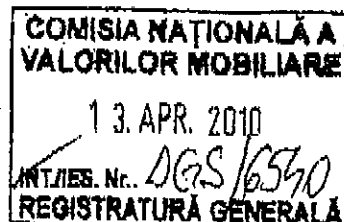




Comisia Națională a  
Valorilor Mobiliare

Str. Foișorului nr.2, sector 3, București, România  
Tel: (4-021) 326.67.11, 326.67.12, 326.67.13,  
326.67.75, 326.68.75;  
Fax: (4-021) 326.68.48, 326.68.49

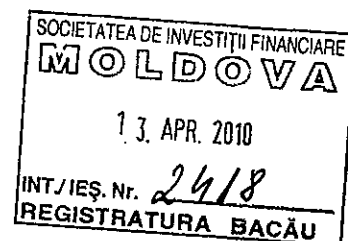


ora 10<sup>00</sup>

DIRECȚIA GENERALĂ SUPRAVEGHERE

DIRECȚIA EMITENȚI

SERVICIUL INFORMARE ȘI PROTECȚIA INVESTITORILOR



Către,

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MOLDOVA SA**

Str. Pictor Aman, nr. 94C, Bacău, Jud. Bacău

Fax: 0234/67.00.62

În atenția dlui Costel Ceocea, președinte

CC,

Deloitte Audit SRL

Fax: 021 222 16 60

În atenția dlui Ahmed Hasean, auditor statutar

Ca urmare a verificării situațiilor financiare anuale aferente anului 2009, care sunt puse la dispoziția investitorilor SIF Moldova în vederea AGOA, și în conformitate cu prevederile:

- ART. 224 (6) din Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital "C.N.V.M. poate solicita societății admise la tranzacționare toate informațiile pe care aceasta le consideră necesare, în vederea protecției investitorilor și asigurării unei funcționări ordonate a pieței",
- ART. 110 din Regulamentul nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, "C.N.V.M. poate cere informații și documente suplimentare privind societatea comercială sau raportările acesteia în vederea verificării, clarificării sau completării informațiilor cuprinse în rapoarte. În urma analizării informațiilor și documentelor suplimentare, C.N.V.M. poate cere societății comerciale să amendeze rapoartele întocmite de aceasta",
- ART. 262 din Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital: "C.N.V.M. poate cere în scris auditorilor financiari ai societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau ai societăților ce oferă valori

mobiliare publicului sau care solicită admiterea la tranzacționare să furnizeze toate informațiile necesare",

- ART. 263 din Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital: "Pentru deficiențele semnificative constatate în activitatea profesională desfășurată de un auditor financiar, în legătură cu entități supuse autorizării, controlului și supravegherii C.N.V.M., aceasta va sesiza Camera Auditorilor Financieri din România (CAFR) și va solicita adoptarea măsurilor corespunzătoare, potrivit reglementărilor în vigoare."

vă solicităm, de urgență, următoarele, în conformitate cu reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare:

- Având în vedere Decizia CNVM 2492/03.12.2007 care prevede că "Societățile de investiții financiare (S.I.F), entități înregistrate la C.N.V.M în categoria A.O.P.C cu o politică de investiții diversificată, întocmesc situații financiare anuale consolidate începând cu exercițiul financiar al anului 2007, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.", precum și pct. 3 din Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (pentru unele participații îndepliniți cel puțin condițiile a) și b)), considerăm că aveți obligația întocmirii situațiilor financiare consolidate auditate.
- Referitor la nota 2 "Provizioane" detaliați elementul "Alte provizioane" conform pct. 4.28.
- În nota 6, prezentați politica constituirii provizioanelor pentru impozite (pct. 6.1).
- Referitor la afirmația din nota 6 "Principii, politici și metode contabile", e) Instrumente financiare, III „Evaluare”, "La data bilanțului anual, titlurile financiare sunt recunoscute la costul de achiziție, mai puțin, ajustările cumulate pentru pierderi de valoare. Pentru stabilirea ajustărilor s-a luat în calcul: (...) Valoare determinată cu ajutorul unor tehnici de evaluare general acceptate, respectiv Regulamentul CNVM nr. 15/2004, pentru care nu s-a putut identifica cu ușurință o piață credibilă(...)", vă bazați pe noțiuni care se regăsesc la titlul B.5.2 Evaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare din Regulament, care este permisă numai în situațiile financiare consolidate (pct. 5.75 (1)). Prin urmare folosirea modelului de evaluare prevăzut de Regulamentul CNVM nr. 15/2004, este interzisă. Evaluarea instrumentelor financiare se va face conform pct. 5.19 din reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.
- Având în vedere afirmația "din nota 6 "Principii, politici și metode contabile", e) Instrumente financiare, III „Evaluare”, "Deprecierile de valoare pentru titlurile financiare sunt recunoscute în conformitate cu Ordinul CNVM nr. 11/20009,

direct în capitalurile proprii (...)", prezentați efectele acestei schimbări de politică contabilă, față de politica anterioară a societății prin care, deprecierea de valoare erau înregistrate în contul de profit și pierdere (pct. 5.27 (3)).

**Adresa CNVM, răspunsul comun al dvs. și al auditorului la această adresă, documentele supuse aprobării AGA, modificate, vor fi publicate pe site-ul dvs, în regim de urgență.**

Cu stimă,

Director general,

Vladimir Cojocari

