

SIF MOLDOVA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012**

NEAUDITATE

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
LEGEA CONTABILITĂȚII NR.82/1991 – REPUBLICATA, INSTRUCTIUNEA NR.5/2006 CU
MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE
ORDINUL COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE NR.13/03.02.2011
DE APROBARE A REGULAMENTULUI NR. 4/2011 AL COMISIEI NAȚIONALE A
VALORILOR MOBILIARE PRIVIND APROBAREA REGLEMENTĂRILOR CONTABILE
CONFORME CU DIRECTIVA A IV-A A COMUNITĂȚILOR ECONOMICE EUROPENE
APLICABILE ENTITĂȚILOR AUTORIZATE, REGLEMENTATE ȘI SUPRAVEGHEATE DE
COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII	3 – 7
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	8 – 10
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	11 – 12
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	13 – 14
NOTE SI POLITICI CONTABILE LA SITUATIILE FINANCIARE	15 – 54

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2012	Sold 31 decembrie 2012
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201 – 2801)	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 – 2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 – 2808 - 2905 - 2908)	03	218.808	1.918
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 – 2907)	04	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 – 2933)	05	1.058.700	1.064.251
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1.277.508	1.066.169
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 – 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	14.560.701	13.981.272
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	485.056	1.116.453
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 – 2814 - 2914)	09	52.592	13.531
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	-	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	15.098.349	15.111.256
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Actiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12	25.545.165	27.049.215
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	-	-
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	13.546.086	11.117.066
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	-	-
5. Titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265+ 266 – 2696 - 2962 – 2964)	16	495.655.369	593.985.482
6. Alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 -2969)	17	387.069	474.376
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	535.133.689	632.626.139
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	551.509.546	648.803.564

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2012	Sold 31 decembrie 2012
A	B	1	2
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 -392 -395)	20	25.904	33.679
2. Lucrări și servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21	-	-
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	2.000	4.353
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	27.904	38.032
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676*+2678*+2679* – 2966* – 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 – 491)	24	129.136.710	88.255.859
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25		-
3. Sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26		-
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	1.589.962	2.903.578
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28		-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	130.726.672	91.159.437
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30	-	-
3. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	8.204.380	17.890.430
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	8.204.380	17.890.430
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	476.554	313.203
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	139.435.510	109.401.102
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	63.441	93.132

Notele de la pagina 15 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2012	Sold 31 decembrie 2012
A	B	1	2
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	-	-
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	38	-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	1.264.810	514.508
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	56.020.120	53.553.287
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	57.284.930	54.067.795
E. ACTIVE CIRCULANTE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	82.204.541	55.417.407
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45)	46	633.714.087	704.220.971
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48	-	-
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49	-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50	-	-
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52	-	-

Notele de la pagina 15 la 55 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2012	Sold 31 decembrie 2012
A	B	1	2
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 +4521+4528)	53	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54	-	-
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	-	-
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56	12.745.746	23.078.952
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	39.324.889	39.573.703
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	15.488.049	10.918.868
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	67.558.684	73.571.523
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.60.1+60.2+60.3), din care:			
	60	9.480	9.032
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	60.1	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	9.480	9.032
3. Fond comercial negativ (ct. 2075)	60.3	-	-
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63), din care:	61	51.908.959	51.908.959
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62	-	-
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	51.908.959	51.908.959
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	13.387.079	13.450.002
Sold D	66	-	-
IV. REZERVE (rd. 68 – 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74)	67	235.526.597	277.010.554
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68	10.381.792	10.381.792
2. Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct.1062)	69	175.343.070	135.595.155

Notele de la pagina 15 la 55 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2012	Sold 31 decembrie 2012
B	1	2	2
3. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	-	-
4. Rezerve constituite din valoarea titlurilor/acțiunilor dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71	86.598.381	82.963.401
5. Rezerve de reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)**	72	-	-
6. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	73	2.717.331	2.719.012
7. Alte rezerve (ct.1068)	74	311.172.163	316.541.504
Acțiuni proprii (ct.109)	75	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	76	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	77	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	78	72.410.172	151.133.057
Sold D	79	-	-
VI. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	80	192.922.595	137.146.879
Sold D	81	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.61 +64 +65- 66 + 67-75 + 76 - 77 + 78 - 79 + 80-81-82)	83	566.155.402	630.649.451

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost aprobate astazi,2013.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
TOTAL (rd. 02 la 11)	01	336.996.156	275.357.321
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	18.099.092	24.205.357
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	-	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	04	-	-
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 758* + 764)	05	244.792.448	206.575.484
5. Venituri din lucrări executate și servicii prestate (ct. 704)	06	-	-
6. Venituri din provizioane, creanțe reactivate și debitori diverși (ct.754+781+786)	07	15.850.022	26.613.979
7. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	08	2.070.157	2.229.919
8. Venituri din dobânzi (ct. 766)	09	3.719.234	6.235.752
9. Venituri din producția imobilizată (ct. 721+722)	10	266	-
10. Alte venituri din activitatea curentă (ct.705+706+708+741+ 758**+767+768+7815)	11	52.464.937	9.496.830
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
TOTAL (rd. 13 la 20)	12	104.998.413	117.139.816
11. Pierderi aferente creanțelor legate de participații (ct. 663)	13	-	260.220
12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 658* + 664)	14	33.503.524	56.387.307
13. Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	15	2.021.989	3.240.398
14. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	16	-	-
15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct. 622)	17	4.420.372	3.619.411
16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	18	50.209	107.186
17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși (ct. 654 + 681 + 686)	19	44.193.983	23.822.166

Notele de la pagina 15 la 55 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
A	B	1	2
Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	20.808.336	29.703.128
a) Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	323.396	303.986
b) Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	22	244.049	284.962
c) Cheltuieli cu personalul, din care: (rd. 24 + 25)	23	17.465.660	25.324.414
c1. salarii (ct. 621 + 641+642+644)	24	15.064.511	22.335.416
c2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	25	2.401.149	2.988.998
d) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658** + 667 + 668)	26	2.182.261	3.383.378
e) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	27	592.970	406.388
C. REZULTATUL CURENT			
- profit (rd. 01 - 12)	28	231.997.743	158.217.505
- pierdere (rd. 12 - 01)	29	-	-
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)	30	-	-
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)	31	-	-
F. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- profit (rd. 30 - 31)	32	-	-
- pierdere (rd. 31 - 30)	33	-	-
18. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)	34	336.996.156	275.357.321
19. TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)	35	104.998.413	117.139.816
G. REZULTATUL BRUT			
- profit (rd. 34 - 35)	36	231.997.743	158.217.505
- pierdere (rd. 35 - 34)	37	-	-
21. IMPOZIT PE PROFIT			
- cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	39.075.148	21.070.626
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	39	-	-

SIF MOLDOVA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
A	B	1	2
H. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
- profit (rd. 36 - 38 - 39)	40	192.922.595	137.146.879
- pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 -36)	41	-	-

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost aprobate astazi,2013.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total. din care	prin transfer	Total. din care	Prin transfer	
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	13.323.302			(63.777)	-	13.387.079
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare	(125.728.526)	(139.705.302)	-	(90.090.758)	-	(175.343.070)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.717.003	328	-	-	-	2.717.331
Alte rezerve	309.814.556	3.803.791	-	2.446.184	-	311.172.163
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit	118.009.632	27.489.504	-	58.900.755	-	86.598.381
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	23.607.297	96.293.949	96.293.949	48.142.658	-	71.758.588
Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile din anii anteriori	(1.424.595)	2.478.524	-	402.345	-	651.584
Rezultatul exercițiului financiar	96.293.949	192.922.595	-	96.293.949	96.293.949	192.922.595
Total capitaluri proprii	498.903.369	183.283.389	96.293.949	116.031.356	96.293.949	566.155.402

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2012	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2012
		Total. din care	prin transfer	Total. din care	Prin transfer	
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	13.387.079	-	-	(62.923)	-	13.450.002
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare	(175.343.070)	(110.114.145)	-	(149.862.060)	-	(135.595.155)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.717.331	1.787	-	106	-	2.719.012
Alte rezerve	311.172.163	8.215.659	-	2.846.318	-	316.541.504
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit	86.598.381	9.237.471	-	12.872.451	-	82.963.401
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	71.758.588	192.922.595	192.922.595	114.199.710	-	150.481.473
Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile din anii anteriori	651.584	149.194	-	149.194	-	651.584
Rezultatul exercițiului financiar	192.922.595	137.146.879	-	192.922.595	192.922.595	137.146.879
Total capitaluri proprii	566.155.402	237.559.440	192.922.595	173.065.391	192.922.595	630.649.451

Aceste situații financiare neconsolidate au fost aprobate astăzi,2013.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

EXPLICATII/PERIOADA	Ianuarie-decembrie 2011	Ianuarie-decembrie 2012
1. Numerar la inceputul perioadei(a+b)	56,149,075	129,128,400
a.Conturi curente	409,591	475,410
b.Imobilizari financiare	55,739,484	128,652,990
A. Activitatea de exploatare (2-3)	(36,128,309)	(61,592,840)
2. Intrari de numerar	2,392,793	16,421,231
- chirii/utilitati	1,704,847	1,711,645
- debitori diversi ,restituiri avansuri	66,243	2,342,257
- furnizori	10,322	29
- alte incasari -	158,076	12,278,069
- sume in curs decontare	256,719	0
- sume in curs de clarificare	151,919	32,262
- garantii materiale	44,668	56,969
3.Iesiri de numerar	38,521,102	78,014,071
- ch.salarii/indemnizatii/colaboratori/garantii	17,191,094	24,874,673
- bugetul de stat -	3,123,821	1,728
- furnizori	5,675,669	6,657,212
- impozit pe profit	11,383,687	45,449,362
- TVA	10,799	9,556
- impozite si taxe locale	164,816	169,943
- avansuri decontare	171,479	196,535
- comisioane bancare	50,138	106,932
- garantii materiale	29,611	11,640
- sume in curs decontare	256,719	0
- sume in curs de clarificare	151,919	33,931
- diferente curs valutar	121	0
- sponsorizari	17,986	35,519
- alte plati	293,243	467,039
B.Activitatea de investitii(4-5)	145,072,269	112,542,849
4. Intrari de numerar	278,312,716	239,536,610
- dobanzi depozite	2,154,962	6,467,415
- dobanzi titluri de stat	838,777	0
- dobanzi la vedere	223	8,390
- depozite bancare dif.cv	1,871,180	2,005,309
- incasari vanzari actiuni/ctr.vz.act	134,804,454	21,805,018
- dobanzi/cupoane obligatiuni	258,299	309,888
- dividende societati portofoliu	16,744,028	25,697,009
- incasari tranzactii BVB	119,632,109	183,243,581
- titluri de stat	2,008,683	0
5.Iesiri numerar	133,240,446	126,993,761
- achizitii mijloace fixe	692,437	936,608
- achizitii titluri	4,395,458	27,175,296
- achizitii obligatiuni	0	250,000
- depozite bancare dif.cv	1,955,898	2,873,506
- titluri de stat	2,020,333	0
- achizitii titluri BVB	124,176,320	95,758,351

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 31 DECEMBRIE 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

EXPLICATII/PERIOADA	Ianuarie-decembrie 2011	Ianuarie-decembrie 2012
C.Activitatea de finantare (6-7)	(35,964,634)	(91,850,977)
6. Intrari de numerar	1,133,503	9,486
- retur dividende	1,133,503	9,486
7. Iesiri numerar	37,098,137	91,860,463
- dividende actionari	30,803,072	76,950,107
- impozit dividend	6,295,065	14,910,356
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C)	72,979,326	(40,900,968)
NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	129,128,400	88,227,432
a. casierie - lei	3,948	840
b. banci - lei	97,077	78,582
c. banci - valuta	374,385	217,944
d. depozite	128,286,397	87,511,953
e. depozite garantii materiale	366,593	418,113

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost aprobate astazi,2013

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

VALORI BRUTE

	<u>1 ianuarie 2012</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Imobilizări necorporale				
Imobilizări necorporale	655.510	1.833	-	657.343
Imobilizări necorporale în curs	1.058.700	5.551	-	1.064.251
Total	1.714.210	7.384	-	1.721.594
Imobilizari corporale				
Terenuri	1.603.575	-	-	1.603.575
Construcții	13.588.791	-	-	13.588.791
Echipamente	1.197.250	293.857	64.374	1.426.733
Mijloace transport	973.597	790.047	400.767	1.362.877
Alte mijloace fixe	185.031	-	17.821	167.210
Imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
Total	17.548.244	1.654.061	1.053.119	18.149.186
Imobilizari financiare				
Actiuni detinute la entitatile afiliate	32.202.806	1.563.968	6.690.263	27.076.511
Interese de participare	39.056.914	-	260.580	38.796.334
Titluri detinute ca imobilizari	679.937.363	118.677.844	64.018.888	734.596.319
Alte creante	387.069	106.159	18.852	474.376
Total	751.584.152	120.347.971	70.988.583	800.943.540
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	770.846.606	122.009.416	72.041.702	820.814.320

AJUSTARI DE VALOARE

(AMORTIZARI SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE)

	<u>1 ianuarie 2012</u>	<u>Amortizari înregistrate in cursul exercițiului</u>	<u>Reduceri Sau reluări</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Imobilizări necorporale				
Imobilizări necorporale	436.702	218.723	-	655.425
Imobilizări necorporale în curs	-	-	-	-
Total	436.702	218.723	-	655.425

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

	1 ianuarie 2012	Amortizari înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri Sau reluări	31 decembrie 2012
Imobilizari corporale				
Terenuri	24.432	-	-	24.432
Construcții	607.233	579.429	-	1.186.662
Echipamente	1.137.157	74.061	64.374	1.146.844
Mijloace transport	548.634	201.586	223.907	526.313
Alte mijloace fixe	132.439	39.062	17.822	153.679
Total	2.449.895	894.138	306.103	3.037.930
Imobilizări financiare				
Actiuni deținute la entitățile afiliate	6.657.641	-	6.630.345	27.296
Interese de participare	25.510.828	2.540.726	372.286	27.679.268
Titluri deținute ca imobilizari	184.281.994	21.593.646	65.264.803	140.610.837
Total	216.450.463	24.134.372	72.267.434	168.317.401
TOTAL AJUSTARI DE VALOARE	219.337.060	25.247.233	72.573.537	172.010.756

VALOAREA CONTABILĂ NETĂ A IMOBILIZARILOR la 31 decembrie 2012

	Valoare brută	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Valoare contabilă netă
Imobilizari necorporale	1.721.594	655.425	-	1.066.169
Imobilizari corporale	18.149.186	2.987.672	50.258	15.111.256
Imobilizari financiare, din care:	800.943.540	-	168.317.401	632.626.139
• actiuni deținute la entitățile afiliate	27.076.511	-	27.296	27.049.215
• interese de participare	38.796.334	-	27.679.268	11.117.066
• titluri deținute ca imobilizari	734.596.319	-	140.610.837	593.985.482
• alte creante	474.376	-	-	474.376
TOTAL	820.814.320	3.643.097	168.367.659	648.803.564

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2012	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2012
		in cont	din cont	
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane litigii AVAS	12.745.746	10.378.663	45.457	23.078.952
Provizioane pentru alte litigii	430.888	-	-	430.888
Provizioane pentru impozite	39.324.889	2.212.133	1.963.319	39.573.703
Alte provizioane	15.057.161	10.487.980	15.057.161	10.487.980
TOTAL	67.558.684	23.078.776	17.065.937	73.571.523

Suma in sold la 31 decembrie 2012, reprezentand provizioane pentru impozite, in valoare de **39.573.703 lei** este compusa din urmatoarele:

Provizion impozit amanat pentru actiunile primite cu titlu gratuit	15.802.552
Provizion impozit amanat pentru actiunile din portofoliul initial	15.408.225
Provizion impozit amanat dividende prescrise in anii anteriori (afereant dividendelor prescrise inregistrate la rezerve conform Ordinului 74/2005 pana in anul 2009)	4.326.854
Provizion impozit surplus reevaluare	2.773.488
Provizion alte impozite (contributii ANAF)	1.040.543
Provizion impozit facilitati fiscale	222.040
Total	39.573.702

Anularea de provizion in suma de 15.057.161 lei s-a facut ca urmare a platii in cursul anului 2012 a fondului de participare la profit (14.521.055 lei), a fondului de premiere neconsumat pentru anul 2011 (91.259 lei), cat si a reluarii provizionului constituit pentru restructurare (444.847 lei).

Soldul contului 151 „provizioane litigii AVAS” , reprezinta sume incasate de SIF Moldova in anii 2009-2012 prin executori judecatoresti si contestate de AVAS, detaliat in Nota 16.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

DESTINATIA	Nr. rd.	2011	2011
A. PROFIT NET DE REPARTIZAT (rd. 02 la 08)	01	192.922.595	137.146.879
1. Pentru constituire rezerve legale	02	-	
2. Pentru rezerve statutare sau contractuale	03	-	
3. Rezerve constituite ca surse proprii de finanțare	04	-	
4. Alte rezerve sau repartizări prevăzute de lege	05	-	
5. Pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenți	06	-	
6. Pentru dividende	07	114.199.710	
7. Alte repartizări	08	-	
	09		
B. PROFIT NEREPARTIZAT		78.722.885	137.146.879

Conducerea societatii propune repartizarea profitului de 137.146.879 lei pe urmatoarele destinatii:

	31 decembrie 2012
PROFIT NET DE REPARTIZAT	137.146.879
• dividende	72.672.542
• profit nerepartizat	64.474.336

In data de 6 aprilie 2012, Adunarea Generala a Actionarilor a hotarat repartizarea profitului net realizat in exercitiul financiar 2011 pe următoarele destinații:

	31 decembrie 2011
PROFIT NET DE REPARTIZAT	192.922.595
• dividende	114.199.710
• profit nerepartizat	78.722.885

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE

INDICATORI	Rând	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	18.099.092	24.205.357
Venituri din investiții pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	-	-
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	244.792.448	206.575.484
Venituri din lucrări executate si servicii prestate (ct.704)	05	-	-
Venituri din creanțe reactivate si debitori diverși (ct.754)	06	3.261.598	443.479
Venituri din provizioane (ct.781 + 786)	07	12.588.424	26.170.500
Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	08	2.070.157	2.229.919
Venituri din dobânzi (ct.766)	09	3.719.234	6.235.752
Venituri din producția imobilizata, corporale necorporale (ct.721 + 722)	10	266	-
Alte venituri din activitatea curenta (rd.12 la 18)	11	52.464.937	9.496.830
- din studii si cercetări (ct.705)	12	-	-
- din redevențe, locații si chirii (ct.706)	13	1.631.936	1.687.108
- din alte activități diverse (ct.708)	14	75.970	89.516
- din subvenții (ct.741)	15	-	-
- din alte venituri (ct.758)	16	10.378.028	6.873.967
- din sconturi obținute (ct.767)	17	33.517	38.022
- din alte venituri financiare (ct.768)	18	40.345.486	808.217
Venituri din activitatea curenta (rd. 01 la 11)	19	336.996.156	275.357.321
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.658 + 664+663)	21	33.503.524	56.647.527
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	22	2.021.989	3.240.398
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	23	-	-
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	24	4.420.372	3.619.411
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	25	50.209	107.186
Pierderi din creanțe si debitori diverși (ct.654)	26	4.521.989	-
Cheltuieli cu provizioanele si amortizări (ct.681+686)	27	39.671.994	23.822.166
Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	20.808.336	29.703.128
- cu materiale (ct.602+603+604)	29	323.396	303.986
- cu energia si apa (ct.605)	30	244.049	284.962
- cu personalul (rd. 32+33)	31	17.465.660	25.324.414
- salarii (ct.621+641+642)	32	15.064.511	22.335.416
- asigurări si protecție sociala (ct.645)	33	2.401.149	2.988.998
- cu prestațiile externe (rd.35 la 46)	34	2.182.261	3.383.378
- întreținere și reparații (ct.611)	35	147.232	427.854
- redevențe, locații si chirii (ct.612)	36	157.896	188.150
- prime de asigurare (ct.613)	37	39.208	45.875
- studii si cercetări (ct.614)	38	-	-
- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	206.709	218.132
- transport bunuri si persoane (ct.624)	40	-	-

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (continuare)

INDICATORI	Rând	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
- deplasări, detașări, transferări (ct.625)	41	124.444	166.303
- poșta si telecomunicații (ct.626)	42	401.347	447.669
- alte servicii executate de terți (ct.628)	43	259.140	272.154
- alte cheltuieli (ct.658)	44	232.183	1.309.442
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	45	-	-
- alte cheltuieli financiare (ct.668)	46	614.102	307.800
- cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct.635)	47	592.970	406.388
Cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21 la 28)	48	104.998.413	117.139.816
REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	231.997.743	158.217.505

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

5. SITUAȚIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR

a) Situația creanțelor

CREANTE	Rând	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate		
		1 ianuarie	31 decembrie	Sub	Intre 1-5	Peste 5
		2012	2012	1 an	ani	ani
		1	2	3	4	5
Creanțe comerciale, brut din care:	01	129.768.181	88.890.194	88.890.194	-	-
- depozite bancare		128.286.397	87.511.953	87.511.953	-	-
- dobanzi		763.447	434.002	434.002	-	-
Ajustari pentru depreciere creanțe comerciale	02	(631.471)	(634.335)	(634.335)	-	-
Creanțe comerciale, net	03	129.136.710	88.255.859	88.255.859	-	-
Alte creanțe – net, din care:	04	1.589.962	2.903.578	2.903.578	-	-
• Debitori din tranzacții acțiuni	05	2.369	2.771.178	2.771.178	-	-
• Debitori din bilete la ordin	06	677.695	676.000	676.000	-	-
• Ajustari pentru depreciere debitori din bilete la ordin avalizate	07	(677.695)	(676.000)	(676.000)	-	-
• Dividende neîncasate	08	1.485.427	36	36	-	-
• Debitori din sentințe definitive	09	34.050.599	25.689.846	25.689.846	-	-
• Ajustari pentru depreciere creanțe din sentințe	10	(34.050.599)	(25.689.846)	(25.689.846)	-	-
• Alte creanțe	11	725.764	91.528	91.528	-	-
• Alte provizioane	12	(623.598)	(13)	(13)	-	-
• Debitori majorare capital social	13	-	40.849	40.849	-	-
TOTAL	14	130.726.672	91.159.437	91.159.437	-	-

Creanțele comerciale în valoare brută, includ depozite bancare pe termen scurt în suma de 87.511.953 lei (nota 12), (1 ianuarie 2012: 128.286.397 lei) și dobanzile atasate calculate până la 31 decembrie 2012, de 434.002 lei, din care pentru obligațiuni 75.840 lei (1 ianuarie 2012: 53.332 lei).

Debitorii din sentințe definitive în valoare de 25.689.846 lei, includ în principal, sentințe definitive în favoarea S.I.F. de 25.556.992 lei (1 ianuarie 2012: 33.917.746 lei) în contradictoriu cu AVAS din care procese castigate cu AVAS și înaintate la executorii judecătorești în suma de 24.366.340 lei (1 ianuarie 2012: 21.422.065 lei). Pentru valoarea debitorilor din sentințe definitive (inclusiv AVAS și executorii judecătorești) au fost calculate ajustări de depreciere deoarece este incertă încasarea acestora. Detalii în Nota 16.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

5. SITUAȚIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

b) Situația datoriilor

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
		1 ianuarie 2012	31 decembrie 2012	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4	5
Datorii comerciale	01	1.264.810	514.508	514.508	-	-
Alte datorii	02	56.020.120	53.553.287	53.553.287	-	-
TOTAL, din care:	03	57.284.930	54.067.795	54.067.795	-	-
Furnizori	04	1.264.810	514.508	514.508	-	-
Datorii fata de buget si fonduri speciale	05	30.425.778	8.231.945	8.231.945	-	-
Dividende de plata	06	24.036.072	42.240.440	42.240.440	-	-
Creditori diverși	07	810.450	2.354.698	2.354.698	-	-
Alte datorii cu personalul si asigurările sociale	08	381.147	285.185	285.185	-	-
Garanții materiale	09	366.673	418.113	418.113	-	-

Datoriile fata de buget si fonduri speciale de 8.231.945 lei, includ impozitul pe profit de plata cu scadenta in ianuarie 2013 de 5.294.817 lei, impozitul pe dividende neachitate de 2.745.023 lei. .

Dividende de plata, cuvenite actionarilor dupa vechime:

	1 ianuarie 2012	31 decembrie 2012
Total	24.036.072	42.240.440
• dividende 2008	5.006.457	-
• dividende 2009	7.126.052	6.472.042
• dividende 2010	11.903.563	10.020.839
• dividende 2011	-	25.747.559

Dividendele aferente anului 2008 neridicate pana la data Adunarii Generale a Actionarilor - 06.04.2012 au fost prescrise conform hotararii nr 14.

Pentru datoriile evidențiate nu au fost depuse garanții sau acordate ipoteci. SIF Moldova nu are contractate împrumuturi.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situațiile financiare sunt în responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/03.02.2011 de aprobare a Regulamentului 4/2011 al Comisiei Naționale de Valori Mobiliare care se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată).

Situațiile financiare prezentate cuprind situațiile financiare individuale ale Societății.

Aceste situații financiare individuale nu au fost întocmite pentru a reflecta poziția financiară și rezultatele operațiunilor și fluxurilor de numerar ale Societății în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situațiile financiare pentru exercitiul financiar 2012 este efectuată conform următoarelor principii contabile:

Principiul continuității activității - societatea își va continua in mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra in imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea in timp a informațiilor contabile.

Principiul prudentei - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere in cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

Principiul independenței exercițiului - au fost luate in considerare toate veniturile și cheltuielile exercițiului, fără a se tine seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv

Principiul necompensării - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul intangibilitatii – bilanțul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu bilanțul de inchidere al exercitiului financiar precedent .

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului - informațiile prezentate in situațiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificație - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situațiilor financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt situații financiare individuale și au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Legea Contabilității nr.82/1991 – republicată, 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 Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/03.02.2011 de aprobare a Regulamentului 4/2011 al Comisiei Naționale de Valori Mobiliare .

Societatea va întocmi și publica, situațiile financiare consolidate ale grupului în conformitate cu IFRS.

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în lei.

Situațiile financiare statutare au fost întocmite în baza principiului continuității activității. Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent de către SIF Moldova pe întreaga perioadă.

b) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională a situațiilor financiare este Leul (RON). Toate cifrele sunt prezentate în lei românești.

c) Tranzacții valutare

Operațiunile exprimate în moneda străină, sunt înregistrate în lei, la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și pasivele monetare exprimate în moneda străină, la data bilanțului sunt transformate în lei la cursul de schimb de la această dată.

Cursurile de schimb, al principalelor monede străine, la sfârșitul exercițiului financiar au fost:

	31 decembrie 2011		31 decembrie 2012	
Dolar (USD)	1 : LEU	3,3393	1 : LEU	3,3575
Euro (EUR)	1 : LEU	4,3197	1 : LEU	4,4287
Zlot Polonez (PLN)	1 : LEU	0,9730	1 : LEU	1,0829
Coroana cehă (CZK)	1 : LEU	0,1674	1 : LEU	0,1763
Dolar canadian (CAD)	1 : LEU	3,2724	1 : LEU	3,3736
Lira sterlina (GBP)	1 : LEU	5,1545	1 : LEU	5,4297

d) Continuitatea activității

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

e) Instrumente financiare

I. Clasificări

Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare sunt instrumente achiziționate sau produse în principal în scopul de a genera profit pe termen scurt.

Activele financiare ale SIF Moldova sunt împrumuturi și creanțe produse prin furnizare de bani unui debitor, altele decât cele inițiate cu intenția de a fi vândute imediat sau în termen scurt. La 31 decembrie 2012, activele financiare ale SIF Moldova sunt reprezentate de depozite plasate la bănci.

Investiții deținute pînă la scadență reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care SIF Moldova are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra pînă la scadență.

Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare, definite ca fiind acele active care nu sunt împrumuturi și creanțe produse de către SIF Moldova, active financiare deținute pentru tranzacționare sau investiții deținute până la scadență. La 31 decembrie 2012, SIF Moldova a clasificat în această categorie toate titlurile de participare, și creanțele față de terțe părți care nu au fost clasificate în categoriile de mai sus.

II. Recunoaștere

SIF Moldova recunoaște activele financiare la data la care au fost transferate către SIF Moldova Creșterile sau descreșterile, înregistrate asupra activelor financiare, provenind din modificarea participațiilor dobândite prin majorări/diminuări de capital social efectuate de emitenți, sunt recunoscute în capitalurile proprii SIF Moldova.

III. Evaluare

Instrumentele financiare sunt evaluate inițial la cost. Costul de achiziție cuprinde prețul de cumpărare și comisioanele de tranzacționare

Ordinul nr.13/2011, nu face nici o referire cu privire la modalitatea în care sunt determinate ajustările pentru pierdere de valoare corespunzătoare valorilor mobiliare necotate. Conducerea societății a stabilit propriile politici contabile pentru stabilirea ajustărilor de depreciere, în ceea ce privește valorile mobiliare necotate, apelând la un model de evaluare unanim recunoscut – Regulamentul CNVM nr. 15/2004

Lunar, titlurile financiare sunt recunoscute la costul de achiziție, mai puțin, ajustările cumulate pentru pierderi de valoare. Pentru stabilirea ajustărilor s-a luat în calcul:

- Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare a perioadei pentru care sunt întocmite situațiile financiare (prețul de închidere din ultimele 90 zile de tranzacționare ale perioadei), pentru acele titluri financiare pentru care s-a identificat cu ușurință o piață credibilă (instrumente financiare cotate pe o piață reglementată). Atunci când un titlu financiar nu este tranzacționat în ultimele 90 de zile, valoarea de piață se determină conform următorului paragraf.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- Valoare determinată cu ajutorul unor modele și tehnici de evaluare general acceptate, respectiv Regulamentul nr. 15/2004 emis de către CNVM, pentru care nu s-a putut identifica cu ușurință, o piață credibilă, utilizând capitalurile proprii la cea mai recentă dată disponibilă, extrase din raportările financiare periodice ale emitenților sau comunicate de societate la o data cât mai apropiată de 31 decembrie 2012, pentru instrumentele financiare necotate pe o piața reglementată sau cotate dar netranzactionate în ultimele 90 de zile.

Deprecierile de valoare pentru titlurile financiare sunt recunoscute direct în capitalurile proprii, și sunt prezentate distinct în: „Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii”, rândul 69 “Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare”, respectiv „Situația modificărilor capitalurilor proprii”.

IV. Derecunoașterea

Un activ financiar este derecunoscut, atunci când SIF Moldova pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. SIF Moldova pierde acest control în cazul în care acesta realizează drepturile asupra beneficiilor specificate în contract, drepturile expira, sau SIF Moldova renunță la aceste drepturi.

Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când obligația specificată în contract s-a descărcat, a fost anulată sau a expirat.

Derecunoașterea activelor financiare vândute se face la data decontării.

Câștigul sau pierderea realizată la momentul derecunoașterii este calculată în funcție de costul istoric al activului financiar și este înregistrat(a) în contul de profit și pierdere.

SIF Moldova folosește metoda costului mediu ponderat pentru a determina costul activelor financiare.

f) Deprecierea activelor

Valoarea contabilă a activelor este revizuită la sfârșitul fiecărei perioade pentru a se determina dacă există pierderi din depreciere.

Deprecierea de valoare este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unității generatoare de numerar careia îi aparține este mai mare decât valoarea de recuperare.

Activele financiare sunt analizate lunar dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat.

Deprecierile de valoare pentru imobilizările financiare sunt recunoscute lunar direct în capitalurile proprii, și sunt prezentate distinct în: „Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii”, respectiv „Situația modificărilor capitalurilor proprii”.

Deprecierile de valoare pentru investițiile financiare pe termen scurt, sunt recunoscute lunar în conturile de cheltuieli ale perioadei.

g) Imobilizări corporale și necorporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate în contabilitate la cost istoric minus amortizarea cumulată. Ulterior, s-au făcut reevaluări ale imobilizărilor corporale, reprezentând clădiri și terenuri, în conformitate cu reglementările legale emise în acest scop, care țin seama de inflație, utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Ultima reevaluare este efectuată la 31 decembrie 2010 de către un evaluator independent autorizat, S.C. Evaluari Consultanta Management - ECM S.R.L. Bacau. Aceasta reevaluare este făcută pentru toată grupa „terenuri și construcții”

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimată pentru fiecare element din categoria imobilizărilor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	40
Echipamente	2 -12
Mijloace de transport	4 - 8
Alte mijloace fixe	4- 12

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Costul de achiziție cuprinde: prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli necesare punerii în stare de funcționare sau intrării în gestiune a activului respectiv.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse sunt capitalizate. Îmbunătățirile sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acesta.

Imobilizările în curs nu sunt supuse amortizării până în momentul dării în folosință.

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată.

Amortizarea imobilizărilor necorporale este înregistrată în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada estimată a duratei utile de funcționare a imobilizărilor necorporale. Duratele de viață estimate pentru imobilizările necorporale sunt de maximum 3 ani.

h) Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

Plusul sau minusul rezultat din reevaluarea imobilizărilor corporale a fost reflectat astfel:

- În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este majorată ca urmare a unei reevaluări, această majorare se înregistrează direct în creditul conturilor de capital propriu sub titlul de Diferențe din Reevaluare. Majorarea constatată din reevaluare, se recunoaște ca venit în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiaș activ, recunoscută anterior ca o cheltuială;
- În situația în care valoarea contabilă este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare se recunoaște ca o cheltuială. Diminuarea rezultată din reevaluare se scade din orice surplus din reevaluare corespunzător, în măsura în care diminuarea nu depășește valoarea înregistrată anterior ca surplus din reevaluare pentru același activ.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

i) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea minimă dintre cost și valoarea netă realizabilă.

j) Creante

Creantele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată. Pentru creantele incerte sunt efectuate ajustări pentru depreciere.

Creantele comerciale includ depozitele bancare, dobânzile atasate, dobânzile la obligațiuni – corespunzătoare cupoanelor în curs și creante înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru depreciere acolo unde este cazul.

k) Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

l) Dividende de distribuit

Dividendele declarate înainte de data bilanțului sunt înregistrate ca obligații la data bilanțului contabil.

m) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost.

n) Provizioane

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

o) Provizioane pentru participarea salariaților și administratorilor la profit

În această categorie sunt incluse provizioanele pentru stimulente ce urmează a se acorda salariaților și administratorilor ca urmare a realizării profitului. Acestea se constituie potrivit prevederilor Contractului colectiv de muncă pentru salariați și potrivit propunerii consiliului de administrație pentru administratori. Propunerea de participare la profit ale administratorilor este aprobată de adunarea generală a acționarilor.

p) Provizioane pentru impozite

În această categorie Societatea include provizioanele constituite pentru sume viitoare de plată datorate bugetului de stat, determinat în baza procentului impozitului pe profit și prevederilor recunoscute la data bilanțului de legislația fiscală.

q) Provizioane pentru restructurare personal

În această categorie Societatea include provizioanele constituite pentru sume viitoare de plată datorate personalului restructurat, determinate în baza planului de restructurare corelat cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă pentru acordarea de salarii compensatorii.

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integrantă din aceste situații financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

r) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent perioadei cuprinde impozitul curent (16%).

Impozitul curent este impozitul de plătit pentru profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilanțului si a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

s) Pensii si alte beneficii post-pensionare

SIF Moldova efectuează plăți in numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului, asigurările de sănătate si fondul de șomaj. Toți angajații SIF Moldova sunt membri ai sistemului de pensii al statului roman. SIF Moldova nu este angajat in nici un alt sistem de pensii si, in consecința, nu își asuma nici un fel de alte obligații in acest sens. SIF Moldova nu este angajat in nici un sistem de beneficii post-pensionare si nu are obligația de a presta servicii ulterioare pensionarii foștilor sau actualilor salariați

Recunoașterea veniturilor

t) Venituri din vanzarea titlurilor de participare

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

u) Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic (lunar), în mod proporțional, pe măsura generării venitului, în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele financiare. Veniturile din dobânzi includ venituri fixe din investiții financiare și titluri comerciale, precum și reduceri și premii aferente titlurilor de trezorerie.

Pentru veniturile din dobânzi a căror încasare a devenit incertă se evidențiază distinct pe cheltuieli, ajustarea pentru depreciere sau pierdere de valoare. Diminuarea sau anularea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează prin reluarea la venituri în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora.

v) Veniturile din investiții financiare

Veniturile din investiții financiare includ:

- Veniturile din dividende care sunt înregistrate atunci când se stabilește dreptul de încasare de către acționari și pentru valorile prezentate de companii în situațiile financiare.
- Venituri din cedarea instrumentelor financiare detinute.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

w) Cheltuieli din comisioane bancare

Cheltuielile din comisioanele bancare sunt înregistrate în momentul apariției lor. Comisioanele rezultate din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzacții, cum ar fi achiziționarea sau vânzarea de acțiuni sau alte titluri de valoare, sunt recunoscute la data încheierii tranzacției.

x) Alte venituri și cheltuieli din activitatea curentă

Alte venituri și cheltuieli din exploatare sunt contabilizate la momentul apariției lor.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social este format din 519.089.588 acțiuni ordinare, dematerializate, cu valoare nominală de 0.10 lei, conform Certificat de Înscrisoare Mențiuni nr.5520/26.07.1999.

Deținătorii acțiunilor ordinare sunt îndreptățiți să primească dividende anual și au drept de vot în Adunarea Generală a Acționarilor astfel:

- 1 acțiune reprezintă un vot;
- dreptul de deținere de acțiuni limitat la 1 % din capitalul social, a fost modificat prin Legea 11 din 6 ianuarie 2012 (intrată în vigoare la 13 ianuarie 2012), la 5% adică 25.954.479 acțiuni.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2011 :

Consolidat 31.12.2011	PF			PJ			TOTAL		
	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS
Rezidenti	5.818.480	294.538.670	56,741%	364	102.355.277	19,718%	5.818.844	396.893.947	76,460%
Nerezidenti	1.529	10.789.965	2,079%	86	111.405.676	21,462%	1.615	122.195.641	23,540%
TOTAL	5.820.009	305.328.635	58,820%	450	213.760.953	41,180%	5.820.459	519.089.588	100,000%

Structura acționariatului la 31 decembrie 2012 :

Consolidat 31.12.2012	PF			PJ			TOTAL		
	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS
Rezidenti	5.807.161	264.916.030	51,035%	309	139.905.358	26,952%	5.807.470	404.821.388	77,987%
Netrezidenti	1.575	8.826.147	1,700%	67	105.442.053	20,313%	1.642	114.268.200	22,013%
TOTAL	5.808.736	273.742.177	52,735%	376	245.347.411	47,265%	5.809.112	519.089.588	100%

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

1) Număr mediu corespunzător perioadei ianuarie-decembrie 2012 este de 57 salariați. La 31 decembrie 2012 societatea funcționează cu 45 salariați permanenți (31 decembrie 2011: 78), 2 contracte de management și 7 contracte de administrare (31 decembrie 2011: 2 contracte de management și 6 contracte de administrare).

Din care:	<u>Salariați</u>	<u>Contracte de management</u>	<u>Contracte de administrare</u>
• Administratori	-	-	7
• Directori – administratori conform Legii 31/1900 – republicată	-	2	-
• Salariați cu studii superioare	39	-	-
• Salariați cu studii medii	6	-	-
TOTAL	45	2	7

2) Salarii și indemnizații plătite sau de plătit corespunzătoare perioadei ianuarie-decembrie 2012, în suma de 8.585.958 lei (31 decembrie 2011: 7.990.318 lei).

Din care:	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
• Contract management	1.312.836	1.531.867
• Consiliu de Administratie	1.505.455	1.904.453
• Salariați	5.156.995	5.129.104
• Salarii	5.091.395	3.953.242
• Salarii compensatorii	65.600	1.175.862
• Alți colaboratori	15.032	20.534
Total	7.990.318	8.585.958

În perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2012, salariații au beneficiat de: participare la profit în suma de 9.672.159 lei (în anul 2011-4.802.053 lei), cursuri de perfecționare în suma de 67.640 lei. Până în luna iunie 2012, salariații au beneficiat și de tichete de masă în suma de 65.862 lei.

Drepturile banesti ale directorilor se aproba de către Consiliu de Administratie. prin contractul de management. Salariile și indemnizațiile administratorilor reprezintă 46,37% din totalul cheltuielilor salariale ale societății din care s-au exclus salariile compensatorii acordate personalului disponibilizat. Administratorii au beneficiat de participare la profit în suma de 3.943.797 lei (2011-1.968.476 lei).

Conducerea societății a inițiat din 2009, un program de restructurare a personalului. În perioada analizată au fost restructurate 32 de posturi, astfel încât, la 31 decembrie 2012 societatea funcționează cu 45 salariați. Ca efect al restructurării fondul de salarii net convenit angajaților înregistrează o diminuare de 22,35%.

3) **Cheltuieli cu asigurările sociale: 2.988.998 lei (31 decembrie 2011: 2.401.149 lei)**

Salariile personalului operativ se negociază pe categorii de calificare. în baza Contractului de muncă colectiv între reprezentanții salariaților și Consiliul de Administrație.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI

• **Indicatorii de lichiditate – nr. de ori**

- Indicatorul lichidității curente = active curente/ datorii curente

31 decembrie 2011 = 139.435.510/57.284.930 = 2,43

31 decembrie 2012 = 109.401.102/54.067.795 = 2,02

- Indicatorul lichidității imediate = (active curente- stocuri)/datorii curente

31 decembrie 2011 = (139.435.510-27.904)/ 57.284.930 = 2,43

31 decembrie 2012 = (109.401.102-38.032)/ 54.067.795 = 2,02

• **Indicatori de activitate – nr. de ori**

- Viteza de rotație a activelor imobilizate = venituri din activitatea curenta/active imobilizate

31 decembrie 2011 = 336.996.156/551.509.546 = 0,61

31 decembrie 2012 = 275.357.321/648.803.564 = 0,42

- Viteza de rotație a activelor totale = venituri din activitatea curenta/ total active

31 decembrie 2011 = 336.996.156/690.999.017 = 0,49

31 decembrie 2012 = 275.357.321/758.288.766 = 0,36

- Viteza de rotație a debitorilor – clienți = sold mediu creanțe/ cifra de afaceri x 270

31 decembrie 2011 = $\frac{(9.746.667+1.589.962)/2}{336.996.156} \times 365 = 6$ zile

31 decembrie 2012 = $\frac{(1.589.962+2.903.578)/2}{275.357.321} \times 365 = 3$ zile

• **Indicatori de profitabilitate**

- Indicatorul rentabilitate a capitalului angajat = profitul înaintea plății dobânzii și a impozitului pe profit/capitalul angajat*100

31 decembrie 2011 = 231.997.743/566.155.402 = 40,98 %

31 decembrie 2012 = 158.217.505/630.649.451 = 25,09 %

- Rezultatul pe acțiune de baza

= profit net atribuibil acțiunilor comune/nr.de acțiuni comune

31 decembrie 2011 = 192.992.595/519.089.588 = 0,3717 lei per acțiune

31 decembrie 2012 = 137.146.879/519.089.588 = 0,2642 lei per acțiune

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI (continuare)

Indicatorul lichidității curente (indicatorul capitalului circulant). respectiv indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid) exprima de câte ori se cuprind datoriile curente in activele curente. respectiv in active curente mai puțin stocuri.

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține SIF Moldova la o unitate de resurse investite. atât de către SIF Moldova cit si de către creditorii acestuia. Rezultatul pe acțiune reprezintă profitul net generat de SIF Moldova atribuibil acțiunilor comune.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

10. ALTE INFORMATII

a) Informații generale despre societate:

Societatea de Investiții Financiare MOLDOVA S.A., a fost înființată în 1 ianuarie 1997, prin procesul de reorganizare a Fondului Proprietarii Private II Moldova, în conformitate cu prevederile Legii 133/1996 ca o societate de investiții financiare cu autoadministrare.

Societatea este înregistrată la:

- Camera de Comerț Industrie și Agricultură Bacău – cod unic de înregistrare 2816642, atribut fiscal R.
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare cu Decizia nr.1902/30.08.1999 de autorizare definitivă;
- Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare cu Certificatul de înregistrare nr. 418/07.09.1999.

Adresa și sediul oficial: strada Pictor Aman nr.94 C, Bacău, România.

Societatea își desfășoară activitatea prin sediul central din Bacău și prin cele 2 reprezentante din România (București, Iași).

Acțiunile societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria I, cu indicativul SIF2, începând cu data de 01.11.1999.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de S.C. Depozitarul Central București.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de S.C. B.R.D. – Societe Generale S.A. București – societate autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Obiectul de activitate al SIF Moldova este:

- administrarea și gestionarea acțiunilor la societățile comerciale, pentru care s-au emis acțiuni proprii, corespunzător certificatelor de proprietate și cupoanelor nominative de privatizare;
- gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare și efectuarea de investiții în valori mobiliare în conformitate cu reglementările în vigoare.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

b) Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal la 31 decembrie 2012

	<u>Înainte de impozitare</u>	<u>Impozit</u>	<u>După impozitare</u>
1. Total venituri –contabil	275.357.321	-	-
2. Total venituri –fiscal	275.770.397	-	-
3. Diferențe temporare(2-1)	413.076	-	-
4. Venituri neimpozabile	49.450.663	-	-
5. Venituri impozabile (2 – 4)	226.319.734	-	-
6. Cheltuieli totale –contabil	117.139.816	-	-
7. Cheltuieli totale-fiscal	117.789.195	-	-
8. Diferențe temporare(7-6)	649.379	-	-
9. Cheltuieli nedeductibile	23.382.868	-	-
10. Cheltuieli deductibile fiscal (7-9)	94.406.327	-	-
11. Profit impozabil (5-10)	131.913.407	-	-
12. Impozit pe profit curent (11*16%)	-	21.106.145	-
13. Reducere sponsorizari-mecenate	-	35.519	-
14. Impozit pe profit datorat (12-13)	-	21.070.626	-
15. Profit net (1-6-14)	-	-	137.146.879

c) Informații privind relațiile instituției cu filiale, societăți asociate, sau alte societăți în care se dețin titluri de participare strategice

Conducerea societății nu a identificat relații semnificative cu părți afiliate altele decât participatiile deținute la societățile din portofoliu și respectiv dividendele încasate de la acestea.

d) Angajamente acordate și primite înregistrate în afara bilanțului

	<u>1 ianuarie 2012</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
• Penalități.debitori rău platnici	155.072	85.676
• Alte conturi în afara bilanțului	623.208	623.208
• Obiecte inventar	539.948	525.772
• Active contingente	41.635.808	51.257.811
• Datorii contingente	22.273.908	25.617.829
TOTAL	65.227.944	78.110.296

Activele contingente reprezintă în principal sume solicitate de SIF Moldova în litigii cu AVAS de 26.500.013 lei, având ca obiect recuperarea cheltuielilor de judecată și daune solicitate aferente sumelor castigate din litigii. SIF Moldova are înregistrate și alte active contingente, din care semnificative sunt contravaloarea acordului de preluare drepturi litigioase Textila Oltul 18.406.165 lei și sume pretinse de la ANAF de 5.838.880 lei .

Sumele reprezentând active contingente vor fi înregistrate în bilanț, în momentul obținerii unei sentințe definitive și irevocabile/incasării lor.

Societatea a înregistrat în afara bilanțului datorii contingente în suma de 25.617.829 lei din care 1.000.000 lei litigiu de muncă fost salariat .Diferența de 24.618.829 lei sume care fac obiectul unor litigii cu AVAS având ca obiect contestarea executării silite de către SIF Moldova, nefinalizate Detalii în Nota 16.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE

a) Imobilizări financiare

Societati tranzactionate la BVB (REGS)	518996287	133587200	70918795	581664692
Societati tranzactionate pe piata externa (RGSi)	98364966	273954606	7617273	364702299
Societati tranzactionate la BVB BER (RGSB)	35128687	165134	19745501	15548320
Societati tranzactionate la BVB BER piata extrabursiera (XMBS)	29269950	17926231	12661139	34535042
Societati necotate, tranzactionate in sistemul electronic al BVB (UNLS)	11683908	0	7450234	4233674
Societati cotate la SIBEX	2198925	0	811815	1387110
Total societati cotate si tranzactionate	695642723	425633171	119204758	1002071137
Societati inchise	51771162	17861357	31985087	37647432
Societati cotate si netranzactionate				
Societati cotate si netranzactionate in ultimele 90 de zile	23793769	11744217	15377276	20160711
Total societati necotate sau netranzactionate	75564931	29605575	47362363	57808143
Total portofoliu	771207654	455238746	166567120	1059879280
Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	25702888	1934770	1750280	25887378
Obligatiuni	3558622	136617	0	3695239
Drepturi				
Total portofoliu investitii financiare - valoare bruta	800469164	457310132	168317401	1089461896
Ajustari depreciere titluri	168317401	-	-	-
Total portofoliu investitii financiare valoare neta	632151764	-	-	-
Societati tranzactionate la BVB (REGS)	518996287	133587200	70918795	581664692
Societati tranzactionate pe piata externa (RGSi)	98364966	273954606	7617273	364702299

Valoarea de piață a fost calculată conform reglem. contabile (Ordin 13 CNVM Directiva a IV-a a CEE) astfel:

Pentru actiuni cotate: prețul de inchidere din ultimele 90 zile de tranzacționare anterioare datei de calcul

Pentru actiuni necotate: pretul conform model din Regulamentul CNVM nr.15/2004

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11.SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Societățile din portofoliul SIF pot fi clasificate, după procentul deținut în capitalul social al emitenților (fără OPCVM/AOPC), astfel :

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
	Sub 10% - 109 de societati	920774625	
1	1 IUNIE	0	6.36
2	AGRICOLA INTERNATIONAL	910836	1.22
3	AGRICOLA MIROSLAVA	0	3.34
4	AGROCOMPLEX BIRLAD	883225	7.19
5	AGROGAL	673908	6.67
6	AGROINDUSTRIALA CORA	8624	7.91
7	AGROVIN	0	7.96
8	AGROZOOOTEHNICA TULCEA	0	7.72
9	ALBALACT	582732	0.64
10	ALRO S.A.	27800	0
11	ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	193245	0.54
12	ANTIBIOTICE	1050392	0.49
13	APA-CANAL	38271	6.72
15	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	1256950	3.01
14	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	2136028	1.17
16	ARMAX GAZ	999797	2.63
17	ARTEGO	358700	0.42
18	ARTROM	87843	0.06
19	ASSECO POLAND SA	504649	0.01
20	AUTO MOLDOVA	180287	2.24
21	AVICOLA IASI	0	3.38
22	BANCA COMERCIALA CARPATICA	127992	0.1
23	BANCA TRANSILVANIA	120864733	5
24	BARRICK GOLD CORP.	4060041	0
25	BRD	130901961	2.32
26	BUCOVINA VEHICLES SA	20000	0.01
27	BURSA DE VALORI BUCURESTI	7674180	5
28	CARPATEX	857212	5
29	CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	754277	6.16
30	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	689188	7.88
31	CERAMICA	3708254	6.48
32	CEZ AS	4195940	0.01
33	CHIMCOMPLEX	2036980	2.63
34	CIMEX	107450	5.53
35	COMAT GALATI	0	9.45
36	COMCEREAL BRAILA	29412	1.57
37	COMCEREAL IASI	0	8.19
38	COMCM	4248	0.02
39	COMELF	2100	0.01
40	COMPA	2693900	2.24
41	COMPANIA DE REMORCARE MARITIMA COREMAR S	8398	0.08
42	CONDMAG	232256	0.7
43	CONFECTII BIRLAD	1088029	5

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
44	CONPET	2748846	0.88
45	CONSTRUCTII BIHOR	41861	0.14
46	CONSTRUCTII FERROVIARE GALATI	103175	8.46
47	CONTED	167736	1.17
48	CONTOR GROUP	0	0.99
49	DALLCO-DUNAREA	0	5.29
50	DEPOZITARUL CENTRAL(REGISCO)	427321	2.92
51	DEPOZITARUL SIBEX SA	325994	2.82
52	DUCTIL	316349	0.45
53	ELECTROMAGNETICA	4611011	3.61
54	ELEROM	696111	8.93
55	ERSTE BANK	334250360	0.8
56	EXIMBANK	3432435	0.31
57	FONDUL PROPRIETATEA	109497995	1.49
58	GABRIEL RESOURCES	3915562	0.14
59	GENKO MED GROUP	112631	0.55
60	GOLDCORP INC.	2344078	0
61	IMOTRUST	48773	0.51
62	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR	45349	0.2
63	INDOR	125036	4.48
64	IPROEB	450160	1.39
65	JIJIA	0	5.87
66	LACTATE NATURA	328220	5.99
67	LACTIS	0	7.39
68	LAMINORUL	119698	0.95
69	MALINA-SMIRDAN	0	6.81
70	MARTENS	1179053	7.74
71	MELANA	0	0.39
72	MONDEX	0	0.65
73	NECTAR	0	0.83
74	NEWMONT MINING CORPORATION	5185352	0.01
75	NICORVIN	0	6.58
76	NOVA BANK	0	2.88
77	OMV AG	9825392	0.02
78	OMV PETROM	83894918	0.35
79	PANIMON	198857	5
80	PANTEX	0	6.96
81	PAPIEROW GIELDA WARTOSCIOWYCH w WARSAWI	420923	0.02
82	PETROMEC	0	5.74
83	POLIROM	0	6.24
84	PREFAB	54848	0.08
85	PROSPECTIUNI	483587	0.41
86	RAFO	0	0.11
87	RAIFFEISEN BANK	2081322	0.07
88	RARES	0	6.44
89	ROMPETROL WELL SERVICES	670269	0.74
90	RULMENTI	3709313	6

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
91	SANEVIT	0	0.42
92	SANEX	5022837	6.52
93	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA	524360	2.02
94	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	56700	0.25
95	SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE SA	1387110	5
96	SNTGN TRANSGAZ	35509584	1.38
97	SSIF BROKER	1844824	4.78
98	SSIF TREND	0	5
99	TERA ILDO	0	7.62
100	TERAPLAST SA	573442	0.93
101	TRANSELECTRICA	12735176	1.37
102	TRANSILVANIA CONSTRUCTII	37884	0.13
103	TURBOMECHANICA	9133	0.08
104	TURISM FELIX	563796	0.75
105	TURISM LOTUS FELIX	613752	1.69
106	UNIREA SHOP CENTER	13990	0.01
107	VINIA	0	0.16
108	VITIMAS	50303	1.48
109	ZENTIVA SA	69363	0.02
	Intre 10 - 20% - 26 societati	62959458	
1	AEROSTAR	21047768	12.5
2	AGRODELTA SARINASUF	0	10.13
3	AGROINDUSTRIALA PIATRA	0	13.96
4	ALIMENTARA	4280919	18.38
5	ATLAS BRAILA	385817	14.98
6	BIOFARM	28679309	12.56
7	CONCIVIA	615352	11.58
8	DELTA LACT	55688	11.16
9	DYONISOS	175812	12.41
10	FAVIL	365000	19.94
11	FORTUS	0	13.56
12	GALGROS	1848135	13.99
13	MECANICA VASLUI	0	19.53
14	MES	0	14.61
15	NICOLINA	0	15.89
16	ONSAL	0	12.59
17	PROLLCEF	0	16.09
18	SEROMGAL	0	17.42
19	SPIT BUCOVINA	1026349	19.55
20	STOFE	164334	16.23
21	TRANSILANA	788781	15.08
22	TRICOHAR M.C.	0	10.32
23	UPSS	573674	16.72
24	URB RULMENTI	53701	15.87

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
25	VASCOVIN	0	10.33
26	VASTEX	2898820	13.94
	Intre 20 - 50% - 46 de societati	26128632	
1	ADMET	865154	23.84
2	AGRALMIXT	471526	20.88
3	AGRODELTA SIREASA	348743	20.65
4	AGROINDUSTRIALA DEALU	0	25.5
5	AGROZOOTEHNICA M.KOGALNICEANU	0	21.82
6	ALIMENCO	169434	28.47
7	ATLAS GALATI	667842	33.99
8	AZOCHIM	0	20.62
9	BUCOVINA-TEX	536958	28.49
10	BUMBACARIA ROMANEASCA	413881	48.69
11	CEPROHART	179590	30.25
12	CERAMICA DOROHOI	0	48.96
13	COMCEREAL TULCEA	3589113	27.13
14	COMPLEX TURISTIC DANCU	0	21.96
15	COMPRIM	0	29.98
16	CONFECTIA TG.JIU	589192	31.61
17	CRINUL	0	26.36
18	DANUBIUS	163095	28.95
19	DELTA SERVICE	306700	34.39
20	DONATRIC	0	26.58
21	EL-TEX	0	34.5
22	FAM	254357	23.36
23	FEROM	0	34.66
24	FILBAC	181056	20.77
25	HUMOREANCA	59593	25.39
26	HYPERION	709079	29.4
27	IASITEX	3055345	29.03
28	INSULA MARE A BRAILEI	0	24.62
29	ISTRU	2497597	47.26
30	LUCEAFARUL	850644	24.66
31	MARATEX	0	21.68
32	MATASEA ROMANA	294545	24.79
33	PARTMEN	746111	26.59
34	PISCICOLA MURIGHIOL	7647860	30
35	SIMAT	775378	37.91
36	SINCOBAC	0	44.79
37	SIRETUL	0	39.97
38	STARFOREST	0	42.46
39	SUINPROD INDEPENDENTA	0	30.38
40	TEX-MED	0	21.13
41	TRANSTEC	200689	41.03
42	TRICOTTON	0	32.03
43	VASCAR	555151	21.45

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
44	VIDISAMP	0	21.82
45	VINIFICATIE SI BAUTURI GALATI	0	21.12
46	ZONOCERAM	0	20.43
	Peste 50% - 5 de societati	50016563	
1	CASA	3624753	97.53
2	MECANICA CEAHLAU	16789696	55.11
3	OLTCOTTON	32081	51.11
4	REGAL	4835441	93.01
5	TESATORIILE REUNITE	24734593	92
	TOTAL - 194 societati	1059879280	

b) Imobilizari financiare pe termen scurt

	Valoarea de cost	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piata la 31/12/2012
Actiuni	278091	-	-	278091
Unitati de fond	18428769	1172407	816430	18784746
Total investitii financiare pe termen scurt	278091	-	-	278091

Valoarea de piata a instrumentelor financiare din portofoliu, calculata conform Regulamentului CNVM nr.15/2004 si publicata in Activul net este de 1.036.434.884 lei. Valoarea de piata a instrumentelor financiare din portofoliu, calculata conform reglementari contabile (Ordin 13 CNVM Directiva a IV-a a CEE) este de 1.108.524.733 lei.

Diferenta intre metoda de evaluare contabila si metoda de evaluare din activul net este de 72.089.849 lei, care consta in modul de evaluare a actiunilor si a unitatilor de fond cotate (Regulamentului CNVM nr.15/2004 ia in calcul pretul mediu ponderat din ultimele 90 zile corespunzator datei de calcul; metoda contabila ia in calcul pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare corespunzatoare datei de raportare a situatiilor financiare). Valoare de piata a portofoliului de instrumente financiare, determinata prin metoda contabila este mai mare cu 6,96% decat valoarea de piata, calculata in conformitate cu Regulamentului CNVM nr.15/2004.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE

La 31/12/2012, societatea avea plasamente pe piata monetara sub forma de depozite bancare, astfel:

Denumire Banca	Simb. Ct.	Valoarea depozitului			%	Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
		Scadenta < 60 zile		Scadenta > 60 zile		Valoarea la 31/12/2012			Constituirii	Scadentei
BANCA TRANSILVANIA	RON	7.300.000		0	6,25	36.753		25,60	03.12.2012	08.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	RON	2.100.000		0	6,00	7.700		7,37	10.12.2012	10.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	RON	3.500.000		0	6,00	4.667		12,28	24.12.2012	24.01.2013
BANCPOST	RON	2.032.000		0	6,50	8.072		7,13	10.12.2012	10.01.2013
BRD	RON	2.554.412		0	4,25	302		8,97	31.12.2012	03.01.2013
MARFIN BANK ROMANIA	RON	4.500.000		0	7,00	19.250		15,79	10.12.2012	10.01.2013
UNICREDIT TIRIAC BANK	RON	6.505.000		0	7,05	28.026		22,83	10.12.2012	10.01.2013
TOTAL	X	28.491.412		0	X	104.769		100,00	X	X

NOTA:

- Valoarea totala a depozitelor bancare este de 28.491.412 lei
- Valoarea totala a dobanzii convenite la scadenta depozitelor este de 153.452 lei

Denumire Banca	Simb. Ct.	Valoarea depozitului				%	Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
		Scadenta < 60 zile		Scadenta > 60 zile			Valoarea dobanzii la 31/12/2012			Constituirii	Scadentei
		Valuta	RON	Valuta	RON		Valuta	RON			
BANCA TRANSILVANIA	EUR	3.906.049	17.298.721	0	0	3,25	29.974	132.744	29,80	08.10.2012	08.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	EUR	2.505.920	11.097.969	0	0	2,85	7.737	34.265	19,08	23.11.2012	23.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	EUR	1.600.000	7.085.920	0	0	3,12	6.795	30.092	12,21	13.11.2012	13.02.2013
BANCA TRANSILVANIA	EUR	0	0	600.000	2.657.220	3,30	4.290	18.999	4,56	15.10.2012	15.04.2013
BANCA TRANSILVANIA	EUR	950.000	4.207.265	0	0	3,00	3.721	16.478	7,22	15.11.2012	15.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	EUR	750.000	3.321.525	0	0	3,00	1.375	6.089	5,72	10.12.2012	11.02.2013
BANCA TRANSILVANIA	EUR	200.000	885.740	0	0	3,15	1.365	6.045	1,52	15.10.2012	15.01.2013
BANCA TRANSILVANIA	EUR	370.208	1.639.542	0	0	3,00	339	1.503	2,83	21.12.2012	21.02.2013
BRD	EUR	2.130.000	9.433.131	0	0	2,75	651	2.882	16,23	28.12.2012	28.01.2013
BRD	EUR	100.939	447.029	0	0	0,17	0	2	0,77	31.12.2012	03.01.2013
TOTAL EUR	EUR	12.513.117	55.416.842	600.000	2.657.220	X	56.247	249.100	100,00	X	X
BRD	USD	281.900	946.479	0	0	2,30	1.279	4.293	100,00	22.10.2012	21.01.2013

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

TOTAL USD	USD	281.900	946.479	0	0	X	1.279	4.293	100,00	X	X
TOTAL	X	56.363.321	2.657.220	X			253.393			X	X

NOTA:

EUR:

- Valoarea totala a depozitelor bancare este de 13.113.117 EUR, echivalentul a 58.074.062 lei, calculat la cursul BNR din data de 31.12.2012.
- Valoarea totala a dobanzii cuvenite la scadenta depozitelor este de 84.646 EUR, echivalentul a 374.870 lei, calculat la cursul BNR din data de 31.12.2012.

USD:

- Valoarea totala a depozitelor bancare este de 281.900 USD, echivalentul a 946.479 lei, calculat la cursul BNR din data de 31.12.2012.
- Valoarea totala a dobanzii cuvenite la scadenta depozitelor este de 1.639 USD, echivalentul a 5.503 lei, calculat la cursul BNR din data de 31.12.2012.
- Valoarea totala a depozitelor in lei si valuta este de 87.511.953 lei (depozite in lei: 28.491.412 lei; depozite in valuta: 59.020.541 lei)

Expunerea societatii la 31/12/2012 fata de banci se prezinta astfel

In RON

Banca	Valoare - Lei	Pondere in total %
BANCA TRANSILVANIA	12.900.000	45,28
UNICREDIT TIRIAC BANK	6.505.000	22,83
MARFIN BANK ROMANIA	4.500.000	15,79
BRD	2.554.412	8,97
BANCPOST	2.032.000	7,13
TOTAL	28.491.412	100,00

In valuta

Banca	Moneda	Valoare (Valuta)	Valoare (LEI)	Pondere in total %
BANCA TRANSILVANIA	EUR	10.882.178	48.193.902	82,99
BRD	EUR	2.230.939	9.880.160	17,01
TOTAL EUR	EUR	13.113.117	58.074.062	100,00
BRD	USD	281.900	946.479	100,00
TOTAL USD	USD	281.900	946.479	100,00

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

Indicatori	<u>Cont</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
1 Venituri din investiții financiare (dividende cuvenite SIF)	761	18.099.092	24.205.357
2 Venituri din investiții financiare pe termen scurt	762	-	-
3 Venituri din creanțe imobilizate	763	-	-
4 Venituri din investiții financiare cedate	764	244.792.448	206.575.484
6 Venituri din diferențe de curs valutar	765	2.070.157	2.229.919
7 Venituri din dobânzi	766	3.719.234	6.235.752
8 Venituri din creanțe reactivate și debitori diversi	754	3.261.598	443.479
10 Venituri din provizioane	781	7.247.931	15.058.386
	786	5.340.493	11.112.114
11 Alte venituri			
- din redevențe, locații și chirii	706	1.631.936	1.687.108
- din alte activități diverse	708	75.970	89.516
- din producția imobilizată	722	266	-
- din alte venituri	758	10.378.028	6.873.967
- din sconturi obținute	767	33.517	38.022
- din alte venituri financiare	768	40.345.486	808.217
15 TOTAL VENITURI		<u>336.996.156</u>	<u>275.357.321</u>

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

Indicatori	CONT	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Cheltuieli privind pierderi participatii	663	-	260.220
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	664	33.503.524	56.387.307
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	4.420.372	3.619.411
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	665	2.021.989	3.240.398
Cheltuieli privind dobânzile	666	-	-
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	50.209	107.186
Pierderi din creanțe si debitori diverși	654	4.521.989	-
Cheltuieli cu provizioane si amortizări	681	29.543.285	22.114.623
	686	10.128.709	1.707.543
Cheltuieli privind prestațiile externe			
- întreținere si reparații	611	147.232	427.853
- redevențe, locații si chirii	612	157.896	188.150
- prime de asigurare	613	39.208	45.875
- protocol, reclama si publicitate	623	206.709	218.132
- transport bunuri si persoane	624	-	-
- deplasari, detașări, transferări	625	124.444	166.303
- poșta si telecomunicații	626	401.347	447.669
- alte servicii executate de terți	628	259.140	272.154
- alte cheltuieli	658	232.183	1.309.442
- cheltuieli privind sconturi acordate	667	-	-
- alte cheltuieli financiare	668	614.102	307.800
Cheltuieli din ajustarea la inflație	688	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	635	592.970	406.388
Alte cheltuieli			
- cheltuieli cu materiale consumabile	602	231.219	255.758
- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	92.177	48.228
- cheltuieli privind materialele nestocate	604	-	-
- cheltuieli privind energia si apa	605	244.049	284.962
- cheltuieli cu colaboratorii	621	2.983.836	3.524.494
- cheltuieli cu salariile personalului	641	11.927.524	18.745.060
- cheltuieli cu tichetele de masă	642	153.151	65.862
- cheltuieli privind asigurările si protecția sociala	645	2.401.149	2.988.998
Cheltuieli privind calamități si evenimente extraordinare	671	-	-
Impozitul pe profit	691	39.075.148	21.070.626
Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	-	-
TOTAL CHELTUIELI		144.073.561	138.210.442

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR (continuare)

Indicatori	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
Cheltuieli privind comisioane si onorarii	4.420.372	3.619.411
Cheltuieli cu onorariul auditorilor externi	312.515	800.557
Cheltuieli comisioane cu societatea depozitara	229.126	326.755
Cheltuieli comisioane cu CNVM	1.171.803	1.085.687
Cheltuieli cu comisioane SSIF pentru tranzacții acțiuni	307.489	656.009
Cheltuieli servicii registru acționari	148.897	148.800
Cheltuieli comisioane BVB	26.040	26.040
Cheltuieli onorarii profesionale (consultanta)	-	283.810
Cheltuieli asistenta juridică	2.028.617	408.038
Alte cheltuieli cu comisioane	195.885	17.715

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

15. MANAGEMENTUL RISCULUI

Conducerea societății recunoaște ca gestiunea riscurilor trebuie să fie realizată într-un cadru metodologic consistent și ca administrarea acestora constituie o componentă importantă a strategiei în vederea maximizării rentabilității, obținerii unui nivel scontat al profitului cu menținerea unei expuneri la risc acceptabil și respectarea reglementărilor legale. Formalizarea procedurilor de administrare a riscurilor, hotărâtă de conducerea societății, este parte integrantă a obiectivelor strategice ale SIF Moldova.

Prin natura activităților efectuate, SIF Moldova este expusă unor riscuri variate care includ:

a) Riscul de piață

Pentru administrarea eficientă a riscului de piață, se utilizează metode de analiză tehnică și fundamentală, prognoze privind evoluția ramurilor economice și piețelor financiare, ținând cont de:

- evaluările de rentabilitate corespunzător portofoliului de acțiuni;
- stabilirea limitelor de concentrare a activelor în aceeași piață, poziție geografică sau sector economic;
- stabilirea limitelor de prezență pe piețe noi;
- stabilirea limitelor de risc suportabile;
- toleranța la concentrările de risc;
- alocarea strategică a investițiilor pe termen lung, având la bază principiul conform căruia piața va determina corect valoarea fundamentală;
- alocarea tactică pe termen scurt, presupune variații pe termen scurt a pieței combinându-se așteptările SIF Moldova prin activitate speculativă cu profit și fluxuri de numerar.

Selectarea oportunităților investitoriale se efectuează prin:

- analiză tehnică;
- analize fundamentale – determinându-se capacitatea emitentului de a genera profit;
- analize comparative – determinându-se valoarea relativă a unui emitent în raport cu piața sau cu alte companii similare;
- analize statistice – determinându-se tendințe și corelații folosind istoricul prețurilor și volumelor tranzacționate.

Termenul risc de piață încorporează nu numai potențialul de câștig, dar și cel de pierdere.

b) Riscul de preț

SIF Moldova este expus riscului de preț, existând posibilitatea ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței.

c) Riscul valutar

Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale SIF Moldova sunt exprimate în moneda națională și prin urmare fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod semnificativ activitatea SIF Moldova. Expunerea față de fluctuațiile cursului de schimb valutar se datorează în principal disponibilităților în valută.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

d) Riscul aferent mediului economic

Economia românească continua sa prezinte caracteristici specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic si social in viitor. Conducerea SIF Moldova se preocupă sa prevadă natura schimbărilor ce vor avea loc in mediul economic din România si care va fi efectul acestora asupra situației financiare si a rezultatului operațional si de trezorerie al Societății.

Printre caracteristicile economiei românești se număra si existenta unei monede care nu este pe deplin convertibila in afara granițelor, a unui grad scăzut de lichiditate a pieței de capital si a unor plaje mari de variație a cursurilor de schimb a monedei naționale.

e) Riscul de dobânda

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale SIF Moldova sunt nepurtătoare de dobânda si, prin urmare, fluctuațiile ratelor dobânzii pe piața nu afectează in mod semnificativ activitatea SIF Moldova. Excedentul de numerar sau de alte disponibilități bănești asimilate este investit in titluri de investiții pe termen scurt cu maturitatea de 1- 6 luni.

f) Riscul de credit

SIF Moldova este expus riscului de credit aferent instrumentelor financiare, ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plata pe care o terța parte le are fata de SIF Moldova.

g) Riscul de lichiditate

Instrumentele financiare ale SIF Moldova pot include investiții in acțiuni care nu sunt tranzacționate pe o piața organizata si care in consecința pot avea o lichiditate redusa. Drept consecința, SIF Moldova poate avea dificultăți in lichidarea rapida a investițiilor in aceste instrumente la o valoare apropiata de cea determinata in baza modelului de calcul al activului net al societăților de investiții financiare prevăzut in Regulamentul nr.15/2004, emis de către CNVM pentru a îndeplini cerințele proprii de lichiditate.

h) Riscul aferent impozitării

Sistemul fiscal in România este supus unor diverse interpretări si schimbări permanente, care pot fi retroactive. In anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta o poziție diferita fata de poziția societății si pot calcula anumite dobânzi si penalități fiscale.

Legislația fiscală in România si aplicarea in practica a masurilor fiscale se schimba frecvent si fac obiectul unor interpretări, uneori diferite, ale diferitelor autorități. Guvernul României are in subordine un număr de agenții autorizate sa controleze atât entități românești, cit si cele străine care desfășoară activități in România. Aceste controale sunt in mare măsura similare cu cele desfășurate in multe alte tari dar se pot extinde si asupra unor arii legale sau de reglementare in care autoritățile românești pot fi interesate. In plus, aceste autorități par a fi mai puțin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par sa fie mai puțin protejate decât este obișnuit in alte tari.

Declarațiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de cinci ani, in general, după data depunerii lor. In conformitate cu reglementările legale in vigoare in România, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificări adiționale.

Conducerea Societății considera ca a înregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii către stat, totuși exista un risc ca autoritățile sa aibă o poziție diferita de a Societății.

Notele de la pagina 15 la 54 fac parte integranta din aceste situatii financiare neconsolidate

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Ultimul control al Ministerului Finanțelor Publice la care SIF Moldova a fost supus. a acoperit perioada pana la 31 decembrie 2009. Ca urmare. datoriile SIF Moldova de la aceasta data până la 31 decembrie 2012 pot face obiectul unei verificări ulterioare.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2012, SIF Moldova era implicata intr-un număr de **106** procese in calitate de pârât si intr-un număr de **161** procese in calitate de reclamant.

Procesele in care SIF Moldova are calitatea de parat/reclamant si a caror obiect influenteaza patrimoniul societatii sunt inregistrate in contabilitate.

Din cele 161 de procese aflate pe rol in care SIF Moldova are calitate de reclamant 77 de dosare sunt aferente litigiilor cu AVAS. Pentru sumele pretinse de SIF Moldova si castigate prin sentinte civile definitive si irevocabile au fost inregistrate in contabilitate creante AVAS-pentru o parte din ele initiindu-se si procedura de executare silita.

SIF Moldova, in litigiu cu AVAS pentru bilete la ordin, a fost executat in 2006-2007, cu suma de 16.902.560 USD, si in aceiasi perioada a platit din proprie initiativa suma de 3.050.000 USD.

SIF Moldova a dat in judecata AVAS pentru sumele executate.

Litigiile dintre SIF Moldova si AVAS, au trecut prin mai multe faze procesuale, determinand evidentierea acestora in mai multe pozitii in Situatia activelor, datorilor si capitalurilor proprii cat si in conturile extrabilantiere.

Creante: Includ litigiile castigate de SIF Moldova. Sumele sunt inregistrate in lei, la cursul din data executarii si au fost actualizate la zi cu inflatia/dobanda, adaugandu-se si cheltuieli de judecata.

Sumele castigate au fost inaintate executorilor judecatoresti.

Debitorii din sentinte definitive in valoare de 25.689.846 lei, includ in principal, sentinte definitive in favoarea S.I.F. de 25.556.992 lei in contradictoriu cu AVAS din care sume inaintate la executorii judecatoresti 24.366.340 lei.

Pentru valoarea de 25.689.846 lei, au fost calculate ajustari de depreciere deoarece este incerta incasarea acestora.

Provizioane: Pentru sumele incasate de SIF Moldova prin executorii judecatoresti, au fost deschise litigii prin care AVAS contesta sumele executate.

Soldul contului 151 „provizioane litigii AVAS” de 23.078.952 lei, reprezinta sume incasate de SIF Moldova prin executorii judecatoresti si contestate de AVAS.

Sumele au fost incasate in perioada: 2009 –2012 (din care incasate in anul 2012 10.424.120 lei).

In anul 2012 urma obtinerii unor solutii nefavorabile pentru litigiile initiate de AVAS avand ca obiect contestarea executarilor silita efectuate de SIF Moldova in cursul anului 2012 s-a reluat la venituri suma de 45.457 lei diminuandu-se provizionul pentru litigii.

Conturi extrabilantiere:

Activele contingente reprezinta in principal sume solicitate de SIF Moldova in litigii cu AVAS de 26.500.013 lei, avand ca obiect recuperarea cheltuielilor de judecata si daune solicitate aferente sumelor castigate din litigii. Sumele reprezentand active contingente vor fi inregistrate in bilant, in momentul obtinerii unei sentinte definitive si irevocabile/incasarii lor.

Datoriile contingente reprezinta sume care fac obiectul unor litigii cu AVAS avand ca obiect contestarea executarii silita initiate de SIF Moldova si nefinalizate. Societatea a inregistrat in afara bilantului datorii contingente in suma de 24.617.829 lei .

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

cu suma de 16.902.560 USD, și în aceeași perioadă a plătit din proprie inițiativă suma de 3.050.000 USD.

- Total sume plătite 19.952.560 USD
Sumele sunt înregistrate în lei, la cursul din data executării și au fost actualizate la zi cu inflația/dobânda, adăugându-se și cheltuieli de judecată.
- Totalul debitului constituit pentru AVAS reprezentând contravaloarea biletelor la ordin, a fost de: 43.464.919
la care s-au adăugat daune și cheltuieli de judecată 31.716.505
- Total sume pretinse : 75.181.424
din care:
 - creanțe AVAS sentințe definitive și irevocabile 1.190.662
 - creanțe AVAS înaintate executorilor judecătorești 47.490.749
 - active contingente 26.500.013

- Total sume încasate în urma executărilor 23.124.419
- din care încasat în anul 2012 10.424.120

- Sume rămase de recuperat 52.057.005
(1.190.652+47.490.749-23.124.419+26.500.013)

La 31 decembrie 2012 sunt constituie ajustări pentru depreciere creanțe de 25.556.992 lei, aferente creanțelor AVAS din sentințe definitive și irevocabile (1.190.662 lei) și creanțe AVAS înaintate executorilor judecătorești (25.556.992 - 1.190.652 = 24.366.340 lei).

Din cele 106 de procese în care SIF Moldova are calitate de parat 94 de dosare sunt inițiate de AVAS în urma executărilor silite efectuate de către SIF Moldova.

Litigii inițiate de AVAS având ca obiect contestarea executărilor silite efectuate de SIF Moldova sunt evidențiate:

- Datorii contingente la 31.11.2011 22.273.908
- Datorii contingente înregistrate în 2012 12.573.114
- Soluții favorabile SIF (13.434)
- Datorii preluate în bilanț în cont 151 31.12.2012 (10.215.758)
- Datorii contingente la 31.12.2012 24.617.829

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

17. INFORMATII CU PRIVIRE LA AJUSTARILE DE VALOARE RECUNOSCUTE IN CAPITALURILE PROPRII

Ajustarile pentru pierdere de valoare a imobilizarilor financiare se recunosc direct in capitalurile proprii – pozitie distincta – randul 69 din situatia activelor si datoriilor.

La 31 decembrie 2012, au fost constituite si anulate ajustari de depreciere:

	<u>- lei -</u>
• sold 1 ianuarie 2012	175.343.070
• ajustari constituite in perioada ianuarie-decembrie	110.114.144
• anulari de ajustari in perioada ianuarie-decembrie	149.862.060
• sold la 31 decembrie 2012	135.595.155

In situatia in care valoarea ajustarilor pentru pierdere de valoare recunoscuta in conturile de capitaluri proprii, ar fi influentat contul de profit si pierdere, rezultatul corespunzator datei de 31 decembrie 2012, ar fi inregistrat o crestere de 39.747.916 lei. Rezultatul exercitiului inainte de impozitare ar fi fost de 197.965.421 lei.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu s-au înregistrat evenimente semnificative ulterioare datei 31 decembrie 2012 care ar putea să rezulte în modificări ale situațiilor financiare aferente acestei perioade.