

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)



SIF MOLDOVA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 decembrie 2013

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
LEGEA CONTABILITĂȚII NR.82/1991 – REPUBLICATA
ORDINUL COMISIEI NAȚIONALE A VALORILOR MOBILIARE (ACTUAL ASF)
NR.13/03.02.2011 DE APROBAREA REGULAMENTULUI NR. 4/2011 AL COMISIEI
NATIONALE A VALORILOR MOBILIARE (ACTUAL ASF) PRIVIND APROBAREA
REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVA A IV-A A
COMUNITĂȚILOR ECONOMICE EUROPENE APLICABILE ENTITĂȚILOR
AUTORIZATE, REGLEMENTATE SI SUPRAVEGHEATE DE
COMISIA NATIONALA A VALORILOR MOBILIARE (ACTUAL ASF)

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

CUPRINS	PAGINA
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII	3 - 5
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 - 7
SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRIU	9 - 11
SITUATIA FLUXURII DE TREZORERIE	12 - 13
NOTE SI POLITICI CONTABILE LA RAPORTARI CONTABILE TRIMESTRIALE	14 - 54

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Nr. rd.	Sold 01 ianuarie 2013	Sold 31 decembrie 2013
A. ACTIVE IMOBILIZATE		-	-
I. IMOBILIZARI NECORPORALE		-	-
1. cheltuieli de constituire (ct. 201 - 2801)	01	-	-
2. cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 - 2903)	02	-	-
3. concesiuni. brevete. licente. marci comerciale. drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	1.918	765.381
4. fondul comercial (ct. 2071 - 2807 - 2907)	04	-	-
5. avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233 + 234 - 2933)	05	1.064.251	178.309
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1.066.169	943.690
II. IMOBILIZARI CORPORALE		-	-
1. terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	13.981.272	13.764.073
2. instalatii tehnice si masini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	1.116.453	1.798.630
3. alte instalatii. utilaje si mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	13.531	46.483
4. avansuri si imobilizari corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	-	-
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	15.111.256	15.609.186
III. IMOBILIZARI FINANCIARE		-	-
1. actiuni detinute la entitati afiliate (t. 261 - 2961)	12	27.049.215	25.608.670
2. imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	-	-
3. interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	11.117.066	8.516.795
4. imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	-	-
5. titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari (ct. 262 + 264 + 265 + 266 - 2696 - 2962 - 2964)	16	594.001.279	702.374.481
6. alte creante (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969)	17	474.376	680.439
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	632.641.936	737.180.385
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	648.819.361	753.733.261
B. ACTIVE CIRCULANTE		-	-
I. STOCURI		-	-
1. materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 -392 -395)	20	33.679	9.096
2. lucrari si servicii in curs de executie (ct. 332 - 394)	21	-	-
3. avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	22	4.353	2.616
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	38.032	11.712
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)		-	-
1. Creante comerciale (ct. 2675 + 2676 + 2678 + 2679 - 2966 - 2969 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	24	88.261.750	40.022.225
2. sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	-	-
3. sume de incasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	-	-
4. alte creante (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	2.859.830	4.788.724

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

5. creante privind capitalul subscris si nevarsat (ct. 456 - 4953)	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	91.121.580	44.810.949
III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT		-	-
1. actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	30	-	-
3. alte investitii financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	17.890.430	14.299.965
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	17.890.430	14.299.965
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	311.980	514.057
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	109.362.022	59.636.683
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)	35	98.409	131.773
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN		-	-
1. imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	-	-
2. sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	-	-
3. avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	38	-	-
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	579.503	584.870
5. efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	40	-	-
6. sume datorate entitatilor 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 (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	53.556.075	63.348.542
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	54.135.578	63.933.412
E. ACTIVE CIRCULANTE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	55.315.821	(4.173.539)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45 - 60.1)	46	704.135.182	749.559.722
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN		-	-
1. imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47	-	-
2. sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48	-	-
3. avansuri incasate in contul clientilor (ct. 419)	49	-	-
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50	-	-
5. efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	51	-	-
6. sume datorate entitatilor afiliate(ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52	-	-
7. sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	53	-	-
8. alte datorii (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 +	54	-	-

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

**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)**

TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	-	-
H. PROVIZIOANE		-	-
1. provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct.1515)	56	23.078.952	10.418.023
2. provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	39.587.411	42.500.351
3. alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	58	10.913.509	7.369.150
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	73.579.872	60.287.524
I. VENITURI IN AVANS(rd.60.1+60.2) din care:	60	9.032	8.583
1. subventii pentru investitii (ct. 131)	60.1	-	-
2. venituri inregistrate in avans (ct. 472)	60.2	9.032	8.583
J. CAPITAL SI REZERVE		-	-
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61	51.908.959	51.908.959
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	62	-	-
- capital subscris varsat (ct. 1012)	63	51.908.959	51.908.959
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		-	-
Sold C (ct. 105)	65	13.382.229	14.254.162
Sold D (ct. 105)	66	-	-
IV. REZERVE (rd. 68 - 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74 - 75)	67	277.054.266	381.089.836
1. rezerve legale (ct. 1061)	68	10.381.792	10.381.792
2. rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct.1062 sold D)	69	135.619.216	64.431.928
3. rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	-	-
4. rezerve constituite din valoarea titlurilor/actiunilor dobindite cu titlu gratuit (ct. 1065)	71	82.963.401	89.612.864
5. rezerve de reevaluarea la valoarea justa (ct.1066)	72	-	-
6. rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct. 1067)	73	2.786.785	2.786.968
7. alte rezerve (ct. 1068)	74	316.541.504	342.740.140
8. actiuni proprii (ct. 109)	75	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		-	-
Sold C (ct. 117)	78	151.133.057	151.133.057
Sold D (ct. 117)	79	-	-
VI. REZULTATUL exercitiului financiar (ct. 121)		-	-
Sold C (ct. 121)	80	137.076.800	90.886.182
Sold D (ct. 121)	81	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.61+64 +65- 66 + 67 -75+ 76 - 77 + 78 - 79 + 80-81-82)	83	630.555.311	689.272.196

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost aprobate astazi, _____ 2014

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELO, DATORIILO SI CAPITALURILLO PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

Presedinte,
Costel Ceocea

Contabil Sef,
Cristina Andries

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Nr. rd.	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA		-	-
TOTAL (rd. 02 la 11)	01	275.466.615	272.018.268
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	24.205.357	25.917.789
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	-	-
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	-	-
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 758* + 764)	05	206.642.958	203.020.542
5. Venituri din lucrari executate si servicii prestate (ct. 704)	06	-	-
6. Venituri din provizioane, creante reactivate si debitori diversi (ct.754+781+786)	07	26.614.018	26.563.313
7. Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	08	2.229.922	3.316.964
8. Venituri din dobanzi (ct. 766)	09	6.235.712	3.318.813
9. Venituri din productia imobilizata (ct. 721+722)	10	-	-
10. Alte venituri din activitatea curenta (ct.705+706+708+741+758**+767+768)	11	9.538.648	9.880.847
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA		-	-
TOTAL (rd. 13 la 20)	12	117.313.838	170.664.025
11. Pierderi aferente creantelor legate de participatii (ct. 663)	13	260.220	19.995
12. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 658* + 664)	14	56.387.307	131.335.521
13. Cheltuieli din diferente de curs valutar (ct. 665)	15	3.241.418	3.494.371
14. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	16	-	-
15. Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct. 622)	17	3.647.208	3.520.880
16. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct. 627)	18	107.186	48.141
17. Amortizari, provizioane, pierderi din creante si debitori diversi (ct. 654 + 681 + 686)	19	23.832.038	9.875.016
18. Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	29.838.461	22.370.101
a) Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	303.986	316.018
b) Cheltuieli privind energia si apa (ct. 605)	22	298.649	340.616
c) Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	25.410.604	17.374.840
c1. salarii (ct. 621 + 641+642 + 643)	24	22.335.416	14.918.465
c2. cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala (ct. 645)	25	3.075.188	2.456.375
d) Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658** + 667 + 668)	26	3.418.834	4.072.480
e) Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	27	406.388	266.147
C. REZULTATUL CURENT		-	-
- profit (rd. 01 - 12)	28	158.152.777	101.354.243
- pierdere (rd. 12 - 01)	29	-	-
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.771)	30	-	-
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA (ct.671)	31	-	-
F. REZULTATUL EXTRAORDINAR		-	-
- profit (rd. 30 - 31)	32	-	-
- pierdere (rd. 31 - 30)	33	-	-

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

19. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)	34	275.466.615	272.018.268
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)	35	117.313.838	170.664.025
G. REZULTATUL BRUT		-	-
- profit (rd. 34 - 35)	36	158.152.777	101.354.243
- pierdere (rd. 35 - 34)	37	-	-
21. IMPOZIT PE PROFIT		-	-
- cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	21.075.976	10.468.061
22. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	39	-	-
23. Venituri din impozit pe profit amanat (ct. 791)	40	-	-
H. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR		-	-
- profit (rd. 36 - 38 - 39)	41	137.076.801	90.886.182
- pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 -36)	42	-	-

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost aprobate astazi, _____ 2014

**Presedinte,
Costel Ceocea**

**Contabil Sef,
Cristina Andries**

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Cresteri		Reduceri			Sold la 31 decembrie 2012
	Sold la 01 ianuarie 2012	Total din care	Prin transfer	Total din care		
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	13.387.079	-	-	4.850	-	13.382.229
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobiliarilor financiare Sold D	(175.343.070)	(110.138.206)	-	(149.862.060)	-	(135.619.216)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.717.331	73.733	-	4.279	-	2.786.785
Alte rezerve	311.172.163	8.215.659	-	2.846.318	-	316.541.504
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobandite cu titlu gratuit	86.598.381	9.237.471	-	12.872.451	-	82.963.401
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita Sold C	71.758.588	192.922.595	192.922.595	114.199.710	-	150.481.473
Rezultat provenit din corectarea erorilor din anii anteriori Sold C	651.584	149.194	-	149.194	-	651.584
Rezultatul exercitiului financiar Sold C	192.922.595	137.076.800	-	192.922.595	192.922.595	137.076.800
Sold D	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	566.155.402	237.537.246	192.922.595	173.137.337	192.922.595	630.555.311

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Sold la 01 ianuarie 2013	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2013
		Total din care	Prin transfer	Total din care	Prin transfer	
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	13.382.229	1.154.948	-	283.015	-	14.254.162
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare Sold D	(135.619.216)	(104.441.233)	-	(175.628.521)	-	(64.431.928)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.786.785	183	-	-	-	2.786.968
Alte rezerve	316.541.504	39.952.704	-	13.754.068	-	342.740.140
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobandite cu titlu gratuit	82.963.401	16.380.963	-	9.731.500	-	89.612.864
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita Sold C	150.481.473	137.076.800	137.076.800	137.076.800	-	150.481.473
Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul provenit din corectarea erorilor contabile din anii anteriori Sold C	651.584	-	-	-	-	651.584
Rezultatul exercitiului financiar Sold C	137.076.800	90.886.182	-	137.076.800	137.076.800	90.886.182
Sold D	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	630.555.311	181.010.547	137.076.800	122.293.662	137.076.800	689.272.196

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

Nota de informare privind rezervele prezentate in capitalul propriu:

A. Rezervele din reevaluare - în suma de 14.254.162(01 ianuarie 2013: 13.382.229)cuprind valoarea rezultata in urma reevaluarilor imobilizarilor corporale, în conformitate cu reglementarile în vigoare si politicile contabile ale Societatii. Valoarea acestora este prezentata net de impozitul amânat.

Rezervele legale -în suma de 10.381.792 (01 ianuarie 2013: 10.381.792), sunt constituite în concordanta cu Legea 31/1990 prin alocarea a 5% din profitul contabil (calculat conform standardelor românești de contabilitate) până când fondul de rezerva atinge nivelul de 20% din capitalul social. În cursul anului 2007 a fost atins nivelul de 20% din capitalul social.

C. Rezervele constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate -în suma de 64.431.928 (01 ianuarie 2013: 135.619.216), reprezinta diferenta între valoarea contabila mai mare si valoarea justa determinate la 31 decembrie 2013 conform politicilor contabile detaliate in Nota 6. In cursul anului Societatea a inregistrat ajustari de valoare participatiilor detinute in suma de 175.628.521 si a reluat ajustari de valoare de 104.441.233.

D Rezervele reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare - în suma de 2.786.968 lei (01 ianuarie 2013: 2.786.785), reprezinta rezervele din reevaluare aferente iesirilor de imobilizari corporale, net de impozitul amanat.

E. Alte rezerve -in valoare de 342.740.140 lei (01 ianuarie 2013: 316.541.504lei)cuprind:

Alte rezerve - constituite în urma aplicarii Legii nr. 133/1996, în suma de 97.139.150 lei (01 ianuarie 2013: 106.041.379 lei);

Alte rezerve - surse proprii de finantare, în suma de 225.427.638 lei, constituite din profitul net în baza aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor (01 ianuarie 2013: 212.932.339 lei). In cursul anului Societatea a inregistrat repartizare profit net aferent anului 2012 la alte rezerve in suma de 12.495.299 lei

Alte rezerve- ajustari negative aferente titlurilor din portofoliul initial in suma de 2.542.631lei la 31 decembrie 2013(01 ianuarie 2013: 25.148.198 lei). In cursul anului Societatea a reluat ajustari de valoare aferente titlurilor din portofoliu initial in suma de 22.605.567 lei.

Alte rezerve – rezerve din dividende prescrise in suma 22.715.984 lei (31decembrie 2012: 22.715.984 lei) reprezinta rezerva din dividendele prescrise inainte de 2008, conform aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor. Aceste rezerve vor fi utilizabile în viitor conform hotarârii adunarii generale ordinare a actionarilor.

F. Rezervele constituite din valoarea actiunilor dobândite cu titlu gratuit - în suma de 89.612.864 lei (01 ianuarie 2013: 82.963.401 lei)includ valoarea actiunilor dobândite în urma majorarii de catre emitenti a capitalului lor social, prin încorporarea unor elemente de capital propriu. Valoarea acestora este prezentata net de impozitul amânat.In cursul anului Societatea a disponibilizat gratuitati in valoare de 9.731.500lei.

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost aprobate astazi,31 decembrie 2013.

Presedinte,
Costel Ceoce

Contabil Sef,
Cristina Andries

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Nr. rd.	ianuarie - decembrie 2012	ianuarie - decembrie 2013
1. Numerar la inceputul perioadei(a+b)	1	129.128.400	88.227.432
a.Conturi curente	2	475.410	297.366
b.Imobilizari financiare	3	128.652.990	87.930.066
A. Activitatea de exploatare (2-3)	4	(63.889.106)	(38.681.965)
2. Intrari de numerar	5	14.124.966	2.265.533
- chirii/utilitati	6	1.711.647	1.765.634
- debitori diversi, restituii avansuri	7	45.988	34.526
- furnizori	8	29	91.658
- alte incasari executori judecatoresti/litigii	9	12.278.069	44.178
- sume in curs de decontare	10	-	1.510
- sume in curs de clarificare	11	32.262	428
- garantii materiale	12	56.971	327.599
3. Iesiri de numerar	13	78.014.072	40.947.498
- ch. salarii/indemnizatii/colaboratori/garantii	14	24.874.674	18.406.089
- furnizori	15	6.657.211	6.028.416
- impozit pe profit	16	45.449.362	15.682.481
- TVA	17	9.556	46.635
- impozite si taxe locale	18	169.943	204.506
- avansuri decontare	19	196.535	275.693
- comisioane bancare	20	106.933	48.144
- sume in curs de decontare	21	-	1.510
- sume in curs de clarificare	22	33.932	427
- sponsorizari	23	35.519	49.000
- alte plati	24	467.039	200.812
-bugetul de stat	25	1.728	13
-garantii materiale	26	11.640	3.772
B. Activitatea de investitii(4-5)	27	112.542.849	97.778.647
4. Intrari de numerar	28	239.536.610	242.914.994
- dobanzi depozite	29	6.467.415	2.993.322
- dobanzila vedere	30	8.392	33.166
- depozite bancare – diferente curs valutar	31	2.005.306	3.052.644
- incasari vanzari actiuni/ctr.vz.act	32	21.805.018	16.356.910
- dobanzi / cupoane obligatiuni	33	309.888	353.954
- dividende societati portofoliu	34	25.697.010	25.841.627
- incasari tranzactii BVB	35	183.243.581	194.283.371
5. Iesiri numerar	36	126.993.761	145.136.347

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

- achizitii mijloace fixe	37	936.607	644.857
- achizitii titluri	38	27.175.295	6.650.971
- depozite bancare – diferente curs valutar	39	2.873.508	3.185.922
- achizitii titluri BVB	40	95.758.351	126.725.012
- achizitii obligatiuni	41	250.000	7.929.585
C. Activitatea de finantare (6-7)	42	(89.554.711)	(106.680.978)
6. Intrari de numerar	43	2.305.752	40.483
- retur dividende	44	2.305.752	40.483
7. Iesiri numerar	45	91.860.463	106.721.461
- dividende actionari	46	76.950.107	90.360.102
- impozit dividende	47	14.910.356	16.361.359
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C)	48	(40.900.968)	(47.584.296)
NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	49	88.227.432	40.643.136
a. casierie - lei	50	840	2.078
b. banci - lei	51	78.378	79.559
c. banci - valuta	52	218.148	419.239
d. depozite	53	87.511.953	39.485.584
e. depozite garantii materiale	54	418.113	656.676

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost aprobate astazi, _____ 2014

**Presedinte,
Costel Ceocea**

**Contabil Sef,
Cristina Andries**

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

VALORI BRUTE

	Sold la 01 ianuarie 2013	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2013
Imobilizari necorporale	-	-	-	-
Imobilizari necorporale	657.343	1.058.700	30.736	1.685.307
Imobilizari necorporale în curs	1.064.251	172.758	1.058.700	178.309
Total	1.721.594	1.231.458	1.089.436	1.863.616
Imobilizari corporale	-	-	-	-
Terenuri	1.603.575	-	158.185	1.445.390
Constructii	13.588.791	531.139	1.752.674	12.367.256
Echipamente	1.427.338	444.042	840.976	1.030.404
Mijloace transport	1.362.877	669.311	856.669	1.175.519
Alte mijloace fixe	145.777	39.163	82.506	102.434
Imobilizari corporale in curs	-	395.470	395.470	-
Total	18.128.358	2.079.125	4.086.480	16.121.003
Imobilizari financiare	-	-	-	-
Actiuni detinute la entitatile afiliate	27.076.511	148.580	1.616.421	25.608.670
Interese de participare	38.796.334	1.002	23.917.192	14.880.144
Titluri detinute ca imobilizari	734.636.177	154.145.785	123.505.322	765.276.640
Alte creante	474.376	252.835	46.772	680.439
Total	800.983.398	154.548.202	149.085.707	806.445.893
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	820.833.350	157.858.785	154.261.623	824.430.512

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

AJUSTARI DE VALOARE
(AMORTIZARI SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SAU PIERDERE DE VALOARE)

	Sold la 01 ianuarie 2013	Ajustari pentru pierdere de valoare	Reduceri Sau reluări	Sold la 31 decembrie 2013
Imobilizari necorporale	-	-	-	-
Imobilizari necorporale	655.424	295.238	30.736	919.926
Imobilizari necorporale în curs	-	-	-	-
Total	655.424	295.238	30.736	919.926
Imobilizari corporale	-	-	-	-
Terenuri	24.432	-	3.809	20.623
Constructii	1.186.662	559.783	1.718.494	27.951
Echipamente	1.147.449	100.819	840.976	407.292
Mijloace transport	526.313	325.118	851.431	-
Alte mijloace fixe	132.246	6.211	82.506	55.951
Total	3.017.102	991.931	3.497.216	511.817
Imobilizari financiare	-	-	-	-
Actiuni detinute la entitatile afiliate	27.296	-	27.296	-
Interese de participare	27.679.268	1.254.430	22.570.349	6.363.349
Titluri detinute ca imobilizari	140.634.898	8.463.322	86.196.061	62.902.159
Total	168.341.462	9.717.752	108.793.706	69.265.508
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	172.013.988	11.004.921	112.321.658	70.697.251

CRESTERILE DE ACTIVE IMOBILIZATE IN VALOARE BRUTA de 157.858.785 lei, urmare a:

	Sold la 31 decembrie 2013
Imobilizari necorporale	-
• Achizitii active necorporale	1.058.700
• Achizitii active necorporale in curs	172.759
Total	1.231.459
Imobilizari corporale	-
• Achizitii active corporale	924.176
• Crestere conform reevaluare la 31.12.2013	1.154.948
Total	2.079.124
Imobilizari financiare	-
• Intrari titluri de participare detinute ca imobilizari	154.295.366
• Alte creante rulaj debitor	252.836
Total	154.548.202

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

REDUCERILE DE ACTIVE IMOBILIZATE IN VALOARE BRUTA de 154.261.623 lei, sunt urmare a:

	Sold la 31 decembrie 2013
Imobilizari necorporale	-
• iesiri imobilizari necorporale amortizate integral	30.736
• inchidere imobilizare necorporale in curs	1.058.700
Total	1.089.436
Imobilizari corporale	-
• iesiri imobilizari prin vanzare	75.952
• iesiri imobilizari prin casare	51.222
• imobilizari corporale in curs receptionate	395.470
• descrestere conform reevaluare 2013	192.355
• descarcare amortizare cumulata – reevaluare 2013	3.371.471
Total	4.086.470
Imobilizari financiare	-
• iesiri de titluri din portofoliu	149.038.935
• Alte creante	46.772
Total	149.085.707

DEPRECIEREA CALCULATA SI REFLECTATA IN GRUPELE DE IMOBILIZARI de 11.004.921 lei, este compusa din:

	Sold la 31 decembrie 2013
Imobilizari necorporale	-
• Amortizare	295.238
Total	295.238
Imobilizari corporale	-
• Amortizare	991.931
Total	991.931
Imobilizari financiare	-
• Ajustari de depreciere	9.717.752
Total	9.717.752

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

REDUCERILE SAU RELUARILE DE AMORTIZARI SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE in suma de 112.321.658 lei, sunt compuse din:

	Sold la 31 decembrie 2013
Imobilizari necorporale	-
• amortizare imobilizari necorporale amortizate integral	30.736
Total	30.736
Imobilizari corporale	-
• reduceri conform reevaluare 31.12.2013	3.371.471
• amortizare corespunzatoare imobilizari corporale casate	51.222
• amortizare corespunzatoare imobilizari corporale vandute	70.713
• reluare provizion depreciere teren 31.12.21013	3.810
Total	3.497.216
Imobilizari financiare	-
• Anularea ajustarilor de valoare, corespunzatoare iesirilor de titlurilor din portofoliu si aprecierii valorilor de piata la 31.12.2013	108.793.706
Total	108.793.706

VALOAREA CONTABILA NETA A IMOBILIZARILOR LA 31 decembrie 2013

	Valoare bruta	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Sold la 31 decembrie 2013
Imobilizari necorporale	1.863.616	919.926	-	943.690
Imobilizari corporale	16.121.003	465.368	46.449	15.609.186
Imobilizari financiare. din care:	806.445.893	-	69.265.508	737.180.385
actiuni detinute la entitatile afiliate	25.608.670	-	-	25.608.670
interese de participare	14.880.144	-	6.363.349	8.516.795
titluri detinute ca imobilizari	765.276.640	-	62.902.159	702.374.481
alte creante	680.439	-	-	680.439
TOTAL	824.430.512	1.385.294	69.311.957	753.733.261

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Transferuri			Sold la 31 decembrie 2013
	Sold la 01 ianuarie 2013	in cont	din cont	
	1	2	3	
Provizioane litigii AVAS	23.078.952	631.864	13.292.793	10.418.023
Provizioane pentru alte litigii	430.888	-	430.888	-
Provizioane pentru impozite	39.587.411	5.671.506	2.758.566	42.500.351
Alte provizioane	10.482.621	7.369.150	10.482.621	7.369.150
TOTAL =	73.579.872	13.672.520	26.964.868	60.287.524

Suma in sold la 31 decembrie 2013, reprezentand provizioane pentru impozite, in valoare de 42.500.351 lei este compusa din urmatoarele:

Provizion impozit amanat pentru actiunile primite cu titlu gratuit	17.069.117
Provizion impozit amanat pentru actiunile din portofoliul initial	18.018.384
Provizion impozit amanat dividende prescrise in anii anteriori (afereent dividendelor prescrise inregistrate la rezerve conform Ordinului 74/2005 pana in anul 2009)	4.326.854
Provizion impozit surplus reevaluare	2.863.955
Provizion impozit facilitati fiscal	222.040
TOTAL	42.500.351

In cursul perioadei analizate au fost reluate la venituri provizioane in suma totala de 23.748.068 lei prin:

- anulare de provizion in suma de 10.482.621 lei ca urmare a efectuării plății către salariați și administratori a fondului de participare la profitul aferent anului 2012;
- anulare de provizion pentru alte litigii in suma de 430.888 lei s-a inregistrat conform deciziei civile 1079/14.03.2013 prin care s-a respins recursul declarat de reclamantul Turtoescu Sorin impotriva deciziei 32/2012 din 12 aprilie 2012;
- anulare provizion constituit pentru litigii AAAS ca urmare a solutionarii definitive unor litigii avand ca obiect contestatiile la executare initiate de AAAS in suma de 13.292.793 lei
- anulare provizion constituit pentru majorari calculate si virate pentru participare la profit aferenta anului 2010 ca urmare a litigiului cu ANAF in suma de 1.054.251 lei

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

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

In data de 05.04.2013, Adunarea Generala a Actionarilor a hotarat repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2012 pe urmatoarele destinatii:

DESTINATIA

A. PROFIT NET DE REPARTIZAT	137.076.800
1. Pentru dividende	124.581.501
2. Alte rezerve	12.495.299
B. PROFIT NEREPARTIZAT	-

Conducerea societatii propune repartizarea profitului pe urmatoarele destinatii:

PROFIT NET DE REPARTIZAT	90.886.182
• acoperirea pierderilor din anii precedenti	-
• dividende	-
• profit nerepartizat	-

In data de 2014 , Adunarea Generala a Actionarilor a hotarat repartizarea profitului net realizat in exercitiul financiar 2014 pe urmatoarele destinatii:

PROFIT NET DE REPARTIZAT	-
• dividende	-
• alte rezerve	-

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE

INDICATORI	Rand	Rand	
		Sold 01 ianuarie 2013	Sold 31 decembrie 2013
Venituri din imobilizari financiare (ct.761)	1	24.205.357	25.917.789
Venituri din investitii pe termen scurt (ct.762)	2	-	-
Venituri din creante imobilizate (ct.763)	3	-	-
Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	4	206.642.958	203.020.542
Venituri din lucrari executate si servicii prestate (ct.704)	5	-	-
Venituri din creante reactivatate si debitori diversi (ct.754)	6	443.479	-
Venituri din provizioane (ct.781 + 786)	7	26.170.539	26.563.313
Venituri din diferente de curs valutar (ct.765)	8	2.229.922	3.316.964
Venituri din dobanzi (ct.766)	9	6.235.712	3.318.813
Venituri din productia imobilizata, corporale necorporale (ct.721 + 722)	10	-	-
Alte venituri din activitatea curenta (rd.12 la 18)	11	9.538.648	9.880.847
- din studii si cercetari (ct.705)	12	-	-
- din redevente, locatii si chirii (ct.706)	13	1.687.108	1.544.725
- din alte activitati diverse (ct.708)	14	107.646	108.241
- din subventii (ct.741)	15	-	-
- din alte venituri (ct.758)	16	6.895.656	6.479.582
- din sconturi obtinute (ct.767)	17	40.021	60.071
- din alte venituri financiare (ct.768)	18	808.217	1.688.228
Venituri din activitatea curenta(rd. 01 la 11)	19	275.466.615	272.018.268
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.658 + 664+663)	20	56.647.527	131.355.516
Cheltuieli din diferente de curs valutar(ct.665)	21	3.241.418	3.494.371
Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	22	-	-
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile (ct.622)	23	3.647.208	3.520.880
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	24	107.186	48.141
Pierderi din creante si debitori diversi (ct.654)	25	-	3.689
Cheltuieli cu provizioanele si amortizari (ct.681+686)	26	23.832.038	9.871.327
Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 28+29+30+33+46)	27	29.838.461	22.370.101

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE
(continuare)

- cu materiale (ct.602+603+604)	28	303.986	316.018
- cu energia si apa (ct.605)	29	298.649	340.616
- cu personalul (rd. 31+32)	30	25.410.604	17.374.840
- salarii (ct.621+641+642+643)	31	22.335.416	14.918.465
- asigurari si protectie sociala (ct.645)	32	3.075.188	2.456.375
- cu prestatiile externe (rd.34 la 45)	33	3.418.834	4.072.480
- intretinere si reparatii (ct.611)	34	443.799	518.994
- redevente, locatii si chirii (ct.612)	35	188.150	178.000
- prime de asigurare (ct.613)	36	45.875	71.845
- studii si cercetari (ct.614)	37	-	-
- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	38	218.103	394.359
- transport bunuri si persoane (ct.624)	39	-	-
- deplasari, detasari, tranferari (ct.625)	40	167.298	194.250
- posta si telecomunicatii (ct.626)	41	460.000	447.574
- alte servicii executate de terti (ct.628)	42	272.339	603.504
- alte cheltuieli (ct.658)	43	1.315.470	1.338.097
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	44	-	-
- alte cheltuieli financiare (ct.668)	45	307.800	325.857
- cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	46	406.388	266.147
Cheltuieli din activitatea curenta(rd. 20 la 27)	47	117.313.838	170.664.025
REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-47)	48	158.152.777	101.354.243

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

5.SITUATIA CREANTELOR SI DATORII

a) Situația creanțelor

CREANTE

CREANTE	Rand	Termen de lichiditate				
		Sold 01 ianuarie 2013	Sold 31 decembrie 2013	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4	5
a) Situatia creantelor		-	-	-		
CREANTE		-	-	-		
Creante comerciale, brut din care:	1	88.896.085	40.654.731	40.654.731		
- depozite bancare		87.511.953	39.485.584	39.485.584		
- dobanzi		433.962	396.315	396.315		
Ajustari pentru depreciere creante comerciale	2	(634.335)	(632.506)	(632.506)		
Creante comerciale, net	3	88.261.750	40.022.225	40.022.225		
Alte creante net, din care:	4	2.859.830	4.788.724	4.788.724		
Debitori din tranzactii actiuni	5	2.771.176	31.760	31.760		
Debitori din bilete la ordin	6	676.001	674.615	674.615		
Ajustari pentru depreciere debitori din bilete la ordin avalizate	7	(676.001)	(674.615)	(674.615)		
Dividende neincasate	8	36	-	-		
Debitori din sentinte definitive	9	25.691.346	25.851.445	25.851.445		
Ajustari pentru depreciere creante din sentinte	10	(25.691.346)	(25.851.445)	(25.851.445)		
Alte creante	11	88.654	4.756.964	4.756.964		
Alte provizioane	12	(36)	-	-		
TOTAL	13	91.121.580	44.810.949	44.810.949		

Creantele comerciale in valoare bruta, includ depozite bancare pe termen scurt in suma de 39.485.584lei (nota 12), (01 ianuarie 2013: 87.511.953lei)si dobanzile atasate calculate pana la 31 decembrie 2013, de 396.315lei (01 ianuarie 2013: 433.962lei), din care pentru obligatiuni 301.701 lei (01 ianuarie 2013: 75.800lei).

Creantele aferente debitorilor din sentinte definitive includ creante de recuperat de la AAAS si pentru care Societatea a obtinut sentinte definitive in favoarea sa, in suma de 25.696.247 lei (01 ianuarie 2013: 25.556.992lei) . Societatea a inaintat catre executorii judecatoresti creante de recuperat de la AAAS in suma de 24.395.685 (01 ianuarie 2013: 24.366.340). Intrucat recuperarea acestor creante este un proces de durata si este incerta data la care Societatea va putea recupera aceste creante, au fost calculate ajustari de depreciere pentru intreaga valoare de recuperat. Detalii privind stadiul litigiilor cu AAAS sunt oferite in Nota 16.

Pozitia alte creante cuprinde sumele avansate catre Depozitarul Central (contract 3868/22.05.2013)si la Banca Transilvania pentru plata dividendelor , respectiv 4.695.960 lei.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

5.SITUATIA CREANTELOR SI DATORII (continuare)

a) Situația datoriilor

DATORII	Rand	Termen de lichiditate				
		Sold 01 ianuarie 2013	Sold 31 decembrie 2013	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4	5
b) Situatia datoriilor						
Datorii comerciale	1	579.503	584.870	584.870		
Alte datorii	2	53.556.075	63.348.542	63.348.542		
TOTAL, din care:	3	54.135.578	63.933.412	63.933.412		
Furnizori	4	579.503	584.870	584.870		
Datorii fata de buget si fonduri speciale	5	8.238.280	3.366.026	3.366.026		
Dividende de plata	6	42.240.440	58.225.168	58.225.168		
Creditori diversi sold cont	7	2.288.402	778.138	778.138		
Alte datorii cu personalul si asigurarile sociale	8	370.841	322.451	322.451		
Garantii materiale	9	418.113	656.759	656.759		

Dividende de plata, cuvenite actionarilor dupa vechime

	01 ianuarie 2013	31 decembrie 2013
TOTAL	42.240.440	58.225.168
Dividend 2009	6.472.042	-
Dividend 2010	10.020.839	9.241.561
Dividend 2011	25.747.559	22.833.721
Dividend 2012	-	26.149.886

Dividendele neachitate aferente anului 2009 in suma de 6.302.242 lei stabilite prin AGOA din 30.04.2010, neridicate pana la data de 02.07.2013 conform Hotararii nr.8 a Adunarii Generale a Actionarilor din 05.04.2013 au fost prescrise si inregistrate in categoria „Alte venituri” in luna iulie 2013.

Pentru datoriile evidentiata nu au fost depuse garantii sau acordate ipoteci. SIF Moldova nu are contractate împrumuturi.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

6. PRINCIPII. POLITICI SI METODE CONTABILE

Întocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale

Aceste situatii financiare individuale ("situatiile financiare") sunt în responsabilitatea conducerii Societatii si au fost întocmite în conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare („CNVM” actual ASF) nr. 4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene („Directiva IV CEE”), aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de CNVM (actual ASF), aprobate prin Ordinul CNVM (actual ASF) nr. 13/2011 („Ordinul CNVM 13/2011”).

Reglementarile contabile conforme cu Directiva IV CEE, aprobate de catre Ordinul CNVM (actual ASF) 13/2011 se aplica împreuna cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 (republicata).

Situatiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric. Ordinul CNVM 13/2011 privind aprobarea „Reglementarilor contabile conforme cu Directiva IV CEE aplicabila entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare”(actual ASF) prevede întocmirea situatiilor financiare pe baza costului istoric.

Societatea are obligatia sa întocmeasca in scop informativ si situatii financiare anuale individuale si consolidate în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Grupul SIF Moldova, incluzând SIF Moldova S.A. si filialele sale va întocmi un set de situatii financiare consolidate în conformitate cu IFRS, pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013, care vor fi publicate în conformitate cu prevederile legislatiei în vigoare.

Aceste situatii financiare nu au fost întocmite pentru a reflecta pozitia financiara si rezultatele operatiunilor si fluxurilor de numerar ale Societatii în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana (IFRS).

Principii contabile

Principiile contabile generale folosite sunt urmatoarele:

Principiul continuitatii activitatii - societatea își va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data încasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv

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

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

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

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

B. Politici contabile semnificative

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

a) Bazele întocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt situatii financiare individuale si au fost întocmite si prezentate in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 – republicata, Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (actual ASF) aprobate prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/03.02.2011 de aprobare a Regulamentului 4/2011 al Comisiei Nationale de Valori Mobiliare.

Societatea va întocmi si publica, situatiile financiare consolidate ale grupului in conformitate cu IFRS, in scop informativ, in conformitate cu cerintele legislatiei romanesti in vigoare.

Situatiile financiare sunt întocmite si prezentate in lei.

Situatiile financiare statutare au fost întocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent de catre SIF Moldova pe întreaga perioada.

b) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala a situatiilor financiare este Leul (RON). Toate cifrele sunt prezentate in lei romanesti.

c) Tranzactii valutare

Operatiunile exprimate in moneda straina, sunt înregistrate in lei, la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in moneda straina, la data bilantului sunt transformate in lei la cursul de schimb de la aceasta data.

Cursurile de schimb, al principalelor monede straine, la sfârșitul perioadei de raportare au fost:

	<u>31 decembrie 2012</u>		<u>31 decembrie 2013</u>	
USD	1 : LEU	3.3575	1 : LEU	3.2551
EUR	1 : LEU	4.4287	1 : LEU	4.4847
PLN	1 : LEU	1.0829	1 : LEU	1.0812
CZK	1 : LEU	0.1763	1 : LEU	0.1637
CAD	1 : LEU	3.3736	1 : LEU	3.0575
GBP	1 : LEU	5.4297	1 : LEU	5.3812

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

d) Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost întocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca SIF Moldova își va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

e) Utilizarea estimarilor

Întocmirea situatiilor financiare în conformitate cu Ordinul CNVM 13/2011, cu modificarile ulterioare, cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

datoriilor contingente la data întocmirii situatiilor financiare individuale si veniturile si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

f) Instrumente financiare

Societatea detine la 31 decembrie 2013 urmatoarele categorii de instrumente financiare:

- Imobilizari financiare;
- Investitii financiare pe termen scurt.

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare ale Societatii includ titluri si alte instrumente financiare detinute ca imobilizari si alte creante imobilizate.

I. Clasificari

Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare, definite ca fiind acele active care nu sunt împrumuturi si creante produse de catre SIF Moldova, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. La 31 decembrie 2013, SIF Moldova a clasificat in aceasta categorie toate titlurile de participare, si creantele fata de terte parti care nu au fost clasificate in categoriile de mai sus.

Investitii detinute pâna la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care SIF Moldova are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pâna la scadenta.

Alte creante imobilizate detinute de SIF Moldova sunt împrumuturi si creante produse prin furnizare de bani unui debitor, altele decât cele initiate cu intentia de a fi vândute imediat sau in termen scurt.

II. Recunoastere

SIF Moldova recunoaste imobilizarile financiare la data la care au fost transferate. Cresterile sau descresterile, înregistrate provenind din modificarea participatiilor dobândite prin majorari/diminuari de capital social efectuate de emitenti, sunt recunoscute in capitalurile proprii SIF Moldova.

Actiunile primite cu titlu gratuit rezultate din încorporarea rezervelor de catre societatile din portofoliu sunt înregistrate la valoarea nominala, la data intrarii în portofoliu a respectivelor actiuni. Aceste actiuni sunt înregistrate în contul 1065 – Rezerve constituite din valoarea actiunilor dobândite cu titlu gratuit.

Actiunile gratuite sunt înregistrate în contabilitate ca imobilizari financiare la data la care sunt înregistrate la Depozitarul Central (pentru actiunile listate) sau la Registrul Comertului (pentru actiunile nelistate).

III. Evaluare

Imobilizarile financiare sunt evaluate initial la cost. Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare si comisioanele de tranzactionare

Ordinul nr. 13/2011, nu face nici o referire cu privire la modalitatea in care sunt determinate ajustarile pentru pierdere de valoare corespunzatoare valorilor mobiliare necotate. Conducerea societatii a stabilit propriile politici contabile pentru determinarea ajustarilor de depreciere, in ceea ce priveste valorile mobiliare necotate, apelând la un model de evaluare unanim recunoscut –Regulamentul CNVM nr. 15/2004, cu modificarile si completarile ulterioare conform Dispunerii de masuri nr.23/20.12.2012, emise de catre CNVM, in baza caruia Societatea intocmeste situatia activului net. Lunar, titlurile financiare sunt recunoscute la costul de achizitie, mai putin, ajustarile cumulate pentru pierderi de valoare.

Pentru stabilirea ajustarilor s-a luat în calcul:

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

• Valoarea de piata din ultima zi de tranzactionare a perioadei pentru care sunt intocmite situatiile financiare pentru acele titluri financiare pentru care s-a identificat cu usurinta o piata credibila (instrumente financiare cotate pe o piata reglementata). Atunci cand un titlu financiar nu este tranzactionat in ultimele 90 de zile, valoarea de piata se determina conform urmatorului paragraf.

• Valoare determinata cu ajutorul unor modele si tehnici de evaluare general acceptate, respectiv Regulamentul nr. 15/2004, cu modificarile si completarile ulterioare conform Dispunerii de masuri nr.23/20.12.2012, emise de catre CNVM, pentru care nu s-a putut identifica cu usurinta, o piata credibila, utilizând capitalurile proprii la cea mai recenta data disponibila, extrase din raportarile financiare periodice ale emitentilor – 31 decembrie 2012 sau comunicate de societate la o data cât mai apropiata de 30 iunie 2013, pentru instrumentele financiare necotate pe o piata reglementata sau cotate dar netranzactionate in ultimele 90 de zile. Deprecierile de valoare pentru titlurile financiare sunt recunoscute direct in capitalurile proprii, si sunt prezentate distinct in: „Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii”, randul 69 “Rezerve constituite din ajustarile pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare”, respectiv „Situatia modificarilor capitalurilor proprii”.

Ajustarea pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare poate fi reversata daca s-a produs o schimbare în conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru pierderea de valoare poate fi efectuata numai în asa fel încât valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa contabila istorica. Reversarea ajustarilor pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare se realizeaza dupa cum urmeaza:

- prin venituri, daca ajustarile au fost recunoscute initial prin contul de profit si pierderi;
- prin modificarea contului de rezerve – 1062, daca ajustarile au fost recunoscute initial direct în acest cont.

Investitiile financiare pe termen scurt ale Societatii cuprind actiuni, titluri detinute la fonduri deschise de investitii, obligatiuni emise de municipalitati cu scadenta mai mica de un an sau achizitionate in vederea obtinerii unui profit pe termen scurt.

Investitiile financiare pe termen scurt sunt recunoscute la data achizitiei la costul de achizitie sau valoarea determinate prin contractul de dobandire al acestora.

La data iesirii din Societate, investitiile financiare pe termen scurt se evalueaza utilizand metoda costului mediu ponderat.

La data inchiderii exercitiului financiar in cazul in care se constata ajustari de depreciere, acestea sunt inregistrate pe seama cheltuielilor.

Valorile mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata se evalueaza la data inchiderii exercitiului financiar la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare.

IV. Derecunoasterea

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

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

Derecunoasterea activelor financiare vândute se face la data tranzactionarii.

Câstigul sau pierderea realizata la momentul derecunoasterii este calculata in functie de costul istoric al activului financiar si este înregistrat(a) in contul de profit si pierdere.

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

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

g) Deprecierea activelor

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

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

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

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

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

h) Imobilizări corporale și necorporale

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

La data de 31 decembrie 2013 s-a efectuat reevaluarea aferentă imobilizărilor corporale de către un evaluator independent autorizat, S.C. Evaluări Consultanță Management - ECM S.R.L în baza contractului 7532/04.11.2013. Această reevaluare este făcută pentru toată grupa „terenuri și construcții”. Societatea efectuează reevaluările aferente imobilizărilor corporale, cu suficientă regularitatea astfel încât valoarea cuprinsă în situațiile financiare să reflecte valoarea de piață a acestora.

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

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

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

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

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

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

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată.

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

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

i) Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale

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

In cazul in care valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluari, aceasta majorare se inregistreaza direct in creditul conturilor de capital propriu sub titlul de Diferente din Reevaluare. Majorarea constatata din reevaluare, se recunoaste ca venit in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluia activ, recunoscuta anterior ca o cheltuiala;

In situatia in care valoarea contabila este diminuată ca rezultat al unei reevaluari, aceasta diminuare se recunoaste ca o cheltuiala. Diminuarea rezultata din reevaluare se scade din orice surplus din reevaluare corespunzator, in masura in care diminuarea nu depaseste valoarea inregistrata anterior ca surplus din reevaluare pentru acelasi activ.

j) Stocuri

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

k) Creante

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

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.

l) Datorii

Datoriile sunt inregistrate la valoarea nominala.

m) Dividende de distribuit

Dividendele declarate inaintea datei bilantului sunt inregistrate ca obligatii la data bilantului contabil.

n) Numerar si echivalente de numerar

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

o) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

p) Provizioane pentru participarea salariatilor si administratorilor la profit

In aceasta categorie sunt incluse provizioanele pentru stimulente ce urmeaza a se acorda salariatilor si administratorilor ca urmare a realizarii profitului. Acestea se constituie potrivit prevederilor Contractului colectiv de munca pentru salariatii si potrivit propunerii consiliului de administratie pentru administratori. Propunerea de participare la profit ale administratorilor este aprobata de adunarea generala a actionarilor.

q) 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.

r) Provizione pentru restructurare personal

In aceasta categorie societatea include provizioanele constituite pentru sume viitoare de plata datorate personalului restructurat, determinate in baza planului de restructurare corelat cu prevederile Contractului Colectiv de Munca pentru acordarea de salarii compensatorii.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

s) Impozitul pe profit

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

Impozitul curent este impozitul de platit pentru profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

t) Pensii si alte beneficii post-pensionare

SIF Moldova efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Toti angajatii SIF Moldova sunt membri ai sistemului de pensii al statului roman. SIF Moldova nu este angajat in nici un alt sistem de pensii si, in consecinta, nu isi asuma nici un fel de alte obligatii in acest sens. SIF Moldova nu este angajat in nici un sistem de beneficii post-pensionare si nu are obligatia de a presta servicii ulterioare pensionarii fostilor sau actualilor salariati

Recunoasterea veniturilor

u) Venituri din vanzarea titlurilor de participare

Veniturile din tranzactionarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea bruta (valoarea tranzactiei), iar cele rezultate din tranzactii cu investitii financiare pe termen scurt sunt evidentiata pe baza neta (diferenta intre valoarea de vanzare si cost).

v) Venituri din dobanzi

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic (lunar), in mod proportional, pe masura generarii venitului, in contul de profit si pierdere pentru toate instrumentele financiare. Veniturile din dobanzi includ venituri fixe din investitii financiare si titluri comerciale, precum si reduceri si premii aferente titlurilor de trezorerie.

Pentru veniturile din dobanzi a caror incasare a devenit incerta se evidentiaza distinct pe cheltuieli, ajustarea pentru depreciere sau pierdere de valoare. Diminuarea sau anulara ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectueaza prin reluarea la venituri in cazul in care nu se mai justifica mentinerea acestora.

w) Veniturile din investitii financiare

Veniturile din investitii financiare includ:

Veniturile din dividende care sunt inregistrate atunci cand se stabileste dreptul de incasare de catre actionari si pentru valorile prezentate de companii in situatiile financiare.

Venituri din cedarea instrumentelor financiare detinute.

x) Cheltuieli din comisioane bancare

Cheltuielile din comisioanele bancare sunt inregistrate in momentul aparitiei lor. Comisioanele rezultate din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii, cum ar fi achizitionarea sau vanzarea de actiuni sau alte titluri de valoare, sunt recunoscute la data incheierii tranzactiei.

y) Alte venituri si cheltuieli din activitatea curenta

Alte venituri si cheltuieli din exploatare sunt contabilizate la momentul aparitiei lor.

z) Profitul pe actiune

Profitul de baza pe actiune este calculat prin impartirea profitului atribuibil actionarilor comuni la numarul mediu ponderat de actiuni aferent perioadei.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza 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 limitat la 1 % din capitalul social, a fost modificat prin Legea 11 din 6 ianuarie 2012 (intrata in vigoare la 13 ianuarie 2012), la 5% adică 25.954.479 acțiuni.

Structura actionariatului la data 31 decembrie 2012

Consolidat	Romani			Nerezidenti			TOTAL		
	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS
Persoane Fizice	5.807.161	264.916.030	51,03	1.575	8.826.147	1,70	5.808.736	273.742.177	52,74
Persoane Juridice	309	139.905.358	26,95	67	105.442.053	20,31	376	245.347.411	47,26
TOTAL	5.807.470	404.821.388	77,99	1.642	114.268.200	22,01	5.809.112	519.089.588	100,00

Structura actionariatului la data 31 decembrie 2013

Consolidat	Romani			Nerezidenti			TOTAL		
	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS
Persoane Fizice	5.795.096	262.593.642	50,59	1.635	3.433.448	0,66	5.796.731	266.027.090	51,25
Persoane Juridice	279	126.745.625	24,42	71	126.316.873	24,33	350	253.062.498	48,75
TOTAL	5.795.375	389.339.267	75,00	1.706	129.750.321	25,00	5.797.081	519.089.588	100,00

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

1) Număr mediu corespunzător perioadei ianuarie-decembrie 2013: 45 salariați permanenți (31 decembrie 2012: 45), 2 contracte de management și 7 contracte de administrare (31 decembrie 2012: 2 contracte de management și 7 contracte de administrare).

Din care	Salariați	Contracte de management	Contracte de administrare
Administratori	-	-	7
Directori – administratori conform Legii 31/1900 – republicată	-	2	-
Salariați cu studii superioare	38	-	-
Salariați cu studii medii	7	-	-
TOTAL	45	2	7

2) Salarii și indemnizații plătite sau de plătit, corespunzătoare perioadei ianuarie-31 decembrie 2013, în suma de 7.088.194 lei (31 decembrie 2012 8.585.958 lei).

Din care	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Contract management	1.531.867	1.591.487
Consiliu de Administrație	1.904.453	2.140.078
Salariați din care:	5.129.104	3.340.207
-salarii compensatorii pentru disponibilizări din perioada	1.175.862	-
Alți colaboratori	20.534	16.422
Total	8.585.958	7.088.194

În perioada 1 ianuarie – 31 decembrie 2013, salariații au beneficiat de: participare la profit în suma de 4.790.002 lei (în anul 2012: 9.672.159 lei), cursuri de perfecționare în suma de 89.081 lei (în anul 2012: cursuri – 67.640 lei; tichete masă – 65.862 lei).

Drepturile banesti ale directorilor se aproba de catre Consiliu de Administratie prin contractul de management. Salariile și indemnizațiile administratorilor reprezintă 52,64% din totalul cheltuielilor salariale ale societății. Administratorii au beneficiat de participare la profit în suma de 2.951.188 lei (2012: 3.943.797 lei).

3) Cheltuieli cu asigurările sociale: 2.456.375 lei (31 decembrie 2012 : 3.075.188 lei)

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

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

9.CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI

Indicatori de lichiditate - nr. de ori

- **Indicatorul lichiditatii curente = active curente/ datorii curente**

31.12.2012 = 109.362.022 / 54.135.578 = 2.02

31.12.2013 = 59.636.683 / 63.933.412 = 0.93

- **Indicatorul lichiditatii imediate = (active curente- stocuri)/datorii curente**

31.12.2012 = 109.323.990 / 54.135.578 = 2.02

31.12.2013 = 59.624.971 / 63.933.412 = 0.93

Indicatori de activitate - nr. de ori

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

31.12.2012 = 275.466.615 / 648.819.361 = 0.42

31.12.2013 = 272.018.268 / 753.733.261 = 0.36

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

31.12.2012 = 275.466.615 / 758.181.383 = 0.36

31.12.2013 = 272.018.268 / 813.369.944 = 0.33

- **Viteza de rotatie a debitelor - clienti= sold mediu creante/ cifra de afaceri x nr. Zile din perioada**

31.12.2012 = 4.449.792 / 2 / 275.466.615 x 360 = 3 zile

31.12.2013 = 7.648.554 / 2 / 272.018.268 x 360 = 5 zile

Indicatori de profitabilitate

- **rentabilitatea capitalului angajat = profitul inaintea platii dobanzii si a impozitului pe profit/capitalul angajat*100**

31.12.2012 = 158.152.777 / 630.555.311 = 25.08 %

31.12.2013 = 101.354.243 / 689.272.196 = 14.70 %

- **rezultatul pe actiune de baza = profit net atribuibil actiunilor comune/nr.de actiuni comune**

31.12.2012 = 137.076.801 / 519.089.588 = 0.2641 pret per actiune

31.12.2013 = 90.886.182 / 519.089.588 = 0.1751 pret per actiune

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

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține SIF Moldova la o unitate de resurse investite, atât de către SIF Moldova cit si de către creditorii acestuia.

Rezultatul pe acțiune reprezintă profitul net generat de SIF Moldova atribuibil acțiunilor comune.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

10. ALTE INFORMATII

a) Informații generale despre societate:

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

Societatea este înregistrată la:

Camera de Comerț Industrie și Agricultură Bacău – cod unic de înregistrare 2816642.

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare cu Decizia nr.1902/30.08.1999 de autorizare definitivă;

Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare cu Certificatul de înregistrare nr. 418/07.09.1999.

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

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

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

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

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

Obiectul de activitate al SIF Moldova este:

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

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

10.ALTE INFORMATII (continuare)

b) Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal la 31 decembrie 2013

	Inainte de impozitare	Impozit	Dupa impozitare
1 Total venituri –contabil	272.018.268	-	-
2 Total venituri –fiscal	272.428.446	-	-
3 Diferente temporare	410.178	-	-
4 Venituri neimpozabile	48.395.842	-	-
5 Venituri impozabile	224.032.604	-	-
6 Cheltuieli totale –contabil	170.664.025	-	-
7 Cheltuieli totale-fiscal	170.665.818	-	-
8 Diferente temporare	1.793	-	-
9 Cheltuieli nedeductibile	12.364.842	-	-
10 Cheltuieli deductibile fiscal	158.300.976	-	-
11 Total cheltuieli deductibile	158.300.976	-	-
12 Profit impozabil	65.731.628	-	-
13 Impozit pe profit curent	-	10.517.061	-
14 Reducere sponsorizari-mecenate	-	49.000	-
15 Impozit pe profit datorat	-	10.468.061	-
16 Profit net	-	-	90.886.182

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

10.ALTE INFORMATII (continuare)

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

La 31.12.2013 situatia detinerilor directe din portofoliul SIF Moldova se prezinta:

1	ASSET INVEST	99,85
2	CASA	97,53
3	MECANICA CEAHLAU	55,11
4	REGAL	93,01
5	TESATORIILE REUNITE	92,07

1. In cursul anului 2013 a fost infiintata o noua subsidiara cu denumirea de Asset Invest SA- domeniul principal de activitate "Activitati de consultanta pentru afaceri si management"

Prin incheierea unor contracte de cesiune cu Asset Invest, SIF Moldova a transferat acțiunile deținute la 42 de entități aflate în faliment sau lichidare administrativă, dreptul de proprietate asupra acțiunilor cesionate fiind transmis către Asset Invest. Deoarece valoarea capitalurilor proprii este negativă pentru entitățile care fac obiectul cesiunii, valoarea pachetului de acțiuni deținut de SIF Moldova în aceste entități este 0 (zero) RON. La momentul cesiunii catre Asset Invest, pentru portofoliul de actiuni transferat erau consiuite ajustari pentru depreciere in proportie de 100%.

Prețul primit de SIF Moldova pentru transferul de acțiuni către Asset Invest a fost de 1 RON / pachet de acțiuni/companie.

Prețul acțiunilor pentru 29 de entități a fost stabilit în baza rapoartelor de evaluare întocmite de evaluatori independenți.

Prețul acțiunilor pentru celelalte 13 entități pentru care nu a fost posibilă evaluarea a fost stabilit în baza hotărârii

Consiliului de Administrație al SIF Moldova nr. 3 din 26 septembrie 2013, având în vedere următoarele considerente:

- Situația economică și juridică similară cu cea a entităților pentru care au fost întocmite rapoarte de evaluare (i.e. entități în faliment / lichidare administrativă);
- Valoare de piață zero a acestor entități reflectată în activul net al SIF Moldova, calculat în conformitate cu reglementările CNVM / ASF;

În vederea determinării concordanței prețului aferent tranzacțiilor de cesiune de acțiuni, s-a procedat la determinarea aplicabilității metodelor tradiționale (i.e. metoda comparării prețurilor necontrolate, metoda prețului de revânzare și metoda cost-plus) și a metodele tranzacționale (i.e., metoda împărțirii profitului și metoda marjei nete de tranzacționare) în conformitate cu prevederile legislative naționale și alte prevederi de specialitate.

Detaliat situatia se prezinta:

Nr.Crt.	Cod fiscal	Denumire societate	Valoare contabila	Valoare de vanzare	Provizion
0	1	2	3	4	5
1	1936993	AGRICOLA MIROSLAVA	52,175.00	1.00	52,175.00
2	2369064	AGRODELTA SARINASUF	50,947.50	1.00	50,947.50
3	2364709	AGROINDUSTRIALA DEALU	182,320.00	1.00	182,320.00
4	1644972	AGROVIN AGROZOOOTEHNICA	376,945.00	1.00	376,945.00
5	2646211	M.KOGALNICEANU	196,105.00	1.00	196,105.00
6	2369196	AGROZOOOTEHNICA TULCEA	80,117.50	1.00	80,117.50
7	621849	CERAMICA DORHOI	211,232.65	1.00	211,232.65
8	8304870	COMCEREAL IASI	164,482.50	1.00	164,482.50
9	9646367	COMPLEX TURISTIC DANCU	8,137.50	1.00	8,137.50
10	7744121	COMPRIM	1,667.50	1.00	1,667.50
11	345107	CRINUL	153,622.50	1.00	153,622.50

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

12	2000805	DONATRIC	97,285.00	1.00	97,285.00
13	2360154	FEROM	4,486,955.00	1.00	4,486,955.00
14	11672180	INSULA MARE A BRAILEI	3,980,553.40	1.00	3,980,553.40
15	1977012	LACTIS	37,223.47	1.00	37,223.47
16	1647464	MALINA-SMIRDAN	146,860.00	1.00	146,860.00
17	2200773	MARATEX	887,437.50	1.00	887,437.50
18	827165	MECANICA VASLUI	716,740.00	1.00	716,740.00
19	2008345	MELANA	22,920.00	1.00	22,920.00
20	712866	MES	402,047.50	1.00	402,047.50
21	1997400	NECTAR	27,588.30	1.00	27,588.30
22	1964853	NICOLINA	1,404,025.00	1.00	1,404,025.00
23	1651864	NICORVIN	160,702.50	1.00	160,702.50
24	8659890	NOVA BANK	1,241,036.50	1.00	1,241,036.50
25	13838620	ONSAL	11,872.50	1.00	11,872.50
26	966333	PETROMECH	27,180.00	1.00	27,180.00
27	2057119	POLIROM	1,456,625.00	1.00	1,456,625.00
28	1640997	PROLLCEP	281,942.50	1.00	281,942.50
29	1647880	RARES	33,865.00	1.00	33,865.00
30	1710138	SANEVIT	55,280.90	1.00	55,280.90
31	7487540	SINCOBAC	10,382.50	1.00	10,382.50
	Cod			Valoare de	
Nr.Crt.	fiscal	Denumire societate	Valoare contabila	vanzare	Provizion
0	1	2	3	4	5
33	2061039	STARFOREST	272,895.00	1.00	272,895.00
34	1643608	SUINPROD INDEPENDENTA	224,077.50	1.00	224,077.50
35	621830	TERA ILDO	15,677.50	1.00	15,677.50
36	16068991	TEX-MED	683,920.00	1.00	683,920.00
37	511064	TRICOHAR	175,747.50	1.00	175,747.50
38	1461037	TRICOTTON	248,565.00	1.00	248,565.00
39	2431298	VASCOVIN	360,371.50	1.00	360,371.50
40	841330	VIDISAMP	531,027.50	1.00	531,027.50
41	1647391	VINIFICATIE SI BAUTURI	145,820.00	1.00	145,820.00
42	2045670	ZONOCERAM	301,992.50	1.00	301,992.50
		TOTAL	20,613,861.42		20,613,863.42

2. Participarea la majorarea capitalului social al filialei SC Casa (aprobata prin hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 10.10.2013) prin aport in natura - constand in transferul unor imobile in scopul eficientizarii activitatii de administrare a spatiilor. In lunile noiembrie si decembrie au fost parcurse etapele premergatoare incheierii contractelor de aport urmand a se realiza transferul efectiv in primul trimestru al anului 2014. Imobilele care fac obiectul tranzactiei sunt prezentate in nota 18 EVENIMENTE ULTERIOARE.

Conducerea societății nu a identificat alte relații semnificative cu părți afiliate altele decat participatiile detinute la societatile din portofoliu si respectiv dividendele incasate de la acestea.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

d) Angajamente acordate si primite inregistrate in afara bilantului

Din care

	01 ianuarie 2013	31 decembrie 2013
Penalitati.debitori rau platnici	85.637	13.897
Alte conturi in afara bilantului	623.208	623.208
Obiecte inventar	525.772	512.991
Active contingente	51.271.518	51.457.873
Datorii contingente	25.626.612	42.502.389
TOTAL	78.132.747	95.110.358

Activele contingente reprezinta in principal sume solicitate de SIF Moldova in litigii cu AAAS in suma de 26.764.687 lei, avand ca obiect recuperarea cheltuielilor de judecata si daune solicitate aferente sumelor castigate din litigii.

SIF Moldova are inregistrate si alte active contingente, din care semnificative sunt contravaloarea acordului de preluare drepturi litigioase Textila Oltul 18.464.296 lei si sume pretinse de la ANAF de 5.838.880 lei.

Sumele reprezentand active contingente vor fi inregistrate in bilant, in momentul obtinerii unei sentinte definitive si irevocabile/incasarii lor.

Societatea a inregistrat in afara bilantului datorii contingente in suma de 42.502.389 lei din care 1.008.783 lei litigiu de munca cu un fost salariat, iar suma de 41.179.362 lei reprezinta sume pretinse de AAAS, avand ca obiect contestarea executarii silite de catre SIF Moldova, nefinalizate. Detalii in Nota 16

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE

a) Imobilizari financiare

Titluri de participare la:	Valoarea de cost	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoarea de piata la 31 decembrie 2013
Societati tranzactionate la BVB (REGS)	601.539.212	233.822.455	20.500.746	814.860.921
Societati tranzactionate pe piata externa (RGS)	57.968.865	201.590.973	3.258.783	256.301.055
Societati tranzactionate la BVB BER (RGS)	28.408.500	18.216	16.951.634	11.475.082
Societati tranzactionate la BVB BER piata extrabursiera (XMBS)	16.278.273	15.182.249	2.480.534	28.979.988
Societati necotate. tranzactionate in sistemul electronic al BVB (UNLS)	11.683.908	-	4.713.756	6.970.152
Societati cotate la SIBEX	2.198.925	-	1.246.331	952.594
Total societati cotate si tranzactionate	718.077.683	450.613.893	49.151.784	1.119.539.792
Societati inchise	22.402.375	40.242.379	1.288.577	61.356.177
Societati cotate si netranzactionate	-	-	-	-
Societati cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile	27.722.182	28.321.534	17.467.008	38.576.708
Total societati necotate sau netranzactionate	50.124.557	68.563.913	18.755.585	99.932.885
Total portofoliu	768.202.240	519.177.806	67.907.369	1.219.472.677
Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	26.086.767	4.072.698	1.358.139	28.801.326
Obligatiuni	11.476.447	745.713	-	12.222.160
Drepturi	-	-	-	-
Total portofoliu investitii financiare - valoare bruta	805.765.454	523.996.217	69.265.508	1.260.496.163
Ajustari depreciere titluri	69.265.508	-	-	-
Total portofoliu investitii financiare valoare neta	736.499.946	-	-	-

Valoarea de piata a fost calculata conform reglementarilor contabile romanesti in vigoare (Ordin 13 CNVM Directiva a IV-a a CEE) astfel:

Pentru actiuni cotate: -in functie de ultimul pret de inchidere de la data ultimei tranzactionari, in conformitate cu politicile contabile descrise la nota 6;

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

a) Imobilizari financiare (continuare)

Pentru actiuni necotate:-pretul conform model din Regulamentul CNVM, actual ASF, nr. 15/2004, cu modificarile si completarile ulterioare conform Dispunerii de masuri nr.23/20.12.2012 emise de catre CNVM (actual ASF). Actiunile necotate pentru care valoarea de piata a fost determinata prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internationale de evaluare sunt:

Nr. crt.	Denumire emitent	Valoare	
		lei / actiune	totala
Actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare			
1	INDOR	4.92	177,130
2	REGAL	14.56	16,251,260
3	TRANSTEC	2.51	719,614
Actiuni ale societatilor comerciale aflate in procedura de insolventa			
4	SIMAT	6.82	649,073
5	BUMBACARIA ROMANEASCA	0.07	41,799
Actiuni necotate (inchise)			
6	AGROCOMPLEX BIRLAD	20.43	1,375,817
7	AGROGAL	2.09	632,536
8	ALIMENCO	36.00	1,938,852
9	ALIMENTARA	1.03	10,782,085
10	CARPATEX	31.98	1,673,673
11	CONFECTII BIRLAD	144.28	2,402,983
12	DYONISOS	0.99	765,096
13	HUMOREANCA	29.81	503,670
14	HYPERION	6.88	801,059
15	ISTRU	39.84	8,704,602
16	PANIMON	43.19	423,694
17	PARTMEN	21.93	1,661,154
18	PISCICOLA MURIGHIOL	20.48	5,181,972
19	SANEX	0.54	6,524,631
20	VASCAR	14.85	2,211,165

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

a) Imobilizari financiare (continuare)

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

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare de piata	Procent SIF
	Sub 10% - 75 societati	1.022.796.673	
1	1 IUNIE	0	6,36
2	AGRICOLA INTERNATIONAL	1.799.245	1,22
3	AGROCOMPLEX BIRLAD	1.375.817	7,19
4	AGROGAL	632.536	6,67
5	AGROINDUSTRIALA CORA	12.195	7,91
6	ALBALACT	640.974	0,63
7	ALRO S.A.	13.602	0,00
8	ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	131.761	0,42
9	ANTIBIOTICE	1.838.950	0,49
10	APA-CANAL	62.569	6,72
12	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	235.678	3,01
11	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	1.525.734	0,76
13	ARMAX GAZ	868.568	2,57
14	ARTROM	144.760	0,06
15	AVICOLA IASI	11.940	3,38
16	BANCA TRANSILVANIA	182.063.442	5,00
17	BRD	142.792.281	2,28
18	BUCOVINA VEHICLES SA	39.999	0,01
19	BURSA DE VALORI BUCURESTI	12.470.543	5,00
20	CARPATEX	1.673.673	5,00
21	CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	958.303	6,16
22	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	954.196	7,88
23	CATALYST ROMANIA SCA SICAR	70.864	2,34
24	CERAMICA	3.148.867	6,48
25	CEZ AS	3.639.215	0,01
26	CHIMCOMPLEX	2.885.722	2,63
27	CIMEX	554.151	5,53
28	COMAT GALATI	0	9,45
29	COMCEREAL BRAILA	58.585	1,57
30	COMPA	5.639.416	4,99
41	Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare		

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

31	CONDMAG	122.453	0,42
32	CONFECTII BIRLAD	2.402.983	5,00
33	CONPET	4.961.700	1,27
34	CONSTRUCTII BIHOR	11.571	0,06
35	CONSTRUCTII FERROVIARE GALATI	122.159	8,46
36	CONTED	240.426	1,17
37	CONTOR GROUP	52.001	0,99
38	DEPOZITARUL CENTRAL(REGISCO)	867.772	2,92
39	DEPOZITARUL SIBEX SA	648.979	2,82
40	DUCTIL	651.071	0,42
41	ELECTROMAGNETICA	6.964.524	4,74
42	ELEROM	972.881	8,93
43	ERSTE BANK	249.342.537	0,51
44	EXIMBANK	3.173.087	0,31
45	FONDUL PROPRIETATEA	155.932.935	1,36
46	GABRIEL RESOURCES	3.319.304	0,36
47	GENKO MED GROUP	231.886	0,55
48	IMOTRUST	56.646	0,51
49	INDOR	177.130	4,48
50	IPROEB	302.534	1,39
51	LACTATE NATURA	557.383	5,99
52	LAMINORUL	0	0,95
53	MARTENS	101.084	7,74
54	MONDEX	0	0,65
55	OMV PETROM	101.120.633	0,38
56	PANIMON	423.694	5,00
57	PANTEX	21.339	6,96
58	PROSPECTIUNI	291.124	0,28
59	RAFO	161.999	0,11
60	ROMPETROL WELL SERVICES	955.044	0,72
61	RULMENTI	6.021.613	6,00
62	SANEX	6.524.631	6,52
63	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA	786.541	2,02
64	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	16.511	0,11
65	SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE SA	952.594	5,00
66	SNGN ROMGAZ SA	32.480.500	0,25
67	SNTGN TRANSGAZ	51.494.313	2,36
68	SSIF BROKER	2.308.933	4,87
69	TERAPLAST SA	476.670	1,04

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

70	TRANSELECTRICA	19.245.957	1,66
71	TURISM FELIX	604.464	0,75
72	TURISM LOTUS FELIX	1.232.046	1,31
73	VINIA	0	0,16
74	VITIMAS	125.671	1,48
75	ZENTIVA SA	95.765	0,02
Intre 10 - 20% - 18 societati		101.515.801	
1	AEROSTAR	27.268.754	14,56
2	AGROINDUSTRIALA PIATRA	0	13,96
3	ALIMENTARA	10.782.085	18,38
4	ATLAS BRAILA	519.710	14,98
5	BIOFARM	45.693.549	13,82
6	CONCIVIA	608.252	11,58
7	DELTA LACT	74.191	11,16
8	DYONISOS	765.096	12,41
9	FAVIL	787.380	19,94
10	FORTUS	0	13,56
11	GALGROS	2.510.742	13,99
12	SEROMGAL	0	17,42
13	SPIT BUCOVINA	1.366.942	19,55
14	STOFE	3.391.480	16,23
15	TRANSILANA	367.604	15,08
16	UPSS	736.442	16,72
17	URB RULMENTI	2.806.895	15,87
18	VASTEX	3.836.677	13,94
Intre 20 - 50% - 24 societati		33.060.365	
1	ADMET	1.095.737	23,84
2	AGRALMIXT	584.207	20,88
3	AGRODELTA SIREASA	518.204	20,65
4	ALIMENCO	1.938.852	28,47
5	ATLAS GALATI	681.471	33,99
6	BUCOVINA-TEX	2.842.706	28,49
7	BUMBACARIA ROMANEASCA	41.799	48,69
8	CEPROHART	607.572	30,25
9	CONFECTIA TG.JIU	0	31,61
10	DANUBIUS	234.915	28,95
11	DELTA SERVICE	370.611	34,39
12	FAM	292.240	23,36

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

13	FILBAC	0	20,77
14	HUMOREANCA	503.670	25,39
15	HYPERION	801.059	29,40
16	IASITEX	2.750.711	29,04
17	ISTRU	8.704.602	47,26
18	LUCEAFARUL	669.030	24,66
19	MATASEA ROMANA	0	24,79
20	PARTMEN	1.661.154	26,59
21	PISCICOLA MURIGHIOL	5.181.972	30,00
22	SIMAT	649.073	37,91
23	TRANSTEC	719.614	41,03
24	VASCAR	2.211.165	21,45
Peste 50% - 5 societati		62.099.839	
1	ASSET INVEST	132.400	99,85
2	CASA	3.897.651	97,53
3	MECANICA CEAHLAU	18.772.731	55,11
4	REGAL	16.251.260	93,01
5	TESATORIILE REUNITE	23.045.796	92,07
TOTAL - 122 societati		1.219.472.677	

b) Imobilizari financiare pe termen scurt

	Valoarea de cost	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoarea de piata la 31 decembrie 2013
Actiuni	-	-	-	-
Unitati de fond	15.221.015	2.080.263	921.051	16.380.227
Total investitii financiare pe termen scurt - brut	15.221.015	2.080.263	921.051	16.380.227

Valoarea de piata a instrumentelor financiare din portofoliu calculata conform Dispunerii de Masuri nr.23/20.12.2012 si publicata in Activul net este de 1.276.701.293 lei.

Valoarea de piata a instrumentelor financiare din portofoliu calculata conform reglementari contabile (Ordin 13 CNVM, actual ASF, Directiva a IV-a a CEE) este de 1.276.876.390 lei.

Diferenta intre metoda de evaluare contabila si metoda de evaluare din activul net este de 175.097 lei care consta in modul diferit de evaluare a actiunilor cotate (Dispunerea de Masuri nr.23/20.12.2012 ia in calcul pretul mediu din ultima zi de tranzactionare; metoda contabila ia in calcul pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare corespunzatoare datei de raportare a situatiilor financiare pentru societatile cotate pe sisteme alternative de tranzactionare).

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

12. SITUATIA DEPOZITELOR BANCARE

Denumire Banca	Simb. Ct.	Valoarea depozitului		Valoarea dobanzii		Pondere in total	Data	
		Scadenta < 60 zile	Scadenta > 60 zile	%	Valoarea dobanzii la 31 decembrie 2013		Constituirii	Scadentei
BANCA TRANSILVANIA	RON	18.884.000	0	3,90	57.281	47,82	04.12.2013	06.01.2014
BANCA TRANSILVANIA	RON	9.590.000	0	3,05	9.750	24,29	20.12.2013	20.01.2014
BRD	RON	486.584	0	1,00	14	1,23	31.12.2013	03.01.2014
UNICREDIT TIRIAC BANK	RON	10.525.000	0	4,10	27.570	26,65	09.12.2013	09.01.2014
TOTAL	X	39.485.584	0	X	94.614	100,00	X	X

NOTA:

- Valoarea totala a depozitelor bancare este de 39.485.584 lei
- Valoarea totala a dobanzii cuvenite la scadenta depozitelor este de 129.897 lei

Expunerea societatii fata de banci la data de 31 decembrie 2013, se prezinta astfel:

- **In RON**

Banca	Valoare - Lei	Pondere in total %
BANCA TRANSILVANIA	28.474.000	72,11
UNICREDIT TIRIAC BANK	10.525.000	26,66
BRD	486.584	1,23
TOTAL	39.485.584	100,00

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

Indicatori	Cont Balanta	01 ianuarie 2013	31 decembrie 2013
Venituri din investitii financiare (dividende cuvenite SIF)	761	24.205.357	25.917.789
Venituri din investitii financiare pe termen scurt	762	-	-
Venituri din creante imobilizate	763	-	-
Venituri din investitii financiare cedate	764	206.642.958	203.020.542
Venituri din diferente de curs valutar	765	2.229.922	3.316.964
Venituri din dobânzi	766	6.235.712	3.318.813
Venituri din creante reactivate si debitori diversi	754	443.478	-
Venituri din provizioane, din care:	781	15.058.386	23.752.648
Alte venituri	786	11.112.154	2.810.665
- din redevente, locatii si chirii	706	1.687.108	1.544.725
- din alte activitatea diverse	708	107.646	108.241
- din productia imobilizata	722	-	-
- din alte venituri	758	6.895.656	6.479.582
- din sconturi obtinute	767	40.021	60.071
- din alte venituri financiare	768	808.217	1.688.228
TOTAL VENITURI		275.466.615	272.018.268

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

Indicatori	Cont Balanta	01 ianuarie 2013	31 decembrie 2013
Cheltuieli privind pierderi participatii	663	260.220	19.995
Cheltuieli privind investitiile financiare cedate	664	56.387.307	131.335.521
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	3.647.208	3.520.880
Cheltuieli din diferente de curs valutar	665	3.241.418	3.494.371
Cheltuieli privind dobânzile	666	-	-
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	107.186	48.141
Pierderi din creante si debitori diversi	654	-	3.689
Cheltuieli cu provizioane si amortizari	681	22.122.973	9.290.398
	686	1.709.065	580.929
Cheltuieli privind prestatiile externe		3.418.835	4.072.480
- întreținere si reparatii	611	443.799	518.994
- redevente, locatii si chirii	612	188.150	178.000
- prime de asigurare	613	45.875	71.845
- protocol, reclama si publicitate	623	218.103	394.359
- transport bunuri si persoane	624	-	-
- deplasari, detasari, transferari	625	167.298	194.250
- posta si telecomunicatii	626	460.000	447.574
- alte servicii executate de terti	628	272.339	603.504
- alte cheltuieli	658	1.315.471	1.338.097
- cheltuieli privind sconturi acordate	667	-	-
- alte cheltuieli financiare	668	307.800	325.857
Cheltuieli din ajustarea la inflatie	688	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	635	406.388	266.147
Alte cheltuieli		26.013.238	18.031.474
- cheltuieli cu materiale consumabile	602	255.758	252.487
- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	48.228	63.531
- cheltuieli privind materialele nestocate	604	-	-
- cheltuieli privind energia si apa	605	298.649	340.616
- cheltuieli cu colaboratorii	621	3.524.494	3.837.068
- cheltuieli cu salariile personalului	641	5.129.104	3.340.207
- cheltuieli cu tichetele de masa	642	65.862	-
- cheltuieli participare profit	641	13.615.956	7.741.190
- cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	645	3.075.187	2.456.375
Indicatori	Cont	01 ianuarie 2013	31 decembrie 2013

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

	Balanta		
Cheltuieli privind calamitati si evenimente extraordinare	671	-	-
Impozitul pe profit	691	21.075.976	10.468.061
Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	-	-
TOTAL CHELTUIELI		138.389.814	181.132.086
Cheltuieli privind onorarii si comisioanele		3.647.208	3.520.372
Cheltuieli cu onorariul auditorilor externi		800.557	403.237
Cheltuieli comisioane cu societatea depozitara		340.551	356.320
Cheltuieli comisioane cu ASF		1.085.687	1.189.733
Cheltuieli cu comisioane SSIF pentru tranzactii actiuni		526.347	405.508
Cheltuieli servicii registru actionari		148.800	148.800
Cheltuieli comisioane BVB		26.040	26.040
Cheltuieli onorarii profesionale (consultanta)		304.525	358.183
Cheltuieli asistenta juridica		414.701	632.551

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

15. MANAGEMENTUL RISCULUI

Conducerea societatii recunoaste ca gestiunea riscurilor trebuie sa fie realizata intr-un cadru metodologic consistent si ca administrarea acestora constituie o componenta importanta a strategiei in vederea maximizarii rentabilitatii obtinerii unui nivel scontat al profitului cu mentinerea unei expuneri la risc acceptabil si respectarea reglementarilor legale. Formalizarea procedurilor de administrare a riscurilor hotarata de conducerea societatii este parte integranta a obiectivelor strategice ale SIF Moldova.

Prin natura activitatilor efectuate SIF Moldova este expusa unor riscuri variate care includ:

a) Riscul de piata

Pentru administrarea eficienta a riscului de piata, se utilizeaza metode de analiza tehnica si fundamentala, prognoze privind evolutia ramurilor economice si pietelor financiare, tinand cont de:

- evaluarile de rentabilitate corespunzator portofoliului de actiuni;
- stabilirea limitelor de concentrare a activelor in aceiasi piata. pozitie geografica sau sector economic;
- stabilirea limitelor de prezenta pe pietele noi;
- stabilirea limitelor de risc suportabile;
- toleranta la concentrarile de risc;
- alocarea strategica a investitiilor pe termen lung. avand la baza principiul conform caruia piata va determina corect valoarea fundamentala;
- alocarea tactica pe termen scurt. presupune variatii pe termen scurt a pietei combinandu-se asteptarile SIF Moldova prin activitate speculativa cu profit si fluxuri de numerar.

Selectarea oportunitatilor investitionale se efectueaza prin:

- analiza tehnica;
- analize fundamentale - determinandu-se capacitatea emitentului de a genera profit;
- analize comparative - determinandu-se valoarea relativa a unui emitent in raport cu piata sau cu alte companii similare;
- analize statistice - determinandu-se tendinte si corelatii folosind istoricul preturilor si volumelor tranzactionate.

Termenul risc de piata incorporeaza nu numai potentialul de castig, dar si cel de pierdere.

b) Riscul de pret

SIF Moldova este expus riscului de pret existand posibilitatea ca valoarea instrumentelor financiare sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei.

c) Riscul valutar

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale SIF Moldova sunt exprimate in moneda nationala si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea SIF Moldova. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal disponibilitatilor in valuta.

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

d) Riscul aferent mediului economic

Economia romaneasca continua sa prezinte caracteristici specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic si social in viitor. Conducerea SIF Moldova se preocupa sa prevada natura schimbarilor ce vor avea loc in mediul economic din Romania si care va fi efectul acestora asupra situatiei financiare si a rezultatului operational si de trezorerie al Societatii.

Printre caracteristicile economiei romanesti se numara si existenta unei monede care nu este pe deplin convertibila in afara granitelor, a unui grad scazut de lichiditate a pietei de capital si a unor plaje mari de variatie a cursurilor de schimb a monedei nationale.

e) Riscul de dobanda

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale SIF Moldova sunt nepurtatoare de dobanda si, prin urmare, fluctuatiile ratelor dobandzii pe piata nu afecteaza in mod semnificativ activitatea SIF Moldova. Excedentul de numerar sau de alte disponibilitati banesti asimilate este investit in titluri de investitii pe termen scurt cu maturitatea de 1- 6 luni.

f) Riscul de credit

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

g) Riscul de lichiditate

Instrumentele financiare ale SIF Moldova pot include investitii in actiuni care nu sunt tranzactionate pe o piata organizata si care in consecinta pot avea o lichiditate reduca. Drept consecinta, SIF Moldova poate avea dificultati in lichidarea rapida a investitiilor in aceste instrumente la o valoare apropiata de cea determinata in baza modelului de calcul al activului net al societatiilor de investitii financiare prevazut in Regulamentul nr.15/2004, cu modificarile si completarile ulterioare conform Dispunerii de masuri nr.23/20.12.2012, emis de catre ASF, pentru a indeplini cerintele proprii de lichiditate.

h) Riscul aferent impozitarii

Sistemul fiscal in Romania este supus unor diverse interpretari si schimbari permanente, care pot fi retroactive. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot adopta o pozitie diferita fata de pozitia societatii si pot calcula anumite dobandzi si penalitati fiscale.

Legislatia fiscala in Romania si aplicarea in practica a masurilor fiscale se schimba frecvent si fac obiectul unor interpretari. uneori diferite, ale diferitelor autoritati, Guvernul Romaniei are in subordine un numar de agentii autorizate sa controleze atat entitati romanesti, cit si cele straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt in mare masura similare cu cele desfasurate in multe alte tari dar se pot extinde si asupra unor arii legale sau de reglementare in care autoritatile romanesti pot fi interesate. In plus, aceste autoritati par a fi mai putin supuse unor reguli stricte, iar companiile supuse controlului par sa fie mai putin protejate decat este obisnuit in alte tari.

Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de cinci ani in general, dupa data depunerii lor. In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale.

Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat, totusi exista un risc ca autoritatile sa aiba o pozitie diferita de a Societatii.

Ultimul control de fond al Ministerului Finantelor Publice la care SIF Moldova a fost supus, a acoperit perioada pana la 31 decembrie 2009. Ca urmare, datoriile SIF Moldova de la aceasta data pana la 31 decembrie 2014 pot face obiectul unei verificari ulterioare.

In perioada 21/10/2013-07/11/2013, SIF Moldova a facut obiectul unui Control inopinat din partea Agentiei Nationale de Administrare Fiscala - Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili, in baza Titlul VII din OG nr.92/2003 privind Codul de Procedura Fiscala, republicata cu modificarile si completarile ulterioare in vederea solutionarii unor petitii depuse de fosti salariati ai SIF Moldova .

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2013, SIF Moldova era implicata intr-un numar de 59 procese in calitate de pârât si intr-un numar de 148 procese in calitate de reclamant.

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

Din cele 148 de procese aflate pe rol in care SIF Moldova are calitate de reclamant 75 de dosare sunt aferente litigiilor cu AAAS. Pentru sumele pretinse de SIF Moldova si castigate prin sentinte civile definitive si irevocabile au fost inregistrate in contabilitate creante AAAS-pentru o parte din ele initiindu-se si procedura de executare silita.

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

SIF Moldova a dat in judecata AAAS. pentru sumele executate.

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

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

Sumele castigate au fost inaintate executorilor judecatoresti.

Debitorii din sentinte definitive in valoare de 25.851.445 lei, includ in principal, sentinte definitive in favoarea S.I.F. de 25.696.247 lei in contradictoriu cu AAAS din care sume inaintate la executorii judecatoresti 24.395.685 lei.

Pentru valoarea de 25.851.445 lei, au fost calculate ajustari de depreciere deoarece este incerta incasarea acestora.

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

Soldul contului 151 „provizioane litigii AAAS” de 10.418.023 lei, reprezinta sume incasate de SIF Moldova prin executorii judecatoresti si contestate de AAAS. Sumele au fost incasate in perioada: 2009 – 2012.

In anul 2013, in urma obtinerii unor solutii nefavorabile pentru litigiile initiate de AAAS avand ca obiect contestarea executarilor silitate efectuate de SIF Moldova s-a reluat la venituri suma de 13.292.793 lei diminuandu-se provizionul pentru litigii.

Conturi extrabilantiere:

Activele contingente reprezinta in principal sume solicitate de SIF Moldova in litigii cu AAAS de 26.764.687 lei, avand ca obiect recuperarea cheltuielilor de judecata si daune solicitate aferente sumelor castigate din litigii. Sumele reprezentand active contingente vor fi inregistrate in bilant, in momentul obtinerii unei sentinte definitive si irevocabile/incasarii lor. In cursul anului 2013 a fost preluata in conturile bilantiere o suma totala de 373.934 lei in baza unor sentinte civile definitive si irevocabile. Din acestea au fost inaintate executorilor judecatoresti inainte de obtinerea unor decizii definitive si irevocabile in suma totala de 10.367.558 lei.

Datoriile contingente reprezinta in principal sume care fac obiectul unor litigii cu AVAS avand ca obiect contestarea executarii silitate initiate de SIF Moldova si nefinalizate (41.179.362 lei). Societatea a inregistrat in afara bilantului datorii contingente in suma de 41.179.362 lei. In cursul anului au fost inchise litigii ca urmare a respingerii actiunilor AAAS in suma totala de 1.929.888 lei.

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

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

16. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE (continuare)

• Total sume platite (USD)	19.952.560
Sumele sunt inregistrate in lei, la cursul din data executarii si au fost actualizate la zi cu inflatia/dobanda, adaugandu-se si cheltuieli de judecata.	-
• Totalul debitului constituit pentru AAAS reprezentand contravaloarea biletelor la ordin, a fost de:	43.464.919
la care s-au adaugat daune si cheltuieli de judecata	32.120.424
• Total sume pretinse :	75.585.343
din care:	-
• creante AAAS sentinte definitive si irevocabile	1.300.562
• creante AAAS inaintate executorilor judecatoresti	47.520.094
• active contingente	26.764.687
• Total sume incasate in urma executarilor	23.124.419
• Sume ramase de recuperat (1300562+47520094+26.764.687-23124419)	52.460.924

La 31 decembrie 2013 sunt constituite ajustari pentru depreciere creante de 25.696.247 lei, aferente creantelor AAAS din sentinte definitive si irevocabile 1.300.562 si creante AAAS inaintate executorilor judecatoresti(25.696.247-1.300.562= 24.395.685lei).

Din cele 66 de procese in care SIF Moldova are calitate de parat 52 de dosare sunt initiate de AVAS in urma executarilor silite efectuate de catre SIF Moldova.

Litigii initiate de AVAS avand ca obiect contestarea executarilor silite efectuate de SIF Moldova sunt evidentiata:

• Datorii contingente la 31.12.2012	24.617.829
• Litigii initiate in cursul anului 2013	18.491.421
• Solutii favorabile SIF	1.929.888
• Datorii contingente la 31.12.2013	41.179.362

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURII PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

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

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

La 31 decembrie 2013, au fost constituite si anulate ajustari de depreciere:

• sold 01.01.2013	135.619.216
• ajustari constituite in perioada	104.441.233
• anulari de ajustari in perioada (ajustari aferente iesirilor de titluri din portofoliu)	175.628.521
• sold la 31.12.2013	64.431.928

In situatia in care valoarea ajustarilor pentru pierdere de valoare recunoscuta in conturile de capitaluri proprii, ar fi influentat contul de profit si pierdere, rezultatul corespunzator datei de 31 decembrie 2013, ar fi inregistrat o crestere de 71.187.288 lei rezultatul exercitiului inainte de impozitare ar fi fost de 172.541.531 lei.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu se precizeaza altfel)

18. EVENIMENTE ULTERIOARE

In luna martie 2014 se va realiza transferul cladirilor si terenurilor care fac obiectul contractelor de aport incheiate cu SC Casa la o valoare de aport stabilita in baza rapoartelor de reevaluare privind stabilirea valorilor de piata de catre un evaluator independent atestat ANEVAR pentru urmatoarele proprietati:

Valori de piata conform rapoartelor de evaluare

NR. CRT.	FILIALA	ADRESA	ULTIMA REEVALUARE	CLADIRI		TERENURI		Valoare aport total
				VALOARE INVENTAR	Valoare de aport	VALOARE INVENTAR	Valoare de aport teren	
1	BACAU	Str.Marasesti nr.4	12/2013	1,133,904	1,128,443			1,128,443
2	BOTOSANI	Str.Cuza Voda nr.2, bloc.7F	12/2013	223,302	222,203	114,054	113,504	335,707
		centrala termica	12/2013	4,500	4,500			4,500
		TOTAL BOTOSANI		227,802	226,703	114,054	113,504	340,207
3	BRAILA	Str.Ghiocelilor, BL.A14, parter	12/2013	140,233	139,533	72,201	71,854	211,387
		centrala termica	12/2013	4,500	4,500			4,500
		TOTAL BRAILA		144,733	144,033	72,201	71,854	215,887
4	GALATI	Str.Brailei, BI.BR5A, Sc.3, parter, ap.1	12/2013	1,363,604	1,357,036			1,357,036
5	NEAMT	Str. B-dul Decebal BI.I.3	12/2013	185,089	195,549			195,549
		centrala termica	12/2013	4,500	4,500	133,674	133,030	137,530
		TOTAL NEAMT		189,589	200,049	133,674	133,030	333,079
6	SUCEAVA	Str.Stefan cel Mare nr.28, mezanin, bloc.IRE	12/2013	310,877	309,339			309,339
		centrala termica	12/2013	4,500	4,500			4,500
		retea electrica	12/2013	4,000	4,000			4,000
		TOTAL SUCEAVA		319,377	317,839			317,839
7	TULCEA	Str.Unirii nr.4, BI.D, Sc.B, parter	12/2013	282,189	280,830			280,830
TOTAL				3,661,198	3,654,933	319,929	318,388	3,973,321

Nu s-au înregistrat evenimente semnificative ulterioare datei de 31 decembrie 2013 si pana la data aprobarii acestor situatii financiare, care ar putea sa rezulte in modificari ale situatiilor financiare aferente perioadei curente.