



SIF MOLDOVA S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2009 - NEAUDITATE**

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

CUPRINS**PAGINA**

SITUATIA ACTIVELO, DATORIILO SI CAPITALURILOR PROPRII	3 – 7
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	8 – 9
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 13
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	14 – 15
NOTE SI POLITICI CONTABILE LA SITUATIILE FINANCIARE	16 – 57
DATE INFORMATIVE	58 – 61

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2009	Sold 31 decembrie 2009
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201 – 2801)	01	-	
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203 - 2803 – 2903)	02	-	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 – 2808 - 2905 - 2908)	03	23.611	474.133
4. Fondul comercial (ct. 2071 - 2807 – 2907)	04	-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233 + 234 – 2933)	05	97.334	-
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	120.945	474.133
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 – 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	18.074.899	17.549.001
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	364.007	438.541
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 – 2814 - 2914)	09	85.663	41.178
4. avansuri și imobilizări corporale în curs (ct. 231 + 232 - 2931)	10	553	10.176
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	18.525.122	18.038.896
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Actiuni deținute la entități afiliate (ct. 261 - 2961)	12	17.503.107	20.955.826
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2965)	13	-	-
3. Interese de participare (ct. 263 - 2963)	14	15.068.348	15.625.193
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată prin interese de participare (ct. 2675 + 2676 - 2967)	15	-	-
5. Titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări (ct. 262 + 264 + 265+ 266 – 2696 - 2962 – 2964)	16	288.589.765	312.487.787
6. Alte creanțe (ct. 2673 + 2674 + 2678 + 2679 - 2966 -2969)	17	262.238	275.504
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	321.423.458	349.344.310
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	340.069.525	367.857.339

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2009	Sold 31 decembrie 2009
B	1	2	3
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materiale consumabile (ct. 302 + 303 +/- 308 + 351 -392 -395)	20	24.884	24.553
2. Lucrări și servicii în curs de execuție (ct. 332 - 394)	21	-	-
3. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	22	2.677	13.346
TOTAL: (rd. 20 la 22)	23	27.561	37.899
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676*+2678*+2679* – 2966* – 2969* + 4092 + 411 + 413 + 418 – 491)	24	42.288.268	127.932.287
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 4511 + 4518 - 4951)	25	-	-
3. Sume de încasat din interese de participare (ct. 4521 + 4528 - 4952)	26	-	-
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	27	18.274.044	10.991.625
5. Creanțe privind capitalul subscris și nevărsat (ct. 456 - 4953)	28	-	-
TOTAL: (rd. 24 la 28)	29	60.562.312	138.923.912
III. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	30	-	-
3. Alte investiții financiare pe termen scurt (ct. 5031 + 5032 + 505 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5089 - 593 - 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	31	776.581	10.712.458
TOTAL: (rd. 30 la 31)	32	776.581	10.712.458
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5122 + 5123 + 5124 + + 5125 + 5311 + 5314 + 5321 + 5322 + 5323 + 5328 + 5411 + 5412 + 542)	33	860.357	214.543
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 23 + 29 + 32 + 33)	34	62.226.811	149.888.812
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	35	58.686	77.055

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2009	Sold 31 decembrie 2009
B	1	2	3
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	36	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	37	-	-
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	38	-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	39	310.396	308.051
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	40	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	41	-	-
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 + 4521 + 4528)	42	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	43	18.941.952	17.416.427
TOTAL: (rd. 36 la 43)	44	19.252.348	17.724.478
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 34 + 35 - 44 - 60.2)	45	43.022.357	132.231.009
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 45 - 60.1)	46	383.091.882	500.088.348
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 1614 + 1615 + 1617 + 1618 + 1681 - 169)	47	-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	48	-	-
3. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	49	-	-
4. datorii comerciale (ct. 401 + 404 + 408)	50	-	-
5. efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	51	-	-
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 4511 + 4518)	52	-	-

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	Nr. rd.	Sold 1 ianuarie 2009	Sold 31 decembrie 2009
A	B	1	2
7. Sume datorate privind interesele de participare (ct. 1662 + 1686 + 2692 + 2693 +4521+4528)	53	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2698 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 4551 + 4558 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	54	-	-
TOTAL: (rd. 47 la 54)	55	-	-
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și alte obligații similare (ct.1515)	56	-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	57	40.515.264	37.026.688
3. Alte provizioane (ct.1511+1512+1513+1514+1518)	58	1.916.993	7.044.528
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 56 +57 + 58)	59	42.432.257	44.071.216
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.60.1+60.2), din care:	60	10.792	10,380
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131)	60.1	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	60.2	10.792	10.380
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 62 la 63) din care:	61	51.908.959	51.908.959
- Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	62	-	-
- Capital subscris vărsat (ct. 1012)	63	51.908.959	51.908.959
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	64	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)			
Sold C	65	15.122.842	15.170.030
Sold D	66	-	-
IV. REZERVE (rd. 68 – 69 + 70 + 71 + 72 + 73 + 74 -75)	67	179.695.166	263.998.022
1. Rezerve legale (ct. 1061)	68	10.381.792	10.381.792
2. Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare (ct.1062)			
Sold D	69	143.630.350	94.601.896

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

A	Nr. rd. B	Sold 1 ianuarie 2009 1	Sold 31 decembrie 2009 2
3. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	70	-	-
4. Rezerve constituite din valoarea titlurilor/acțiunilor dobândite cu titlu gratuit (ct. 1065*)	71	122.035.392	102.144.382
5. Rezerve de reevaluarea la valoarea justă (ct.1066)	72	-	-
6. Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare (ct.1067)	73	2.416.261	2.418.666
7. Alte rezerve (ct.1068)	74	188.492.071	243.655.078
8. Acțiuni proprii (ct.109)	75	-	-
V. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	76	-	23.607.297
Sold D	77	-	-
VI. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)			
Sold C	78	93.932.658	101.332.824
Sold D	79	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	80	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.61 +64 +65- 66 + 67 + 76 - 77 + 78 - 79 - 80)	81	340.659.625	456.017.132

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
TOTAL (rd. 02 la 11)	01	141.263.791	192.416.867
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	46.282.258	72.017.626
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	-	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	04	-	-
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 758* + 764)	05	51.135.627	96.631.878
5. Venituri din lucrări executate și servicii prestate (ct. 704)	06	-	-
6. Venituri din provizioane, creanțe reactivate și debitori diverși (ct.754+781+786)	07	36.060.918	7.986.213
7. Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	08	593.213	609.821
8. Venituri din dobânzi (ct. 766)	09	4.938.017	12.721.785
9. Venituri din producția imobilizată (ct. 721+722)	10	-	-
10. Alte venituri din activitatea curentă (ct.705+706+708+741+ 758**+767+768)	11	2.253.758	2.449.544
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
TOTAL (rd. 13 la 20)	12	42.954.697	84.070.171
11. Pierderi aferente creanțelor legate de participații (ct. 663)	13	-	-
12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 658* + 664)	14	15.872.442	38.096.855
13. Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct. 665)	15	445.156	560.648
14. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	16	-	-
15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile (ct. 622)	17	2.479.020	1.990.194
16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	18	38.068	48.411
17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși (ct. 654 + 681 + 686)	19	7.520.286	30.675.053

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	31 decembrie	31 decembrie
		2008	2009
A	B	1	2
1. Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 21 + 22 + 23 + 26 + 27)	20	16.599.725	12.699.010
a) Cheltuieli cu materiale (ct. 602 + 603 + 604)	21	496.986	304.207
b) Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	22	216.289	199.525
c) Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24 + 25)	23	14.717.693	10.967.482
c1. salarii (ct. 621 + 641+642)	24	12.312.554	8.968.261
c2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	25	2.405.139	1.999.221
d) Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 623 + 624 + 625 + 626 + 628 + 658** + 667 + 668)	26	914.891	823.583
e) Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	27	253.866	404.213
C. REZULTATUL CURENT			
- profit (rd. 01 - 12)	28	98.309.094	108.346.696
- pierdere (rd. 12 - 01)	29	-	-
D. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.771)	30	-	-
E. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct.671)	31	-	-
F. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- profit (rd. 30 - 31)	32	-	-
- pierdere (rd. 31 - 30)	33	-	-
18. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 30)	34	141.263.791	192.416.867
19. TOTAL CHELTUIELI (rd. 12 + 31)	35	42.954.697	84.070.171
G. REZULTATUL BRUT			
- profit (rd. 34 - 35)	36	98.309.094	108.346.696
- pierdere (rd. 35 - 34)	37	-	-
21. IMPOZIT PE PROFIT			
- cheltuieli cu impozitul pe profit (ct. 691)	38	4.376.436	7.013.872
20. Alte cheltuieli cu impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	39	-	-
H. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
- profit (rd. 36 - 38 - 39)	40	93.932.658	101.332.824
- pierdere (rd. 37 + 38 + 39) sau (rd. 38 + 39 -36)	41	-	-

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2009	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2009
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	15.122.842	-	-	(47.188)	-	15.170.030
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare	Sold D (143.630.350)	(13.207.433)	-	(62.235.887)	-	(94.601.896)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.416.261	2.405	-	-	-	2.418.666
Alte rezerve	188.492.071	56.995.042	46.966.329	1.832.034	-	243.655.079
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit	122.035.392	11.368.928	-	31.259.938	-	102.144.382
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C - Sold D -	93.932.657 -	93.932.657 -	70.325.361 -	46.966.329 -	23.607.296 -
Rezultatul exercițiului financiar	Sold C 93.932.657	101.332.824	-	93.932.657	93.932.657	101.332.824
Repartizarea profitului	Sold D -	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	340.659.624	250.424.423	140.898.986	135.066.915	140.898.986	456.017.132

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2008	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2008
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
Capital subscris	51.908.959	-	-	-	-	51.908.959
Rezerve din reevaluare	15.541.203	155	-	418.516	418.516	15.122.842
Rezerve legale	10.381.792	-	-	-	-	10.381.792
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare	Sold D -	(143.630.350)	-	-	-	(143.630.350)
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.997.417	498.378	418.516	79.534	-	2.416.261
Alte rezerve	141.573.659	52.857.031	39.510.222	5.938.619	-	188.492.071
Rezerve constituite din valoarea titlurilor dobândite cu titlu gratuit	101.685.269	32.280.991	-	11.930.868	-	122.035.392
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C -	65.517.428	65.517.428	65.517.428	39.562.948	-
	Sold D (52.726)	52.726	52.726	-	-	-
	Sold C 65.573.286	93.932.658	-	65.573.287	65.573.287	93.932.657
Rezultatul exercițiului financiar	Sold D -	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	Sold D 55.859	55.859	55.859	-	-	-
Total capitaluri proprii	388.553.000	101.564.876	105.554.751	149.458.252	105.554.751	340.659.624

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

Informații cu privire la situația modificărilor capitalurilor proprii :

Capitalurile proprii au fost influențate in perioada 01.01-31-12-2009 cu:

1. Creșteri de 250.424.423 lei, compuse din:

• alte rezerve – ajustari de depreciere titluri 2008, inregistrate conform Ordin CNMV nr. 11/11-03-2009 aferente depreciilor constatate la 31 Decembrie 2009	(13.207.433)
• alte rezerve	56.995.042
• înregistrarea hotărârii AGA 2008 de transfer la rezerve a profitului nerepartizat 2007	46.966.329
• înregistrarea hotărârii AGA 2008 de rezerve având ca sursă prescrierea de dividende	6.355.519
• anularea ajustarilor de depreciere inregistrate in conturile de capitaluri proprii, pana in exercitiul financiar 2007 aferente portofoliului initial	3.673.194
• rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare (anulare impozit profit amanat pentru mijloace fixe iesite din patrimoniu)	2.405
• rezerve avand ca sursta titluri dobandite cu titlu gratuit	11.368.928
• regularizarea impozitului pe profit amanat pentru titluri gratuite	3.788.764
• titluri dobandite cu titlu gratuit in cursula anului 2009	7.580.164
• operatiuni contabile pentru inchiderea profitului din exercitiul financiar 2008	93.932.657
• profitul net realizat in exercitiul financiar 2009	101.332.824

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. Reduceri de 135.066.915 lei, compuse din:

• rezerve din reevaluare	(47.188)
• regularizare impozit profit amanat	(47.188)
• alte rezerve	1.832.034
• regularizarea impozitului pe profit amânat corespunzător portofoliului inițial	349.782
• radierea la Registrul Comerțului de societati din portofoliul inițial , alte reduceri	1.487.056
• alte reduceri	(4.804)
• anularea rezervelor constituite pentru pierdere de valoare a imobilizarilor financiare inregistrate conform Ordin CNVM 11/11.03.2009	(62.235.887)
• regularizare rezerve avand ca sursa titluri dobandite cu titlu gratuit	31.259.938
• vânzarea acțiunilor cu titlu gratuit, transformate în venituri ale perioadei	31.259.938
• repartizarea profitului din exercitiul financiar 2008, conform hotararii AGA	93.932.657
• repartizarea rezultatului reportat	70.325.361
• pentru rezerve in conformitate cu hotararea AGA 2008	46.966.329
• dividende cuvenite actionarilor pentru exercitiul financiar 2007	23.359.032

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	2008	2009
1. Numerar la inceputul perioadei(a+b)	38.276.158	42.784.466
a.Conturi curente	2.759.890	858.632
b.Imobilizari financiare - DEPOZITE	35.516.268	41.925.834
A. Activitatea de exploatare (2-3)	(19.665.404)	(19.886.897)
2. Intrari de numerar	5.379.672	3.488.509
- chirii/utilitati	2.163.291	2.450.029
- debitori diversi ,restituiri avansuri	637.351	246.451
- incasari vanzari marfuri	137.131	121.621
- sume in curs de decontare	-	-
- sume in curs de clarificare	65.724	7.196
- restituire impozite	-	-
- furnizori	2.624	397
- alte incasari	2.358.225	50.937
- garantii materiale	14.743	89.679
- diferente curs valutar	583	522.199
3.Iesiri de numerar	25.045.076	23.375.406
- salarii/indemnizatii colab./gar.mater.sal.	14.572.460	10.851.806
- furnizori	3.978.445	3.273.281
- impozit pe profit	5.166.203	7.781.175
- impozite si taxe locale	210.239	208.684
- TVA	318.182	356.354
- avansuri decontare	181.318	165.692
- comisioane bancare	38.098	48.495
- aprovizionare marfuri	136.782	113.939
- garantii materiale	1.790	67.713
- sume in curs de decontare	1.096	-
- sume in curs de clarificare	65.724	7.195
- plati AVAS	349.334	-
- alte plati	-	57.136
- diferente curs valutar	79	428.436
- sponsorizari	25.326	15.500
B.Activitatea de investitii(4-5)	47.355.315	119.861.599
4. Intrari de numerar	92.533.971	172.390.244
- dobanzi depozite	4.194.697	9.012.883
- dobanzi conturi curente	154.761	148.287
- dobanzi titluri de stat	85.541	586.136
- dobanzi / cupoane obligatiuni	329.773	3.231.381
- incasari vanzari mijloace fixe	-	-
- incasari vanzari actiuni/ctr.vz.act	9.043.443	61.528.374
- incasari tranzactii BVB	32.343.024	26.341.724
- dividende societati portofoliu	46.382.732	71.541.459

Notele de la pagina 16 la 57 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

SIF MOLDOVA S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

	<u>2008</u>	<u>2009</u>
5. Iesiri numerar	45.178.656	52.528.645
- achizitii mijloace fixe	336.658	726.972
- achizitii titluri prin majorari capital	9.867.034	34.387.714
- achizitii titluri BVB	34.974.964	15.301.549
- achizitii obligatiuni	-	2.112.410
C. Activitatea de finantare (6-7)	(23.181.603)	(17.810.333)
6. Intrari de numerar	2.342.353	1.627.173
- retur dividende	2.342.353	1.627.173
7. Iesiri numerar	25.523.956	19.437.506
- dividende actionari	21.896.572	16.281.825
- impozit dividende	3.627.384	3.155.681
FLUX DE NUMERAR TOTAL (A+B+C)	4.508.308	82.164.369
NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	42.784.466	124.948.835
a. casierie – lei	3.975	2.979
b. banci – lei	847.605	209.991
c. banci – valuta	7.051	114
d. depozite	40.389.101	124.470.510
e. depozite garantii materiale	244.975	265.251
f. titluri de stat	1.291.759	-

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

VALORI BRUTE

	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Imobilizări necorporale				
Imobilizări necorporale	273.752	477.189	-	750.941
Imobilizări necorporale în curs	121.855	407.969	505.303	24.521
Total	395.607	885.158	505.303	775.462
Imobilizari corporale				
Terenuri	3.986.220	-	-	3.986.220
Construcții	14.668.470	1.550	-	14.670.020
Echipamente	1.380.501	44.900	136.245	1.289.156
Mijloace transport	680.828	350.108	210.866	820.070
Alte mijloace fixe	269.961	-	16.479	253.482
Imobilizari corporale in curs	553	21.349	11.726	10.176
Total	20.986.533	417.907	375.316	21.029.124
Imobilizari financiare				
Actiuni detinute la entitatile afiliate	22.949.334	4.196.031	1.468	27.143.897
Interese de participare	48.999.957	-	1.242.305	47.757.652
Titluri detinute ca imobilizari	444.228.725	51.682.478	79.952.479	415.958.724
Alte creante	262.238	97.684	84.418	275.504
Total	516.440.254	55.976.193	81.280.670	491.135.777
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	537.822.394	57.279.258	82.161.289	512.940.363

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

	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>Amortizari înregistrate în cursul exercițiului</u>	<u>Reduceri Sau reluări</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
Imobilizări necorporale				
Imobilizări necorporale	250.141	26.667	-	276.808
Imobilizări necorporale în curs	24.521	-	-	24.521
Total	274.662	26.667	-	301.329

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

	1 ianuarie 2009	Amortizari înregistrate în cursul exercițiului	Reduceri Sau reluări	31 decembrie 2009
Imobilizări corporale				
Terenuri	24.432	-	-	24.432
Construcții	555.359	527.448	-	1.082.807
Echipamente	1.046.585	239.203	136.122	1.149.666
Mijloace transport	650.737	65.769	195.487	521.019
Alte mijloace fixe	184.298	44.484	16.478	212.304
Total	2.461.411	876.904	348.087	2.990.228
Imobilizări financiare				
Actiuni detinute la entitățile afiliate	5.446.227	741.844	-	6.188.071
Interese de participare	33.931.609	-	4.231.211	29.700.398
Titluri detinute ca imobilizări	155.638.960	12.465.589	62.201.551	105.902.998
Total	195.016.796	13.207.433	66.432.762	141.791.467
TOTAL AJUSTARI DE VALOARE	197.752.869	14.111.004	66.780.849	145.083.024

VALOAREA CONTABILĂ NETA A IMOBILIZARILOR la 31 decembrie 2009

	Valoare bruta	Amortizare	Ajustari pentru pierderea de valoare	Valoare contabila neta
Imobilizări necorporale	775.462	276.808	24.521	474.133
Imobilizări corporale	21.029.124	2.939.969	50.259	18.038.896
Imobilizări financiare, din care	491.135.777	-	141.791.467	349.344.310
• actiuni detinute la entitățile afiliate	27.143.897	-	6.188.071	20.955.826
• interese de participare	47.757.652	-	29.700.398	18.057.254
• titluri detinute ca imobilizări	415.958.724	-	105.902.998	310.055.726
• alte creanțe	275.504	-	-	-
TOTAL	512.940.363	3.216.777	145.083.024	367.857.339

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

CRESTERILE DE ACTIVE IMOBILIZATE IN VALOARE BRUTA de 57.279.258 lei, sunt urmare a :

	31 decembrie 2009
Imobilizari necorporale	
• achizitii active necorporale in curs	407.969
• achizitii active necorporale	477.189
Total	885.158
Imobilizari corporale	
• achiziții active corporale	388.287
• majorare valoare de inventar ca urmare a îmbunătățirii performanțelor	8.271
• achiziții active corporale in curs	21.349
Total	417.907
Imobilizari financiare	
• intrari titluri de participare detinute ca imobilizari	55.878.509
• alte creante	97.684
Total	55.976.193

REDUCERILE DE ACTIVE IMOBILIZATE IN VALOARE BRUTA de 82.161.289 lei, sunt urmare a :

	31 decembrie 2009
Imobilizari necorporale	
• avansuri imobilizari necorporale decontate	505.303
Total	505.303
Imobilizari corporale	
• imobilizari corporale vandute	213.809
• imobilizari corporale casate	147.514
• imobilizari corporale donate	2.267
• imobilizari corporale receptionate	11.726
Total	375.316
Imobilizari financiare	
• iesiri de titluri din portofoliu	81.196.252
• alte creante	84.418
Total	81.280.670

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

DEPRECIEREA calculata si reflectata corespunzător grupelor de imobilizări in suma de **14.111.004 lei** este compusa din:

	<u>31 decembrie 2009</u>
Imobilizari necorporale	
• amortizare	26.667
Total	<u>26.667</u>
Imobilizari corporale	
• amortizare	876.904
Total	<u>876.904</u>
Imobilizari financiare	
• ajustari de depreciere	13.207.433
Total	<u>13.207.433</u>

Ajustarile de depreciere pentru imobiliarile financiare, se inregistreaza in contabilitate la inventarierea anuala.

REDUCERILE SAU RELUARILE DE AMORTIZARI SI AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE de **66.780.849 lei**, sunt compuse din:

	<u>31 decembrie 2009</u>
Imobilizari corporale	
• amortizarea corespunzatoare imobiliarilor iesite din patrimoniu	348.087
Total	<u>348.087</u>
Imobilizari financiare	
• anularea ajustarilor de valoare, corespunzatoare iesirilor de titlurilor din portofoliu si aprecierii valorilor de piata	66.432.762
Total	<u>66.432.762</u>

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

SITUAȚIA ACTIVEI IMOBILIZATE IN VALOARE NETA

	<u>31 decembrie 2009</u>
• Valoarea neta pentru imobilizările necorporale	474.133
• Valoarea neta pentru imobilizările corporale	18.038.896
• Valoarea neta pentru imobilizările financiare	<u>349.344.310</u>
TOTAL	<u>367.857.339</u>

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2009	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2009
		in cont	din cont	
	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru impozite	40.515.264	302.593	3.791.169	37.026.688
Alte provizioane	1.916.993	7.044.528	1.916.993	7.044.528
TOTAL	42.432.257	7.347.121	5.708.162	44.071.216

Provizioanele constituite, în sumă de **7.347.121 lei**, au influențat capitalurile proprii și conturile de cheltuieli astfel:

	Cheltuieli	Capitaluri proprii
• Alte provizioane	7.044.528	-
• provizioane pentru impozite	-	302.593
TOTAL	7.044.528	302.593

Anularea provizioanelor în sumă de **5.708.162 lei**, a influențat conturile de venituri și capitaluri proprii respectiv conturile de rezerve, astfel:

	Venituri	Capitaluri proprii
• provizioane pentru impozite	199	37.910.970
• alte provizioane	1.916.993	-
TOTAL	1.917.192	37.910.970

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

DESTINATIA	Nr. rd.	2008	2009
A. PROFIT NET DE REPARTIZAT (rd. 02 la 08)	01	93.932.658	101.332.824
1. Pentru constituire rezerve legale	02	55.859	
2. Pentru rezerve statutare sau contractuale	03	-	
3. Rezerve constituite ca surse proprii de finanțare	04	-	
4. Alte rezerve sau repartizări prevăzute de lege	05	46.966.329	
5. Pentru acoperirea pierderii contabile din anii precedenți	06	-	
6. Pentru dividende	07	23.359.032	
7. Alte repartizări	08	-	
B. PROFIT NEREPARTIZAT	09	23.607.297	101.332.824

Conducerea societatii propune repartizarea profitului de **101.332.824** lei pe urmatoarele destinatii:

	<u>31 decembrie 2009</u>
PROFIT NET DE REPARTIZAT	101.332.824
• dividende	31.145.375
• alte rezerve	70.187.449

In data de 25 aprilie 2009, Adunarea Generala a Actionarilor a hotarat repartizarea profitului net realizat in exercitiul financiar 2008 pe următoarele destinații:

	<u>31 decembrie 2008</u>
PROFIT NET DE REPARTIZAT	93.932.658
• dividende	23.359.032
• alte rezerve	46.966.329
• profit nerepartizat	23.607.297

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITĂȚII CURENTE

INDICATORI	Rând	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	01	46.282.258	72.017.626
Venituri din investiții pe termen scurt (ct.762)	02	-	-
Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	03	-	-
Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	04	51.135.627	96.631.878
Venituri din lucrări executate si servicii prestate (ct.704)	05	-	-
Venituri din creanțe reactivat si debitori diverși (ct.754)	06	4.417.765	5.417.344
Venituri din provizioane (ct.781 + 786)	07	31.643.153	2.568.869
Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	08	593.213	609.821
Venituri din dobânzi (ct.766)	09	4.938.017	12.721.785
Venituri din producția imobilizata, corporale necorporale (ct.721 + 722)	10	-	-
Alte venituri din activitatea curenta (rd.12 la 18)	11	2.253.758	2.449.544
- din studii si cercetări (ct.705)	12	-	-
- din redevențe, locații si chirii (ct.706)	13	1.729.035	1.970.578
- din alte activități diverse (ct.708)	14	78.605	69.438
- din subvenții (ct.741)	15	-	-
- din alte venituri (ct.758)	16	434.602	406.694
- din sconturi obținute (ct.767)	17	3.007	2.067
- din alte venituri financiare (ct.768)	18	8.509	767
Venituri din activitatea curenta (rd. 01 la 11)	19	141.263.791	192.416.867
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct.658 + 664)	21	15.872.442	38.096.855
Cheltuieli din diferențe de curs valutar (ct.665)	22	445.156	560.648
Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	23	-	-
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile (ct.622)	24	2.479.020	1.990.194
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate (ct.627)	25	38.068	48.411
Pierderi din creanțe si debitori diverși (ct.654)	26	3.819.702	124.227
Cheltuieli cu provizioanele si amortizări (ct.681+686)	27	3.700.584	30.550.826
Alte cheltuieli din activitatea curenta (rd. 29+30+31+34+47)	28	16.599.725	12.699.010
- cu materiale (ct.602+603+604)	29	496.986	304.207
- cu energia si apa (ct.605)	30	216.289	199.525
- cu personalul (rd. 32+33)	31	14.717.693	10.967.482
- salarii (ct.621+641+642)	32	12.312.554	8.968.261
- asigurări si protecție sociala (ct.645)	33	2.405.139	1.999.221
- cu prestațiile externe(rd.35 la 46)	34	914.891	823.583
- întreținere și reparații (ct.611)	35	103.629	60.696
- redevențe, locații si chirii (ct.612)	36	81.711	99.503
- prime de asigurare (ct.613)	37	37.183	44.551
- studii si cercetări (ct.614)	38	-	-
- protocol, reclama, publicitate (ct. 623)	39	138.010	120.727
- transport bunuri si persoane (ct.624)	40	40	-

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITATII CURENTE (continuare)

INDICATORI	<u>Rând</u>	<u>31 decembrie 2008</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
- deplasări, detașări, transferări (ct.625)	41	56.216	38.430
- poșta si telecomunicații (ct.626)	42	230.456	214.661
- alte servicii executate de terți (ct.628)	43	229.989	190.494
- alte cheltuieli (ct.658)	44	37.657	54.521
- cheltuieli privind sconturile acordate (ct.667)	45	-	-
- alte cheltuieli financiare (ct.668)	46	-	-
- cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate (ct.635)	47	253.866	404.213
Cheltuieli din activitatea curenta (rd. 21 la 28)	48	42.954.697	84.070.171
REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA (rd. 19-48)	49	98.309.094	108.346.696

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

5. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI DATORIILOR

a) Situația creanțelor

CREANTE	Rând	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate		
		1 ianuarie 2009	31 decembrie 2009	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4	5
Creanțe comerciale, brut	01	43.041.213	128.561.005	128.561.005	-	-
Ajustari pentru depreciere creanțe comerciale	02	(752.945)	(628.718)	(628.718)	-	-
Creanțe comerciale, net	03	42.288.268	127.932.287	127.932.287	-	-
Alte creanțe - net, din care:	04	18.274.044	10.991.625	10.991.625	-	-
• Debitori din tranzacții acțiuni	05	545.404	4.393.199	4.393.199	-	-
• Debitori din bilete la ordin	06	33.403.127	13.796.239	13.796.239	-	-
• Ajustari pentru depreciere debitori din bilete la ordin avalizate	07	(16.922.041)	(13.796.239)	(13.796.239)	-	-
• Dividende neîncasate	08	340	481.291	481.291	-	-
• Debitori din sentințe definitive	09	126.088	25.289.603	25.289.603	-	-
• Ajustari pentru depreciere dividende	10	(340)	(459.389)	(459.389)	-	-
• Ajustari pentru depreciere creanțe din sentințe	11	(126.088)	(25.289.603)	(25.289.603)	-	-
• Debitori pentru majorarea capitalului social	12	1.141.827	4.499.419	4.499.419	-	-
• Alte creanțe	13	105.727	77.105	77.105	-	-
• Debitori subscrieri unitati de fond	14	-	2.000.000	2.000.000	-	-
TOTAL	15	60.562.144	138.923.912	138.923.912	-	-

Creantele comerciale in valoare bruta, includ depozite bancare pe termen scurt in suma de 124.470.510 lei (nota 12) (31 decembrie 2008: 41.680.860 lei), si dobanzile atasate calculate pana la 31 decembrie 2009, de 3.441.094 lei (31 decembrie 2008: 565.271 lei).

Debitorii din sentinte definitive in valoare de 25.285.803 lei, includ sentinte definitive in favoarea S.I.F. in contradictoriu cu AVAS de 25.159.715 lei (31 decembrie 2008:16.481.086 lei). Valoarea debitorilor din sentinte definitive (inclusiv AVAS) este provizionata deoarece este incerta incasarea acestora.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

5. SITUAȚIA CREANTELOR ȘI DATORIILOR (continuare)

b) Situația datoriilor

DATORII	Rând	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
		1 ianuarie 2009	31 decembrie 2009	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4	5
Datorii comerciale	01	310.396	308.051	308.051	-	-
Alte datorii	02	18.941.952	17.416.427	17.416.427	-	-
TOTAL, din care:	03	19.252.348	17.724.478	17.724.478	-	-
• Furnizori	04	310.396	308.051	308.051	-	-
• Datorii fata de buget si fonduri speciale	05	1.119.358	319.053	319.053	-	-
• Dividende de plata	06	17.095.964	16.426.752	16.426.752	-	-
• Creditori diverși	07	98.093	56.661	56.661	-	-
• Alte datorii cu personalul si asigurările sociale	09	383.100	348.288	348.288	-	-
• Garanții materiale	09	245.437	265.673	265.673	-	-

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

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Situațiile financiare sunt în responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 75/2005, modificat de Ordinul nr. 11/2009 și care se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată).

Situațiile financiare prezentate cuprind situațiile financiare individuale ale Societății. În conformitate cu Decizia CNVM nr. 2492/3.12.2007 dată în aplicarea prevederilor art. 2 al Ordinului Președintelui CNVM nr. 74/2005, societățile de investiții financiare au obligația întocmirii de situații financiare anuale consolidate începând cu exercițiul financiar 2007, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

În luna iulie 2008 CNVM a emis Atestatul nr. 238/17.07.2008 conform căruia CNVM a luat act de imposibilitatea SIF-urilor de a întocmi situații financiare anuale consolidate aferente exercițiului financiar 2007, generată de încadrarea societăților din portofoliul SIF-urilor în excepțiile prevăzute la punctul 20 din Anexa la Ordinul CNVM nr. 74/2005 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a VII-a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM.

Având în vedere faptul că Atestatul emis de CNVM făcea referire doar la situațiile financiare consolidate aferente anului 2007, iar în privința exercițiului financiar 2008 nu a fost emis un nou Atestat, Societatea nu a întocmit un set de situații financiare consolidate aferente anului 2008.

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

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale exercițiului financiar 2009 este efectuată conform următoarelor principii contabile:

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

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

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

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

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

individual de activ sau de pasiv

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

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

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

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

B. Politici contabile semnificative

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt situații financiare individuale și au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Legea Contabilității nr.82/1991 – republicată, Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aplicabile instituțiilor reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare ("CNVM"), aprobate prin Ordinul Președintelui CNVM nr. 75/16.12.2005 și Ordinul CNVM nr.11/11.03.2009 „privind modificarea și completarea Ordinului 75/2005”.

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în lei.

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

b) Moneda funcțională și de prezentare

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

c) Tranzacții valutare

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

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

Moneda	31 decembrie 2008		31 decembrie 2009	
Dolar (USD)	1 : LEU	2,8342	1 : LEU	2,9361
Euro (EUR)	1 : LEU	3,9852	1 : LEU	4,2282

d) Continuitatea activității

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

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

e) Instrumente financiare

I. Clasificări

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

Actiunile financiare create de către SIF sunt împrumuturi și creanțe produse prin furnizare de bani unui debitor, altele decât cele inițiate cu intenția de a fi vândute imediat sau în termen scurt. La 31 decembrie 2009, activele financiare create de către SIF sunt reprezentate de depozite și titluri de stat plasate la bănci.

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

Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare, definite ca fiind acele active care nu sunt împrumuturi și creanțe produse de către SIF, active financiare deținute pentru tranzacționare sau investiții deținute până la scadență. La 31 decembrie 2009, SIF a clasificat în această categorie toate titlurile de participare, și creanțele față de terțe părți care nu au fost clasificate în categoriile de mai sus.

II. Recunoaștere

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

III. Evaluare

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

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 :

- Valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare 2009, pentru acele titluri financiare pentru care s-a identificat cu ușurință o piață credibilă;
- Valoare determinată cu ajutorul unor modele și tehnici de evaluare general acceptate, respectiv Regulamentul nr. 15/2004 emis de către CNVM, pentru care nu s-a putut identifica cu ușurință, o piață credibilă, utilizând capitalurile proprii la cea mai recentă dată disponibilă extrase din raportările financiare periodice ale emitenților sau comunicate de societate la o dată cât mai apropiată de încheierea exercitiului financiar.

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

Majorarea constatată din reevaluare, se recunoaște în capitalurile proprii, în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluare a aceluiași activ, recunoscută anterior în capitalurile proprii.

În anul 2009, au fost înregistrate anulări de ajustări pentru pierderile de valoare, corespunzător titlurilor financiare vândute.

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

IV. Derecunoașterea

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

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

Derecunoașterea activelor financiare vândute se face la data decontării.

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

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

f) Deprecierea activelor

Valoarea contabila a activelor este revizuita la sfârșitul fiecărei perioade pentru a se determina daca exista pierderi din depreciere. Activele financiare sunt analizate la data întocmirii fiecărui bilanț contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista. Societatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

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

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

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

g) Venituri si cheltuieli din dobânzi

Veniturile si cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute in conformitate cu principiile contabilității de angajamente.

h) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent.

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

i) Imobilizări corporale si necorporale

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE CONTABILE (continuare)

Ultima reevaluare este efectuată la 31 decembrie 2007 de către un evaluator independent autorizat. Aceasta reevaluare este făcută pentru toate grupa „terenuri și construcții”.

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

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

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Costul de achiziție cuprinde: prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli 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.

j) Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

k) Alte creanțe

Alte creanțe sunt înregistrate la valoarea nominală mai puțin ajustarea pentru deprecierea valorii acestor active

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

I) Pensii si alte beneficii post-pensionare

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

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

7. ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social este format din 519.089.588 acțiuni ordinare, dematerializate, cu valoare nominală de 0,10 lei, conform Certificat de Înscrisere Mențiuni nr.5520/26.07.1999.

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

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

Structura acționariatului la 31 Decembrie 2009 se prezenta astfel:

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

Structura acționariatului la 31 Decembrie 2008

Structura consolidat 31.12.2008	PF			PJ			TOTAL		
	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS	Actionari	Actiuni	% CS
1.Rezidenti	5.856.500	268.566.806	51,738%	483	96.761.492	18,641%	5.856.983	365.328.298	70,379%
2.Nerezidenti	1.297	7.466.570	1,438%	106	146.294.720	28,183%	1.403	153.761.290	29,621%
TOTAL (1+2)	5.857.797	276.033.376	53,176%	589	243.056.212	46,824%	5.858.386	519.089.588	100,000%

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

1) Număr mediu corespunzator perioadei ianuarie-decembrie 2009: 80 (31 decembrie 2008: 84) salariați permanenți, 2 contracte de management și 3 colaboratori (31 decembrie 2008: 9).

din care:	<u>Salariați</u>	<u>Contracte de management</u>	<u>Colaboratori</u>
• Administratori	-	-	5
• Directori – administratori conform Legii 31/1900 – republicata	-	2	-
• Salariați cu studii superioare	62	-	-
• Salariați cu studii medii	18	-	-
• Alți colaboratori	-	-	3

2) Salarii și indemnizații plătite sau de plătit corespunzătoare perioadei ianuarie-decembrie 2009, în suma de 8.968.261 lei (31 decembrie 2008: 12.312.555 lei).

din care:	<u>Salarii</u>
• Contract management	1.012.574
• Consiliu de Administrație	942.540
• Salariați	4.904.696
• Alți colaboratori	98.128
Total	<u>6.957.938</u>

În perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2009, salariații au beneficiat de: **tichete de masă** în suma de **153.326 lei**, **cursuri de perfecționare** în suma de **49.365 lei** și **participare la planul de beneficii pentru anul 2008** în suma de **1.807.632 lei** (451.908 lei - administratori și 1.355.724 lei-salariați).

3) Cheltuieli cu asigurările sociale: 1.999.221 lei (31 decembrie 2008: 2.405.139 lei)

Drepturile banesti ale directorilor se aproba de catre Consiliu de Administrație, prin contractul de management. Salariile și indemnizațiile administratorilor reprezintă 28,10 % din totalul cheltuielilor salariale ale SIF-ului.

Societatea a avut încheiat un contract de consultanță în valoare de 19.000 lei – lunar – cu un administrator, până în luna mai – inclusiv.

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

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI

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

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

31 decembrie 2008 = 62.266.811/19.252.348 = 3,23

31 decembrie 2009 = 149.888.812/17.724.478 = 8,45

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

31 decembrie 2008 = (62.226.811-27.561)/19.252.348 = 3,23

31 decembrie 2009 = (149.888.818-37.899)/17.724.478 = 8,45

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

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

31 decembrie 2008 = 141.263.791/340.069.525 = 0,42

31 decembrie 2009 = 192.416.867/367.857.339 = 0,52

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

31 decembrie 2008 = 141.263.791/402.344.230 = 0,35

31 decembrie 2009 = 192.416.867/517.812.826 = 0,37

- **Viteza de rotație a debitelor – clienți** = sold mediu creanțe/ cifra de afaceri x 365

31 decembrie 2008 = $\frac{(40.156.931+60.562.312)/2}{141.263.791} \times 365 = 130$ zile

31 decembrie 2009 = $\frac{(60.562.312+138.923.912)/2}{192.416.867} \times 365 = 189$ zile

• **Indicatori de profitabilitate**

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

31 decembrie 2008 = 98.309.094/340.659.625 = 28,86 %

31 decembrie 2009 = 108.346.696/456.017.132 = 23,76 %

- **Rezultatul pe acțiune de baza**

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

31 decembrie 2008 = 93.932.658/519.089.588 = 0,1810 lei per acțiune

31 decembrie 2008 = 101.332.824/519.089.588 = 0,1952 lei per acțiune

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI (continuare)

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

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

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

10. ALTE INFORMATII

a) Informații generale despre societate:

Societatea de Investiții Financiare MOLDOVA S.A. (denumita "SIF"), a fost înființată în 01 ianuarie 1997, prin procesul de reorganizare a Fondului Proprietarii Private II Moldova, în conformitate cu prevederile Legii 133/1996 ca o societate de investiții financiare cu autoadministrare.

Societatea este înregistrată la:

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

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

Societatea își desfășoară activitatea prin sediul central din Bacău și prin cele 7 reprezentante din România (București, Braila, Galați, Iași, Neamț, Suceava, Tulcea).

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

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

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

Obiectul de activitate al SIF este:

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

b) Reconcilierea rezultatului contabil cu rezultatul fiscal la 31 decembrie 2009

	<u>Înainte de impozitare</u>	<u>Impozit</u>	<u>După impozitare</u>
1. Total venituri –contabil	192.416.867	-	-
2. Total venituri –fiscal	192.727.837	-	-
3. Diferențe temporare(2-1)	310.970	-	-
4. Venituri neimpozabile	107.988.211	-	-
5. Venituri impozabile (2 – 4)	84.739.626	-	-
6. Cheltuieli totale –contabil	84.070.171	-	-
7. Cheltuieli totale-fiscal	84.084.666	-	-
8. Diferențe temporare(7-6)	14.495	-	-
9. Cheltuieli nedeductibile	43.369.084	-	-
10. Cheltuieli deductibile fiscal (7-9)	40.715.582	-	-
11. Profit impozabil (5-10)	44,024,044	-	-
12. Impozit pe profit curent (11*16%)	-	7.043.847	-
13. Reducere sponsorizari-mecenate	-	29.975	-
14. Impozit pe profit datorat (12-13)	-	7.013.872	-
15. Profit net (1-6-14)	-	-	101.332.824

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

Conducerea societății nu a identificat relații semnificative cu părți afiliate.

d) Angajamente acordate și primite înregistrate în afara bilanțului

	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>31 decembrie 2009</u>
• angajamente primite	1.658.500	1.658.500
• penalități, debitori rău platnici	4.773.233	4.972.975
• alte conturi în afara bilanțului	896.745	697.925
• obiecte inventar	443.213	446.870
TOTAL	7.771.691	7.776.270

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE

a) Imobilizări financiare

Titluri de participare la :	Valoarea de cost	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piața la 31 decembrie 2009
Societăți tranzacționate la BVB (REGS)	258.733.847	399.940.435	50.469.693	608.204.589
Societati tranzactionate pe piata externa (RGS)	2.030.372	-	547.697	1.482.675
Societăți tranzacționate la BVB BER (RGS)	33.197.899	3.639.638	10.883.345	25.954.192
Societăți tranz.BVB BER piața extrabursieră (XMBS)	35.907.961	29.417.545	11.338.103	53.987.403
Societati necotate, tranz.in sist. electronic al BVB (UNSL)	13.089.674	1.291.703	6.917.382	7.463.995
Total societăți cotate si tranzacționate	342.959.753	434.289.321	80.156.220	697.092.854
Societăți închise	118.968.784	249.439.894	41.855.540	326.553.138
Societăți cotate si netranzacționate	-	-	-	-
Societăți cotate si netranzacționate in ultimele 90 de zile	22.977.866	7.376.884	18.754.806	11.599.944
Total societăți necotate sau netranzacționate	141.946.650	256.816.778	60.610.346	338.153.082
TOTAL PORTOFOLIUL ACTIUNI	484.906.403	691.106.099	140.766.566	1.035.245.936
Obligațiuni corporative	932.921	-	20.621	912.300
Obligațiuni municipale si orasenesti	792.000	-	-	792.000
TOTAL PORTOFOLIUL OBLIGATIUNI	1.724.921	-	20.621	1.704.300
Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	4.975.917	3.274	1.004.280	3.974.910
Total portofoliu investitii financiare – valoare bruta	491.607.241	691.109.373	141.791.467	1.040.925.146
Ajustari deprecierea investitiilor financiare	141.791.467	-	-	-
Total portofoliu investitii financiare – valoare neta	349.815.774	-	-	-

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUATIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

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

- pentru acțiunile cotate - prețul de închidere din ultimele 90 zile de tranzacționare pana la 31 decembrie 2009
- pentru acțiunile necotate - pretul conform model din Regulamentul CNVM nr.15/2004

Fata de valoarea neta a imobiliarilor financiare din portofoliu din rd.12+14+16 la bilant, exista o diferenta de 746.968 lei care reprezinta costul actiunilor vandute in curs de decontare (SC World Machinery Works) si al actiunilor cumparate in curs de decontare (BVB Bucuresti).

Valoarea de piata, calculata conform Regulamentului CNVM nr.15/2004 si publicata in Activul Net este de 1.030.785.985 lei. Diferenta intre metoda de evaluare contabila si metoda de evaluare din activul net este de 10.139.161 lei, care consta in modul de evaluare a actiunilor si unitatilor de fond cotate (Regulamentul CNVM nr.15/2004 ia in calcul pretul mediu ponderat din ultimele 90 zile corespunzator datei de calcul; metoda contabila ia in calcul pretul de inchidere din ultima zi de tranzactionare corespunzatoare datei de raportare a situatiilor financiare).

Valoarea de piata a portofoliului de imobilizari financiare, determinata prin metoda contabila este mai mare cu 0,98 % decat valoarea de piata, calculata in conformitate cu Regulamentul CNVM nr.15/2004 .

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

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
Sub 10% - 123 societati		900.484.978	
1	1 IUNIE	0	6,357
2	AGRIBAC	0	6,582
3	AGRICOLA INTERNATIONAL	1.310.133	1,223
4	AGRICOLA MIROSLAVA	0	3,344
5	AGROCOMPLEX BIRLAD	729.465	7,188
6	AGROGAL	176.294	6,674
7	AGROIND DEALUL BUJORULUI	0	9,794
8	AGROINDUSTRIALA CORA	8.147	7,907
9	AGROSTAR TRAIAN	0	6,519
10	AGROVIN	0	7,9638
11	AGROZOOOTEHNICA TULCEA	0	7,717
12	ALBALACT	1.572.118	0,642
13	ALRO S.A.	33.360	0,002
14	ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	174.258	0,259
15	AMROM AUTOMOTIVE 2006	0	0,833
16	ANTIBIOTICE	1.407.997	0,491
17	APA-CANAL	0	6,723
18	ARGUS	597.728	1,492
19	ARMAX GAZ	162.063	0,277
20	ARTEGO	67.942	0,424
21	ARTROM	118.440	0,057
22	AUTO MOLDOVA	163.375	2,238
23	AVICOLA IASI	1.194.033	3,377

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
24	AVICOLA S.A. BUZAU	2.255	0,012
25	AZOMURES	45.944	0,031
26	BANCA COMERCIALA CARPATICA	323.244	0,143
27	BANCA TRANSILVANIA	83.441.174	3,697
28	BCR	280.395.127	6,000
29	BERMAS	269.679	2,103
30	BRD	430.098.734	4,747
31	BURSA DE VALORI BUCURESTI	108.504	0,257
32	BURSA MONETAR-FINANCIARA SI DE	250.249	2,236
33	BURSA ROMANA DE MARFURI	8.039	0,549
34	CARPATEX	906.564	5,000
35	CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	260.423	2,223
36	CASA ROMANA DE COMPENSATIE	703.112	7,659
37	CEMACON SA ZALAU	2.182	0,011
38	CERAMICA	4.868.399	5,327
39	CHIMCOMPLEX	1.493.785	2,636
40	CIMEX	91.703	5,206
41	COMAT GALATI	92.599	9,455
42	COMBIUR	0	1,850
43	COMCEREAL BRAILA	2.008	1,573
44	COMCEREAL IASI	0	8,192
45	COMCM	12.459	0,015
46	COMELF	3.290	0,006
47	COMMET	54.255	2,580
48	COMPA	257.085	0,405
49	COMPANIA DE REMORCARE MARITIMA COREMAR	18.821	0,076
50	CONDMAG	989.669	0,633
51	CONFECTII BIRLAD	1.013.093	5,000
52	CONPET	294.000	0,113
53	CONSTRUCTII BIHOR	52.503	0,137
54	CONSTRUCTII FERROVIARE GALATI	203.048	8,456
55	CONTED	56.240	1,173
56	CONTOR GRUP	121.119	0,990
57	DAFORA	123.828	0,125
58	DALLCO-DUNAREA	0	5,289
59	DEPOZITARUL CENTRAL(REGISCO)	497.081	2,830
60	DEPOZITARUL SIBEX SA	480.973	5,000
61	DUCTIL	441.224	0,453
62	ELECTROMAGNETICA	500.760	0,370
63	ELEROM	235.906	8,931
64	ERSTE BANK	1.482.673	0,004
65	EXIMBANK	3.535.080	0,311
66	FAMOS	112.512	0,551
67	FILATEX	0	4,034
68	FIROMEX	0	9,911
69	FONDUL PROPRIETATEA	14.550.079	0,262

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
70	GIROSTAR	0	0,1256
71	HORINCEA	0	8,334
72	IMOTRUST	95.691	0,354
73	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR	278.010	0,197
74	INDOR	124.262	4,481
75	INDUSTRIA LAPTELUI	1.034.929	5,986
76	IPROEB	811.850	1,313
77	JIJIA	0	5,873
78	LACTIS	0	7,388
79	LAMINORUL	202.566	1,272
80	MALINA-SMIRDAN	0	6,805
81	MARTENS	259.931	7,743
82	MELANA	0	0,388
83	MOBAM	283.452	5,446
84	MONDEX	0	0,507
85	NECTAR	0	0,828
86	NICORVIN	0	6,578
87	NOVA BANK	0	2,883
88	OMW PETROM	23.510.051	0,167
89	PANIMON	291.101	4,999
90	PANTEX	161.449	6,959
91	PETROMECH	0	5,738
92	POLIROM	0	6,243
93	PREFAB	56.700	0,078
94	PROSPECTIUNI	210.887	0,135
95	RAFO	0	0,118
96	RAIFFEISEN BANK	1.518.833	0,075
97	RARES	0	6,438
98	ROMLUX LIGHTING COMPANY S.A.	186	0,001
99	ROMPETROL RAFINARE	278.460	0,021
100	ROMPETROL WELL SERVICES	383.880	0,329
101	RULMENTI	2.408.645	6,005
102	SANEVIT	0	0,422
103	SANEX	5.919.768	6,522
104	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA	2.359.622	2,017
105	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	160.178	0,248
106	SNTGN TRANSGAZ	12.522.791	0,678
107	SOCEP	1.015	0,002
108	SSIF BROKER	3.045	0,005
109	SSIF TREND	146.451	4,999
110	STX RO OFFSHORE TULCEA	0	5,491
111	TERA ILDO	0	7,618
112	TERAPLAST SA	121.024	0,066
113	TESINTEX	0	3,565
114	TRANSELECTRICA	9.999.045	1,010
115	TRANSILVANIA CONSTRUCTII	35.409	0,135

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
116	TURBOMECANICA	26.445	0,083
117	TURISM FELIX	813.346	0,745
118	TURISM LOTUS FELIX	250.000	1,248
119	UNIREA SHOP CENTER	13.220	0,007
120	UTIL MEC FOREST	0	5,730
121	VINIA	24.090	0,163
122	VITIMAS	44.842	1,477
123	VRANCART	19.026	0,041
Intre 10 - 20% - 37 societati		63.793.867	
1	AEROSTAR	7.893.877	11,326
2	AGRODELTA SARINASUF	0	10,130
3	AGROINDUSTRIALA FAUREI	0	10,446
4	AGROINDUSTRIALA PIATRA	0	13,956
5	ALIMENTARA	3.751.257	18,377
6	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	2.867.417	15,233
7	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	7.730.386	14,084
8	ASCO	454.864	12,010
9	ATLAS BRAILA	55.639	14,985
10	BIOFARM	25.224.122	11,462
11	BOTOCOMB	0	15,314
12	COMCEREAL P.NEAMT	279.313	15,331
13	CONCIVIA	733.689	11,582
14	DELTA-LACT	11.207	11,160
15	DYONISOS	136.287	12,410
16	EMAGROCOM	0	17,310
17	FAVIL	43.800	19,942
18	FORTUS	0	13,565
19	GALGROS	7.658.587	13,993
20	MECANICA VASLUI	0	19,534
21	MES	0	14,612
22	MOLDOSIN	0	13,938
23	NICOLINA	2.695.728	15,887
24	ONEDIL	0	12,650
25	ONSAL	0	12,594
26	PROLLCEF	0	16,094
27	SEROMGAL	0	17,374
28	SINBET	0	15,632
29	SPIT BUCOVINA	337.060	19,548
30	STOFE	322.224	16,226
31	SUPREM	0	16,297
32	TRANSILANA	220.562	14,814
33	TRICOHAR M.C.	0	10,325
34	UPSS	304.300	16,721
35	URB RULMENTI	2.058.523	15,874
36	VASCOVIN	0	10,333
37	VASTEX	1.015.025	13,935

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
Intre 20 - 50% - 61 societati		30.129.542	
1	ADMET	1.595.199	23,842
2	AGRALMIXT	111.597	20,880
3	AGRIBAC-FORTUNA	0	44,509
4	AGRODELTA SIREASA	475.702	20,645
5	AGROINDUSTRIALA DEALU	0	25,501
6	AGROINDUSTRIALA MACIN	0	28,211
7	AGROINDUSTRIALA RIMNICELU	201.622	30,000
8	AGROZOOOTEHNICA M.KOGALNICEANU	0	21,824
9	ALIMENCO	134.031	28,465
10	ATLAS GALATI	1.686.641	33,995
11	AZOCHIM	0	20,624
12	BUCOVINA-TEX	1.837.517	28,488
13	BUMBACARIA ROMANEASCA	580.419	48,686
14	CEPROHART	455.679	30,252
15	CERAMICA DOROHOI	135.021	28,675
16	COMCEREAL TULCEA	4.252.319	27,125
17	COMMETEX	319.336	31,873
18	COMPLEX TURISTIC DANCU	0	21,959
19	COMPRIM	1.251	29,978
20	CONFECTIA TG.JIU	683.442	31,609
21	CONSTRUCTII HUMORUL	0	30,000
22	CRINUL	0	26,361
23	DANUBIUS	0	28,954
24	DELTA SERVICE	332.487	34,390
25	DINOGETIA (AGROZOOOTEHNICA)	0	29,999
26	DONATRIC	0	26,583
27	EDITIP	0	24,988
28	EL-TEX	0	34,503
29	FAM	584.480	23,356
30	FEROM	0	34,660
31	FILBAC	274.894	20,767
32	HUMOREANCA	64.955	25,385
33	HYPERION	434.219	28,891
34	IASITEX	4.033.055	29,027
35	INSULA MARE A BRAILEI	0	24,618
36	ISTRU	1.645.828	47,255
37	LUCEAFARUL	2.013.780	24,663
38	MARATEX	0	21,683
39	MATASEA ROMANA	317.687	24,790
40	MECON ONESTI	0	30,160
41	MOLDOTEX INVEST	0	21,098
42	PARTMEN	620.234	24,451
43	PISCICOLA MURIGHIOL	2.144.954	30,000
44	RENAV	211.010	46,686
45	SIMAT	782.040	37,908

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTITII FINANCIARE (continuare)

Nr. crt.	Denumire societate	Valoare piata	Procent SIF
46	SINCOBAC	0	44,791
47	SIRETUL	0	39,972
48	STARFOREST	0	42,463
49	SUINPROD COSMESTI	0	26,162
50	SUINPROD INDEPENDENTA	0	30,379
51	TEX-MED	0	21,135
52	TEXROMED	0	47,399
53	TEXTILA OLTUL	168.739	32,279
54	TRANSTEC	251.793	41,031
55	TRICOTTON	0	32,029
56	VASCAR	537.020	21,450
57	VASCONSTRUCT	0	25,170
58	VIDISAMP	0	21,823
59	VINIFICATIE SI BAUTURI GALATI	0	21,121
60	WORLD MACHINERY WORKS	3.242.591	21,230
61	ZONOCERAM	0	20,429
Peste 50% - 8 societati		40.837.550	
1	CASA	1.507.200	99,960
2	COMPPIL TG.MURES	400.675	59,191
3	GASTROINVEST	1.453.788	95,692
4	MECANICA CEHLAU	9.254.163	55,116
5	NOVATEX	0	50,000
6	OLTCOTTON	1.051.137	51,113
7	REGAL	6.501.652	92,862
8	TESATORIILE REUNITE	20.668.935	88,138
TOTAL - 229 societati		1.035.245.936	

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI DE INVESTIȚII FINANCIARE (continuare)

Investiții financiare pe termen scurt

	Valoarea de cost	Ajustari pozitive	Ajustari negative	Valoare de piață la 31/12/2009
Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	10.812.629	30.735	102.903	10.740.461
Alte instrumente financiare	2.732			2.732
Total investiții financiare pe termen scurt – brut	10.815.361	30.735	102.903	10.743.193
Ajustari pentru depreciere	102.903			
Total investiții financiare pe termen scurt - net	10.712.458			

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE

Depozite bancare

La 31 decembrie 2009, societatea avea plasamente pe piata monetara sub forma de depozite bancare, astfel:

- lei -

Denumire Banca	Simb. ct.	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii		Pondere în total	Data	
		Scadența < 60 zile	Scadența > 60 zile	%	Valoare la 31.12.2009		Constituirii	Scadenței
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	13,25	145.013	2,86	18.06.2009	18.01.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	13,25	145.013	2,86	18.06.2009	18.01.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	13,25	145.013	2,86	18.06.2009	18.01.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	13,25	145.013	2,86	18.06.2009	18.01.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	13,25	145.013	2,86	18.06.2009	18.01.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	11,00	74.556	2,86	01.09.2009	01.03.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	11,00	74.556	2,86	01.09.2009	01.03.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	11,00	74.556	2,86	01.09.2009	01.03.2010
Transilvania Bacău	lei	2.000.000	-	11,00	74.556	2,86	01.09.2009	01.03.2010
Transilvania Bacău	lei	880.000	-	11,00	32.803	1,26	01.09.2009	01.03.2010
Transilvania Bacău	lei	1.380.000	-	10,80	38.502	1,97	30.09.2009	05.01.2010
B.C.R. Bacau	lei	-	3.000.000	14,00	257.833	4,29	25.05.2009	25.05.2010
B.C.R. Bacau	lei	-	3.000.000	14,00	257.833	4,29	25.05.2009	25.05.2010
B.C.R. Bacau	lei	-	3.000.000	14,00	257.833	4,29	25.05.2009	25.05.2010
B.C.R. Bacau	lei	-	1.915.000	14,00	164.584	2,74	25.05.2009	25.05.2010
Banca Romaneasca BC	lei	3.102.400	-	10,85	85.766	4,45	30.09.2009	05.01.2010
Banca Romaneasca BC	lei	3.412.000	-	11,75	56.018	4,89	11.11.2009	09.02.2010
Alpha Bank Bacau	lei	1.200.000	-	11,65	17.619	1,72	16.11.2009	18.01.2010
Alpha Bank Bacau	lei	3.000.000	-	11,65	44.047	4,29	16.11.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	2.000.000	-	9,25	47.792	2,86	30.09.2009	05.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	2.000.000	-	9,25	47.792	2,86	30.09.2009	05.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	2.000.000	-	9,25	47.792	2,86	30.09.2009	05.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	750.000	-	9,25	17.922	1,07	30.09.2009	05.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	1.000.000	-	10,00	4.167	1,43	17.12.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	1.000.000	-	10,00	4.167	1,43	17.12.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	1.000.000	-	10,00	4.167	1,43	17.12.2009	18.01.2010

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

- lei -

Denumire Banca	Simb. ct.	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii		Pondere în total	Data	
		Scadența < 60 zile	Scadența > 60 zile	%	Valoare la 31.12.2009		Constituirii	Scadenței
B.R.D. Bacau	lei	1.000.000	-	10,00	4.167	1,43	17.12.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	1.000.000	-	10,00	4.167	1,43	17.12.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	1.000.000	-	10,00	4.167	1,43	17.12.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	1.000.000	-	10,00	4.167	1,43	17.12.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	700.000	-	10,00	2.917	1,00	17.12.2009	18.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	4.600.000	-	9,75	4.983	6,58	28.12.2009	04.01.2010
B.R.D. Bacau	lei	1.032.568	-	7,50	215	1,48	31.12.2009	04.01.2010
Piraeus Bank Bacau	lei	3.000.000	-	11,00	85.250	4,29	30.09.2009	05.01.2010
Piraeus Bank Bacau	lei	3.000.000	-	11,00	85.250	4,29	30.09.2009	05.01.2010
Piraeus Bank Bacau	lei	1.937.300	-	11,00	55.052	2,77	30.09.2009	05.01.2010
TOTAL	x	58.994.268	10.915.000	X	2.660.261	100,00	X	X

NOTA:

- Valoarea totala a depozitelor bancare este de 69.909.268 lei
- Valoarea totala a dobanzii cuvenite la scadenta depozitelor este de 3.622.511 lei;

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

Denumire Banca	Simb. Ct.	Valoarea depozitului				Valoarea dobânzii			Pondere în total	Data	
		Scadența < 60 zile		Scadența > 60 zile		%	Valoare la 31.12.2009			Constituirii	Scadenței
		euro	lei	euro	lei		euro	lei			
CEC Bank Bacau	euro	-	-	1.676.390	7.088.112	4,00	18.004	76.124	12,99	25.09.2009	25.03.2010
Raiffeisen Bank Bacau	euro	-	-	5.000.000	21.141.000	5,50	145.139	613.676	38,75	25.06.2009	25.06.2010
B.R.D. Bacau	euro	50.940	215.385			3,25	386	1.630	0,39	08.10.2009	06.01.2010
Transilvania Bacău	euro	-	-	2.000.000	8.456.400	4,30	1.911	8.079	15,50	24.12.2009	24.03.2010
Transilvania Bacău	euro	-	-	2.000.000	8.456.400	4,30	1.911	8.079	15,50	24.12.2009	24.03.2010
Transilvania Bacău	euro	-	-	1.000.000	4.228.200	4,30	955	4.040	7,75	24.12.2009	24.03.2010
Transilvania Bacău	euro	-	-	676.800	2.861.645	4,30	647	2.737	5,25	24.12.2009	24.03.2010
Transilvania Bacău	euro	-	-	500.000	2.114.100	4,30	478	2.022	3,87	24.12.2009	24.03.2010
TOTAL	X	50.940	215.385	12.853.190	54.345.857	X	169.431	716.387	100,00	X	X

NOTA:

- Valoarea totala a depozitelor bancare este de 12.904.130 EUR, echivalentul a 54.561.242 lei, calculat la cursul BNR din data de 31 decembrie 2009.
- Valoarea totala a dobanzii cuvenite la scadenta depozitelor este de 378.881 EUR, echivalentul a 1.601.985 lei, calculat la cursul BNR din data de 31 decembrie 2009.
- Valoarea totala a depozitelor in lei si valuta este de 124.470.510 lei (depozite in lei: 69.909.268 lei; depozite in valuta: 54.461.242 lei).

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. SITUAȚIA DEPOZITELOR BANCARE (continuare)

Expunerea societății la 31 decembrie 2009, se prezintă astfel:

Banca	Valoare		Pondere in total %
			<u>lei</u>
• BANCA TRANSILVANIA	20.260.000		28,98
• B.R.D.	20.082.568		28,73
• B.C.R.	10.915.000		15,61
• PIRAEUS BANK	7.937.300		11,35
• BANCA ROMANEASCA	6.514.400		9,32
• ALPHA BANK	4.200.000		6,01
TOTAL	69.909.268		100,00

Banca	Valoare		Pondere in total %
	euro	lei	
• BANCA TRANSILVANIA	6.176.800	26.116.745	47,87
• RAIFFEISEN BANK	5.000.000	21.141.000	38,75
• CEC BANK	1.676.390	7.088.112	12,99
• B.R.D.	50.940	215.385	0,39
TOTAL	12.904.130	54.561.242	100,00

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

 Președinte
 Costel Ceocea

 Director Economic
 Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

Indicatori	Cont	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
1 Venituri din investiții financiare (dividende cuenite SIF)	761	46.282.258	72.017.626
2 Venituri din investiții financiare pe termen scurt	762	-	-
3 Venituri din creanțe imobilizate	763	-	-
4 Venituri din investiții financiare cedate	764	51.135.627	96.631.878
6 Venituri din diferențe de curs valutar	765	593.213	609.821
7 Venituri din dobânzi	766	4.938.017	12.721.785
8 Venituri din creanțe reactivate și debitori diversi	754	4.417.765	5.417.344
10 Venituri din provizioane	781	4.829.740	1.917.192
	786	26.813.413	651.677
11 Alte venituri			
- din redevențe, locații și chirii	706	1.729.035	1.970.578
- din alte activitatea diverse	708	78.605	69.438
- din alte venituri	758	434.602	406.694
- din sconturi obținute	767	3.007	2.067
- din alte venituri financiare	768	8.509	767
15 TOTAL VENITURI		141.263.791	192.416.867

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

Indicatori	CONT	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	664	15.872.442	38.096.855
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	622	2.479.020	1.990.194
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	665	445.156	560.648
Cheltuieli privind dobânzile	666	-	-
Cheltuieli cu servicii bancare si asimilate	627	38.068	48.411
Pierderi din creanțe si debitori diverși	654	3.819.702	124.227
Cheltuieli cu provizioane si amortizări	681	3.113.502	7.947.194
	686	587.082	22.603.632
Cheltuieli privind prestațiile externe			
- întreținere si reparații	611	103.629	60.696
- redevențe, locații si chirii	612	81.711	99.503
- prime de asigurare	613	37.183	44.551
- protocol, reclama si publicitate	623	138.010	120.727
- transport bunuri si persoane	624	40	-
- deplasari, detașări, transferări	625	56.216	38.430
- poșta si telecomunicații	626	230.456	214.661
- alte servicii executate de terți	628	229.989	190.494
- alte cheltuieli	658	37.657	54.521
- cheltuieli privind sconturi acordate	667	-	-
- alte cheltuieli financiare	668	-	-
Cheltuieli din ajustarea la inflație	688	-	-
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vărsăminte asimilate	635	253.866	404.213
Alte cheltuieli			
- cheltuieli cu materiale consumabile	602	459.825	272.886
- cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	603	36.890	31.152
- cheltuieli privind materialele nestocate	604	271	169
- cheltuieli privind energia si apa	605	216.289	199.525
- cheltuieli cu colaboratorii	621	2.306.375	2.102.607
- cheltuieli cu salariile personalului	641	9.858.408	6.712.328
- cheltuieli cu tichetele de masă	642	147.771	153.326
- cheltuieli privind asigurările si protecția sociala	645	2.405.139	1.999.221
Cheltuieli privind calamități si evenimente extraordinare	671	-	-
Impozitul pe profit	691	4.376.436	7.013.693
Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar in elementele de mai sus	698	-	-
TOTAL CHELTUIELI		47.331.133	91.084.043

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14 STRUCTURA CHELTUIELILOR (continuare)

Indicatori	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Cheltuieli privind comisioane si onorarii	2.479.020	1.990.194
Cheltuieli cu onorariul auditorilor externi	76.643	112.018
Cheltuieli comisioane cu societatea depozitara	252.546	176.197
Cheltuieli comisioane cu CNVM	1.382.292	993.718
Cheltuieli cu comisioane SSIF pentru tranzacții acțiuni	129.578	156.243
Cheltuieli servicii registru acționari	150.071	163.103
Cheltuieli comisioane BVB	24.990	24.990
Cheltuieli asistenta juridică	432.929	351.593
Alte cheltuieli cu comisioane	16.659	-
Cheltuieli comisione Camera de Munca	13.312	12.332

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

15 MANAGEMENTUL RISCULUI

Prin natura activităților efectuate. SIF-ul este expus unor riscuri variate care includ: riscul de pret, riscul valutar, riscul aferent mediului economic, riscul de dobânda, riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul aferent impozitării. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a SIF-ului.

a) Riscul de pret

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

b) Riscul valutar

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

c) Riscul aferent mediului economic

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

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

d) Riscul de dobânda

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

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

15. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

e) Riscul de credit

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

f) Riscul de lichiditate

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

g) Riscul aferent impozitării

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

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

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

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

Ultimul control al Ministerului Finanțelor Publice la care SIF-ul a fost supus, a acoperit perioada până la 30 septembrie 2004. Ca urmare, datoriile SIF de la această dată până la 31 decembrie 2009 pot face obiectul unei verificări ulterioare.

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009
(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu se precizează altfel)

16 ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2009, SIF-ul era implicat într-un număr de 31 procese în calitate de pârât și într-un număr de 131 procese în calitate de reclamant.

Aceste situații financiare au fost aprobate, astăzi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 31 DECEMBRIE 2009

30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume
Unități care au înregistrat profit	01	1	101.332.024
Unități care au înregistrat pierdere	02	-	-

II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total (col.2+3)	Din care :	
			Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
		1	2	3
Plăți restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care :	03	10.125.522	10.125.522	-
Furnizori restanți - total(rd.05 la 07), din care :	04	-	-	-
- peste 30 de zile	05	-	-	-
- peste 90 de zile	06	-	-	-
- peste 1 an	07	-	-	-
Obligații restante fata de bugetul asigurărilor sociale -total (rd.09 la 13), din care :	08	-	-	-
- contribuții pt.asig.sociale de stat datorate de angajatori salariați si alte pers.asimilate	09	-	-	-
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	-	-	-
- contribuția pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	-	-	-
- alte datorii sociale	13	-	-	-
Obligații restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	-	-	-
Obligații restante fata de alți creditori	15	10.125.522	10.125.522	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta - total (rd.19 la 21), din care:	18	-	-	-
- restante după 30 de zile	19	-	-	-
- restante după 90 de zile	20	-	-	-
- restante după 1 an	21	-	-	-
Dobânzi restante	22	-	-	-

III. Numar mediu de salariați	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Număr mediu de salariați	23	84	80

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 31 DECEMBRIE 2009

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

V. Tichete de masa	Nr. rd.	SUME
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	30	153.326

	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
VI. Cheltuieli de inovare – total	31		
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	32	-	-
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	33	-	-
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	34	-	-

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Imobilizari financiare, in sume brute (rd.36+42), din care:	35		
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd.37 la 41), din care	36		
- actiuni cotate	37	371.860.113	365.937.618
- actiuni necotate	38	141.151.841	118.968.785
- parti sociale	39	-	-
- obligatiuni	40	-	1.724.921
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41	3.370.167	4.975.917
Creante imobilizate, in sume brute (rd.43+44), din care:	42	262.238	275.504
- creante imobilizate in lei (din ct.267)	43	262.238	275.504
- creante imobilizate in valuta (din ct.267)	44	-	-
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.4092+411+413+418)	45	795.083	649.401
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.425+4282)	46	-	-
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului(ct.431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	47	-	-
Alte creante (ct.451+452+456+4582+461+471+473)	48	35.374.597	50.604.514
Dobanzi de incasat (ct.5187)	49	6.602	9.396

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 31 DECEMBRIE 2009

Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct.501+503+505+506+507+508) (rd.51 la 55), din care:	50	775.581	10.815.361
-actiuni cotate	51	47.188	-
- actiuni necotate	52	-	-
- parti sociale	53	-	-
- obligatiuni	54	704.200	
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55	25.193	10.815.361
Alte valori de incasat (ct.5113+5114)	56	-	-
Casa in lei si valuta (rd.58+59), din care:	57	3.975	2.979
- in lei (ct.5311)	58	3.975	2.979
- in valuta (ct.5314)	59	-	-
Conturi curente la banci in lei si valuta (rd.61+62), din care:	60	854.657	210.105
- in lei (ct.5121)	61	847.605	209.991
- in valuta (ct.5124)	62	7.052	114
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.64+65), din care:	63		
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct.5112+5125+5411)	64		
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct.5125 + 5412)	65	-	-
Datorii (rd.67+70+73+76+79+82+73+86 la 90), din care:	66	-	-
- Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile afere, in sume brute (ct.161+1681) (rd.68+69), din care:	67	-	-
- in lei	68	-	-
- in valuta	69	-	-
- Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile afere (ct.5191+5192+5197+din ct.5198), (rd.71+72), din care:	70	-	-
- in lei	71	-	-
- in valuta	72	-	-
- Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile afere (ct.5193+5194+5195+ din ct.5198), (rd.74+75), din care:	73	-	-
- in lei	74	-	-
- in valuta	75	-	-
- Credite bancare pe termen lung si dobanzile afere (ct.1621+1622+1627+ din ct.1682) (rd.77+78), din care:	76	-	-
- in lei	77	-	-
- in valuta	78	-	-
- Credite externe pe termen lung (ct.1623+1624+1625 + din ct.1682) (rd.80+81), din care:	79	-	-
- in lei	80	-	-
- in valuta	81	-	-
- Credite de la trezoreria statului (ct.1626 + din ct.1682)	82	-	-
- Alte imprumuturi si dobanzile afere (ct.166+167+1685+1686+1687) (rd.84+85), din care:	83	-	-
- in lei	84	-	-
- in valuta	85	-	-
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct.401+403+404+405+408+419)	86	310.396	308.050

SIF MOLDOVA S.A.
DATE INFORMATIVE – 31 DECEMBRIE 2008

- Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+426+427+4281)	87	376.391	386.685
- Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului(ct.431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481)	88	1.371.505	546.329
- Alte datorii (ct.451+452+455+456+457+4581+462+472+473+269+509)	89	17.204.849	16.493.790
- Dobanzi de platit (ct.5186)	90	-	-
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd.92 la 94), din care:	91	519.089.959	519.089.959
- actiuni cotate	92	519.089.959	519.089.959
- actiuni necotate	93	-	-
- parti sociale	94	-	-

VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
Cheltuieli cu colaboratorii (ct.621)	95	1.241.001	1.090.033

Aceste situatii financiare au fost aprobate, astazi 17 martie 2010.

Președinte
Costel Ceocea

Director Economic
Liana Marin

