

SIF MOLDOVA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010**

- NEAUDITATE -

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
LEGEA CONTABILITĂȚII NR.82/1991 – REPUBLICATA,
ORDINUL COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE NR. 75/2005,
ORDINUL NR.11/11.03.2009, PRIVIND MODIFICAREA SI COMPLETAREA
ORDINULUI PRESEDINTELUI COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE
NR.75/2005 PRIVIND APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
DIRECTIVA A IV-A A COMUNITĂȚILOR ECONOMICE EUROPENE APLICABILE
ENTITĂȚILOR AUTORIZATE, REGLEMENTATE SI SUPRAVEGHEATE DE
COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE**

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII	3 – 7
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	8 – 9
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 13
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 – 15
NOTE SI POLITICI CONTABILE LA SITUATIILE FINANCIARE	16 – 60
DATE INFORMATIVE	61 – 64

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2010	Sold 30 septembrie 2010
B	1	2	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	474.133	358.933
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 – 2907)	04	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 – 2933)	05	-	283.657
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	474.133	642.590
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 – 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	17.549.001	17.194.302
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	438.541	738.787
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 – 2814 - 2914)	09	41.178	38.749
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	10.176	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	18.038.896	17.971.838
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Actiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12	20.955.826	24.521.986
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	-	-
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	15.625.193	14.097.439
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	312.487.787	416.229.708
6. Alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 -2969)	17	275.504	280.026
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	349.344.310	455.129.159
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	367.857.339	473.743.587

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2010	Sold 30 septembrie 2010
B	1	2	3
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 -392 -395)	20	24.553	18.001
2. Lucrări și servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21	-	-
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	13.346	9.838
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	37.899	27.839
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	127.932.287	75.289.996
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	10.991.625	13.968.884
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	138.923.912	89.258.880
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	10.712.458	13.771.623
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	10.712.458	13.771.623
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)			
	33	214.543	200.599
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	149.888.812	103.258.941
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	77.055	382.473

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2010	Sold 30 septembrie 2010
B	1	2	3
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	308.051	102.656
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	17.416.427	32.168.121
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	17.724.478	32.270.777
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)			
	45	132.231.009	71.360.595
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45 - 60.1)			
	46	500.088.348	545.104.182
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 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2010	Sold 30 septembrie 2010
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	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	37.026.688	42.799.061
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	7.044.528	-
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	44.071.216	42.799.061
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.60.1+60.2), din care:			
	60	10.380	10.042
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131)	60.1	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	10.380	10.042
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:			
- 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	15.170.030	14.946.346
Sold D	66	-	-
IV. REZERVE (rd. 68 – 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74 -75)	67	263.998.022	317.566.374
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68	10.381.792	10.381.792
2. Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare (ct.1062)			
Sold D	69	94.601.896	115.015.748

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2010	Sold 30 septembrie 2010
B	1	2	2
3. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	-	-
4. Rezerve constituite din valoarea titlurilor/acţiunilor dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	71	102.144.382	109.677.452
5. Rezerve de reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)	72	-	-
6. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	73	2.418.666	2.697.036
7. Alte rezerve (ct.1068)	74	243.655.078	309.825.842
8. Acţiuni proprii (ct.109)	75	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	76	23.607.297	23.607.297
Sold D	77	-	-
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	78	101.332.824	94.276.145
Sold D	79	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	80	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII			
(rd.61 +64 +65- 66 + 67 + 76 - 77 + 78 - 79 - 80)	81	456.017.132	502.305.121

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie** 2010.

Preşedinte
Costel Ceocca

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
TOTAL (rd. 02 la 11)	01	<u>174.729.097</u>	<u>146.577.619</u>
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	71.995.689	21.306.895
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	82.887.738	88.025.133
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	7.999.270	20.836.853
7. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	08	374.959	3.731.250
8. Venituri din dobânzi (ct. 766)	09	9.572.201	5.451.264
9. Venituri din producția imobilizată (ct. 721+722)	10	-	-
10. Alte venituri din activitatea curentă (ct.705+706+708+741+ 758**+767+768)	11	1.899.240	7.226.224
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
TOTAL (rd. 13 la 20)	12	<u>61.010.857</u>	<u>39.895.571</u>
1. Pierderi aferente creanțelor legate de participații (ct. 663)	13	-	-
2. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 658* + 664)	14	25.855.091	13.775.668
3. Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	15	763.096	3.602.555
4. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	16	-	-
5. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct. 622)	17	1.319.227	1.827.290
6. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	18	42.288	31.237
7. Amortizări. provizioane. pierderi din creanțe și debitori diverși (ct. 654 + 681 + 686)	19	22.998.326	5.491.499

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
A	B	1	2
8. Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	10.032.829	15.167.322
a) Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	246.847	152.716
b) Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	22	134.332	126.183
c) Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	8.764.736	13.797.270
c1. salarii (ct. 621 + 641+642)	24	7.218.034	12.021.738
c2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	25	1.546.702	1.775.532
d) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658** + 667 + 668)	26	588.221	789.415
e) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	27	298.693	301.738
C. REZULTATUL CURENT			
- profit (rd. 01 - 12)	28	113.718.240	106.682.048
- 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	-	-
TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)	34	<u>174.729.097</u>	<u>146.577.619</u>
TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)	35	<u>61.010.857</u>	<u>39.895.571</u>
G. REZULTATUL BRUT			
- profit (rd. 34 - 35)	36	113.718.240	106.682.048
- pierdere (rd. 35 - 34)	37	-	-
21. IMPOZIT PE PROFIT			
- cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	6.778.357	12.405.903
- Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	39	-	-
H. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
- profit (rd. 36 - 38 - 39)	40	106.939.883	94.276.145
- pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 -36)	41	-	-

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010.**

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2009
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	15.122.842	-	-	(29.492)	-	15.152.334
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare	Sold D (143.630.350)	-	-	(4.637.823)	-	(138.992.527)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.416.261	2.405	-	-	-	2.418.666
Alte rezerve	188.492.071	54.855.842	46.966.329	1.489.072	-	241.858.841
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit	122.035.392	11.126.153	-	29.742.597	-	103.418.948
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C - Sold D -	23.607.297 -	23.607.297 -	- -	- -	23.607.297 -
Rezultatul exercițiului financiar	Sold C 93.932.658 Sold D -	106.939.883 -	- -	93.932.658 -	70.573.626 -	106.939.883 -
Repartizarea profitului	Sold D -	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	340.659.625	196.531.580	70.573.626	120.497.012	70.573.626	416.694.193

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010	Creșteri		Reduceri		Sold la 30 septembrie 2010
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	15.170.030	-	-	223.684	305.432	14.946.346
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare	Sold D (94.601.896)	(95.905.457)	-	(75.491.605)	-	(115.015.748)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.418.666	319.106	305.432	40.736	-	2.697.036
Alte rezerve	243.655.078	71.641.770	70.187.449	5.471.006	-	309.825.842
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit	102.144.382	14.943.486	-	7.410.416	-	109.677.452
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 23.607.297	-	-	-	-	23.607.297
Rezultatul exercițiului financiar	Sold C 101.332.824	94.276.145	-	101.332.824	70.187.449	94.276.145
Repartizarea profitului	Sold D -	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	456.017.132	85.275.050	70.492.881	38.987.061	70.492.881	502.305.121

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Informații cu privire la situația modificărilor capitalurilor proprii:

Capitalurile proprii au fost influențate in perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2010 cu:

1. Creșteri de 85.275.050 lei, compuse din:

• Alte rezerve – ajustari de depreciere titluri 2008, inregistrate conform Ordin CNMV nr. 11/11-03-2009 aferente depreciierilor constatate la 30 septembrie 2010	<u>(95.905.457)</u>
• Alte rezerve	<u>71.641.770</u>
• Anularea ajustarilor de depreciere inregistrate in conturile de capitaluri proprii, pana in exercitiul financiar 2007 aferente portofoliului initial	1.431.804
• Rezerve constituite din repartizarea profitului din exercitiul financiar 2009, un baza hotararii AGA – aprilie 2010	70.187.449
• Regularizarea impozitului pe profit amanat, corespunzator portofoliului initial	22.517
• Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare (transferul rezervelor din reevaluare pentru mijloace fixe amortizate integral)	<u>319.106</u>
• Regularizare impozit profit amanat, corespunzator iesirilor de imobilizari	13.674
• Transferul rezervelor din reevaluare pentru mijloace fixe amortizate integral	<u>305.432</u>
• Rezerve avand ca sursa titluri dobandite cu titlu gratuit	<u>14.943.486</u>
• Regularizarea impozitului pe profit amanat pentru titluri gratuite	569.762
• Titluri de plasament imobilizate, primite cu titlu gratuit	<u>14.373.724</u>
• Profitul net realizat in perioada 1 ianuarie-30 septembrie 2010	<u>94.276.145</u>

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. Reduceri de 38.987.061 lei, compuse din:

• Rezerve din reevaluare	<u>223.684</u>
• Transferul la rezerve reprezentand surplus reevaluare pentru mijloace fixe amortizate integral	305.431
• Regularizare impozit profit amanat	<u>(81.747)</u>
• Alte rezerve	<u>5.471.006</u>
• Regularizarea impozitului pe profit amânat corespunzător portofoliului inițial	71.207
• Impozit amanat pentru dividende prescrise	4.327.229
• Radierea la Registrul Comerțului de societati din portofoliul inițial, alte reduceri	<u>1.072.570</u>
• Rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare	<u>40.736</u>
• Anularea rezervelor constituite pentru pierdere de valoare a imobilizarilor financiare inregistrate conform Ordin CNVM 11/11.03.2009	<u>(75.491.605)</u>
• Rezerve avand ca sursa titluri dobandite cu titlu gratuit	<u>7.410.416</u>
• regularizare impozit pe profit amanat	2.020.901
• Vânzarea acțiunilor cu titlu gratuit, transformate în venituri ale perioadei	<u>5.389.515</u>
• Repartizarea profitului din exercitiul financiar 2009, conform hotararii AGA – aprilie 2010	<u>101.332.824</u>

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocca

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010

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

	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
1. Numerar la inceputul perioadei(a+b)	42.784.466	124.948.835
a.Conturi curente	858.632	213.084
b.Imobilizari financiare – depozite	41.925.834	124.735.751
A. Activitatea de exploatare (2-3)	(14.088.137)	(16.228.653)
2. Intrari de numerar	2.772.958	9.948.788
- chirii/utilitati	1.886.020	1.335.051
- debitori diversi ,restituiri avansuri	596.074	92.216
- incasari vanzari marfuri	121.621	-
- alte incasari – AVAS	50.936	8.505.207
- furnizori	27	1.484
- garantii materiale	86.537	10.098
- diferente curs valutar	31.743	4.732
3. Iesiri de numerar	16.861.095	26.177.441
- salarii/indemnizatii colab./gar.mater.sal.	8.698.480	13.596.944
- furnizori	2.375.696	3.113.397
- impozit pe profit	4.744.665	8.937.266
- impozite si taxe locale	208.684	225.975
- TVA	300.427	37.992
- avansuri decontare	86.877	126.342
- comisioane bancare	42.285	31.237
- restituiri garantii materiale	29.270	59.337
- diferente curs valutar	217.885	3.397
- aprovizionare marfuri	113.939	-
- sponsorizari	15.500	27.500
- alte plati	27.387	18.054
B. Activitatea de investitii(4-5)	138.773.834	(11.516.967)
4. Intrari de numerar	159.143.215	113.906.958
- dobanzi depozite	7.811.118	7.889.478
- dobanzi conturi curente	99.660	12.733
- dobanzi titluri de stat	586.136	242
- depozite bancare – diferente curs valutar	100.516	3.116.868
- dobanzi / cupoane obligatiuni	171.173	392.533
- incasari vanzari actiuni/ctr.vz.act	56.481.573	8.202.870
- dividende societati portofoliu	71.462.367	11.527.811
- incasari tranzactii BVB	22.430.672	82.764.423
5. Iesiri numerar	20.369.381	125.423.925
- achizitii mijloace fixe	646.206	796.634
- achizitii titluri	12.123.113	66.751.605
- depozite bancare - diferente curs valutar	208.558	2.706.744
- achizitii titluri BVB	7.391.504	55.168.942

Notele de la pagina 16 la 60 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010

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

	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
C. Activitatea de finantare (6-7)	(15.214.008)	(21.996.441)
6. Intrari de numerar	1.304.465	17.007
- retur dividende	1.304.465	17.007
7. Iesiri numerar	16.518.473	22.013.448
- dividende actionari	14.292.843	18.795.341
- impozit dividend	2.225.630	3.218.107
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C)	109.471.689	(49.742.061)
NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	152.256.155	75.206.774
a. casierie – lei	3.310	4.738
b. banci – lei	182.782	104.662
c. banci – valuta	90	88.168
d. depozite	151.770.656	52.418.899
e. depozite garantii materiale	299.317	270.763
e. titluri de stat	-	22.319.544

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

VALORI BRUTE

	1 ianuarie 2010	Creșteri	Reduceri	30 septembrie 2010
Imobilizări necorporale				
Imobilizări necorporale	750.941	4.894	-	755.835
Imobilizări necorporale în curs	24.521	283.657	24.521	283.657
Total	775.462	288.551	24.521	1.039.492
Imobilizari corporale				
Terenuri	3.986.220	-	-	3.986.220
Construcții	14.670.020	41.890	-	14.711.910
Echipamente	1.289.156	11.955	24.820	1.276.291
Mijloace transport	820.070	429.498	119.837	1.129.731
Alte mijloace fixe	253.482	9.369	38.500	224.351
Imobilizari corporale in curs	10.176	574.422	584.598	-
Total	21.029.124	1.067.134	767.755	21.328.503
Imobilizari financiare				
Actiuni detinute la entitatile afiliate	27.143.897	4.969.707	-	32.113.604
Interese de participare	43.287.073	236.313	2.315.451	41.207.935
Titluri detinute ca imobilizari	420.429.302	188.899.555	67.095.336	542.233.521
Alte creante	275.504	13.988	9.466	280.026
Total	491.135.776	194.119.563	69.420.253	615.835.086
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	512.940.362	195.475.248	70.212.529	638.203.081

AJUSTARI DE VALOARE

(AMORTIZARI SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE)

	1 ianuarie 2010	Amortizari înregistrate in cursul exercițiului	Reduceri Sau reluări	30 septembrie 2010
Imobilizări necorporale				
Imobilizări necorporale	276.808	120.094	-	396.902
Imobilizări necorporale în curs	24.521	-	24.521	-
Total	301.329	120.094	24.521	396.902

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

	1 ianuarie 2010	Amortizari înregistrate in cursul exercițiului	Reduceri Sau reluări	30 septembrie 2010
Imobilizari corporale				
Terenuri	24.432	-	-	24.432
Construcții	1.082.807	396.589	-	1.479.396
Echipeamente	1.149.666	75.562	24.820	1.200.408
Mijloace transport	521.019	65.645	119.837	466.827
Alte mijloace fixe	212.304	11.798	38.500	185.602
Total	2.990.228	549.594	183.157	3.356.665
Imobilizări financiare				
Actiuni detinute la entitățile afiliate	6.188.071	6.293.520	4.889.973	7.591.618
Interese de participare	27.661.880	4.606.720	5.158.104	27.110.496
Titluri detinute ca imobilizari	107.941.515	85.005.216	66.942.918	126.003.813
Total	141.791.466	95.905.456	76.990.995	160.705.927
TOTAL AJUSTARI DE VALOARE	145.083.023	96.575.144	77.198.673	164.459.494

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR la 30 septembrie 2010

	Valoare bruta	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Valoare contabila neta
Imobilizari necorporale	1.039.492	396.902	-	642.590
Imobilizari corporale	21.328.503	3.306.407	50.258	17.971.838
Imobilizari financiare, din care:	615.835.086	-	160.705.927	455.129.159
• actiuni detinute la entitățile afiliate	32.113.604	-	7.591.618	24.521.986
• interese de participare	41.207.935	-	27.110.496	14.097.439
• titluri detinute ca imobilizari	542.233.521	-	126.003.813	416.229.708
• alte creante	280.026	-	-	280.026
TOTAL	638.203.081	3.703.309	160.756.185	473.743.587

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

CRESTERILE DE ACTIVE IMOBILIZATE IN VALOARE BRUTA de 195.475.248 lei, urmare a:

	30 septembrie 2010
Imobilizari necorporale	
• Achizitii active necorporale in curs	283.657
• Achizitii active necorporale	4.894
Total	288.551
Imobilizari corporale	
• Achiziții active corporale	1.025.244
• Majorare valoare de inventar ca urmare a îmbunătățirii performanțelor	41.890
Total	1.067.134
Imobilizari financiare	
• Intrari titluri de participare detinute ca imobilizari	194.105.575
• Alte creante	13.988
Total	194.119.563

REDUCERILE DE ACTIVE IMOBILIZATE IN VALOARE BRUTA de 70.212.529 lei, sunt urmare a:

	30 septembrie 2010
Imobilizari necorporale	
• inchidere imobilizare corporala in curs	24.521
Total	24.521
Imobilizari corporale	
• iesiri imobilizari prin vanzare	119.837
• iesiri imobilizari prin casare	63.320
• imobilizari corporale in curs receptionate	584.598
Total	767.755
Imobilizari financiare	
• Iesiri de titluri din portofoliu	69.410.787
• Alte creante	9.466
Total	69.420.253

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

DEPRECIEREA calculata si reflectata corespunzător grupelor de imobilizări in suma de **96.575.144 lei**, este compusa din:

	30 septembrie 2010
Imobilizari necorporale	
• Amortizare	120.094
Total	120.094
Imobilizari corporale	
• Amortizare	549.594
Total	549.594
Imobilizari financiare	
• Ajustari de depreciere	95.905.456
Total	95.905.456

REDUCERILE SAU RELUARILE DE AMORTIZARI SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE de **77.198.673 lei**, sunt compuse din:

	30 septembrie 2010
Imobilizari necorporale	
• anulare provizioane imobilizari in curs	24.521
Total	24.521
Imobilizari corporale	
• amortizare corespunzatoare imobilizari corporale casate	183.157
Total	183.157
Imobilizari financiare	
• Anularea ajustarilor de valoare, corespunzatoare iesirilor de titlurilor din portofoliu si aprecierii valorilor de piata la 30.06.2010	76.990.995
Total	76.990.995

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE IN VALOARE NETA

	30 septembrie 2010
• Valoarea neta pentru imobilizările necorporale	642.590
• Valoarea neta pentru imobilizările corporale	17.971.838
• Valoarea neta pentru imobilizările financiare	455.129.159
TOTAL	473.743.587

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2010 <u>1</u>	Transferuri		Sold la 30 septembrie 2010 <u>4=1+2-3</u>
		<u>in cont</u> 2	<u>din cont</u> 3	
Provizioane pentru impozite	37.026.688	6.378.324	605.951	42.799.061
Alte provizioane	7.044.528	-	7.044.528	-
TOTAL	44.071.216	6.378.324	7.650.479	42.799.061

Provizioanele constituite, în sumă de **6.378.324 lei**, au influențat capitalurile proprii și conturile de cheltuieli astfel:

	<u>Cheltuieli</u>	<u>Capitaluri proprii</u>
• Alte provizioane	-	-
• Provizioane pentru impozite	-	6.378.324
TOTAL	-	6.378.324

Anularea provizioanelor în sumă de **7.650.479 lei**, a influențat conturile de venituri și capitaluri proprii respectiv conturile de rezerve, astfel:

	<u>Venituri</u>	<u>Capitaluri proprii</u>
• Provizioane pentru impozite	-	605.951
• Alte provizioane	7.044.528	-
TOTAL	7.044.528	605.951

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru profitul net realizat in perioada 1 ianuarie 2010 – 30 septembrie 2010, de 94.276.145 lei, nu a fost inregistrata nici o repartizare.

Adunarea Generala a Actionarilor din 30 aprilie 2010, a hotarat repartizarea profitului net realizat in exercitiul financiar 2009, pe următoarele destinații:

PROFIT NET realizat 31 decembrie 2009	<u>101.332.824</u>
• Dividende	31.145.375
• Alte rezerve	70.187.449

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE

INDICATORI	Rând	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	71.995.689	21.306.895
Venituri din investiții pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	-	-
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	82.887.738	88.025.133
Venituri din lucrări executate si servicii prestate (ct.704)	05	-	-
Venituri din creanțe reactivate si debitori diverși (ct.754)	06	5.417.344	4.022.444
Venituri din provizioane (ct.781 + 786)	07	2.581.926	16.814.409
Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	08	374.959	3.731.250
Venituri din dobânzi (ct.766)	09	9.572.201	5.451.264
Venituri din producția imobilizata, corporale necorporale (ct.721 + 722)	10	-	-
Alte venituri din activitatea curenta (rd.12 la 18)	11	1.899.240	7.226.224
- din studii si cercetări (ct.705)	12	-	-
- din redevențe, locații si chirii (ct.706)	13	1.475.589	1.290.257
- din alte activități diverse (ct.708)	14	54.490	26.356
- din subvenții (ct.741)	15	-	-
- din alte venituri (ct.758)	16	368.406	5.841.724
- din sconturi obținute (ct.767)	17	755	41.088
- din alte venituri financiare (ct.768)	18	-	26.799
Venituri din activitatea curenta (rd. 01 la 11)	19	174.729.097	146.577.619
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.658 + 664)	21	25.855.091	13.775.668
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	22	763.096	3.602.555
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	23	-	-
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	24	1.319.227	1.827.290
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	25	42.288	31.237
Pierderi din creanțe si debitori diverși (ct.654)	26	124.028	213.790
Cheltuieli cu provizioanele si amortizări (ct.681+686)	27	22.874.298	5.277.709
Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	10.032.829	15.167.322
- cu materiale (ct.602+603+604)	29	246.847	152.716
- cu energia si apa (ct.605)	30	134.332	126.183
- cu personalul (rd. 32+33)	31	8.764.737	13.797.270
- salarii (ct.621+641+642+643)	32	7.218.035	12.021.738
- asigurări si protecție sociala (ct.645)	33	1.546.702	1.775.532
- cu prestații externe (rd.35 la 46)	34	588.220	789.415
- întreținere și reparații (ct.611)	35	34.703	80.517
- redevențe, locații si chirii (ct.612)	36	72.628	78.843
- prime de asigurare (ct.613)	37	32.967	39.272
- studii si cercetări (ct.614)	38	-	-
- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	86.393	60.152
- transport bunuri si persoane (ct.624)	40	-	-

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (continuare)

INDICATORI	Rând	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
- deplasări, detașări, transferări (ct.625)	41	20.796	55.889
- poșta si telecomunicații (ct.626)	42	161.035	227.895
- alte servicii executate de terți (ct.628)	43	139.986	148.405
- alte cheltuieli (ct.658)	44	39.712	98.430
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	45	-	-
- alte cheltuieli financiare (ct.668)	46	-	12
- cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct.635)	47	298.693	301.738
Cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21 la 28)	48	61.010.857	39.895.571
REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	113.718.240	106.682.048

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocca

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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 2010	30 septembrie 2010	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4	5
Creanțe comerciale, brut	01	128.561.005	75.918.715	75.918.715	-	-
Ajustari pentru depreciere creanțe comerciale	02	(628.718)	(628.719)	(628.719)	-	-
Creanțe comerciale, net	03	127.932.287	75.289.996	75.289.996	-	-
Alte creanțe - net, din care:	04	10.991.625	13.968.884	13.968.884	-	-
• Debitori din tranzacții acțiuni	05	4.393.199	174.372	174.372	-	-
• Debitori din bilete la ordin	06	13.796.239	11.932.162	11.932.162	-	-
• Ajustari pentru depreciere debitori din bilete la ordin avalizate	07	(13.796.239)	(11.932.162)	(11.932.162)	-	-
• Dividende neîncasate	08	481.291	10.263.901	10.263.901	-	-
• Debitori din sentințe definitive	09	25.289.603	22.533.873	22.533.873	-	-
• Ajustari pentru depreciere dividende	10	(459.389)	-	-	-	-
• Ajustari pentru depreciere creanțe din sentințe	11	(25.289.603)	(22.533.873)	(22.533.873)	-	-
• Debitori pentru majorarea capitalului social	12	4.499.419	243.500	243.500	-	-
• Alte creanțe	13	77.105	3.287.111	3.287.111	-	-
• Debitori subscrieri unitati de fond	14	2.000.000	-	-	-	-
TOTAL	16	138.923.912	89.258.880	89.258.880	-	-

Creanțele comerciale in valoare bruta, includ depozite bancare, tituri de stat pe termen scurt in suma de 74.738.443 lei (nota 12), (1 ianuarie 2010: 124.470.510 lei), si dobanzile atasate calculate pana la 30 septembrie 2010, de 516.876 lei, din care: pentru obligatiuni 32.821 lei (1 ianuarie 2010: 3.441.091 lei).

Alte creante in valoare de 3.287.111 lei, includ 3.184.031 lei – avansati Depozitarului Central pentru plata dividendelor.

Debitorii din sentinte definitive in valoare de 22.533.873 lei, includ sentinte definitive in favoarea S.I.F. in contradictoriu cu AVAS de 18.339.264 (1 ianuarie 2009: 25.159.715 lei). Pentru valoarea debitorilor din sentinte definitive (inclusiv AVAS) au fost calculate ajustari de depreciere deoarece este incerta incasarea acestora.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

5. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

b) Situația datoriilor

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
		1 ianuarie	30 septembrie	Sub	Intre	Peste 5
		2010	2010	1 an	1-5 ani	ani
		1	2	3	4	5
Datorii comerciale	01	308.051	102.656	102.656	-	-
Alte datorii	02	17.416.427	32.168.121	32.168.121	-	-
TOTAL, din care:	03	17.724.478	32.270.777	32.270.777	-	-
• Furnizori	04	308.051	102.656	102.656	-	-
• Datorii fata de buget si fonduri speciale	05	319.053	3.872.895	3.872.895	-	-
• Dividende de plata	06	16.426.752	23.208.892	23.208.892	-	-
• Creditori diverși	07	56.661	4.446.088	4.446.088	-	-
• Alte datorii cu personalul si asigurările sociale	08	348.288	369.339	369.339	-	-
• Garanții materiale	09	265.673	270.907	270.907	-	-

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

Incepand cu august 2010, S.I.F.-ul este supus unui control de fond din parte Ministerului Finantelor Publice, pentru perioada 1 ianuarie 2005 – 31 decembrie 2009, si ca urmare datoriile pot fi influentate cu rezultatele verificarii.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010.**

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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. 75/2005, modificat de Ordinul nr. 11/2009 și 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 în situațiile financiare ale exercițiului financiar 2009 este efectuată conform următoarelor principii contabile:

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

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

Principiul prudenței - 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 în cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercițiu anterior.

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

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv - în 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 intangibilității – bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent .

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului - informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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 instituțiilor reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ("CNVM"), aprobate prin Ordinul Președintelui CNVM nr. 75/16.12.2005 și Ordinul CNVM nr.11/11.03.2009 „privind modificarea și completarea Ordinului 75/2005”.

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 pe întreaga perioadă a exercițiului financiar, cu excepția modului de înregistrare a dividendelor prescrise convenite acționarilor.

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:

Moneda	31 decembrie 2009		30 septembrie 2010	
Dolar (USD)	1 : LEU	2,9361	1 : LEU	3,1254
Euro (EUR)	1 : LEU	4,2282	1 : LEU	4,2674
Zlot Polonez (PLN)	1 : LEU	1,0279	1 : LEU	1,0711
Coroana cehă (CZK)	1 : LEU	0,1598	1 : LEU	0,1735
Franc elvetian (CHF)	1 : LEU	2,8496	1 : LEU	3,2068
Dolar canadian (CAD)	1 : LEU	2,7979	1 : LEU	3,0287
Lira sterlina (GBP)	1 : LEU	4,7393	1 : LEU	4,9667

d) Continuitatea activității

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

Pe baza acestor analize, conducerea crede că SIF-ul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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 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 30 septembrie 2010, activele financiare ale SIF sunt reprezentate de depozite și titluri de stat plasate la bănci.

Investiții deținute pînă la scadență reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care SIF 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, active financiare deținute pentru tranzacționare sau investiții deținute până la scadență. La 30 septembrie 2010, SIF 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-ul recunoaște activele financiare la data la care au fost transferate către SIF (data decontării). 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.

III. Evaluare

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

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, pentru acele titluri financiare pentru care s-a identificat cu ușurință o piață credibilă (instrumente financiare cotate pe o piață reglementată);
- 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 dată cât mai apropiată de închiderea exercitiului financiar, pentru instrumentele financiare necotate pe o piață reglementată sau cotate dar netranzacționate în ultimele 90 de zile.

Ordinul nr.75/2005, 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.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Deprecierile de valoare pentru titlurile financiare sunt recunoscute in, conformitate cu Ordinul CNVM nr. 11/11.03.2009, direct in capitalurile proprii, si sunt prezentate distinct in: „Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii”, respectiv „Situatia modificarilor capitalurilor proprii”.

Majorarea constatata din reevaluare, se recunoaste in capitalurile proprii, in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluare a aceluiasi activ, recunoscuta anterior in capitalurile proprii.

IV. Derecunoașterea

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

Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când obligația specificata in contract s-a descărcat, a fost anulata sau a expirat.

Derecunoașterea activelor financiare vândute se face la data decontării.

Câștigul sau pierderea realizata la momentul derecunoașterii este calculata in funcție de costul istoric al activului financiar si este înregistrat(a) in contul de profit si pierdere.

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

f) Deprecierea activelor

Valoarea contabila a activelor este revizuita la sfârșitul fiecărei perioade pentru a se determina daca exista pierderi din depreciere.

Deprecierea de valoare este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unitatii generatoare de numerar căreia ii aparține este mai mare decât valoarea de recuperare.

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

Deprecierile de valoare pentru imobilizările financiare sunt recunoscute lunar in conformitate cu Ordinul CNVM nr. 11/11.03.2009, direct in capitalurile proprii, si sunt prezentate distinct in: „Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii”, respectiv „Situatia modificarilor capitalurilor proprii”.

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

g) Imobilizări corporale si necorporale

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

Ultima reevaluare este efectuata la 31 decembrie 2007 de către un evaluator independent autorizat. Aceasta reevaluare este făcuta pentru toate grupa „terenuri si constructii”.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata 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 si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de funcționare sau intrării in gestiune a activului respectiv.

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

Imobilizările in curs nu sunt supuse amortizării pînă in momentul dării in folosința.

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulata.

Amortizarea imobilizărilor necorporale este înregistrata in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada estimata a duratei utile de funcționare a imobilizărilor necorporale. Duratele de viata 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:

- In cazul in care valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluări, aceasta majorare se înregistrează direct in creditul conturilor de capital propriu sub titlul de Diferențe din Reevaluare. Majorarea constatata din reevaluare, se recunoaște ca venit in măsura in care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiaș activ, recunoscuta anterior ca o cheltuiala;
- In situația in care valoarea contabila este diminuata ca rezultat al unei reevaluări, aceasta diminuare se recunoaște ca o cheltuiala. Diminuarea rezultata din reevaluare se scade din orice surplus din reevaluare corespunzător, in măsura in care diminuarea nu depășește valoarea înregistrata anterior ca surplus din reevaluare pentru același activ.

i) Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la valoarea minima dintre cost si valoarea neta realizabila.

j) Creante

Creantele sunt evaluate la valoarea estimata a fi realizata. Pentru creantele incerte sunt efectuate ajustari pentru depreciere.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Creantele comerciale includ depozitele bancare, dobanzile atasate, dobanzile la obligatiuni – corespunzatoare cupoanelor in curs si creante inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru depreciere acolo unde este cazul.

k) Datorii

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala.

l) Dividende de distribuit

Dividendele declarate înainte de data bilanțului sunt înregistrate ca obligații la data bilanțului contabil. Dividendele propuse sau declarate după data bilanțului nu sunt înregistrate ca obligație dar sunt evidențiate în notele situațiilor financiare.

Modificari politici contabile:

In exercitiile financiare precedente, dividendele prescrise au fost evidentiata in capitalurile proprii, pozitia „alte rezerve”. Reglementarile contabile aplicabile – Ordinul 75/2005, nu fac nici o referire expresa, cu privire la acest aspect si in opinia noastra, luand in considerare ca aceste sume au fost in intregime impozitate, s-au evidentiata ca rezerve, urmand ca in situatia in care Adunarea Generala a Actionarilor ar hotari repartizarea acestora, sa fie incluse la venituri, aplicandu-se reglementarile fiscale.

In reglementarile contabile in vigoare de la 1 ianuarie 2010, emise de Ministerul Finantelor Publice, aplicabile societatilor comerciale, se face referire expresa la modalitatea de inregistrare a dividendelor prescrise. Analizand cele mai recente informatii, a fost revizuita modalitatea de inregistrare a dividendelor prescrise, influentand conturile de venituri, incepand cu exercitiul financiar 2010.

Conform Ordinului 75/2005 efectele modificarilor de politica contabila sunt prospective. Nu au fost efectuate ajustari asupra soldurilor de deschidere.

Efectul modificarii politicii contabile:

	30 septembrie 2010	Modificare politici	30 septembrie 2010
<u>Capitaluri proprii</u>	503.179.049	873.928	502.305.121
din care:			
▪ Alte rezerve	315.287.893	(5.462.051)	309.825.842
din care:			
• Dividende prescrise	5.462.051	5.462.051	-
▪ Profit net	89.688.022	4.588.123	94.276.145
<u>Contul de profit si pierdere</u>	30 septembrie 2010	Modificare politici	30 septembrie 2010
▪ Venituri din activitatea curenta	141.115.568	5.462.051	146.577.619
din care:			
o Alte venituri din activitatea curenta	1.764.173	5.462.051	7.226.224
▪ Cheltuieli din activitatea curenta	39.895.571	-	39.895.571
▪ Rezultatul brut	34.433.520	5.462.051	39.895.571
▪ Impozit profit	11.531.975	873.928	12.405.903
▪ Profit	89.688.022	4.588.123	94.276.145

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

In urma modificarii de politica contabila, SIF Moldova a inregistrat suma de 5.462.051 lei reprezentand dividende prescrise in contul de venit din activitatea curenta.

m) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate in bilant la cost.

n) Provizioane pentru participare salariatilor la profit

In aceasta 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 si potrivit propunerii consiliului de administratie pentru administratori. Propunerea de participare la planurile de beneficii ale administratorilor este aprobata de adunarea generala a actionarilor.

o) Provizioane pentru impozite

In aceasta categorie societatea include provizioanele constituite pentru sume viitoare de plata datorate bugetului de stat, determinat in baza procentului impozitului pe profit si prevederilor recunoscute la data bilantului de legislatia fiscala.

p) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent.

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

q) Pensii si alte beneficii post-pensionare

SIF-ul efectuează plăți in numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului, asigurările de sănătate si fondul de șomaj. Toți angajații SIF-ului sunt membri ai sistemului de pensii al statului roman. SIF-ul 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-ul 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.

r) 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.

Recunoașterea veniturilor

s) Venituri din tranzacții

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).

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

t) 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.

u) 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.

v) 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.

w) Alte venituri și cheltuieli din activitatea curentă

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

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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 nominala de 0,10 lei, conform Certificat de Înscrisere Mențiuni nr.5520/26.07.1999.

Deținătorii acțiunilor ordinare sunt îndreptățiți sa primească dividende anual si au drept de vot in Adunarea Generala a Acționarilor astfel:

- 1 acțiune reprezintă un vot;
- dreptul de deținere de acțiuni este limitat la 1 % din capitalul social, adică 519.090 acțiuni.

Structura acționariatului la 31 decembrie 2009 se prezenta astfel:

Structura consolidat 31.12.2009	PF			PJ			TOTAL		
	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS
1.Rezidenti	5.846.285	278.023.838	53,560	438	96.512.173	18,593	5.846.723	374.536.011	72,152
2.Nerezidenti	1.356	6.989.628	1,347	91	137.563.949	26,501	1.447	144.553.577	27,848
TOTAL (1+2)	5.847.641	285.013.466	54,906	529	234.076.122	45,094	5.848.170	519.089.588	100,000

Structura acționariatului la 30 septembrie 2010

Structura consolidat 30.09.2010	PF			PJ			TOTAL		
	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS
1.Rezidenti	5.834.554	268.882.638	51,799	405	107.065.641	20,626	5.834.959	375.948.279	72,425
2.Nerezidenti	1.401	12.731.654	2,453	90	130.409.655	25,123	1.491	143.141.309	27,575
TOTAL(1+2)	5.835.955	281.614.292	54,252	495	237.475.296	45,748	5.836.450	519.089.588	100,000

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

- 1) Număr mediu corespunzator perioadei ianuarie-septembrie 2010: 76 (30 septembrie 2009: 82) salariați permanenți, 2 contracte de management și 5 colaboratori (30 septembrie 2009: 2 contracte de management și 6 colaboratori).

Din care:	<u>Salariați</u>	<u>Contracte de management</u>	<u>Colaboratori</u>
• Administratori	-	-	5
• Directori – administratori conform Legii 31/1900 – republicata	-	2	-
• Salariați cu studii superioare	61	-	-
• Salariați cu studii medii	15	-	-

- 2) Salarii și indemnizații plătite sau de plătit corespunzătoare perioadei ianuarie-septembrie 2010, în suma de 5.147.434 lei (30 septembrie 2009: 5.273.740 lei).

Din care:	<u>Salarii</u>
• Contract management	679.465
• Consiliu de Administrație	826.380
• Salariați	3.638.969
• Alți colaboratori	2.620
Total	<u>5.147.434</u>

În perioada 1 ianuarie – 30 septembrie 2010, salariații au beneficiat de: **tichete de masă** în suma de **114.563 lei**, **cursuri de perfecționare** în suma de **63.422 lei**, **participare la planurile de beneficii** în suma de **6.696.319 lei** (administratori: 1.545.304 lei; salariați: 5.151.015 lei).

- 3) **Cheltuieli cu asigurările sociale: 1.775.532 lei (30 septembrie 2009: 1.546.702 lei)**

Drepturile banesti ale directorilor se aproba de catre Consiliu de Administrație, prin contractul de management. Salariile și indemnizațiile administratorilor reprezintă 29,25% din totalul cheltuielilor salariale ale SIF-ului.

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

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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

30 septembrie 2009	=	162.603.690/23.847.348	=	6,82
30 septembrie 2010	=	103.258.941/32.270.777	=	3,20

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

30 septembrie 2009	=	(162.603.690-18.293)/ 23.847.348	=	6,82
30 septembrie 2010	=	(103.258.941-27.839)/32.270.777	=	3,20

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

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

30 septembrie 2009	=	174.729.097/314.942.105	=	0,55
30 septembrie 2010	=	146.577.619/473.743.587	=	0,31

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

30 septembrie 2009	=	174.729.097/477.486.559	=	0,37
30 septembrie 2010	=	146.577.619/577.374.959	=	0,25

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

30 septembrie 2009	=	$\frac{(18.274.044+7.000.724)/2}{174.729.097}$	x 270=	20 zile
30 septembrie 2010	=	$\frac{(10.991.625+13.968.884)/2}{146.577.619}$	x 270=	23 zile

• **Indicatori de profitabilitate**

- Indicatorul rentabilitate a capitalului angajat = profitul înainte de plățile dobânzii și a impozitului pe profit/capitalul angajat*100

30 septembrie 2009	=	113.718.240/416.694.193	=	27,29%
30 septembrie 2010	=	106.682.048/502.305.121	=	21,24%

- Rezultatul pe acțiuni de baza

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

30 septembrie 2009	=	106.939.883/519.089.588	=	0,2060 lei per acțiune
30 septembrie 2010	=	91.276.145/519.089.588	=	0,1816 lei per acțiune

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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 în activele curente, respectiv în active curente mai puțin stocuri.

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține SIF-ul la o unitate de resurse investite, atât de către SIF cit și de către creditorii acestuia. Rezultatul pe acțiuni reprezintă profitul net generat de SIF atribuibil acțiunilor comune.

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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. (denumita "SIF"), 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 7 reprezentante din România (București, Braila, Galați, Iași, Neamț, Suceava, Tulcea).

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 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 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

b) Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal la 30 septembrie 2010

	<u>Înainte de impozitare</u>	<u>Impozit</u>	<u>După impozitare</u>
1. Total venituri –contabil	146.577.619	-	-
2. Total venituri –fiscal	146.927.751	-	-
3. Diferențe temporare(2-1)	350.132	-	-
4. Venituri neimpozabile	40.316.550	-	-
5. Venituri impozabile (2 – 4)	106.611.201	-	-
6. Cheltuieli totale –contabil	39.895.571	-	-
7. Cheltuieli totale-fiscal	40.044.423	-	-
8. Diferențe temporare(7-6)	148.852	-	-
9. Cheltuieli nedeductibile	11.177.931	-	-
10. Cheltuieli deductibile fiscal (7-9)	28.866.492	-	-
11. Profit impozabil (5-10)	77.744.709	-	-
12. Impozit pe profit curent (11*16%)	-	12.439.153	-
13. Reducere sponsorizari-mecenate	-	33.250	-
14. Impozit pe profit datorat (12-13)	-	12.405.903	-
15. Profit net (1-6-14)	-	-	94.276.145

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

Conducerea societății nu a identificat relații semnificative cu părți afiliate.

d) Angajamente acordate si primite inregistrate in afara bilantului

	<u>1 ianuarie 2010</u>	<u>30 septembrie 2010</u>
• Angajamente acordate	-	422.354
• Angajamente primite	1.658.500	1.658.500
• Penalități, debitori rău platnici	4.972.975	7.378.929
• Alte valori in afara bilanțului	697.925	697.926
• Obiecte inventar	446.870	449.343
TOTAL	7.776.270	10.607.052

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE

a) Imobilizări financiare

Titluri de participare la:	Valoarea de cost	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piața la 30 septembrie 2010
Societati tranzactionate la BVB (REGS)	299.756.289	322.140.822	67.935.877	553.961.234
Societati tranzactionate pe piata externa (RGS)	4.987.610	37.310	136.598	4.888.323
Societati tranzactionate la BVB BER (RGS)	37.651.155	2.613.723	12.071.815	28.193.063
Societati tranzactionate la BVB BER piata extrabursiera (XMBS)	34.196.957	14.982.672	11.668.280	37.511.349
Societati necotate, tranzactionate in sistemul electronic al BVB (UNLS)	11.683.908	-	8.054.099	3.629.809
Societati cotate la SIBEX	1.475.676	-	81.216	1.394.460
Total societati cotate si tranzactionate	389.751.596	339.774.527	99.947.885	629.578.238
Societati inchise	122.276.242	246.545.733	40.271.209	328.550.766
Societati cotate si netranzactionate	-	-	-	-
Societati cotate si netranzactionate in ultimele 90 de zile	24.034.380	4.519.285	19.484.234	9.069.431
Total societati necotate sau netranzactionate	146.310.622	251.065.018	59.755.443	337.620.197
Total portofoliu	536.062.218	590.839.545	159.703.328	967.198.435
Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	73.619.236	2.614.731	1.002.600	75.231.367
Obligatiuni	1.464.021	1.317.879	-	2.781.900
Drepturi	4.409.586	-	-	4.409.586
Total portofoliu investitii financiare - valoare bruta	615.555.061	594.772.155	160.705.928	1.049.621.288
Ajustari depreciere titluri	160.705.928	-	-	-
Total portofoliu investitii financiare – valoare neta	454.849.133	-	-	-

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Valoarea de piață a fost calculată conform reglem. contabile (Ordin 75 CNVM Directiva a IV-a a CEE) astfel :

- pentru acțiunile cotate - prețul de închidere din ultimele 90 zile de tranzacționare pana la 30 septembrie 2010
- pentru acțiunile necotate - pretul conform model din Regulamentul CNVM nr.15/2004

Valoarea de piata calculata conform Regulamentului CNVM nr.15/2004 si publicata in Activul Net este de 1.033.074.455 lei . Diferenta intre metoda de evaluare contabila si metoda de evaluare din activul net este de 16.546.833 lei , care consta in modul de evaluare a actiunilor si unitatilor de fond cotate (Regulamentul 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).

Valoarea de piata a portofoliului de imobilizari financiare, determinata prin metoda contabila este mai mare cu 1,60% decat valoarea de piata, calculata in conformitate cu Regulamentul CNVM nr.15/2004

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

Nr. Crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
Sub 10% - 132 societati		843.330.602	
1	IUNIE	0	6,36
2	AGRIBAC	0	6,58
3	AGRICOLA INTERNATIONAL	1.198.308	1,22
4	AGRICOLA MIROSLAVA	0	3,34
5	AGROCOMPLEX BIRLAD	777.071	7,19
6	AGROGAL	90.525	6,67
7	AGROIND DEALUL BUJORULUI	0	9,79
8	AGROINDUSTRIALA CORA	8.060	7,91
9	AGROSTAR TRAIAN	0	6,52
10	AGROVIN	0	7,96
11	AGROZOOOTEHNICA TULCEA	0	7,72
12	ALBALACT	1.027.117	0,64
13	ALRO S.A.	39.476	0,00
14	ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	273.877	0,54
15	AMONIL	10.671	0,05
16	AMROM AUTOMOTIVE 2006	0	0,83
17	ANTIBIOTICE	1.407.997	0,49
18	APA-CANAL	0	6,72
19	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	2.062.183	3,01
20	ARGUS	907.266	1,49
21	ARMAX GAZ	2.136.105	2,44
22	ARTEGO	124.068	0,42
23	ARTROM	112.518	0,06
24	ASSECO POLAND SA	382.383	0,01

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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	AUTO MOLDOVA	182.575	2,24
26	AVICOLA IASI	0	3,38
27	AVICOLA S.A. BUZAU	56.862	0,41
28	AZOMURES	28.800	0,01
29	BANCA COMERCIALA CARPATICA	293.532	0,12
30	BANCA TRANSILVANIA	73.234.029	4,75
31	BCR	290.423.212	6,00
32	BERMAS	235.686	2,10
33	BOROMIR PROD SA	40.020	0,06
34	BRD	344.213.015	4,02
35	BURSA DE VALORI BUCURESTI	4.716.147	1,60
36	BURSA MONETAR-FINANCIARA SI DE	1.394.460	4,47
37	BURSA ROMANA DE MARFURI	13.065	0,55
38	CARPATEX	885.324	5,00
39	CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	856.290	6,16
40	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	731.566	7,66
41	CEMACON SA ZALAU	144.270	0,42
42	CERAMICA	4.379.454	5,72
43	CEZ AS	2.803.760	0,00
44	CHIMCOMPLEX	4.752.954	2,63
45	CIMEX	101.580	5,53
46	COMAT GALATI	267.508	9,45
47	COMBIUR	0	1,85
48	COMCEREAL BRAILA	7.792	1,57
49	COMCEREAL IASI	0	8,19
50	COMCM	8.639	0,02
51	COMELF	2.660	0,01
52	COMPA	369.671	0,41
53	COMPANIA DE REMORCARE MARITIMA COREMAR S	12.350	0,08
54	CONDMAG	1.128.750	0,68
55	CONFECTII BIRLAD	969.243	5,00
56	CONPET	942.500	0,44
57	CONSTRUCTII BIHOR	52.503	0,14
58	CONSTRUCTII FERROVIARE GALATI	181.588	8,46
59	CONTED	53.428	1,17
60	CONTOR GROUP	119.277	0,99
61	DAFORA	258.353	0,20
62	DALLCO-DUNAREA	0	5,29
63	DEPOZITARUL CENTRAL(REGISCO)	525.739	2,83
64	DEPOZITARUL SIBEX SA	482.064	5,00
65	DUCTIL	482.849	0,45
66	ELECTROARGES	2.100	0,01
67	ELECTROMAGNETICA	2.277.045	1,00
68	ELEROM	245.249	8,93
69	ERSTE BANK	1.252.709	0,00

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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
70	EXIMBANK	3.395.847	0,31
71	FAMOS	113.058	0,55
72	FARMACEUTICA REMEDIA	13.553	0,07
73	FIROMEX	0	9,91
74	GABRIEL RESOURCES	449.471	0,01
75	GIROSTAR	0	0,13
76	HORINCEA	0	8,33
77	IMOTRUST	207.776	0,71
78	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR	0	0,20
79	INDOR	124.339	4,48
80	IPROEB	853.980	1,39
81	JIJIA	0	5,87
82	LACTATE NATURA	739.235	5,99
83	LACTIS	0	7,39
84	LAMINORUL	115.095	0,95
85	MALINA-SMIRDAN	0	6,81
86	MARTENS	245.490	7,74
87	MELANA	0	0,39
88	MOBAM	277.149	5,08
89	MONDEX	0	0,65
90	NECTAR	0	0,83
91	NICORVIN	0	6,58
92	NOVA BANK	0	2,88
93	OIL TERMINAL S.A.	56.221	0,04
94	OMV PETROM	32.102.078	0,17
95	PANIMON	198.471	5,00
96	PANTEX	0	6,96
97	PETROMEC	0	5,74
98	POLIROM	0	6,24
99	PREFAB	86.562	0,08
100	PROSPECTIUNI	791.324	0,41
101	RAFO	0	0,11
102	RAIFFEISEN BANK	1.543.574	0,07
103	RARES	0	6,44
104	RETRASIB	193.376	1,10
105	ROMLUX LIGHTING COMPANY S.A.	191	0,00
106	ROMPETROL WELL SERVICES	552.007	0,61
107	ROPHARMA		0,00
108	ROPHARMA		0,01
109	RULMENTI	1.348.841	6,00
110	SANEVIT	0	0,42
111	SANEX	5.067.130	6,52
112	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA	2.280.968	2,02
113	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	121.338	0,25
114	SNTGN TRANSGAZ	24.778.530	0,81
115	SSIF BROKER	1.498.959	1,68

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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
116	SSIF TREND	0	5,00
117	STX RO OFFSHORE TULCEA	1.264.582	3,68
118	TERA ILDO	0	7,62
119	TERAPLAST SA	114.710	0,09
120	TESINTEX	0	3,56
121	TRANSELECTRICA	14.072.730	1,01
122	TRANSILVANIA CONSTRUCTII		0,04
123	TRANSILVANIA CONSTRUCTII		0,13
124	TURBOMECANICA	32.595	0,08
125	TURISM FELIX	661.768	0,75
126	TURISM LOTUS FELIX	250.065	1,25
127	UNIREA SHOP CENTER	12.000	0,01
128	UTIL MEC FOREST	0	5,73
129	VINIA	21.873	0,16
130	VITIMAS	8.398	1,48
131	VRANCART	51.077	0,08
Intre 10 - 20% - 34 societati		57.654.772	
1	AEROSTAR	15.162.142	11,99
2	AGRODELTA SARINASUF	0	10,13
3	AGROINDUSTRIALA FAUREI	0	10,45
4	AGROINDUSTRIALA PIATRA	0	13,96
5	ALIMENTARA	3.790.607	18,38
6	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	6.814.945	14,08
7	ATLAS BRAILA	41.961	14,98
8	BIOFARM	25.265.079	11,96
9	BOTOCOMB	0	15,31
10	COMCEREAL P.NEAMT	217.677	15,33
11	CONCIVIA	786.941	11,58
12	DELTA LACT	68.772	11,16
13	DYONISOS	139.336	12,41
14	EMAGROCOM	0	17,31
15	FAVIL	657.000	19,94
16	FORTUS	0	13,56
17	GALGROS	2.233.560	13,99
18	MECANICA VASLUI	0	19,53
19	MES	0	14,61
20	MOLDOSIN	0	13,94
21	NICOLINA	0	15,89
22	ONEDIL	0	12,65
23	ONSAL	0	12,59
24	PROLLCEF	0	16,09
25	SEROMGAL	0	17,37
26	SPIT BUCOVINA	174.341	19,55
27	STOFE	161.112	16,23
28	SUPREM	0	16,30
29	TRANSILANA	294.083	15,08

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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
30	TRICOHAR M.C.	0	10,32
31	UPSS	547.740	16,72
32	URB RULMENTI	358.004	15,87
33	VASCOVIN	0	10,33
34	VASTEX	941.472	13,94
Intre 20 - 50% - 57 societati		29.444.894	
1	ADMET	897.619	23,84
2	AGRALMIXT	161.954	20,88
3	AGRIBAC-FORTUNA	0	44,51
4	AGRODELTA SIREASA	427.789	20,65
5	AGROINDUSTRIALA DEALU	0	25,50
6	AGROINDUSTRIALA MACIN	0	28,21
7	AGROINDUSTRIALA RIMNICELU	199.079	30,00
8	AGROZOOOTEHNICA M.KOGALNICEANU	0	21,82
9	ALIMENCO	169.829	28,47
10	ATLAS GALATI	868.876	33,99
11	AZOCHIM	0	20,62
12	BUCOVINA-TEX	536.958	28,49
13	BUMBACARIA ROMANEASCA	573.195	48,69
14	CEPROHART	293.420	30,25
15	CERAMICA DOROHOI	84.479	48,96
16	COMCEREAL TULCEA	4.174.295	27,13
17	COMMETEX	312.210	31,87
18	COMPLEX TURISTIC DANCU	0	21,96
19	COMPRIM	0	29,98
20	CONFECTIA TG.JIU	515.887	31,61
21	CONSTRUCTII HUMORUL	0	30,00
22	CRINUL	0	26,36
23	DANUBIUS	0	28,95
24	DELTA SERVICE	372.756	34,39
25	DINOGETIA (AGROZOOOTEHNICA)	0	30,00
26	DONATRIC	0	26,58
27	EDITIP	0	24,99
28	EL-TEX	0	34,50
29	FAM	432.948	23,36
30	FEROM	0	34,66
31	FILBAC	280.577	20,77
32	HUMOREANCA	60.326	25,39
33	HYPERION	0	29,40
34	IASITEX	4.338.590	29,03
35	INSULA MARE A BRAILEI	0	24,62
36	ISTRU	1.905.789	47,26
37	LUCEAFARUL	818.433	24,66
38	MARATEX	0	21,68
39	MATASEA ROMANA	336.622	24,79
40	MECON ONESTI	0	30,16

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(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
41	MOLDOTEX INVEST	0	21,10
42	PARTMEN	799.108	26,59
43	PISCICOLA MURIGHIOL	8.589.003	30,00
44	SIMAT	747.695	37,91
45	SINCOBAC	0	44,79
46	SIRETUL	0	39,97
47	STARFOREST	0	42,46
48	SUINPROD INDEPENDENTA	0	30,38
49	TEX-MED	0	21,13
50	TEXTILA OLTUL	427.598	32,28
51	TRANSTEC	541.861	41,03
52	TRICOTTON	0	32,03
53	VASCAR	577.996	21,45
54	VASCONSTRUCT	0	25,17
55	VIDISAMP	0	21,82
56	VINIFICATIE SI BAUTURI GALATI	0	21,12
57	ZONOCERAM	0	20,43
Peste 50% - 8 societati		36.768.167	
1	CASA	1.906.758	99,97
2	COMPPIL TG.MURES	461.010	59,19
3	GASTROINVEST	1.829.988	95,69
4	MECANICA CEHLAU	11.898.210	55,11
5	NOVATEX	0	50,00
6	OLTCOTTON	425.007	51,11
7	REGAL	6.670.203	92,95
8	TESATORIILE REUNITE	13.576.992	88,65
TOTAL - 230 societati		967.198.435	

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Investiții financiare pe termen scurt

	Valoarea de cost	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piata la 30 septembrie 2010
Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	12.376.942		75.017	12.301.925
ETF	1.505.670	1.358	37.330	1.469.698
Total investiții financiare pe termen scurt – brut	13.882.612	1.358	112.347	13.771.623
Ajustari pentru depreciere	112.347			
Total investiții financiare pe termen scurt - net	13.771.623			

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE

a) Depozite bancare

La 30 septembrie 2010, societatea avea plasamente pe piața monetară sub forma de depozite bancare, astfel:

- lei -

Denumire Banca	Simb . Ct.	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii		Pondere în total	Data	
		Scadența < 60 zile	Scadența > 60 zile	%	Valoare la 30.09.2010		Constituirii	Scadenței
B.R.D. – G.S.G.	lei	2.000.000	-	6,15	8.542	8,19	06.09.2010	06.10.2010
B.R.D. – G.S.G.	lei	2.000.000	-	6,15	8.542	8,19	06.09.2010	06.10.2010
B.R.D. – G.S.G.	lei	1.000.000	-	6,15	4.271	4,09	06.09.2010	06.10.2010
B.R.D. – G.S.G.	lei	1.200.000	-	6,15	5.125	4,91	06.09.2010	06.10.2010
B.R.D. – G.S.G.	lei	2.003.805	-	3,50	195	8,20	30.09.2010	01.10.2010
B.C.R.	lei	2.000.000	-	7,00	31.500	8,19	12.07.2010	12.10.2010
B.C.R.	lei	2.000.000	-	7,00	31.500	8,19	12.07.2010	12.10.2010
B.C.R.	lei	2.000.000	-	7,00	31.500	8,19	12.07.2010	12.10.2010
B.C.R.	lei	2.000.000	-	7,00	31.500	8,19	12.07.2010	12.10.2010
B.C.R.	lei	2.000.000	-	6,40	11.378	8,19	30.08.2010	29.10.2010
B.C.R.	lei	1.297.800	-	6,40	7.383	5,31	30.08.2010	29.10.2010
Banca Transilvania	lei	500.000	-	7,50	8.437	2,04	12.07.2010	12.10.2010
Banca Transilvania	lei	500.000	-	7,50	8.437	2,04	12.07.2010	12.10.2010
Banca Transilvania	lei	1.258.000	-	7,50	21.229	5,15	12.07.2010	12.10.2010
Banca Romaneasca	lei	1.000.000	-	8,25	9.719	4,09	19.08.2010	19.11.2010
Banca Romaneasca	lei	1.672.000	-	8,25	16.250	6,84	19.08.2010	19.11.2010
TOTAL	X	24.431.605	-	X	235.508	100,00	X	X

NOTA:

- Valoarea totală a depozitelor bancare este de 24.431.605 lei
- Valoarea totală a dobânzii cuvenite la scadența depozitelor este de 309.099 lei

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

- euro -

Denumire Banca	Simb. Ct.	Valoarea depozitului				Valoarea dobânzii				Pondere în total	Data	
		Scadența < 60 zile		Scadența > 60 zile		%	Valoare la 30.09.2010		Constituirii		Scadenței	
		euro	lei	euro	lei		euro	lei				
Banca Transilvania	EUR	48.500	206.969	-	-	4,00	501	2.138	0,75	30.06.2010	19.10.2010	
Banca Transilvania	EUR	45.209	192.925	-	-	4,00	246	1.050	0,70	13.08.2010	12.11.2010	
Banca Transilvania	EUR	-	-	2.000.000	8.534.800	4,00	889	3.794	30,93	27.09.2010	27.12.2010	
Banca Transilvania	EUR	-	-	1.000.000	4.267.400	4,00	444	1.895	15,46	27.09.2010	27.12.2010	
Banca Transilvania	EUR	-	-	1.000.000	4.267.400	4,00	444	1.895	15,46	27.09.2010	27.12.2010	
Banca Transilvania	EUR	-	-	1.000.000	4.267.400	4,00	444	1.895	15,46	27.09.2010	27.12.2010	
Banca Transilvania	EUR	-	-	500.000	2.133.700	4,00	222	947	7,73	27.09.2010	27.12.2010	
Banca Transilvania	EUR	-	-	500.000	2.133.700	4,00	222	947	7,73	27.09.2010	27.12.2010	
Banca Transilvania	EUR	-	-	373.064	1.592.013	4,00	166	708	5,78	27.09.2010	27.12.2010	
TOTAL	X	93.709	399.894	6.373.064	27.196.414	X	3.580	15.276	100,00	X	X	

NOTA:

- Valoarea totala a depozitelor bancare este de 6.466.773 EUR, echivalentul a 27.596.308 lei, calculat la cursul BNR din data de 30 septembrie 2010.
- Valoarea totala a dobanzii convenite la scadenta depozitelor este de 65.494 EUR, echivalentul a 279.489 lei, calculat la cursul BNR din data de 30 septembrie 2010.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

Denumire Banca	Simb. Ct.	Valoarea depozitului				Valoarea dobânzii			Pondere în total	USD Data	
		Scadența < 60 zile		Scadența > 60 zile		%	Valoare la 30.09.2010			Constituirii	Scadenței
		USD	LEI	USD	LEI		USD	LEI			
B.R.D.	USD	125.100	390.986	-	-	1,50	47	147	100,00	22.09.2010	22.10.2010
TOTAL	X	125.100	390.986	-	-	X	47	147	100,00	X	X

NOTA:

- Valoarea totală a depozitelor bancare este de 125.100 USD, echivalentul a 390.986 lei, calculat la cursul BNR din data de 30 septembrie 2010.
- Valoarea totală a dobânzii convenite la scadența depozitelor este de 156 USD, echivalentul a 488 lei, calculat la cursul BNR din data de 30 septembrie 2010.
- Valoarea totală a depozitelor în lei și valută este de 52.418.899 lei (depozite în lei: 24.431.605 lei; depozite în valută: 27.987.294 lei).

b) Titluri De Stat

Denumire Banca	Simb Ct.	Valoarea de achiziție				Valoarea dobânzii			Pondere în total	- euro - Data	
		Scadența < 60 zile		Scadența > 60 zile		%	Valoare la 30.09.2010			Achiziției	Scadentei
		eur	lei	eur	lei		eur	lei			
Banca Transilvania	EUR	5.230.244	22.319.544	-	-	4,00	54.627	233.115	100,00	29.06.2010	29.11.2010
TOTAL	x	5.230.244	22.319.544	-	-	x	54.627	233.115	100,00	x	x

NOTA:

- Valoarea totală a dobânzii convenite la scadența titlurilor de stat este de 88.914 EUR, echivalentul a 379.432 lei, calculat la cursul BNR din data de 30 septembrie 2010.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
 (toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

Expunerea societății la data de 30 septembrie 2010, se prezintă astfel:

	<u>Valoare</u>	<u>lei</u> Pondere in total %
Banca		
• B.C.R.	11.297.800	46,24
• B.R.D.	8.203.805	33,58
• BANCA ROMANEASCA	2.672.000	10,94
• BANCA TRANSILVANIA	2.258.000	9,24
TOTAL	24.431.605	100,00

	<u>Valoare</u>		<u>Pondere</u> <u>in total %</u>
	<u>EUR</u>	<u>lei</u>	
Banca			
• BANCA TRANSILVANIA	11.697.017	49.915.852	100,00
TOTAL	11.697.017	49.915.852	100,00

	<u>Valoare</u>		<u>Pondere</u> <u>in total %</u>
	<u>USD</u>	<u>lei</u>	
Banca			
• B.R.D.	125.100	390.986	100,00
TOTAL	125.100	390.186	100,00

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

Indicatori	Cont	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
1 Venituri din investiții financiare (dividende cuvenite SIF)	761	71.995.689	21.306.895
2 Venituri din investiții financiare pe termen scurt	762	-	-
3 Venituri din creanțe imobilizate	763	-	-
4 Venituri din investiții financiare cedate	764	82.887.738	88.025.133
6 Venituri din diferențe de curs valutar	765	374.959	3.731.250
7 Venituri din dobânzi	766	9.572.201	5.451.264
8 Venituri din creanțe reactivate și debitori diversi	754	5.417.344	4.022.444
10 Venituri din provizioane	781	1.916.993	7.069.049
	786	664.933	9.745.360
11 Alte venituri			
- din redevențe, locații și chirii	706	1.475.589	1.290.257
- din alte activități diverse	708	54.490	26.356
- din alte venituri	758	368.406	5.841.724
- din sconturi obținute	767	755	41.088
- din alte venituri financiare	768	-	26.799
15 TOTAL VENITURI		174.729.097	146.577.619

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

Indicatori	Cont	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	664	25.855.091	13.775.668
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	1.319.227	1.827.290
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	665	763.096	3.602.555
Cheltuieli privind dobânzile	666	-	-
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	42.288	31.237
Pierderi din creanțe si debitori diverși	654	124.028	213.790
Cheltuieli cu provizioane si amortizări	681	679.154	669.688
	686	22.195.144	4.608.021
Cheltuieli privind prestațiile externe			
- întreținere si reparații	611	34.703	80.517
- redevențe, locații si chirii	612	72.628	78.843
- prime de asigurare	613	32.967	39.272
- protocol, reclama si publicitate	623	86.393	60.152
- transport bunuri si persoane	624	-	-
- deplasari, detașări, transferări	625	20.796	55.889
- poșta si telecomunicații	626	161.035	227.895
- alte servicii executate de terți	628	139.986	148.405
- alte cheltuieli	658	39.712	98.430
- cheltuieli privind sconturi acordate	667	-	-
- alte cheltuieli financiare	668	-	12
Cheltuieli din ajustarea la inflație	688	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	635	298.693	301.738
Alte cheltuieli			
- cheltuieli cu materiale consumabile	602	233.512	131.618
- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	13.166	21.098
- cheltuieli privind materialele nestocate	604	169	-
- cheltuieli privind energia si apa	605	134.332	126.183
- cheltuieli cu colaboratorii	621	1.595.935	1.571.887
- cheltuieli cu salariile personalului	641	3.709.433	3.638.969
- cheltuieli cu tichetele de masă	642	105.035	114.563
- cheltuieli participare profit	643	1.807.632	6.696.319
- cheltuieli privind asigurările si protecția sociala	645	1.546.702	1.775.532
Cheltuieli privind calamități si evenimente extraordinare	671	-	-
Impozitul pe profit	691	6.778.357	12.405.903
Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	-	-
TOTAL CHELTUIELI		67.789.214	52.301.474

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR (continuare)

Indicatori	<u>30 septembrie 2009</u>	<u>30 septembrie 2010</u>
Cheltuieli privind comisioane si onorarii	<u>1.319.227</u>	<u>1.827.290</u>
Cheltuieli cu onorariul auditorilor externi	59.690	66.187
Cheltuieli comisioane cu societatea depozitara	107.680	165.228
Cheltuieli comisioane cu CNVM	609.873	901.319
Cheltuieli cu comisioane SSIF pentru tranzacții acțiuni	132.277	279.970
Cheltuieli servicii registru acționari	127.403	108.627
Cheltuieli comisioane BVB	-	26.040
Cheltuieli asistenta juridică	272.976	270.766
Cheltuieli comisione Camera de Munca	9.328	9,153

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în 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.

Se întocmesc analize specifice pe emitent:

- 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-ul 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-ului sunt exprimate în moneda națională și prin urmare fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod semnificativ activitatea SIF-ului. 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
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

d) Riscul aferent mediului economic

Economia românească continuă să prezinte caracteristici specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor. Conducerea SIF-ului se preocupă să prevadă natura schimbărilor ce vor avea loc în mediul economic din România și care va fi efectul acestora asupra situației financiare și a rezultatului operațional și de trezorerie al Societății.

Printre caracteristicile economiei românești se numără și existența unei monede care nu este pe deplin convertibilă în afara granițelor, a unui grad scăzut de lichiditate a pieței de capital și a unor plaje mari de variație a cursurilor de schimb a monedei naționale.

e) Riscul de dobândă

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

f) Riscul de credit

SIF-ul este expus riscului de credit aferent instrumentelor financiare, ce decurge din posibila neîndeplinire a obligațiilor de plată pe care o terță parte le are față de SIF.

g) Riscul de lichiditate

Instrumentele financiare ale SIF-ului pot include investiții în acțiuni care nu sunt tranzacționate pe o piață organizată și care în consecință pot avea o lichiditate redusă. Drept consecință, SIF-ul poate avea dificultăți în lichidarea rapidă a investițiilor în aceste instrumente la o valoare apropiată de cea determinată în baza modelului de calcul al activului net al societăților de investiții financiare prevăzut în Regulamentul nr.15/2004, emis de către CNVM pentru a îndeplini cerințele proprii de lichiditate.

h) Riscul aferent impozitării

Sistemul fiscal în România este supus unor diverse interpretări și schimbări permanente, care pot fi retroactive. În anumite situații, autoritățile fiscale pot adopta o poziție diferită față de poziția societății și pot calcula anumite dobânzi și penalități fiscale.

Legislația fiscală în România și aplicarea în practică a măsurilor fiscale se schimbă frecvent și fac obiectul unor interpretări, uneori diferite, ale diferitelor autorități. Guvernul României are în subordine un număr de agenții autorizate să controleze atât entități românești, cât și cele străine care desfășoară activități în România. Aceste controale sunt în mare măsură similare cu cele desfășurate în multe alte țări dar se pot extinde și asupra unor arii legale sau de reglementare în care autoritățile românești pot fi interesate. În plus, aceste autorități par să fie mai puțin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par să fie mai puțin protejate decât este obișnuit în alte țări.

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

Conducerea Societății consideră că a înregistrat valori corecte în conturile de taxe, impozite și alte datorii către stat, totuși există un risc ca autoritățile să aibă o poziție diferită de a Societății.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Ultimul control al Ministerului Finanțelor Publice la care SIF-ul a fost supus, a acoperit perioada până la 30 septembrie 2004.

Începând cu august 2010, S.I.F.-ul este supus unui control de fond din parte Ministerului Finanțelor Publice, pentru perioada 1 ianuarie 2005 – 31 decembrie 2009, și ca urmare datoriile pot fi influențate cu rezultatele verificării.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

La 30 septembrie 2010, SIF-ul era implicat într-un număr de 38 procese în calitate de pârât și într-un număr de 137 procese în calitate de reclamant.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

17. INFORMATII CU PRIVIRE LA AJUSTARILE DE VALOARE RECUNOSCTE ÎN CAPITALURILE PROPRII PRIN APLICAREA ORDINULUI CNVM NR. 11/2009

Începând cu exercitiul financiar 2008, societatea a optat pentru aplicarea Ordinului nr.11/2009, prin care se recunosc direct în capitalurile proprii – poziție distinctă – rd.69 din Situația activelor și datoriilor – ajustările pentru pierdere de valoare a imobilizărilor financiare.

În perioada 1 ianuarie 2010 – 30 septembrie 2010, au fost constituite și anulate ajustări de depreciere:

	<u>- lei -</u>
• sold 1 ianuarie 2010	94.601.896
• creșteri	95.905.457
• reduceri	75.491.605
• sold 30 septembrie 2010	115.015.748

În situația în care valoarea ajustărilor pentru pierdere de valoare recunoscută în conturile de capitaluri proprii, ar fi influențat contul de profit și pierdere, rezultatul corespunzător datei de 30 septembrie 2010, ar fi înregistrat o diminuare de 20.413.852 lei.

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, **29 octombrie 2010**.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 30 SEPTEMBRIE 2010

30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
Unități care au înregistrat profit	01	1	94.276.145
Unități care au înregistrat pierdere	02	-	-

II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total (col.2+3)	Din care :	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
		1	2	3
Plăți restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care :	03	10.548.643	10.548.643	-
Furnizori restanți - total(rd.05 la 07), din care :	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligații restante fata de bugetul asigurărilor sociale -total (rd.09 la 13), din care :	08	-	-	-
- contribuții pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori salariați si alte pers.asimilate	09	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligații restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	-	-	-
Obligații restante fata de alți creditori	15	10.548.643	10.548.643	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd.19 la 21), din care:	18	-	-	-
- restante după 30 de zile	19	-	-	-
- restante după 90 de zile	20	-	-	-
- restante după 1 an	21	-	-	-
Dobânzi restante	22	-	-	-

III. Numar mediu de salariați	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Număr mediu de salariați	23	82	76

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 30 SEPTEMBRIE 2010

IV. Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd.	SUME
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane către pers.fizice nerezid.din st.membre ale UE, din care :	24	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	-
Ven.brute din dob.platite de pers.jur.romane către pers.jur.afil.nerez.din st.membre ale UE, din care:	26	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Ven.din redevențe plătite de pers.jur.romane către pers.afil.nerez.din st.membre ale UE, din care:	28	-
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	-

V. Tichete de masa	Nr. rd.	SUME
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	30	114.563

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare dezvoltare **)	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Cheltuieli de cercetare dezvoltare, din care:	31	-	-
- din fonduri publice	32		
- din fonduri private	33		

VII. Cheltuieli de inovare ***) – total (rd.35 la 37), din care:	34		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	35	-	-
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	36	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	37	-	-

VIII. Alte informatii	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.39+46), din care:	38	485.659.938	615.555.061
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd.40-45), din care	39	485.659.938	615.555.061
- actiuni cotate	40	337.781.878	394.161.182
- actiuni necotate	41	136.391.189	146.310.622
- parti sociale	42	-	-
- obligatiuni	43	-	1.464.021
- actiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	44	-	58.066.971
- unitati de fond emise de organismele de plasament colectiv	45	11.486.871	15.552.265
Creante imobilizate, in sume brute (rd.47+48), din care:	46	-	-
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct.267)	47	-	-
- creante imobilizate in valuta (din ct.267)	48	-	-
Creante imobilizate scadente intr-o perioada mai mica de 12 luni (din ct.267)	49	153.424.951	75.222.489

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 30 SEPTEMBRIE 2010

Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418)	50	646.430	673.243
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	51	644	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	52	-	-
Alte creante (ct.451+453+456+4582+461+471+473)	53	46.117.739	48.817.384
Dobanzi de incasat (ct.5187)	54	22.393	6

IX Alte informatii	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct.501+503+505+506+507+ din cont 508) (rd.56 la 61), din care:	55	1.734.753	13.883.969
- actiuni cotate	56	-	-
- actiuni necotate	57	-	-
- parti sociale	58	-	-
- obligatiuni	59	1.734.753	-
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) – unitati fond	60	-	-
- unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv	61	-	13.883.969
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)	62	-	-
Casa in lei si valuta (rd.64+65), din care:	63	3.310	4.738
- in lei (ct.5311)	64	3.310	4.738
- in valuta (ct.5314)	65	-	-
Conturi curente la banci in lei si valuta (rd.67+68), din care:	66	182.872	192.830
- in lei (ct.5121)	67	182.782	104.662
- in valuta (ct.5124)	68	90	88.168
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.70+71), din care:	69	737	1.301
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct.5112+5125+5411)	70	737	1.301
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125 + 5412)	71	-	-
Datorii (rd.73+76+79+82+85+88+8+92 la 96), din care:	72	-	-
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente, in sume brute (ct.161+1681) (rd.74+75), din care:	73	-	-
- in lei	74	-	-
- in valuta	75	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente (ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.77+78) din care:	76	-	-
- in lei	77	-	-
- in valuta	78	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile	79	-	-

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 30 SEPTEMBRIE 2010

aferente (ct.5193+5194+5195+ din ct.5198), (rd.80+81), din care:			
- in lei	80	-	-
- in valuta	81	-	-
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (ct.1621+1622+1627+ din ct.1682) (rd.83+84), din care:	82	-	-
- in lei	83	-	-
- in valuta	84	-	-
- Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625 + din ct.1682) (rd.86+87), din care:	85	-	-
- in lei	86	-	-
- in valuta	87	-	-
- Credite de la trezoreria statului (ct.1626 + din ct.1682)	88	-	-
- Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.90+91), din care:	89	19.340	-
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare de face in functie de cursul unei valute	90	19.340	-
- in valuta	91	-	-
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	92	44.305	102.656

X.Alte informatii	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	93	430.564	399.509
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+448)	94	3.574.396	4.113.632
- Alte datorii (ct.451+452+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	95	19.942.219	27.665.020
- Dobanzi de platit (ct.5186)	96	-	-
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd.98 la 100), din care:	97	51.908.959	51.908.959
- actiuni cotate	98	51.908.959	51.908.959
- actiuni necotate	99	-	-
- parti sociale	100	-	-

XI.Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30 septembrie 2009	30 septembrie 2010
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	101	773.760	829.000