creanțele din impozit amânat sunt revizuite la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar și sunt reduse corespunzător în cazul în care se consideră că nu este probabilă realizarea beneficiului fiscal din impozitul aferent.

Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

La 31 martie 2016, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat a fost de 16% (31 decembrie 2015: 16%) iar în ceea ce privește impozitul pe profit curent, Societatea a aplicat metodologia de calcul a impozitului anticipat.

1.19 Recunoașterea veniturilor

Veniturile înregistrate de Societate sunt contabilizate după natura lor (exploatare, financiare). Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Dacă tranzacția este de natură financiară, valoarea justă se determină prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită, diferența față de valoarea contabilă reprezentând venit din dobânzi. Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul este recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

1.20 Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi

Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere folosind metoda dobânzii efective pe baza contabilității de angajament. Metoda dobânzii efective este o modalitate de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp.

Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact fluxurile de numerar viitoare estimate de plătit sau de încasat pe perioada de viață estimată a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, Societatea estimează fluxurile de numerar, luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu ține cont de pierderi viitoare din depreciere. Metoda de calcul include toate comisioanele plătite sau primite între părțile contractante care sunt parte integrantă a dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare, și a altor prime sau discounturi.

1.21 Venituri din dividende

Dividendele pentru instrumentele de capital sunt recunoscute în contul de profit și pierdere ca *Venituri din dividende* la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

1.22 Câștigul din cedarea imobilizărilor financiare

Veniturile realizate din vânzarea/cedarea participațiilor deținute vor fi recunoscute la data când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizându-se contabilitatea datei de decontare.

1.23 Câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

Tranzacțiile în valută se înregistrează în moneda funcțională (leul) prin convertirea sumei în valută la cursul de schimb oficial comunicat de către Banca Națională a României, valabil la data tranzacției. La data raportării elementele monetare exprimate în valută sunt convertite la cursul de schimb din ultima zi de licitație din an. Diferențele

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

de curs care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca și câștig sau pierdere în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

2. VENITURI DIN DIVIDENDE

În trimestrul I al anului 2016 (respectiv trimestrul I 2015) Societatea a înregistrat venituri din dividende după cum urmează:

Societate	31.03.2015	31.03.2016
Cristiana S.A. Brașov	-	1.133.958
Barrick Gold CORPORATION	8.396	-
NEW EUROPE PROPERTY INVESTMENTS PLC	8.652	-
Total	<u>17.048</u>	<u>1.133.958</u>

3. VENITURI DIN DOBÂNZI

	31.03.2015	31.03.2016
Venituri din dobânzi din depozite plasate la bănci	11.489	18.670
Venituri din dobânzi din obligațiuni corporative	457.383	269.450
Venituri din dobânzi din unități de fond	21.175	-
Total venituri din dobânzi	490.047	288.120

4. PIERDERE/CÂȘTIG NET (Ă) DIN ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

	31.03.2015	31.03.2016
Câștig din cedarea investițiilor financiare	(21.515.128)	(10.574.554)
Cheltuieli cu deprecierea investițiilor financiare		
Câștig/(pierdere) net(ă) din activele financiare disponibile pentru vânzare	<u>(21.515.128)</u>	<u>(10.574.554)</u>

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

5. ALTE VENITURI SAU CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2016</u>
Alte venituri sau cheltuieli din exploatare	(115.590)	(168.874)
Total	<u>(115.590)</u>	<u>168.874</u>

Alte categorii de venituri și cheltuieli incluse în „alte venituri sau cheltuieli din exploatare”, sunt sume încasate ca urmare a litigiilor, precum și diferențe nete de curs valutar.

6. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2016</u>
Cheltuieli cu salariile	2.256.403	2.127.456
Cheltuieli privind contribuțiile sociale	504.980	480.579
Total cheltuieli cu salariile	2.761.383	2.608.035

7. CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANELE ȘI ONORARIILE

	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2016</u>
Cheltuieli privind diverse taxe	5.405	6.250
Comision activ net datorat CNVM/ASF	253.832	229.534
Onorarii audit	101.653	14.166
Comision de custodie	81.705	80.882
Comision de tranzacționare	71.985	33.130
Alte comisioane și onorarii	<u>637.091</u>	<u>188.869</u>
Total	<u>1.151.671</u>	<u>552.831</u>

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

8. ALTE CHELTUIELI

	31.03.2015	31.03.2016
Cheltuieli cu alte taxe	411.159	270.889
Cheltuieli poștale și de telecomunicație	23.814	20.319
Cheltuieli cu materiale consumabile	62.981	58.388
Cheltuieli cu utilitățile	38.374	34.913
Cheltuieli cu serviciile bancare	7.020	10.788
Cheltuieli cu provizioane de depreciere	-	-
Cheltuieli întreținere și reparații	12.391	4.223
Prime de asigurare	36.535	33.563
Chirii	6.023	14.613
Cheltuieli cu deplasările	41.450	28.746
Alte cheltuieli	<u>472.845</u>	<u>483.067</u>
Total	<u>1.112.592</u>	<u>959.509</u>

9. IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI ÎMPOZITUL AMÂNAT

Diferențele între reglementările emise de către Ministerul Român de Finanțe și principiile contabile aplicate în pregătirea acestor situații financiare generează diferențe temporare între valoarea contabilă și valoarea fiscală pentru anumite active și datorii.

Impozitul amânat va fi calculat, dacă vor exista diferențe temporare folosind rata de impozitare valabilă la data constatării unor astfel de diferențe.

a) Componentele impozitului pe profit sunt:

	31.03.2015	31.03.2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.687.847	2.194.208
Venit din impozit amânat	=	=
Total	<u>1.687.847</u>	<u>2.194.208</u>

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

b) Reconcilierea impozitului pe profit:

	31.03.2015	31.03.2016
(Pierdere)/profitul înainte de impozitare	200.006.870	3.658.490
Venit/(cheltuiala) cu impozit la rata statutară de 16% (2015: 16%)	(1.687.847)	(2.194.208)
Total	<u>198.319.023</u>	<u>1.464.282</u>

10. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	31.12.2015	31.03.2016
Disponibilități la bănci, în lei	19.199	88.837
Disponibilități la bănci, în monedă străină	2.338.571	12.621.058
Depozite bancare, în lei	6.680.372	9.753.507
Depozite bancare, în monedă străină	-	-
Dobânzi	155	-
Casa în lei	4.922	7.982
Alte valori	=	=
Avansuri de trezorerie	<u>24.038</u>	=
Total	<u>9.043.219</u>	<u>22.471.384</u>

La 31 decembrie 2015 și 31 martie 2016 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind casa și conturi la bănci sunt curente și nedepreciate.

11. ACTIVE FINANCIARE RECUNOSCUTE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

Ca urmare a clasificării Societății ca și entitate de investiții s-a procedat la clasificarea filialelor și entităților asociate în active financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere și implicit la evaluarea acestora la valoare justă atât la data de 1 ianuarie 2015 cât și la 31 decembrie 2015. De asemenea s-a procedat la derecunoașterea diferențelor de valoare justă pentru activele clasificate anterior ca disponibile pentru vânzare (efect al deconsolidării).

Situația activelor financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere la 31 martie 2016 în funcție de tipul instrumentului financiar se prezintă după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Acțiuni cotate pe piete interne	373.329.406	370.087.430
Acțiuni cotate pe piete externe	-	-
Acțiuni necotate	51.006.843	51.003.443
Obligatiuni corporative	<u>10.819.747</u>	<u>10.902.987</u>
Alte titluri de plasament cotate pe piete externe	=	=
Active financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere	<u>435.155.996</u>	<u>431.993.860</u>

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA**NOTĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****LA 31 MARTIE 2016****(Toate sumele sunt prezentate în RON)****ACTIVE FINANCIARE RECUNOSCUTE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE (CONTINUARE)**

Investițiile în filiale se prezintă după cum urmează:

<u>Denumire</u>	<u>Localitate</u>	<u>%</u>	<u>% drept de vot</u>
Administrare si Promovare Imobiliara Transilvania S.A.	Brasov	99.33	99.33
Aro-Palace SA	Brasov	85.74	85.74
Casa Alba Independenta S.A.	Sibiu	53.32	53.32
Comem SA	Constanta	56.72	56.72
Cristiana SA	Brasov	99.99	100.00
Euxin SA	Constanta	96.71	96.71
Feper SA	Bucuresti	85.80	97.53
Gastronom SA	Buzau	60.28	60.28
Grup Bianca Trans SA	Brasov	70.85	70.84
Independenta SA	Sibiu	53.30	53.30
International Trade&Logistic Center SA	Brasov	87.30	87.30
Mecanica Codlea SA	Codlea	81.07	81.07
Organe de Asamblare SA	Brasov	95.70	95.70
Romradiatoare SA	Brasov	76.51	76.51
Santierul Naval SA	Orsova	50.00	50.00
Sembraz SA	Sibiu	90.97	90.97
Sibarex SA	Cimpineanca	52.85	52.85
Statiunea Oglinzi SA	Targu Neamt	54.51	54.51
Terracotta Star SA	Sf. Gheorghe	97.48	97.48
Transilvania Leasing&Credit IFN SA	Brasov	68.51	68.51
Transilvania Hotels&Travel SA	Bucuresti	95.38	95.38
Tratament Balnear Buzias SA	Buzias	91.87	91.87
Turism Covasna SA	Covasna	92.84	94.79
Turism Felix SA	Baile Felix	63.20	63.20
Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra SA	Mangalia	77.71	77.71
Tusnad SA	Tusnad Bai	76.41	76.41
Utilaj Greu SA	Murfatlar	70.39	70.39
Virola-Independenta	Sibiu	53.62	53.62
Anca-Irina SA	Venus	90.55	91.07
Turism Covasna SA	Covasna	99.33	99.33

ACTIVE FINANCIARE RECUNOSCUTE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE (CONTINUARE)

Suport acordat filialelor

TUSNAD S.A. Baile Tusnad

Precizam faptul că la data de 31 decembrie 2015 operațiunea de majorare a capitalului social al emitentului Tusnad S.A. Baile Tusnad era în curs de înregistrare, operațiunea fiind finalizată în luna ianuarie 2016.

Conversia unui numar de 1.800.000 de obligațiuni cu valoare nominală de 2,50 lei/obligațiune, în sumă totală de 4.500.000 lei, într-un număr de 45.000.000 de acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune în sumă totală de 4.500.000 lei, raportul de conversie fiind de 1/25.

Conversia dobânzilor calculate si acumulate până la data de 31 decembrie 2014 aferente obligațiunilor deținute, în suma totală de 572.957 lei, în schimbul unui numar de 5.729.570 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

În urma acestei operațiuni numărul de acțiuni deținut de Societate a crescut de la 179.871.906 acțiuni la 230.601.476 acțiuni, iar cota deținută a scăzut de la 80,67% din capitalul social al emitentului la 76,41% din capitalul social.

Conversia a avut ca scop crearea condițiilor necesare pentru continuarea programului investițional în cadrul Complexului OZO₃N prin construcția unei baze de tratament (construcție nouă cu acces direct din hotel), inclusiv prin accesarea de fonduri europene nerambursabile.

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

ACTIVE FINANCIARE RECUNOSCUTE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE (CONTINUARE)

La 31 martie 2016 comparativ cu 31 decembrie 2015, Societatea deține obligațiuni corporative evaluate la valoare justă, după cum urmează:

<u>Entitatea</u>	<u>Valută</u>	<u>Număr la</u>		<u>Valoare contabilă</u>		<u>Valoarea</u>		<u>Maturitate</u>
		<u>31 decembrie</u>	<u>31 martie</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>justa la 31</u>	<u>31 martie</u>	<u>justă</u>	
		<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>decembrie</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	
Organe de Asamblare SA	RON	2.200.000	2.200.000	-	-	-	-	25 ianuarie 2017
Feper SA	RON	1.993.160	1.993.160	5.131.553	5.173.943	5.173.943	5.173.943	5 iunie 2018
Romradiatoare SA	RON	2.260.000	2.260.000	5.688.194	5.729.044	5.729.044	5.729.044	27 noiembrie 2017
Sibarex SA	RON	900.000	900.000	-	-	-	-	21 noiembrie 2016
Total				10.819.747	10.902.987			

Obligațiunile achiziționate de la Tușnad SA în valoare de 4.500.000 lei și dobânda neachitată de 572.957 lei au fost convertite în acțiuni în anul 2016, acțiunile fiind înregistrate în portofoliul de acțiuni în cursul lunii ianuarie 2016.

ACTIVE FINANCIARE RECUNOSCUTE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE (CONTINUARE)

La 31 martie 2016 Societatea deține obligațiuni emise de către:

- *Organe de Asamblare SA Brașov* cu o valoare nominală de 5,5 milioane lei. Obligațiunile sunt necotate, neconvertibile în acțiuni și sunt emise la valoarea nominală de 2,50 lei/obligațiune cu o perioadă de maturitate la 48 de luni (data maturității: 25 ianuarie 2017) și cu procentul de dobândă anuală rezultat din dobânda ROBOR la 3 luni la care se adaugă 2,00%. Plata dobânzii se face anual. Principalul și dobânda trebuie restituite integral până la data rambursării, rambursarea anticipată nu se poate face fără acordul scris al deținătorului. Obligațiunile emise sunt garantate cu active din patrimoniul Organe de Asamblare. Datorită dificultăților financiare ale societății emitente, încasarea principalului și a dobânzilor scadente devenind puțin probabilă, creanțele respective au fost evaluate la valoare zero, ajustările înregistrate anterior fiind derecunoscute.
- *Feper SA* – obligațiuni cu o valoare nominală de 4,98 milioane lei. Obligațiunile sunt necotate, neconvertibile în acțiuni și sunt emise la valoarea nominală de 2,50 lei/obligațiune cu o perioadă de maturitate la 60 de luni (data maturității: 5 iunie 2018) și cu procentul de dobândă anuală rezultat din dobânda ROBOR la 6 luni la care se adaugă 2,00%. La 31 martie 2016 dobânda de încasat era de 167.446 lei. Principalul și dobânda trebuie restituite integral până la data rambursării, rambursarea anticipată nu se poate face fără acordul scris al deținătorului. Obligațiunile au fost preluate de către Feper SA în urma fuziunii acestei companii cu Orizont Turism SA.
- *Romradiatoare SA Brașov* cu o valoare nominală de 5,65 milioane lei. Obligațiunile sunt necotate, neconvertibile în acțiuni și sunt emise la valoarea nominală de 2,50 lei/obligațiune cu o perioadă de maturitate la 60 de luni (data maturității: 27 noiembrie 2017) și cu procentul de dobândă anuală rezultat din dobânda ROBOR la 6 luni la care se adaugă 1,50%. Dobânda va fi plătită semestrial. La 31 martie 2016, dobânda de încasat aferentă obligațiunilor a fost de 56.562 lei. Principalul și dobânda trebuie restituite integral până la data rambursării, rambursarea anticipată nu se poate face fără acordul scris al deținătorului. Obligațiunile emise sunt garantate cu active din patrimoniul Romradiatoare.
- *Sibarex S.A.* cu o valoare nominală de 2,25 milioane lei. Obligațiunile sunt necotate, neconvertibile în acțiuni, emise la valoare nominală de 2,50 lei/obligațiune cu o perioadă de maturitate la 3 ani (data maturității: 21 noiembrie 2016) și cu procentul de dobândă anuală rezultat din dobânda ROBOR la 6 luni la care se adaugă 2,00%. Plata dobânzilor se face semestrial. La 31 December 2015, dobânda de încasat aferentă acestor obligațiuni a fost de 211.247 lei. Principalul și dobânda trebuie restituite integral până la data rambursării sau anticipat (parțial sau total) la solicitarea emitentului. Având în vedere dificultățile financiare din anul 2015 ale emitentului, valoarea justă a acestor instrumente a fost egală cu zero, ajustările înregistrate anterior fiind derecunoscute.

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

12. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Societatea a clasificat investițiile financiare pentru care procentul de deținere este mai mic de 20% din capitalul entității emitente drept active financiare disponibile pentru vânzare. Situația acestor acțiuni evaluate la valoare justă la 31 martie 2016, respectiv 31 martie 2015 se prezenta astfel:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Acțiuni cotate pe piețe interne	486.260.970	422.790.129
Acțiuni cotate pe piețe externe	4.673.792	1.509.997
Acțiuni necotate	15.449.754	15.449.754
Obligațiuni corporative	12.335.470	12.437.669
Unități de fond cotate externe	5.064.276	-
Unitati de fond cotate si necotate interne	<u>11.647.941</u>	<u>10.706.637</u>
Active financiare disponibile pentru vânzare	<u>535.432.203</u>	<u>462.894.186</u>

a) Obligațiuni

Soldul obligațiunilor corporative la 31 martie 2016 clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare este reprezentat de:

- *Banca Transilvania* - obligațiunile sunt emise în euro, sunt convertibile, subordonate, negarantate, emise în formă nominativă și dematerializate. Ele sunt emise la o valoare nominală de 0,60 euro/obligațiune, cu o maturitate de 7 ani (data maturității: 25 mai 2020) și cu procentul de dobândă anuală rezultată din dobânda EURIBOR la 6 luni la care se adaugă 6,25%. Dobânda de încasat la 31 martie 2016 este de 24.487 lei. Plata dobânzilor se face semestrial la 15 ianuarie și 15 iunie. Obligațiunile nu pot fi plătite în avans sau răscumpărate înainte de data de răscumpărare. Cele neajunse la scadență pot fi convertite în acțiuni.
- *S.A.I. Certinvest SA*, obligațiuni necotate cu o valoare nominală de 9.000.000 lei. Obligațiunile sunt necotate, neconvertibile în acțiuni și sunt emise la o valoare nominală de 10.000 lei/obligațiune, cu o perioadă de maturitate de 5 ani (data maturității 12 decembrie 2019) și cu procentul de dobândă fixă de 7% pe an, plătită semestrial. Dobânda aferentă la 31 martie 2016 este de 186.411 lei.

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****LA 31 MARTIE 2016****(Toate sumele sunt prezentate în RON)****ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)****b) Unități de fond**

Necesitățile financiare inerente ale societății legate cu precădere de propunerile de repartizare a profitului anual, precum și de obligațiile bugetare anuale, au condus la valorificarea parțială în trimestrul I al anului 2016 a unităților de fond existente la 31 decembrie 2015. Comparativ cu 31 decembrie 2015, la 31 martie 2016 situația deținerilor de unități de fond se prezintă astfel:

<u>Entitate</u>	31 decembrie 2015		31 martie 2016	
	<u>Numar unitati</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>Numar unitati</u>	<u>Valoare justa</u>
Fondul Inchis de Investitii Multicapital Invest	3.400	7.279.196	3.400	6.648.394
Fond Inchis de Investitii Bet-Fi Index Invest	2.054	1.001.191	2.054	916.084
Fondul Inchis de Investitii Star Value	4.547	3.367.554	4.547	3.142.159
iShares Gold Producers UCITS ETF	210.000	5.064.276	=	=
Total	<u>220.001</u>	<u>16.712.217</u>	<u>10.001</u>	<u>10.706.637</u>

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****LA 31 MARTIE 2016****(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)**c) Acțiuni**

Top 10 dețineri în active financiare disponibile pentru vânzare sunt prezentate mai jos:

<u>Nume</u>	<u>Valoare justa</u>	<u>%</u>
Banca BRD - Groupe Societe Generale SA Bucuresti	246.521.271	56%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	51.226.156	12%
Fondul Proprietatea SA	36.623.165	8%
Omv Petrom SA Bucuresti	29.160.983	7%
Bursa de Valori Bucuresti SA	17.703.159	4%
Antibiotice	12.895.980	3%
Continental Hotels SA Bucuresti	7.254.955	2%
S.N. Nuclearelectrica	5.341.084	1%
Iar SA	4.333.324	1%
D.F.E.K. Electrica	3.082.109	1%
Alte dețineri	25.607.694	5%
	<u>439.749.880</u>	<u>100%</u>

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Clase de imobilizări corporale pentru anul 2015 se prezintă astfel:

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Total
Valoare brută				
Sold la 1 ianuarie 2015	<u>14.356.499</u>	<u>1.416.237</u>	<u>789.064</u>	<u>16.561.800</u>
Creșteri	-	461.461	- 8.266	469.727
Cedări și transferuri	-	322.465	2.484	324.949
Sold la 31 decembrie 2015	<u>14.356.499</u>	<u>1.555.233</u>	<u>794.846</u>	<u>16.706.578</u>
Amortizare cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2015	<u>2.907.507</u>	<u>1.178.673</u>	<u>620.005</u>	<u>4.706.185</u>
Amortizare înregistrată în exercițiul financiar	315.250	200.483	53.220	568.953
Amortizare imobilizări cedate	-	301.384	2.484	303.818
Sold la 31 decembrie 2015	<u>3.222.757</u>	<u>1.077.822</u>	<u>670.741</u>	<u>4.971.320</u>
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2015	<u>11.448.992</u>	<u>237.564</u>	<u>169.059</u>	<u>11.855.615</u>
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2015	<u>11.133.742</u>	<u>477.411</u>	<u>124.105</u>	<u>11.735.258</u>

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Clasele de imobilizări corporale pentru 31 martie 2016 au fost:

	<u>Terenuri și construcții</u>	<u>Instalații tehnice și mașini</u>	<u>Alte instalații, utilaje și mobilier</u>	<u>Total</u>
Valoare brută				
Sold la 1 ianuarie 2016	<u>14.356.499</u>	<u>1.555.233</u>	<u>794.846</u>	<u>16.706.578</u>
Creșteri	-	48.768	-	48.768
Cedări și transferuri	-	2.244	-	2.244
Sold la 31 martie 2016	<u>14.356.499</u>	<u>1.601.757</u>	<u>794.846</u>	<u>16.753.102</u>
Amortizare cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2016	<u>3.222.757</u>	<u>1.077.822</u>	<u>670.741</u>	<u>4.971.320</u>
Amortizare înregistrată în exercițiul financiar	70.416	37.928	4.844	113.188
Amortizare pentru imobilizări cedate	-	2.244	-	2.244
Sold la 31 martie 2016	<u>3.293.173</u>	<u>1.113.506</u>	<u>675.585</u>	<u>5.082.264</u>
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2016	<u>11.133.742</u>	<u>477.411</u>	<u>124.105</u>	<u>11.735.258</u>
Valoare contabilă netă la 31 martie 2016	<u>11.063.326</u>	<u>488.251</u>	<u>119.261</u>	<u>11.670.838</u>

Societatea nu are restricții asupra titlurilor de proprietate. Imobilizările corporale nu au fost acordate drept garanție. La sfârșitul perioadelor de raportare din 2015 și 2016 societatea nu înregistrează obligații contractuale pentru achiziții de imobilizări corporale.

Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor deținute a fost realizată la 31 decembrie 2013 diferențele din reevaluare fiind înregistrate în contabilitate în cadrul capitalurilor proprii.

Managementul a considerat că valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor la 31 martie 2016 reprezintă o estimare corectă a valorilor juste la data raportării.

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS
LA 31 MARTIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)

14. ALTE ACTIVE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Alte sume de primit	1.724.212	2.670.366
Avansuri prestări servicii	336	343.345
Dividende de încasat	2.309.735	355.939
Sume de primit din cedarea acțiunilor	3.747.103	3.076.499
Bîroul de Turism pentru Tineret*		
Total	<u>7.781.386</u>	<u>6.446.149</u>

15. ALTE DATORII FINANCIARE

Descriere	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Datorii comerciale	432.758	19.866
Dividende de plată (*)	47.186.896	46.946.932
Încasări în avans de la terțe părți	873.598	1.197.928
Datorii cu părți afiliate	390	-
Alte datorii	4.614	227.273
Total	<u>48.498.256</u>	<u>48.391.999</u>

16. ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Datorii salariale	345.669	370.986
Datorii fiscale	1.717.702	111.541
Contributii sociale datorate la bugetul de stat	242.030	250.748
Total	<u>2.305.401</u>	<u>733.275</u>

Contribuțiile din sold au termen de virare până la data 25 a lunii următoare.

17. PROVIZIOANE

La 31 martie 2016 soldul provizioanelor pentru litigii este aceeași ca și la 31 martie 2015, respectiv 159.577 lei și include dosarul în instanță privind nulitatea absolută a actului de cesiune acțiuni nr. 243/838/01.09.1997. Nu există alte litigii semnificative pentru care s se fi constituit provizioane la 31 martie 2016.

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

18. CAPITALUL SOCIAL

Capitalul social statutar al Societății la 31 martie 2015 este de 888.235.137 lei, din care 218.428.666 lei reprezintă capitalul subscris și vărsat (înregistrat la Registrul Comerțului) iar suma de 669.806.471 lei reprezintă ajustarea la inflație a capitalului social efectuată prin aplicarea pentru prima dată a IAS 29 - Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste.

Pentru capitalul social subscris și vărsat sunt emise și se află în circulație un număr de 2.184.286.664 acțiuni.

Principalele caracteristici ale acțiunilor Societății sunt: comune, nominative, indivizibile, de valori egale și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune

19. REZERVE DIN REEVALUARE PENTRU IMOBILIZARI CORPORALE

Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale a fost efectuată de Societate la 31 decembrie 2013.

Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite acționarilor.

	<u>Rezerva din reevaluare</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	<u>9.964.912</u>
Transferul rezervei la rezultat reportat	=
Sold la 31 martie 2015	<u>9.964.912</u>
Sold la 1 ianuarie 2016	<u>9.684.160</u>
Transferul rezervei la rezultat reportat	=
Sold la 31 martie 2016	<u>9.684.169</u>

20. DIFERENȚE DIN MODIFICAREA VALORII JUSTE A ACTIVELOR FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Diferența din evaluarea la valoare justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare se prezintă netă de impozit.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Diferență brută din evaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare	212.295.434	152.677.009
Datorii privind impozitul amânat	(33.967.269)	(24.428.321)
Diferență netă	<u>178.328.165</u>	<u>128.248.688</u>

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****LA 31 MARTIE 2016****(Toate sumele sunt prezentate în RON)****21. ALTE REZERVE**

Alte rezerve au fost create din repartizarea profitului statutar.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 martie 2016</u>
Sold inițial	<u>448.135.359</u>	<u>483.989.704</u>
Repartizare din profit si rezultat reportat	27.363.627	-
Majorarea capitalului social prin încorporare rezerve	-	-
Rezerva Legală	8.490.718	-
Sold final	<u>483.989.704</u>	<u>483.989.704</u>

22. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile sunt considerate afiliate în cazul în care una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau să exercite o influență semnificativă asupra acesteia în luarea deciziilor financiare sau de funcționare. Comparativ cu Trim.I 2015, în trimestrul I 2016 au fost realizate următoarele tranzacții cu părțile afiliate:

(lei)

<u>Achiziții</u>	<u>Tipul tranzacției</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.03.2016</u>
Filiiale:			
Aro Palace S.A.	Servicii hoteliere	2.992	24.015
Transilvania Travel S.A.	Prestări servicii	-	1.761
A.P.I. Transilvania S.A.	Chirii și utilități	38.292	29.937
International Trade Center S.A.	Servicii închiriere	4.060	5.917
Total		<u>55.988</u>	<u>42.561</u>

Achizițiile sunt prezentate în „Situția profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global” la linia „Alte cheltuieli”. În trimestrul I 2016 Societatea nu a încheiat nici o tranzacție cu administratorii, membrii Consiliului de Supraveghere și ai Directoratului sau cu angajații.

Veniturile din dividende obținute de la entități afiliate sunt prezentate în „Situția profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global” la poziția „Venituri din dividende”.

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****LA 31 MARTIE 2016****(Toate sumele sunt prezentate în RON)****TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

Comparativ cu trimestrul I 2015, veniturile din dividende obținute de la entitati afiliate, se prezintă astfel:

	Trimestrul I 2015	Trimestrul I 2016
Filiale:		
Cristiana S.A. Brașov	-	1.133.958
Total venituri din dividende de la entitati afiliate:	-	<u>1.133.958</u>

La finele trimestrului I 2016 societatea nu înregistrează datorii față de părțile afiliate. Comparativ cu anul precedent, creanțele în sold la 31 martie 2016 în legătură cu părțile afiliate se prezintă astfel:

<u>Societatea</u>	<u>Tipul Tranzacției</u>	<u>Sold la 31.12.2015</u>	<u>Sold la 31.03.2016</u>
Filiale:			
Organe de Asamblare SA	Dobânzi obligațiuni	835.189	835.189
Orizont Turism (Feper SA)	Dobânzi obligațiuni	125.056	167.446
Romradiatoare SA	Dobânzi obligațiuni	15.711	56.562
Sibarex SA	Dobânzi obligațiuni	211.247	211.247
Total creanțe în legătură cu filiale		<u>1.187.203</u>	<u>1.270.444</u>

Sumele de mai sus reprezentând creanțe în legătură cu părțile afiliate, sunt cuprinse în valoarea justă a activelor financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

Veniturile din dobânzi aferente obligațiunilor deținute la entitățile afiliate, inclusiv pentru sumele vărsate în acest scop, sunt prezentate în „Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global” la poziția „Venituri din dobânzi” și comparativ cu perioada aferentă din perioada precedentă, se prezintă astfel:

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS****LA 31 MARTIE 2016****(Toate sumele sunt prezentate în RON)****TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

Venituri din dobânzi de la societatea:	Realizări la 31.03.2015	Realizări la 31.03.2016
Romradiatoare S.A. Brașov	50.432	40.850
Organe de Așamblare S.A. Brașov	49.753	-
Turism Covasna S.A.	-	-
Turism Lotus Felix S.A.	10.915	-
Orizont Turism S.A. Predeal	60.794	-
Tușnad S.A. Băile Tușnad	-	-
Sibarex SA	22.969	-
Feper SA	-	42.390
Total venituri din dobânzi aferente obligațiuni emise de entități afiliate	<u>194.863</u>	<u>83.250</u>

**23. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE
ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE**

Indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație/Consiliului de Supraveghere și de conducere (directorii cu contract de mandat/membrii Directoratului)

În trimestrul I al anului 2016 Societatea a înregistrat pe cheltuielile societății suma de 991.113 RON (1.058.610 RON în Trimestrul I 2015), reprezentând drepturile de natură salarială, cuvenite membrilor Consiliului de Administrație al societății, respectiv directorilor care și-au desfășurat activitatea în baza contractelor de mandat.

În anul 2016 nu s-au acordat stimulentele din fondul de participare la profit.

Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai Consiliului de Administrație, membrii Consiliului de Supraveghere și conducere și deci nu are contabilizate angajamente de această natură.

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 Administrație și conducere și nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la 31 martie 2016.

24. IMPORTANTE ESTIMĂRI CONTABILE ȘI RAȚIONAMENTE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

Societatea face estimări și ipoteze care afectează valoarea raportată a activelor și datoriilor din exercițiul financiar următor. Estimările și ipotezele sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. Pe lângă experiența și informațiile istorice, Societatea a considerat în evaluarea acestor estimări și efectele actualelor condiții din industria financiară.

Societatea a aplicat Amendamentele la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27 începând cu 1 ianuarie 2015, respectiv când după analizarea criteriilor menționate în Amendamente, conducerea Societății a concluzionat că Societatea îndeplinește condițiile de clasificare ca entitate de investiții. Astfel Societatea este o societate de investiții conform IFRS deoarece:

- a) obține fonduri de la mai mulți investitori în scopul de a furniza acelor investitori servicii de gestionare a investițiilor;
- b) s-a angajat în fața investitorilor săi că scopul activității sale este de a investi fonduri în principal pentru câștiguri din creșterea valorii investiției, veniturile din investiții sau ambele și
- c) cuantifică și evaluează performanța investițiilor sale pe baza valorii juste.

În plus, Societatea are și alte caracteristici specifice unei entități de investiții, după cum urmează:

(a) Servicii legate de investiții

Societatea este o societate pe acțiuni care funcționează ca o societate de investiții financiare de tip închis, furnizând în mod direct servicii legate de gestionarea investițiilor pentru investitorii săi, având ca principal obiect de activitate exclusiv activitățile specifice societăților de investiții de tip închis.

Societatea nu furnizează servicii de consultanță și sprijin pentru investiții și servicii administrative în mod direct sau prin intermediul unei filiale, terțelor părți și/sau investitorilor săi.

(b) Scopul activității

Scopul Societății este acela de a desfășura activități lucrative (financiare) specifice obiectului său de activitate și de a obține profit în vederea repartizării lui între acționari și/sau surselor proprii pentru finanțarea investițiilor financiare necesare și oportune, permise de obiectul de activitate statutar și de prevederile legale în vigoare.

IMPORTANTE ESTIMĂRI CONTABILE ȘI RAȚIONAMENTE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUAFRE)

Orientările strategice multianuale și programul investițional anual al Societății aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor sunt informații publice, fiind prezentate în cadrul paginii web oficiale ale Societății, putând fi consultate de către terțe părți, potențiali investitori, în vederea susținerii deciziei de investire în Societate.

Obiectivul Societății este administrarea investițiilor din portofoliu și identificarea permanentă de oportunități investiționale în condițiile asigurării unui nivel rezonabil al dispersiei riscului investițional, cu scopul de a oferi acționarilor săi posibilitatea obținerii unor performanțe atractive, concomitent cu sporirea capitalului investit.

(c) Strategia de ieșire

Începând cu ianuarie 2015 Societatea aplică o strategie de ieșire bazată pe monitorizarea permanentă a plasamentelor efectuate prin programele investiționale aprobate și pe analiza continuă a conjuncturilor curente ale pieței, urmărind identificarea momentelor optime de ieșire în vederea atingerii obiectivelor stabilite prin bugetele de venituri și cheltuieli anuale, respectiv atingerea unor randamente agregate superioare.

Societatea aplică o strategie de ieșire adaptată specificului fiecărei categorii de investiții în parte, definită pe baza următoarelor elemente: strategia aplicată, orizontul de timp investițional și declanșatorii tranzacției de ieșire.

(d) Evaluarea la valoarea justă

Începând cu 1 ianuarie 2015 toate investițiile financiare ale Societății sunt evaluate la valoare justă. Pentru investiții în filiale și entități asociate, inclusiv obligațiunile emise de acestea și deținute de Societate, sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Celelalte investiții în acțiuni și unități de fond sunt evaluate la valoare justă, iar câștigurile sau pierderile rezultate ca urmare a modificării valorii juste a acestora sunt recunoscute direct în alte elemente ale venitului global.

Valoarea justă a instrumentelor financiare este determinată de către evaluatorii autorizați care raportează aceste informații personalului-cheie din conducerea Societății în vederea utilizării lor ca atribut de evaluare primar pentru evaluarea performanței majorității investițiilor și pentru a lua decizii de investire.

(i). Implicații ca urmare a clasificării Societății ca entitate de investiții

O societate care este entitate de investiții nu trebuie să consolideze niciuna din filialele sale, cu excepția acelor filiale care furnizează servicii legate de activități de investiții.

IMPORTANTE ESTIMĂRI CONTABILE ȘI RAȚIONAMENTE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE (CONTINUAFRE)

Ca urmare a acestui fapt, Societatea a modificat politica contabilă privind investițiile în filiale și entități asociate, evaluându-le la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

Când o societate devine entitate de investiții, entitatea trebuie să contabilizeze ca o ajustare de deconsolidare modificarea statutului său ca pe o „cedare determinată” sau o „pierdere a controlului” asupra filialelor sale așa cum au fost acestea prezentate în situațiile financiare consolidate în conformitate cu IFRS.

Valoarea justă a investiției la data modificării statutului trebuie să se utilizeze ca o contravaloare primită, atunci când se aplică prevederile din IFRS 10. Astfel, câștigul sau pierderea în cazul unei „cedări determinate” trebuie recunoscută drept câștig sau pierdere în contul de profit sau pierdere. În acest mod, modificarea statutului Societății este tratată ca un eveniment economic important și este consecventă cu motivul pentru care câștigurile sau pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere în conformitate cu IFRS 10, atunci când se pierde controlul.

În consecință, la 1 ianuarie 2015, Societatea a clasificat investițiile în filiale și entități asociate ca instrumente financiare deținute la valoare justă prin contul de profit și pierdere și trebuia să recunoască diferența dintre valoare justă a acestora la data de 1 ianuarie 2015 și valoarea lor contabilă din situațiile financiare consolidate în conformitate cu IFRS pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2014 în contul de profit și pierdere al exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2015 ca o ajustare de deconsolidare. Datorită faptului că la data de 31 decembrie 2014 Societatea nu a consolidat filialele și entitățile asociate în conformitate cu IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, Societatea a utilizat valorile contabile din situațiile financiare individuale în conformitate cu IFRS pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 în vederea determinării ajustării de deconsolidare.

(ii). Prezentarea de informații

Pentru fiecare filială ce nu au fost consolidată în situațiile financiare, o entitate de investiții trebuie să prezinte următoarele informații cu privire la aceasta: numele filialei, locul de desfășurare al activității și procentul de deținere în capitalul social.

De asemenea, în cazul în care o entitate de investiții sau una din filialele sale acordat sprijin financiar sau un alt fel de sprijin unei filiale ce nu a fost consolidată în situațiile financiare (de exemplu achiziția de active sau de instrumente emise de respectiva filială), aceasta trebuie să prezinte informații referitoare la tipul și valoarea sprijinului acordat, respectiv motivele pentru care a acordat acest sprijin filialei.

Informațiile descrise mai sus au fost prezentate în cadrul notei 13.

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

25. PREZENTAREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE PE CATEGORII DE EVALUARE

Tabelul de mai jos oferă o reconciliere a activelor financiare pe categorii de evaluare la 31 martie 2016.

Active	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	Active evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	Total
Casa și conturi la bănci	22.471.384	-	-	22.471.384
Obligatiuni corporative	-	12.437.669	10.902.988	23.340.657
Active financiare disponibile pentru vânzare și unit.fond	-	450.456.517	-	450.456.517
Active financiare recunoscute la valoare justă prin contul de profit și pierdere și unit.fond	-	-	421.090.872	421.090.872
Alte active financiare	<u>6.446.149</u>	-	-	<u>6.446.149</u>
Total active financiare	<u>28.917.533</u>	462.894.186	431.993.860	<u>923.805.579</u>

La 31 martie 2016 reconcilierea activelor financiare pe categorii de evaluare se prezintă astfel:

Active	Împrumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	Active evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	Total
Casa și conturi la bănci	22.471.384	-	-	22.471.384
Obligatiuni corporative	-	12.437.669	10.902.988	23.340.657
Actiuni și unități de fond	-	450.456.517	421.090.872	871.547.389
Alte active financiare	<u>23.200</u>	-	-	<u>23.200</u>
Total active financiare	<u>22.494.584</u>	<u>462.894.186</u>	<u>431.993.860</u>	<u>917.382.630</u>

26. VALORILE JUSTE ALE ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE

26.1 Analiza de ierarhie a valorii juste a instrumentelor financiare înregistrate la valoarea justă

- Nivelul 1 - include instrumentele listate pe piețele active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt prețurile), fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri); și
- Nivelul 3 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

Termenii și conceptele generale utilizate în metodologia de estimare a valorii juste sunt în conformitate cu definiția prezentată în IFRS 13 privind valoarea justă și respectiv cu definiția valorii de piață prezentată în Standardele de evaluare SEV 100 „Cadrul general”. Cele două concepte privind tipul valorii sunt echivalente, așa cum se precizează în SEV 300 „Evaluări pentru raportarea financiară”.

Pentru estimarea valorilor juste încadrate la nivelul 3, Societatea utilizează o metodologie generală de estimare a valorii juste prin raportare la cerințele SEV și IFRS 13: selectarea metodei de evaluare se face în funcție de specificul deținerii și de relevanța și credibilitatea informațiilor disponibile. Datele de intrare utilizate în evaluare sunt bazate pe informații credibile, obținute din surse independente ori de câte ori este posibil.

În categoria instrumentelor financiare a căror valoare justă estimată este clasificată la nivelul 3 din ierarhia valorii juste, Societatea a încadrat următoarele instrumente financiare:

- (i) instrumente financiare disponibile pentru vânzare
 - 1. acțiuni (participații la capitalul emitenților < 20%)
 - i. cotate pe o piață reglementată pentru care nu este disponibil prețul de tranzacționare;
 - ii. cotate pe un sistem alternativ de tranzacționare
 - iii. necotate
 - 2. obligațiuni (exclusiv obligațiuni emise de companii subsidiare și asociate)
 - 3. unități de fond

VALORILE JUSTE ALE ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

- (ii) instrumente evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere
1. acțiuni (participații la capitalul emitentilor > 20%)
 - i. cotate pe o piață reglementată pentru care nu este disponibil prețul de tranzacționare;
 - ii. cotate pe un sistem alternativ de tranzacționare
 - iii. necotate
 2. obligațiuni (emise de companii subsidiare și asociate)

Descrierea generală a metodologiei de estimare a valorii juste:

- procesul de estimare a valorilor juste se raportează unei date de referință;
- portofoliul de instrumente financiare corespunzător datei de referință este segmentat în funcție de criterii de selecție relevante, astfel încât pentru fiecare categorie sau subcategorie să poată fi utilizate tehnici specifice de culegere a datelor și informațiilor necesare în vederea estimării valorii juste;
- datele și informațiile utilizate în cadrul procesului de estimare a valorii juste se vor baza pe surse sau baze de date credibile și relevante la data de referință. Datele și informațiile se vor obține din surse independente, dacă acest lucru este posibil și oportun;
- modelele și tehnicile utilizate în procesul de estimare a valorii juste depind de calitatea, cantitatea și credibilitatea datelor informațiilor disponibile, precum și de raționamentul profesional.

Pentru acțiunile a căror valoare justă estimată este încadrată la nivelul 3 s-au utilizat următoarele abordări:

- Abordarea prin piață - Metoda comparației cu companii similare cotate pe o piață de capital:
 - multipli calculați pe baza informațiilor colectate pentru societățile comparabile precum prețurile de tranzacționare, indicatorii financiari relevanți sunt aplicați la performanțele financiare recente ale societății ce se evaluează.
 - date neobservabile: multipli bazați pe cifra de afaceri, etc.
- Abordarea prin venit - Metoda fluxului de numerar actualizat („FNA”)
 - modelele utilizate („Discounted Cash Flow - DCF”, „Dividend Discount Model - DDM”) implică în principal estimări ale fluxurilor de numerar viitoare, valori terminale, ratei de actualizare.
 - date neobservabile; rata de actualizare, rata de creștere perpetuă.

VALORILE JUSTE ALE ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

- Abordarea prin active - Metoda activului net ajustat
 - Modelul vizează companii operaționale cu sau fără activitate la data de referință, pentru care fluxul de numerar nu poate fi determinat în mod credibil.
 - Date neobservabile: ajustări ale unor elemente de activ sau pasiv, ajustări pentru lipsa de lichiditate și pentru dimensiunea participației deținute la data de referință, etc.

Pentru obligațiunile a căror valoare justă estimată este încadrată la nivelul 3 s-au utilizat următoarele abordări:

- Abordarea prin venit - Metoda fluxului de numerar actualizat („FNA”)
 - Modelul utilizat („Discounted Cash Flow - DCF) implica în principal estimări ale fluxurilor de numerar viitoare, și ale ratei de actualizare.
 - Date neobservabile: rata de actualizare, etc.

Pentru unitățile de fond a căror valoare justă estimată este încadrată la nivelul 3 s-au utilizat următoarele abordări:

- Abordarea prin active - Metoda activului net
 - Modelul vizează unitățile de fond necotate pentru care este disponibilă raportarea lunară a activului net (VUAN).
 - Date neobservabile: valoarea unitară a activului net.

Având în vedere faptul că, pentru marea majoritate a datelor neobservabile utilizate în modelele de estimare a valorilor juste încadrate la nivelul 3 se estimează o marja de variație relativ redusă, s-a considerat că impactul generat asupra valorilor juste aferente respectivelor instrumente financiare este unul limitat.

SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

VALORILE JUSTE ALE ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Situația activelor măsurate la valoarea justă la 31 martie 2016 este prezentată astfel:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Active financiare disponibile				
pentru vânzare, din care:	<u>415.199.929</u>	-	<u>47.694.257</u>	<u>462.894.186</u>
- acțiuni	414.283.845	-	25.466.035	439.749.880
- unități de fond	916.084	-	9.790.553	10.706.637
- obligațiuni corporative	-	-	12.437.669	12.437.669
Active financiare evaluate la				
valoare justă prin contul de				
profit și pierdere, din care:	<u>118.034.363</u>	-	<u>313.959.497</u>	<u>431.993.860</u>
- acțiuni	118.034.363	-	303.056.509	421.090.872
- unități de fond	-	-	-	-
- obligațiuni corporative	-	-	10.902.988	10.902.988
Active nefinanciare				
Terenuri, clădiri și alte	=			
mijloace		=	<u>11.670.838</u>	<u>11.670.838</u>
Total active evaluate la	<u>533.234.292</u>	=	<u>373.324.591</u>	<u>906.558.884</u>
valoare justă				

27 MANAGEMENTUL RISULUI FINANCIAR

28.1 Riscul de piață și riscul de poziție

Riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piața ale prețurilor (cum ar fi de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar). Conducerea Societății stabilește limitele de risc ce pot fi acceptate, limite ce sunt monitorizate regulat. Totuși, utilizarea acestei abordări nu duce la prevenirea pierderilor în afara limitelor stabilite în situația unei fluctuații mai semnificative a pieței.

Riscul de poziție este asociat portofoliului de instrumente financiare deținut de către societate cu intenția de a beneficia de evoluția favorabilă a prețului respectivelor active financiare sau de eventualele dividende/cupoane acordate de emitenți. Societatea este expusă riscului de poziție, atât față de cel general, cât și față de cel specific, datorită

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

plasamentelor pe termen scurt efectuate în titluri de capital, titluri de creanță și titluri de participare la organisme de plasament colectiv.

Conducerea a urmărit și urmărește în permanență reducerea la minimum a posibilelor efecte adverse, asociate acestui risc financiar, printr-o politică activă de diversificare prudentială a portofoliului, precum și prin utilizarea uneia sau a mai multor tehnici de diminuare a riscului în funcție de dinamica locurilor de tranzacționare sau a evoluției prețurilor de piață aferente instrumentelor financiare deținute de Societate.

28.2 Riscul de concentrare

Riscul de concentrare privește toate activele deținute de Societate, indiferent de perioada de deținere a acestora, iar prin intermediul diminuării acestui tip de risc se urmărește evitarea înregistrării unei expunerii prea mari față de un singur debitor/emitent, atât la nivelul Societății, cât și la nivelul Grupului.

Politica Conducerii de diversificare a expunerilor se aplică asupra structurii portofoliului, asupra structurii modelului de afaceri, precum și asupra structurii expunerilor la riscurile financiare. Astfel, această politică de diversificare implică: diversificarea portofoliului prin evitarea expunerii excesive față de un debitor, emitent, țară sau regiune geografică; diversificarea structurii planului de afaceri urmărește ca la nivelul Grupului evitarea expunerii excesive față de o anumită linie de afaceri/sector de activitate; diversificarea structurii riscurilor financiare are în vedere evitarea expunerii excesive față de un anumit tip de risc financiar.

Pentru atingerea acestui scop, începând din 2014, Societatea a inițiat un amplu proces de restructurare a portofoliului și evitare a unor expuneri ridicate față de vreun tert sau față de un sector de activitate.

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

28.3 Riscul valutar

Societatea este ușor expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, în principal în cazul acțiunilor achiziționate de pe piețele externe, disponibilităților deținute în valută, creanțelor și obligațiilor în alte valute, precum și creanțelor și obligațiilor în lei, dar care prin contracte sunt consolidate în raport cu unele valute, de regulă în EUR și/sau USD.

Prin determinarea și monitorizarea pozițiilor nete în valută și a volatilității cursului de schimb, Societatea își propune realizarea unui portofoliu optim corelat între valoarea activelor și pasivelor exprimate în valută versus valoarea activelor și pasivelor totale ale Societății.

28.4 Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii. Fluxurile de numerar operaționale ale societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal în cazul disponibilităților plasate în depozite bancare și în obligațiuni corporative. La 31.03.2016 Societatea nu avea contractate împrumuturi.

La nivelul Societății au fost adoptate politici de administrare a riscurilor, precum și o procedură privind managementul riscurilor, cu un accent principal pus pe diversificarea prudențială a portofoliului de valori mobiliare, în contextul atât al exigențelor reglementatorului pieței de capital, cât și al realității și dinamicii piețelor financiare.

28.5 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este o componentă importantă, alături de celelalte riscuri semnificative, a sistemului de gestiune a riscurilor financiare în condițiile în care Societatea operează pe piețe financiare dezvoltate.

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Societății de a-și îndeplini obligațiile la scadență.

Se are în vedere continuarea procesului de restructurare a portofoliului și creșterea valorii activelor lichide din valoarea totală a activelor deținute de Societate.

28 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele Societății în gestionarea capitalului sunt menite a proteja capacitatea acesteia de a-și continua activitatea cu scopul de a genera valoare adăugată pentru acționari, beneficii pentru alți utilizatori ai informațiilor privind activitatea Societății precum și a menține o structură optimă a capitalului astfel încât costul capitalului să fie redus la nivelul optim. Pentru a menține sau a ajusta structura capitalului, Societatea poate opta pentru modificarea sumei dividendelor plătite acționarilor, modificarea valorii adăugate creată pentru acționari, emite acțiuni noi sau să aleagă să vândă active pentru a reduce valoarea datoriei. Valoarea capitalului propriu pe care Societatea trebuie să-l administreze la 31 martie 2016 a fost de 862.704.732 lei(la 31 decembrie 2015 a fost de 911.319.928 lei).

În concordanță cu alte companii din industrie, Societatea monitorizează capitalul pe baza valorii unitare a activului net. Această valoare este calculată ca raport între totalul activului net și numărul de acțiuni emise de Societate.

29 MEDIUL DE AFACERI

În ultimii ani, sectorul financiar european s-a confruntat cu o criză a datoriei publice, declanșată de dezechilibre fiscale majore și datorii publice mari în câteva țări europene. Temerile actuale, că deteriorarea condițiilor financiare ar putea contribui într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii investitorilor, au determinat un efort comun al guvernelor și băncilor centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale pentru a contracara cercul vicios al creșterii aversiunii la risc și pentru a asigura funcționarea normală a pieței.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichidități, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea entităților de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, toate acestea ridică la rândul lor alte provocări.

Efectele acestora asupra pieței financiare din România au fost scăderi de prețuri și lichiditate pe piețele de capital și creșteri ale ratelor de dobândă pe termen lung datorate condițiilor de lichiditate la nivel internațional și implicit la nivel național.

30 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

31.1 Acțiuni în instanță

La finele Trimestrului I 2016, 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 provizioane pentru litigii însumând 159.577 lei.

În perioada analizată, 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.

31.2 Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

31.3 Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, dosarul prețurilor de transfer. Cuantumul tranzacțiilor, termenele pentru întocmire, conținutul și condițiile de solicitare a dosarului prețurilor de transfer și procedura de ajustare/estimare a prețurilor de transfer au fost reglementate prin Ordinul 442/2016, motiv pentru care Societatea a luat măsuri pentru întocmirea dosarelor prețurilor de transfer în concordanță cu cerințele acestei reglementări.

31.4 Datorii contingente

La data de 31 martie 2016, Societatea nu înregistrează datorii contingente.

32 Contracte oneroase

La data de 31 martie 2016, 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.

LA 31 MARTIE 2016

(Toate sumele sunt prezentate în RON)

33 EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI

În data de 28 aprilie 2016 a avut loc Adunarea Generală a Acționarilor care a aprobat următoarele propuneri ale Directoratului și Consiliului de Supraveghere:

- (1) Acoperirea pierderii contabile reportate (în sumă de 669.806.471 lei) înregistrate în contul 118 "Rezultat reportat din aprobarea pentru prima dată a IAS 29" din sumele reflectate în creditul contului 1022 "Ajustări ale capitalului social";
- (2) Acoperirea pierderii înregistrate în contul 1177 "Rezultat reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai puțin IAS 29" din contul 10683 "Alte rezerve - surse proprii de finanțare constituite din profitul anilor precedenți";
- (3) Repartizarea profitului net realizat în exercițiul financiar 2015 astfel:

Nr. crt.	Destinație	Suma (lei)	Pondere în profit net (%)
1.	Rezerve legale	8.366.511,35**	5,27
2.	Dividende*	57.949.125,20	
	Alte rezerve - surse proprii de	(0,02653 lei/acțiune)	36,54
3.	finanțare constituite din profit	92.281.423,62	58,19
	TOTAL profit net realizat și repartizat	158.597.060,17	100

* Dividendul brut pentru o acțiune deținută la data de înregistrare s-a fixat la 0,02653 lei/acțiune, reprezentând un randament de 10% prin raportare la prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor SIF 3 pe piața BVB-REGS în perioada 01.01.2015-31.12.2015.

Nu avem cunoștință despre apariția unor evenimente ulterioare datei de 31 martie 2016 care să conducă la influențe semnificative asupra datelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate pentru 31 martie 2016.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele MIHAI FERCALĂ

PREȘEDINTE EXECUTIV/DIRECTOR GENERAL

Semnatura

Stampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele ADRIANA BOIAN

DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Formular **S1052_A1.0.0**
Conform Instrucțiunii ASF nr. 1/ 2016
Data actualizării pe site anaf.ro: 12.05.2016

Raportare contabilă trimestrială *

Suma de control
1.016.483.825
Data raportării
31.03.2016

Tip
formular **SI**
Anul
2016

Date de identificare ►

* Campuri obligatorii

* Entitatea
SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.

FORMULAR VALID FARA
DOCUMENTE ATASATE

* Numar inregistrare in Registrul Comertului
J08/3306/1992

* Cod Unic de Inregistrare
3047687

* Activitatea preponderanta Cod CAEN--Denumire activitate
6499--Alte intermed.financiare n.c.a.

* Forma de proprietate
34--Societati pe actiuni

Strada
NICOLAE IORGA

Numar
2

Bloc Scara Apartament

Telefon e-mail
0268401134 badriana@transif.ro

* Localitatea
Brasov

* Județ Sector
Brasov

Bifați dacă este cazul

☒ Mari contribuabili care
depun bilanțul la București

☐ Sucursala

Tipărește lista
cu câmpurile obligatorii

Semnături ►

* Campuri obligatorii

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

Semnatura electronice

Administrator
* Nume si prenume
FERCALA MIHAI

Semnatura

Intocmit
* Nume si prenume
BOIAN ADRIANA

* Calitatea
11--Director economic

Nr. de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

*)Raportări întocmite de organisme de plasament colectiv ce sunt constituite prin act constitutiv

Indicatori

Câmpuri cu valori calculate

Capitaluri - total
862.704.732

Profit/ pierdere
1.464.282

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 31.03.2016
(lei)

Denumirea elementului	Nr. rand	Sold an curent la:	
		01.01.2016	31.03.2016
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	01		
2. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908)	02	431.055	397.693
3. Fond comercial (ct. 2071)	03		
4. Avansuri (ct. 4094)	04	4.440	6.705
TOTAL: (rd. 01 la 04)	05	435.495	404.398
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	06	11.133.742	11.063.326
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	07	477.411	488.251
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	08	124.105	119.261
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	09		
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 - 2931)	10		
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235 - 2935)	11		
8. Avansuri (ct. 4093)	12		
TOTAL: (rd. 06 la 12)	13	11.735.258	11.670.838
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	14		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	15	351.204.151	385.046.641
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2965)	16		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262 + 263 - 2962)	17	36.047.625	36.044.231
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2967)	18		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2964)	19	523.096.733	450.456.517

A		B	1	2
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)		20	60.239.684	23.340.657
TOTAL: (rd. 15 la 20)		21	970.588.193	894.888.046
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 05 + 13 + 14+ 21)		22	982.758.946	906.963.282
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 – 395)		23	67.633	57.452
2. Active imobilizate deținute în vederea vânzării (ct. 311)		24		
3. Producția în curs de execuție (ct. 332 - 394 - 3952)		25		
4. Avansuri (ct. 4091)		26		
TOTAL (rd. 23 la 26)		27	67.633	57.452
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)				
1. Creanțe comerciale ¹ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491)		28	23.200	23.200
2. Avansuri plătite (ct. 4092)		29	336	343.345
3. Sume de încasat de la entitățile din grup (ct. 451** - 495*)		30		1.133.958
4. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 4521 - 4953)		31	1.013.019	1.013.019
5. Creanțe rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4615+4616)		32		
6. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)		33	6.764.759	4.270.185
7. Creanțe privind capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)		34		
TOTAL (rd. 28 la 34)		35	7.801.314	6.783.707
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503+505 + 506 + 507 + din ct. 508 – 591-593- 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)		36	0	
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)		37	9.043.064	22.471.384
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 27 + 35 + 36 + 37)		38	16.912.011	29.312.543
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 40+41)		39	156.948	142.079
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)		40	156.948	142.079
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)		41		

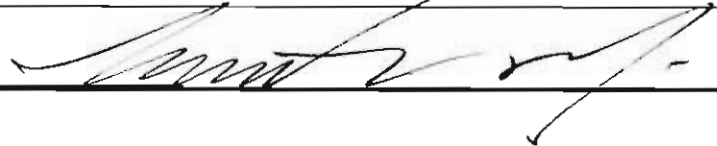
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	42		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	43		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	44	873.598	1.197.928
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	45	400.262	270.509
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	46		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	47		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	48	5.004	0
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	49		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	50		
10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	51	53.102.267	47.656.837
TOTAL (rd. 42 la 51)	52	54.381.131	49.125.274
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 38 + 40 - 52 - 70 - 73 - 76)	53	-37.312.172	-19.670.652
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 22 + 53)	54	945.446.774	887.292.630
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	55		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	56		
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	57		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	58		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	59		
6. Datorii din operațiuni de leasing financiar (ct. 406)	60		
7. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
8. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	62		
9. Datorii rezultate din operațiunile cu instrumente derivate (ct. 4625+4626)	63		

10. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datorile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	33.967.269	24.428.321
TOTAL (rd. 55 la 64)	65	33.967.269	24.428.321
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1517)	66		
2. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	159.577	159.577
TOTAL (rd. 66 + 67)	68	159.577	159.577
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 70+71)	69		
1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	70		
1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	71		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 73 + 74), din care:	72		
2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	73		
2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 76+77)	75		
3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	76		
3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	77		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75)	78		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	79	218.428.666	218.428.666
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	80		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1027)	81		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C	82	669.806.471
	SOLD D	83	0
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	84	178.328.165

5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD D	85		0
TOTAL (rd. 79 + 80 + 81 + 82 - 83 + 84- 85)		86	1.066.563.302	1.016.483.825
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		87		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		88	9.684.169	9.684.169
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		89	32.900.239	32.900.239
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		90		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		91	451.089.465	451.089.465
TOTAL (rd. 89 la 91)		92	483.989.704	483.989.704
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	93		
	SOLD D	94		
Acțiuni proprii (ct. 109)		95		
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		96		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		97		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	98	0	29.255.734
	SOLD D	99	129.341.325	0
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	100	0	0
	SOLD D	101	669.806.471	669.806.471
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	102	158.597.060	1.464.282
	SOLD D	103	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)		104	8.366.511	8.366.511
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 86 +87 + 88 + 92 + 93 - 94 - 95 + 96 - 97 + 98 - 99 + 100 - 101 + 102 - 103 - 104)		105	911.319.928	862.704.732
FORMULAR VALIDAT				
Suma de control Formular 10: 17447573263 / 31041829302				

Semnături ►

Administrator
Nume și prenume
FERCALA MIHAI



Semnatura

Intocmit

Nume si prenume

BOIAN ADRIANA

Calitatea

11--Director economic

Nr de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR la data de 31.03.2016

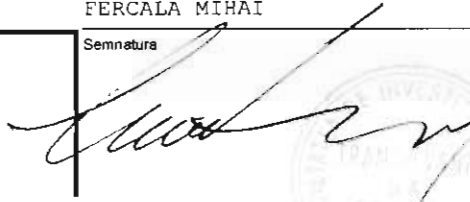
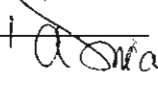
(lei)

Denumirea indicatorilor	Nr. rand	Perioada de raportare	
		Precedent	Curent
A	B	1	2
A. VENITURI – TOTAL (rd. 02 la 17)	01	240.032.492	15.242.642
1. Venituri din imobilizări financiare și investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	17.049	1.133.958
2. Venituri din operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	03	169.809.006	13.717.603
3. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.753)	04		
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	69.694.412	
5. Venituri din servicii prestate (ct. 704)	06		
6. Venituri din creanțe reactivate și debitori diverși (ct.754)	07		
7. Venituri din provizioane și ajustări pentru deprecierea privind activitatea de exploatare (ct.781)	08	440	
8. Venituri financiare din ajustări pentru pierderea de valoare (ct.786)	09		
9. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	10	8.197	75.936
10. Venituri din dobânzi (ct. 766)	11	490.047	288.120
11. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	12		
12. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	13		
13. Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.755)	14		
14. Venituri din investiții imobiliare (ct.756)	15		
15. Venituri din active biologice și produsele agricole (ct.757)	16		
16. Alte venituri (ct. 705 + 706 + 708 + 741 + 758 + 767 + 768)	17	13.341	27.025
B. CHELTUIELI – TOTAL (rd.19 la 40 - 32)	18	40.025.622	11.584.152
17. Pierderi din creanțe legate de participații (ct. 663)	19		
18. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	20	5.142.156	0
19. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.653)	21		
20. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct.661)	22	29.711.019	7.191.941
21. Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	23	137.127	272.335
22. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	24		

A	B	1	2
23. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	25	1.151.671	552.831
24. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	26	7.020	10.788
25. Pierderi din creanțe și debitori diverși (ct. 654)	27		
26. Cheltuieli de exploatare privind amortizările, provizioanele și ajustările pentru depreciere (ct.681)	28	218.132	190.232
27. Cheltuieli financiare privind amortizările, provizioanele și ajustările pentru pierderea de valoare (ct.686)	29	9.673	
28. Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	30	62.981	58.388
29. Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	31	38.374	34.913
30. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 33 + 34)	32	2.761.383	2.608.035
30.1. salarii (ct. 621 + 641+642 + + 643 + 644)	33	2.256.403	2.127.456
30.2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	34	504.980	480.579
31. Alte cheltuieli (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658 + 667 + 668)	35	374.927	393.800
32. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	36	411.159	270.889
33. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct.652)	37		
34. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.655)	38		
35. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	39		
36. Cheltuieli privind activele biologice și produsele biologice (ct.657)	40		
C. REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 01 - 18)	41	200.006.870	3.658.490
- Pierdere (rd. 18 - 01)	42	0	0
37. IMPOZIT PE PROFIT BRUT			
- cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 691)	43	1.687.847	2.194.208
- cheltuieli cu impozitul pe profit amânat (ct.692)	44		
- venituri din impozitul pe profit amânat (ct.792)	45		
38. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	46		
D. PROFITUL SAU PIERDEREA NET/NETĂ A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- profit (rd. 41-43-44+45-46)	47	198.319.023	1.464.282

- pierdere (rd. 42+43+44-45+46) sau (43+44+46-41-45)	48	0	0
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 20: 1026469954 / 31041828302		

Semnături ►

Administrator	Intocmit
Nume și prenume	Nume și prenume
FERCALA MIHAI	BOIAN ADRIANA
Semnatura	Calitatea
	11- Director economic
	Nr. de înregistrare în organismul profesional
	Semnatura 
	

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

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

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

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 31.03.2016				
(lei)				
I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati		Sume
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	1.464.282	
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	0	0	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 creditorii	16	0	0	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	31.03.2015	31.03.2016
A	B	1	2
Număr mediu de salariați	24	52	53
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	25	53	54
IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadel de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26		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		0
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		0
Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		0
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		0
Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38		0
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		0
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40		0
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		0
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state 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 juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46		0

A	B	1	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		0
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48		0
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49		0
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50		0
Redevență petrolieră plătită 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		178.957
- impozitul datorat la bugetul de stat	54		28.636
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55		67.394
- impozitul datorat la bugetul de stat	56		10.785
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
Creațe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61		0
- creațe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62		0
- creațe restante de la entități din sectorul privat	63		0
V. Tichete de masa	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64		0
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare***)	Nr. rand	31.03.2015	31.03.2016
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare	65	0	0
- după surse de finanțare (rd. 67 + 68)	66	0	0
- din fonduri publice	67	0	0
- din fonduri private	68	0	0
- după natura cheltuielilor (rd. 70 + 71)	69	0	0
- cheltuieli curente	70	0	0

- cheltuieli de capital	71	0	0
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rand	31.03.2015	31.03.2016
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72	0	0
VIII. Alte informații	Nr. rand	31.03.2015	31.03.2016
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	73	0	6.705
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	74	0	0
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84), din care:	75	904.500.095	894.888.046
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83), din care:	76	888.790.090	893.406.703
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	721.331.571	754.831.159
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	92.702.929	66.153.188
- părți sociale emise de rezidenți	79	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	80	21.845.342	21.859.314
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	81	52.910.248	48.753.036
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	82	0	1.810.006
- obligațiuni emise de nerezidenți	83	0	0
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85 + 86), din care:	84	15.710.005	1.481.343
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	15.685.335	1.456.856
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86	24.670	24.487
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	21.007	356.237
- 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	21.007	356.237
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	18.521	337.559
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	92	0	0
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	93	0	316.165
- subvenții de încasat (ct. 445)	94	0	0

- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	95	0	0
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	96	18.521	21.394
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	97	365.873	1.499.831
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	0	
Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	99	0	0
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.101 la 103), din care:	100	6.740.594	5.614.968
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, decontări din operațiuni în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	101	1.110.247	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)	102	5.630.347	4.504.721
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	103	0	0
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	104	154	39
- de la nerezidenți	105	0	0
Valoarea împrumuturilor acordate entităților	106	0	0
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 108 la 114), din care:	107	8.779.506	0
- acțiuni cotate emise de rezidenți	108	3.569.640	0
- acțiuni necotate emise de rezidenți	109	0	0
- părți sociale emise de rezidenți	110	0	0
- obligațiuni emise de rezidenți	111	0	0
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care: - acțiuni - unități de fond	112	0	0
- acțiuni emise de nerezidenți	113	5.209.866	0
- obligațiuni emise de nerezidenți	114	0	0
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	115	0	0
Casa în lei și în valută (rd. 117 + 118), din care:	116	10.849	7.982
- în lei (ct. 5311)	117	10.849	7.982
- în valută (ct. 5314)	118	0	0
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 120 + 122), din care:	119	9.155.146	22.463.402

- în lei (ct. 5121), din care:	120	4.592.467	9.842.344
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	121	0	0
- în valută (ct. 5124), din care:	122	4.562.679	12.621.058
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	123	0	0
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 125 + 126), din care:	124	0	0
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	125	0	0
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	126	0	0
Datorii (rd. 128 + 131 + 134 + 137 + 140 + 143 + 146 + 149 + 152 + 155 + 158 + 159 + 163 + 165 + 166 + 171 + 172 + 173 + 174 + 180), din care:	127	80.136.019	73.553.595
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161), (rd. 129 + 130), din care:	128	0	0
- în lei	129	0	0
- în valută	130	0	0
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681), (rd. 132 + 133), din care:	131	0	0
- în lei	132	0	0
- în valută	133	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 135 + 136), din care:	134	0	0
- în lei	135	0	0
- în valută	136	0	0
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 138 + 139), din care:	137	0	0
- în lei	138	0	0
- în valută	139	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193 + 5194 + 5195), (rd. 141 + 142), din care:	140	0	0
- în lei	141	0	0
- în valută	142	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 144 + 145), din care:	143	0	0
- în lei	144	0	0
- în valută	145	0	0

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd. 147 + 148), din care:	146	0	0
- în lei	147	0	0
- în valută	148	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 150 + 151), din care:	149	0	0
- în lei	150	0	0
- în valută	151	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd. 153 + 154), din care:	152	0	0
- în lei	153	0	0
- în valută	154	0	0
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 156 + 157), din care:	155	0	0
- în lei	156	0	0
- în valută	157	0	0
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	158	0	0
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 160 + 161), din care:	159	0	0
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	160	0	0
- în valută	161	0	0
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	162	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	163	1.201.667	1.468.437
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	164	0	0
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	165	127.102	125.997
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481), (rd. 167 la 170), din care:	166	2.048.469	24.788.448
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	167	255.037	250.748
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446)	168	1.792.428	24.536.603
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	169	1.004	1.097
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)	170	0	0
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct. 451)	171		

Sume datorate acționarilor (ct. 455)	172	0	0		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	173	0	0		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 175 la 179), din care:	174	76.758.781	47.170.713		
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	175	76.492.564	46.946.932		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	176	266.217	223.781		
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	177	0	0		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	178	0	0		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	179	0	0		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	180	0	0		
Valoarea împrumuturilor primite de la entitati	181	0	0		
Capital subscris vărsat (ct. 1012) din care:	182	218.428.666	218.428.666		
- acțiuni cotate ³⁾	183	218.428.666	218.428.666		
- acțiuni necotate ⁴⁾	184	0	0		
- părți sociale	185	0	0		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	186	0	0		
Brevete si licențe (din ct.205)	187	0	0		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rând	31.03.2015	31.03.2016		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	188	186.342	991.113		
X. Capital social vărsat	Nr. rând	31.03.2015		31.03.2016	
		Suma (col.1)	% ⁶⁾ (col.2)	Suma (col.3)	% ⁶⁾ (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012) ⁶⁾ (rd. 190 + 194 + 195 + 196), din care:	189	218.428.666	X	218.428.665	X
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	190	19	0	22	0
- cu capital integral de stat;	191	19	0	22	0
- cu capital majoritar de stat;	192		0	0	0

Număr de operator de date cu caracter personal 759

Pagina 13

A	B	1	2	3	4
- cu capital minoritar de stat;	193		0	0	0
- deţinut de societăţile cu capital privat	194	60.808.780	27,84	79.964.677	36,61
- deţinut de persoane fizice	195	157.619.867	72,16	138.463.966	63,39
- deţinut de alte entităţi	196		0	0	0
			Nr. rand	Sume (lei)	
A	B			31.03.2015	31.03.2016
XI. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar, din care:			197	0	0
- către instituţii publice centrale;			198	0	0
- către instituţii publice locale;			199	0	0
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.			200	0	0
			Nr. rand	Sume (lei)	
A	B			31.03.2015	31.03.2016
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul entităţii, din care:			201	0	0
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:			202	0	0
- către instituţii publice centrale;			203	0	0
- către instituţii publice locale;			204	0	0
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.			205	0	0
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:			206	0	0
- către instituţii publice centrale;			207	0	0
- către instituţii publice locale;			208	0	0
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.			209	0	0
XIII. Creanţe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)			Nr. rand	Sume (lei)	
				31.03.2015	31.03.2016

A	B	1	2
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	210	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	211	0	0
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	212	0	0
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	213	0	0
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular 30: 7715577079 / 31041828302		

Semnături ►

Administrator
Nume și prenume
FERCALA MIHAI

Intocmit
Nume și prenume
BOIAN ADRIANA

Semnatura

Calitatea

11--Director economic

Nr.de inregistrare in organismul profesional

Semnatura

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

RINA SIMTEX
SOCIETATE REGISTRATA L.91.1

Societate administrată în sistem dualist

15.4.2016

Conform Regulamentului ASF nr.9/2014

Certificat de BRD-Groupe Societe Generale S.A. Bucuresti

SITUATIA			
ACTIVELE SI DATORIILE SIF TRANSILVANIA SA BRASOV			
LA DATA DE 31.03.2016			
		LEI	% din total active
1	ACTIVE IMOBILIZATE, din care:	230.891.532	24,66
1.1	Imobilizari necorporale	397.693	0,04
1.2	Imobilizari corporale	11.670.838	1,25
1.3	Imobilizari financiare, din care:	218.823.001	23,37
1.3.1	Actiuni cotate	113.433.199	12,11
1.3.2	Actiuni necotate	65.853.705	7,03
1.3.3	Titluri de stat	0	0,00
1.3.4	Certificate de depozit	0	0,00
1.3.5	Depozite bancare (garantii materiale)	4.200	0,00
1.3.6	Obligatiuni municipale	0	0,00
1.3.7	Obligatiuni corporative (inclusiv dobanzi acumulate)	29.722.344	3,17
1.3.8	Valori mobiliare nou emise	0	0,00
1.3.9	Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	9.790.553	1,05
1.3.10	Alte imobilizari financiare - total, din care:	19.000	0,00
1.3.10.1	Actiuni si obligatiuni convenite cf. subscrierilor la oferte publice, majorari de capital social si emisiuni de obligatiuni (valoare subscrisa)	0	0,00
1.3.10.2	Actiuni convenite din capitalizare dividende (valoare evaluata)	0	0,00
1.3.10.3	Actiuni de primit (valoare evaluata)	0	0,00
1.3.10.4	Alte imobilizari financiare	19.000	0,00
2	ACTIVE CIRCULANTE, din care:	705.315.320	75,33
2.1	Stocuri	57.452	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

RINA SIMTEX
SOFTWARE REGISTERED 1.91.1

2.2	Creante - total, din care:	6.767.176	0,72
2.2.1.	Efecte de comerț de încasat	0	0,00
2.2.2.	Dividende sau alte drepturi de încasat	4.210.457	0,45
2.2.3.	Sume de încasat din vânzări de acțiuni cu decontare în luna următoare	0	0,00
2.2.4.	Alte creante	2.556.719	0,27
2.3	Disponibilități	12.717.878	1,36
2.4	Investiții financiare pe termen scurt, din care:	710.551.179	75,89
2.4.1	Acțiuni cotate	673.011.930	71,88
2.4.2	Acțiuni necotate	0	0,00
2.4.3	Obligațiuni municipale	0	0,00
2.4.4	Obligațiuni corporative	0	0,00
2.4.5	Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	37.539.249	4,01
2.4.6	Drepturi de preferință	0	0,00
2.5	Valori mobiliare nou emise	0	0,00
2.6	Titluri de stat	0	0,00
2.7	Depozite bancare	9.753.544	1,04
2.8	Certificate de depozit	0	0,00
2.9	Alte active circulante	-34.531.909	-3,69
3	Instrumente financiare derivate	0	0,00
4	Cheltuieli înregistrate în avans	142.079	0,02
5	TOTAL ACTIV	936.348.931	100,00
6	TOTAL DATORII, din care :	73.553.595	
6.1	Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	
6.2	Sume datorate instituțiilor de credit și leasing	0	
6.3	Avansuri încasate în contul clienților	1.197.928	
6.4	Datorii comerciale	270.509	



SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România • tel.: +4 0268 415 529, +4 0268 416 171

fax: +4 0268 473 215, +4 0268 473 216 • transil@transil.ro • www.siftransilvania.ro

Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX

REGISTRUL COMERTELUI

J.91.1

6.5	Efecte de comerț de platit	0	
6.6	Sume datorate societăților din cadrul grupului	0	
6.7	Sume datorate privind interesele de participare	0	
6.8	Alte datorii - total, din care:	72.085.158	
6.8.1	Dividende de platit	46.946.932	
6.8.2	Sume subscrise și nevarsate la majorările de capital social și emisiunile de obligațiuni ale emitentilor	0	
6.8.3	Sume de platit pentru acțiuni achiziționate cu decontare în luna următoare	0	
6.8.4	Alte datorii	25.138.226	
7	PROVIZIOANE pentru riscuri de cheltuieli și pentru impozite	159.577	
8	Venituri înregistrate în avans, din care:	0	
8.1	Subvenții pentru investiții	0	
8.2	Venituri înregistrate în avans	0	
9	Capital propriu, din care:	862.704.732	
9.1	Capital social ajustat din care:	888.235.137	
9.1.1	Capital social subscris și varsat	218.428.666	
9.1.2	Ajustări capital social IFRS conform IAS 29 hiperinflație	669.806.471	
9.2	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare nemonetare disponibile în vederea vânzării	128.248.688	
9.3	Prime legate de capital	0	
9.4	Diferențe din reevaluare	9.684.169	
9.5	Rezerve	483.989.704	
9.6	Rezultatul reportat	-640.550.737	
9.6.1	Rezultat reportat (inclusiv din aplicarea IFRS mai puțin IAS 29)	-129.341.326	
9.6.2	Rezultat reportat din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	-669.806.471	
9.6.3	Rezultatul reportat - profit nerepartizat	158.597.060	
9.7	Rezultatul exercitiului	1.464.282	



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
SOCIETATE REGISTRATA L.51.1

9.8	Repartizarea profitului (se scade)	-8.366.511	
10	TOTAL PASIV	936.417.904	
11	ACTIV NET	862.795.336	
12	NUMAR ACTIUNI EMISE	2.184.286.664	
13	VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	0,3950	
14	Numar societati comerciale in portofoliu - total, din care:	165	
14.1	Societati admise la tranzactionare pe o piata reglementata	24	
14.2	Societati admise la tranzactionare pe un sistem alternativ	38	
14.3	Societati neadmise la tranzactionare	103	
15	Numar societati comerciale la care nu s-au obtinut situatii financiare*	0	
16	Numar fonduri de investitii la care se detin unitati de fond, total din care:	3	
16.1	Numar fonduri deschise de investitii la care se detin unitati de fond	0	
16.2	Numar fonduri inchise de investitii la care se detin unitati de fond	3	

* Valoarea acestor societati luata in calculul activului S.I.F. Transilvania este egala cu 0 (zero)

Nota: Procedura interna privind intocmirea situatiei activelor si datoriilor societatii, pusa de acord
cu prevederile din Regulamentul ASF nr.9/2014,
se poate consulta pe site-ul societatii la adresa: www.siftransilvania.ro

PRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR
GENERAL,
FERCALA MIHAI

VICEPRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR
GENERAL ADJUNCT,
STAN IULIAN

DIRECTIA ECONOMICA
DIRECTOR ECONOMIC,
BOIAN MARIOARA ADRIANA

DIRECTIA ADMINISTRARE PORTOFOLIU
DIRECTOR,
CALIN DRAGOS

CERTIFICAT DEPOZITAR
BRD-Groupe Societe Generale S.A. Bucuresti
DIRECTIA TITLURI
Director Claudia IONESCU
Verificat

S.I.F. Transilvania S.A. Braşov

CONTROL INTERN

Genoveva AIOANEI

Nr.Reg.A.S.F.: PFR13RCCI/060398

Data 15-04-2016 Semnatura

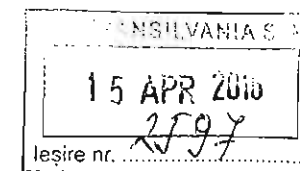


**SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE
TRANSILVANIA S.A.**

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



15/4/2016

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

**RAPORTUL
SIF TRANSILVANIA S.A.
LA DATA DE: 31.03.2016**

Situatia activelor

998.447.389 lei TOTAL ACTIVE (Anexa 16) = 936.348.931 lei

910.098.989 lei ANC (Anexa 16) = 862.795.336 lei

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
		% din activul net	% din activul total	Valuta - (echivalent lei)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta - (echivalent lei)	Lei	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I.	Total active	109,71	100,00	14.998.402	983.448.986	108,53	100,00	16.392.988	919.955.943	-62.098.457
1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	83,73	76,32	4.673.792	757.322.496	91,15	83,99	1.509.996	784.935.133	24.448.841
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei	83,21	75,85	-	757.322.496	90,98	83,83	-	784.935.133	27.612.637

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

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

Societate administrată în sistem dualist

monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:										
1.1.1.	- actiuni	83,21	75,85	-	757.322.496	90,98	83,83	-	784.935.133	27.612.637
1.1.2.	- obligatiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,18	0,16	1.616.332	-	0,18	0,16	1.509.996	-	-106.336
1.2.1.	- actiuni	0,18	0,16	1.616.332	-	0,18	0,16	1.509.996	-	-106.336
1.2.2.	- obligatiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	0,34	0,31	3.057.460	-	-	-	-	-	-3.057.460
1.3.1.	- actiuni	0,34	0,31	3.057.460	-	-	-	-	-	-3.057.460
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:	10,50	9,57	2.227.684	93.298.691	11,08	10,21	2.172.249	93.403.799	49.673
3.1.	- valori mobiliare: actiuni necotate	7,24	6,60	303.403	65.553.699	7,63	7,03	300.006	65.553.699	-3.398
3.2.	- obligatiuni necotate	3,26	2,97	1.924.281	27.744.992	3,44	3,17	1.872.244	27.850.100	53.070
4.	Depozite bancare din care:	0,73	0,67	-	6.680.527	1,13	1,04	-	9.753.544	3.073.018
4.1.	depozite bancare constituite la institutii de credit din România, total, din care:	0,73	0,67	-	6.680.527	1,13	1,04	-	9.753.544	3.073.018

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

RINA SIMTEX
(ISO 27001 REGISTERED) I.9.1.1

Societate administrată în sistem dualist

4.1.1.	- depozite in RON	0,73	0,67	-	6.680.527	1,13	1,04	-	9.753.544	3.073.018
5.	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	Conturi curente si numerar, total din care:	0,26	0,24	2.338.570	24.121	1,47	1,36	12.621.058	96.820	10.355.186
6.1.	in RON	0,00	0,00	-	24.121	0,01	0,01	-	96.820	72.698
6.2.	in USD echivalent RON	0,00	0,00	7.857	-	0,46	0,42	3.942.258	-	3.934.400
6.3.	in EUR echivalent RON	0,26	0,23	2.328.561	-	1,01	0,93	8.678.221	-	6.349.660
6.4.	in GBP echivalent RON	0,00	0,00	2.152	-	0,00	0,00	579	-	-1.573
7.	Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004 - Titluri de stat.	0,00	0,00	-	0	0,00	0,00	-	0	0
8.	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM, Total, din care:	6,02	5,48	5.064.276	49.694.340	5,49	5,05	-	47.329.802	-7.428.814
8.1.	Actiuni cotate BVB	4,18	3,81	-	38.046.399	4,24	3,91	-	36.623.165	-1.423.234
8.2.	Unitati fond - Fonduri de investitii	1,84	1,67	5.064.276	11.647.941	1,24	1,14	-	10.706.637	-6.005.580
9.	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)	8,47	7,72	694.079	76.428.811	-1,79	-1,65	89.684	-15.563.155	-92.596.361

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 415 528, +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 valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2016)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (31.03.2015)	Diferente
ACTIV NET	862.795.336	1.064.727.607	-201.932.271
NUMAR ACTIUNI EMISE	2.184.286.664	2.184.286.664	0
VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	0,3950	0,4874	-0,0924

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



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	31/03/2016	323.367	0,2000	0,9760	315.606,19	1,035	0,03	0,04
2	ANTIBIOTICE	ATB	31/03/2016	27.092.394	0,1000	0,4760	12.895.979,54	4,036	1,38	1,49
3	ARMAX GAZ SA	ARAX	23/02/2016	88.135	10,0000	1,9800	174.507,30	1,435	0,02	0,02
4	ARO-PALACE SA	ARO		345.704.600	0,1000	0,0963	33.291.352,98	85,740	3,56	3,86
5	BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	BRD	31/03/2016	23.523.022	1,0000	10,4800	246.521.270,56	3,375	26,33	28,57
6	BIROUL DE TURISM PENTRU TINERET (BTT) SA	BIBU	31/03/2016	0	2,5000	2,7800	0,00	0,000	0,00	0,00
7	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	31/03/2016	658.110	10,0000	26,9000	17.703.159,00	8,576	1,89	2,05
8	CASA ALBA INDEPENDENTA SIBIU	CAIN	30/10/2015	419.484	2,5000	29,4366	12.348.182,71	53,319	1,32	1,43
9	CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA	BCM	25/03/2016	6.434.481	0,1000	0,0730	469.717,11	3,845	0,05	0,05
10	COCOR SA	COCR	02/03/2016	30.911	40,0000	69,0000	2.132.859,00	10,246	0,23	0,25
11	COMCM SA CONSTANTA	CMCM	01/09/2014	134.049.930	0,1000	0,1569	21.032.434,02	56,725	2,25	2,44
12	COMP.NAT.DE TRANSP.A ENERGIEI EL.TRANSELECTRICA SA	TEL	31/03/2016	50	10,0000	29,4000	1.470,00	0,000	0,00	0,00
13	COMPA SA SIBIU	CMP	31/03/2016	3.353.936	0,1000	0,6800	2.280.676,48	1,533	0,24	0,26

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, Brasov 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

14	CONCAS SA	CONK	17/10/2013	336.756	2,5000	21,5600	7.260.459,36	47,207	0,78	0,84
15	CONDMAG BRASOV	COMI	20/07/2015	19.000.000	0,1000	0,0000	0,00	4,982	0,00	0,00
16	D.F.E.E. ELECTRICA SA	EL	31/03/2016	250.578	10,0000	12,3000	3.082.109,40	0,072	0,33	0,36
17	DORNA TURISM SA	DOIS	27/07/2015	455.793	2,5000	4,1528	1.892.817,17	32,014	0,20	0,22
18	DUPLEX SA	DUPX	01/09/2015	32.772	2,5000	0,0000	0,00	26,867	0,00	0,00
19	ELECTROMAGNETICA S.A.	ELMA	31/03/2016	5.426.452	0,1000	0,1500	813.967,80	0,803	0,09	0,09
20	EMAILUL SA	EMAI	31/03/2016	729.551	2,5000	9,0000	6.565.959,00	28,926	0,70	0,76
21	EUXIN SA CONSTANTA	EUXI	04/03/2016	45.069.983	0,1000	0,0220	991.539,63	96,710	0,11	0,11
22	FEFER SA	FEP	24/03/2016	312.123.729	0,1000	0,2850	88.955.262,77	85,800	9,50	10,31
23	GASTRONOM SA	GAOY	31/03/2016	215.453	2,5000	35,0000	7.540.855,00	70,288	0,81	0,87
24	IAR SA	IARV	31/03/2016	863.212	2,5000	5,0200	4.333.324,24	4,572	0,46	0,50
25	INAR SA	INAR	08/08/2014	325.113	2,5000	2,0539	667.749,59	38,989	0,07	0,08
26	INDEPENDENTA SA	INTA	16/03/2016	1.530.636	2,5000	4,5000	6.887.862,00	53,301	0,74	0,80
27	IUS SA	IUBR	14/03/2016	1.161.362	0,1000	0,0600	69.681,72	2,526	0,01	0,01
28	LEGMAS SA	LGMS	19/09/2012	175.429	2,5000	0,8611	151.061,91	7,276	0,02	0,02
29	LIDO SA	LIDO	10/03/2016	409.710	0,1000	0,5900	241.728,90	3,309	0,03	0,03
30	MECANICA CODLEA SA	MEYO	29/02/2016	100.260.250	0,1000	0,0432	4.331.242,80	81,072	0,46	0,50
31	MECANICA SA	MEMI	09/12/2014	422.503	2,5000	0,0000	0,00	10,892	0,00	0,00
32	MECON SA	MECP	14/07/2015	58.966	11,6000	19,8046	1.167.798,04	12,284	0,12	0,14
33	NEPTUN-OLIMP SA	NEOL	31/03/2016	30.194.757	0,1000	0,0204	615.973,04	41,185	0,07	0,07
34	OIL TERMINAL	OIL	31/03/2016	8.249.697	0,1000	0,0964	795.270,79	1,416	0,08	0,09
35	OMV PETROM SA BUCURESTI	SNP	31/03/2016	121.504.096	0,1000	0,2400	29.160.983,04	0,215	3,11	3,38
36	ORGANE DE ASAMBLARE SA	ORAS	14/03/2016	129.845.110	0,1000	0,1000	12.984.511,00	95,697	1,39	1,50
37	PRAHOVA ESTIVAL 2002 SA	PRAH	28/01/2016	1.288.584	0,1000	0,0509	65.588,93	39,624	0,01	0,01
38	PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	30/03/2016	41.129.011	0,1000	0,0380	1.562.902,42	5,728	0,17	0,18

CUI / CIF: RO 3047687 • R.C. J08/3306/92 • Capital social subscris și vărsat: 218.428.666,40 lei • IBAN: RO08RNCB0053008581440001, BCR Brașov
Număr registru C.N.V.M: PJR 09 SIIR/080004/06.03.2006 • Înregistrată în Registrul de Evidență 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

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

Societate administrată în sistem dualist

39	ROMRADIATOARE SA BRASOV	RRD		11.477.141	1,6300	1,5036	17.257.029,21	76,514	1,84	2,00
40	S.N. NUCLEARELECTRICA	SNN	31/03/2016	1.000.203	10,0000	5,3400	5.341.084,02	0,332	0,57	0,62
41	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	31/03/2016	1.900.785	1,0000	26,9500	51.226.155,75	0,493	5,47	5,94
42	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA SA	SNC	15/01/2016	471.605	2,5000	0,5200	245.234,60	0,726	0,03	0,03
43	SANTIERUL NAVAL SA	SNO	23/03/2016	5.711.432	2,5000	2,5600	14.621.265,92	50,000	1,56	1,69
44	SEMBRAZ SA	SEBZ	08/03/2016	719.900	2,5000	2,6000	1.871.740,00	90,968	0,20	0,22
45	SERVICE NEPTUN 2002 SA	SECE	29/01/2016	3.610.420	0,1000	0,4332	1.564.033,94	39,624	0,17	0,18
46	SIBAREX SA	SIBX	18/01/2016	1.215.711	1,6000	0,0000	0,00	52,853	0,00	0,00
47	SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE	SBX	06/01/2016	1.714.283	1,0000	0,2887	494.913,50	5,128	0,05	0,06
48	SIMEC SA	SIMI	24/11/2015	197.044	2,5000	2,7908	549.910,40	45,775	0,06	0,06
49	SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK	31/03/2016	2.039.480	0,1600	0,0770	157.039,96	0,604	0,02	0,02
50	TERRACOTTA STAR SA	BAZL	05/11/2014	2.209.017	2,5000	0,5390	1.190.660,16	97,483	0,13	0,14
51	TRANSGAZ SA	TGN	31/03/2016	3.914	10,0000	269,0000	1.052.866,00	0,033	0,11	0,12
52	TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA BRASOV	TSLA	31/03/2016	353.282.752	0,1000	0,0286	10.103.886,71	68,507	1,08	1,17
53	TRATAMENT BALNEAR BUZIAS SA	BALN	30/12/2015	145.615.772	0,1000	0,0559	8.139.921,65	91,871	0,87	0,94
54	TURISM COVASNA SA	TUAA	30/03/2016	407.760.355	0,1000	0,0520	21.203.538,46	92,840	2,26	2,46
55	TURISM FELIX SA	TUFE	25/03/2016	313.579.000	0,1000	0,2150	67.419.485,00	63,203	7,20	7,81
56	TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA	EFO	30/03/2016	449.920.140	0,1000	0,0800	35.993.611,20	77,713	3,84	4,17
57	TUSNAD SA	TSND	18/03/2016	230.601.476	0,1000	0,0398	9.177.938,74	76,408	0,98	1,06
58	UPRUC CTR SA	UPRR	26/02/2014	428.620	2,5000	6,4433	2.761.727,25	32,309	0,29	0,32
59	UTILAJ GREU SA	UTGR	14/03/2016	476.226	2,5000	4,0000	1.904.904,00	70,387	0,20	0,22
60	VIROLA-INDEPENDENTA SIBIU	VIRO	11/06/2015	74.307	2,5000	45,1145	3.352.323,15	53,616	0,36	0,39
TOTAL Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania							784.935.133		83,83	90,98

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 27001 REGISTERED 1.91.1

Titluri de participare ale AOPC/OPCVM										
1	FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	31/03/2016	47.500.863	0,9000	0,7710	36.623.165,37	0,433	3,91	4,24
TOTAL Titluri de participare ale AOPC/OPCVM							36.623.165		3,91	4,24
TOTAL ACTIUNI							821.558.298		87,74	95,22

x) sunt cuprinse atât acțiunile reflectate în cap. I la rd. 1.1., cât și acțiunile deținute la FONDUL PROPRIETATEA, reflectate în 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 deținute	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	31/03/2016	40.000	1,0000	37,7499	1.509.996,00	0,000	0,16	0,18
TOTAL ACTIUNI							1.509.996		0,16	0,18

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 deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
TOTAL ACTIUNI									0,00	0,00

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
---------	---------	---------------------------	--	-------	--------------------	----------------	---------------------------	-------------------------

CUI / CIF: RO 3047687 • R.C. J08/3306/92 • Capital social subscris și 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 Evidență 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 • transil@transil.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

FINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

--	--	--	--	--	--	--	--	--

Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat membru

Nr. crt	Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedințe de tranzactionare	Numar	Valoare instrument	Valoare totală	% în activul total al SIF	% în activul net al SIF

Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat nemembru

Nr. crt	Emitent	Simbol / serie instrument	Data ultimei sedințe de tranzactionare	Numar	Valoare instrument	Valoare totală	% în activul total al SIF	% în activul net al SIF

Instrumente menționate la art. 187 lit.a)

Nr. crt.	Emitent	Numar de acțiuni / obligațiuni deținute	Data achiziției *)	Data scadenței	Pret de achiziție / acțiune **) (obligațiune)	Valoare / acțiune (obligațiune) - Lei sau echivalent lei	Valoare totală Lei ***) sau echivalent lei	% în capitalul social al emitentului	% în activul total al SIF	% în activul net al SIF
ACTIUNI TOTAL, din care:							65.853.705		7,03	7,63
1	ADES SA CONSTANTA CT	138.221	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	40,81	0,00	0,00
2	ADMINISTRARE SI PROMOVARE IMOBILIARA TRANSILVANIA BV	139.483	17.03.2005		50,4170	50,4170	7.032.314,41	99,33	0,75	0,82
3	AGRIAS SA CASTELU CT	39.098	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	8,71	0,00	0,00

CUI / CIF: RO 3047687 • R.C. J08/3306/92 • Capital social subscris și 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 Evidență 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

FINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

4	AGROHOLDING SA CONSTANTA CT	107.409	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	21,73	0,00	0,00
5	AGROIND TOUR SA CONSTANTA CT	324.228	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	19,90	0,00	0,00
6	AGROINDUSTRIALA BIRSA SA BV	27.245	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	1,60	0,00	0,00
7	AGROINDUSTRIALA SA BV	132.143	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	12,20	0,00	0,00
8	ANCA-IRINA SA VENUS-MANGALIA CT	792.630	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	91,07	0,00	0,00
9	APOLLO ESTIVAL 2002 SA CT	2.350.890	31.07.2002		0,3494	0,3494	821.400,97	39,62	0,09	0,10
10	ARCOM S.A. BUCURESTI BU	667	27.07.2007		0,0000	0,0000	0,00	0,19	0,00	0,00
11	BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI SA EXIMBANK BU	414.740	01.11.1996		2,0990	2,0990	870.539,26	0,31	0,09	0,10
12	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BU	460.440	28.11.1997		0,0000	0,0000	0,00	2,30	0,00	0,00
13	BANCA ROMANA DE SCONT SA BV	150.000	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	7,50	0,00	0,00
14	BRAV ROMPROT 2000 SA BV	4.060	31.12.1999		0,0000	0,0000	0,00	42,42	0,00	0,00
15	CAPITOL SA JUPITER CT	106.363	01.11.1996		1,8524	1,8524	197.026,82	27,57	0,02	0,02
16	CERES MIHAIL KOGALNICEANU SA CT	182.851	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	17,40	0,00	0,00
17	CEZOTOR SA TORTOMANU CT	68.783	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	16,50	0,00	0,00
18	CNM PETROMIN SA CONSTANTA CT	5.358.861	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	23,83	0,00	0,00
19	COMET SA HIRSOVA CT	65.453	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	39,44	0,00	0,00
20	COMPLEX SAVOY MAMAIA CT	273.162	31.12.1997		5,1256	5,1256	1.400.119,15	16,19	0,15	0,16
21	COMSIG SA MS	29.304	01.11.1996		8,5300	8,5300	249.963,12	27,09	0,03	0,03
22	CONSTRUCTII AERONAUTICE SA BV	4.283	30.11.2004		0,0000	0,0000	0,00	4,57	0,00	0,00
23	CONSTRUCTII COMPLEXE CONSTANTA SA CT	674	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	14,15	0,00	0,00
24	CONSTRUCTII FERROVIARE CONSTANTA SA CT	7.083	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	10,35	0,00	0,00

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 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

RINA SIMTEX
(ISO 27001 REGISTERED) 1.91.1

25	CONTINENTAL HOTELS SA BUCURESTI BU	2.729.171	31.12.1997		2,6583	2,6583	7.254.955,27	9,30	0,77	0,84
26	CRISTIANA SA BV	107.996	01.11.1996		192,9567	192,9567	20.838.551,77	100,00	2,23	2,42
27	DELTAROM SA TL	91.538	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	21,59	0,00	0,00
28	DEPOZITARUL CENTRAL SA BUCURESTI BU	10.128.748	12.08.1999		0,0308	0,0308	311.965,44	4,00	0,03	0,04
29	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	12.480	24.03.2009		24,5241	24,5241	306.060,77	5,44	0,03	0,04
30	DIVERSIS SA VN	11.149	01.11.1996		0,5800	0,5800	6.466,42	6,68	0,00	0,00
31	DOCURI SA GL	60.579	01.11.1996		4,8714	4,8714	295.104,54	3,53	0,03	0,03
32	ELECTROMECC SA CV	37.577	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	23,81	0,00	0,00
33	ENERGO SA BV	113.047	01.11.1996		6,6204	6,6204	748.416,36	15,00	0,08	0,09
34	FELAM SA SB	374.907	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	36,22	0,00	0,00
35	FERMA STUPINI UTB SA BV	5.343.195	23.02.2000		0,0000	0,0000	0,00	26,69	0,00	0,00
36	FERMIT SA BZ	151.468	01.11.1996		14,0935	14,0935	2.134.714,26	16,37	0,23	0,25
37	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR PT. INTREPRI BU	3.697.948	21.12.2006		0,6353	0,6353	2.349.306,36	23,02	0,25	0,27
38	FRUVILEG SA BRASOV BV	154.055	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
39	FRUVIMED SA MEDGIDIA CT	332.528	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	20,82	0,00	0,00
40	GALGROS GL	568.000	29.10.2007		1,7359	1,7359	985.991,20	13,70	0,11	0,11
41	GRUP BIANCA TRANS SA BV	7.694.200	31.07.2006		0,2684	0,2684	2.065.123,28	70,84	0,22	0,24
42	HARGHITA SA HR	45.633	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	31,42	0,00	0,00
43	HIDROMECHANICA SA BV	1.170.304	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	36,27	0,00	0,00
44	ICIM SA BV	29.748	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	3,59	0,00	0,00
45	ILEDIFICIA SA IL	35.768	28.02.2003		0,0000	0,0000	0,00	34,47	0,00	0,00
46	IMUM SA MEDGIDIA CT	405.313	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	22,49	0,00	0,00

CUI / CIF: RO 3047687 • R.C. J08/3306/92 • Capital social subscris și vărsat: 218.428.666,40 lei • IBAN: RO08RNCB0053008581440001, BCR Brașov
Număr registru C.N.V.M: PJR 09 SIIR/080004/06.03.2006 • Înregistrată în Registrul de Evidență 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 27001 REGISTERED 1.91.1

47	INA COM SA SB	668	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	1,78	0,00	0,00
48	INTERNATIONAL TRADE&LOGISTIC CENTER SA BV	81.708.428	01.11.1996		0,0708	0,0708	5.784.956,70	87,30	0,62	0,67
49	IRUCOM SA HR	6.269	01.11.1996		0,0276	0,0276	173,02	17,41	0,00	0,00
50	ISTRIA ESTIVAL 2002 SA CT	543.940	31.07.2002		0,2548	0,2548	138.595,91	39,62	0,01	0,02
51	LIANA 95 SA VENUS-MANGALIA CT	14.432.354	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	29,79	0,00	0,00
52	MARCHIM SA VN	614.852	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	23,76	0,00	0,00
53	MASINI UNELTE SI MECANIZARI UTB SA BV	11.009.890	23.02.2000		0,0000	0,0000	0,00	18,12	0,00	0,00
54	MIDEX SA CT	32.338	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	24,89	0,00	0,00
55	MOLDOVA ESTIVAL 2002 SA CT	1.862.343	31.07.2002		0,0000	0,0000	0,00	8,88	0,00	0,00
56	MULTI PREST SA MS	149.686	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	14,48	0,00	0,00
57	MUNCA OVIDIU SA CT	326.479	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	18,26	0,00	0,00
58	MUNTENIA ESTIVAL 2002 SA BU	1.784.313	31.07.2002		0,0000	0,0000	0,00	39,62	0,00	0,00
59	NAZARCEA OVIDIU SA CT	149.722	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	30,08	0,00	0,00
60	NEVOCECA SA NEGRU VODA CT	75.343	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	13,63	0,00	0,00
61	NICOVALA SA MS	150.001	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	23,72	0,00	0,00
62	NITRAMONIA SA BV	315.283	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	2,10	0,00	0,00
63	OPAL SA JUPITER MANGALIA CT	120.186	01.11.1996		1,5715	1,5715	188.872,30	28,37	0,02	0,02
64	OVIDIU SA OVIDIU CT	65.584	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	38,34	0,00	0,00
65	RESTAURANT TOMIS SA CT	63.931	01.11.1996		0,3177	0,3177	20.310,88	18,18	0,00	0,00
66	REUTCOM UTB SA BV	2.134.920	23.02.2000		0,0305	0,0305	65.115,06	8,99	0,01	0,01
67	ROMAGRIBUZ SA RAMNICU SARAT BZ	83.146	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	7,88	0,00	0,00
68	ROMAGRIBUZ VERGULEASA SA BZ	280.631	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	37,30	0,00	0,00

CUI / CIF: RO 3047687 • R.C. J08/3306/92 • Capital social subscris și 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 Evidență 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

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED | 1.9.1.1

Societate administrată în sistem dualist

69	ROMLAG SA BV	247.917	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	22,84	0,00	0,00
70	S.I.F. TRANSILVANIA PROJECT MANAGEMENT COMPANY SA BV	18.000	26.03.2014		7,5101	7,5101	135.181,80	40,00	0,01	0,02
71	S.U.D.V. BRASOV S.A. BV	2.154.539	28.07.2004		0,0734	0,0734	158.143,16	9,33	0,02	0,02
72	SCUDIVER UTB SA BV	2.232.707	23.02.2000		0,0000	0,0000	0,00	11,91	0,00	0,00
73	SECOM SA MS	26.312	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	27,09	0,00	0,00
74	SEMLACT SACELE SA CT	98.660	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
75	SERE CODLEA SA BV	1.218.707	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	12,52	0,00	0,00
76	SIMARO-SIB SA SB	20.732	31.03.1998		0,0000	0,0000	0,00	10,02	0,00	0,00
77	SIRETUL PASCANI IS	17.116.533	23.03.2004		0,0000	0,0000	0,00	10,78	0,00	0,00
78	SOCIETATEA DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A. B1	1.125	11.11.2014		71,6030	71,6030	80.553,38	15,63	0,01	0,01
79	SOFT APLICATIV SI SERVICII SA SB	47.728	01.11.1996		5,4905	5,4905	262.050,58	28,33	0,03	0,03
80	SOL-LACT SA CV	171.470	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	29,99	0,00	0,00
81	STATIUNEA OGLINZI SA NT	1.058.590	23.02.2000		0,9997	0,9997	1.058.272,42	54,51	0,11	0,12
82	STEEL WORKS SA CONSTANTA CT	170.708	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	22,01	0,00	0,00
83	SUINTEST FIERBINTI SA IL	121.335	01.11.1996		0,8630	0,8630	104.712,11	16,73	0,01	0,01
84	TOMIS CAR SA CT	61.561	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	15,99	0,00	0,00
85	TOMIS ESTIVAL 2002 SA CT	522.893	31.07.2002		0,4891	0,4891	255.746,97	39,62	0,03	0,03
86	TOPLACER SA CT	179.022	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	27,26	0,00	0,00
87	TRANSIL SA IL	16.857	01.11.1996		7,8557	7,8557	132.423,53	33,16	0,01	0,02
88	TRANSILVANIA ESTIVAL 2002 SA CT	3.589.861	31.07.2002		0,0940	0,0940	337.446,93	11,14	0,04	0,04
89	TRANSILVANIA HOTELS & TRAVEL S.A. BU	1.123.180	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	95,38	0,00	0,00
90	TRANSMAR IALOMITA S.A. IL	29.422	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	14,83	0,00	0,00

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 27001 REGISTERED 1.91.1

91	TURISM LOTUS FELIX SA BH	484.853.142	09.12.2009		0,0149	0,0149	7.224.311,82	38,27	0,77	0,84
92	The Foundations Feeder AA	124.000	23.02.2015		2,4194	2,4194	300.005,60	26,67	0,03	0,03
93	UNICOM SA BZ	94.778	01.11.1996		14,7677	14,7677	1.399.653,07	22,83	0,15	0,16
94	UNIVERSAL-IND SA IL	11.571	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	25,91	0,00	0,00
95	UNIVERTIS SA CT	14.708	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	18,03	0,00	0,00
96	UPRUC RAMA SA BV	312.639	29.12.2000		0,0000	0,0000	0,00	31,54	0,00	0,00
97	UPRUC SERV SA BV	192.850	29.12.2000		0,0000	0,0000	0,00	20,69	0,00	0,00
98	UPRUC TAP-SDV SA BV	200.197	29.12.2000		0,0000	0,0000	0,00	12,63	0,00	0,00
99	UPRUC UTCH SA BV	130.869	29.12.2000		0,0000	0,0000	0,00	23,34	0,00	0,00
100	VERITAS PANCIU SA VN	656.693	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	26,33	0,00	0,00
101	VITIPOMICOLA FETESTI SA IL	74.336	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	11,34	0,00	0,00
102	VITIVINICOLA BASARABI SA CT	342.580	01.11.1996		0,0000	0,0000	0,00	10,86	0,00	0,00
103	VULTURUL SA PH	2.105.276	11.10.2007		0,1611	0,1611	339.159,96	7,13	0,04	0,04
OBLIGATIUNI TOTAL, din care:							29.722.344		3,17	3,44
1	BANCA TRANSILVANIA SA	688.362	22.05.2013	22.05.2020	2,6079	2,7199	1.872.244		0,20	0,22
	TOTAL BANCA TRANSILVANIA SA	688.362					1.872.244		0,20	0,22
2	FEPER SA	800.000	30.12.2015	05.06.2018	2,5000	2,5868	2.069.418		0,22	0,24
3	FEPER SA	1.193.160	30.12.2015	05.06.2018	2,5000	2,5822	3.080.929		0,33	0,36
	TOTAL FEPER SA	1.993.160					5.150.346		0,55	0,60
4	ORGANE DE ASAMBLARE SA	2.200.000	24.01.2013	25.01.2017	2,5000	2,5133	5.529.278		0,59	0,64
	TOTAL ORGANE DE ASAMBLARE SA	2.200.000					5.529.278		0,59	0,64
5	ROMRADIOARE SA BRASOV	2.260.000	27.11.2012	27.11.2017	2,5000	2,5250	5.706.562		0,61	0,66
	TOTAL ROMRADIOARE SA BRASOV	2.260.000					5.706.562		0,61	0,66

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



6	S.A.I. CERTINVEST S.A.	900	12.12.2014	12.12.2019	10.000,0000	10.207,1233	9.186.411		0,98	1,06
	TOTAL S.A.I. CERTINVEST S.A.	900					9.186.411		0,98	1,06
7	SIBAREX SA	900.000	21.11.2013	21.11.2016	2,5000	2,5306	2.277.503		0,24	0,26
	TOTAL SIBAREX SA	900.000					2.277.503		0,24	0,26
TOTAL Instrumente mentionate la art. 187 lit.a) (actiuni total + obligatiuni total)							95.576.049		10,21	11,08

*) 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 inscris pretul mediu de achizitie a valorilor mobiliare aflate in portofoliu la data raportarii.

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

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

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

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

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

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 • transil@transif.ro • www.siftransilvania.ro
Societate administrată în sistem dualist

RINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.9.1.1

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	BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	RON	31.03.2016	01.04.2016		7.071.967		19,64		20		7.071.987	0,76	0,82
	TOTAL BANCA BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA BUCURESTI	RON				7.071.967				20		7.071.987	0,76	0,82
1	BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON	29.03.2016	05.04.2016		1.000.000		2,78		8		1.000.008	0,11	0,12
	TOTAL BANCA COMERCIALA ROMANA SA	RON				1.000.000				8		1.000.008	0,11	0,12
1	ING BANK	RON	31.03.2016	01.04.2016		1.681.540		9,34		9		1.681.549	0,18	0,19
	TOTAL ING BANK	RON				1.681.540				9		1.681.549	0,18	0,19
TOTAL DEPOZITE IN RON						9.753.507				37		9.753.544	1,04	1,13
TOTAL GENERAL DEPOZITE						9.753.507				37		9.753.544	1,04	1,13

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

Unitati de fond detinute la fonduri de investitii

Nr. crt.	Emitent	Numar de unitati de fond	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare / unitate de fond - Lei sau echivalent lei	Valoare totala	% in capitalul social al emitentului	% in activul total al SIF	% in activul net al SIF
1	FOND INCHIS DE INVESTITII BET-FI INDEX INVEST	2.054	01.09.2014	446,0000	446,0000	916.084	8,87	0,10	0,11
2	FONDUL INCHIS DE INVESTITII MULTICAPITAL INVEST	3.400	14.11.2012	1.955,4100	1.955,4100	6.648.394	36,19	0,71	0,77

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

FINA SIMTEX
ISO 27001 REGISTERED 1.91.1

3	FONDUL INCHIS DE INVESTITII STAR VALUE	4.547	07.08.2015	691,0400	691,0400	3.142.159	17,17	0,34	0,36
	Subtotal fonduri inchise					10.706.637		1,14	1,24
TOTAL Unitati de fond						10.706.637		1,14	1,24

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			165.500	2,5000	0,0000	0,00	34,580	0,00	0,00
1	LEGUME FRUCTE BUZAU S.A.			207.822	2,5000	14,9900	3.115.251,78	25,227	0,33	0,36
3	METALICA MEDGIDIA SA			19.875	2,5000	6,8200	135.547,50	6,667	0,01	0,02
	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

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.**

sir. 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



Valori mobiliare nou emise

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

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



Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2016
ACTIV NET	1.044.836.837,00	1.064.727.607,00	862.795.336,00
VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (lei/actiune)	0,9567	0,4874	0,3950

PRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR GENERAL,
FERCALA MIHAI

VICEPRESEDINTE EXECUTIV / DIRECTOR GENERAL ADJUNCT,
STAN IULIAN

DIRECTIA ECONOMICA
DIRECTOR ECONOMIC,
BOIAN-MARIOARA ADRIANA

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 15 -04- 2016 Semnătura

CUI: 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 Preiucrărilor de Date cu Caracter Personal sub nr. 22940