

Raportul trimestrial la 31.03.2010 al S.I.F. Banat-Crișana

conform Legii nr. 297/2004 și Regulamentului C.N.V.M. nr.1/2006

| | |
|---|--|
| Data raportului: | 07.05.2010 |
| Denumirea societății: | Societatea de Investiții Financiare BANAT-CRIȘANA S.A. |
| Sediul social: | ARAD, Calea Victoriei nr. 35A, cod poștal 310158 |
| Numărul de telefon/fax: | 0257 234473/ 0257 250165 |
| Web: | www.sif1.ro |
| e-mail: | sifbc@sif1.ro |
| Codul unic de înregistrare la O.R.C.: | RO 2761040 |
| Număr de ordine în Registrul Comerțului: | J02/1898/1992 |
| Număr Registru C.N.V.M.: | PJR09SIIR/020002/02.02.2006 |
| Capitalul social subscris și vărsat: | 54.884.926,80 lei |
| Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: | Bursa de Valori București |
| Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: | 548.849.268 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile, în valoare de 0,10 lei / acțiune |

A. Situațiile financiare întocmite la 31 martie 2010

Raportarea contabilă la 31 martie 2010 a fost întocmită în conformitate cu Ordinul CNVM nr. 75 din 16 decembrie 2005 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a CEE aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, modificat prin Ordinul CNVM nr. 11/2009.

La 31 martie 2010 valoarea activelor totale prezintă o diminuare cu 1,1% față de începutul anului, datorită scăderii volumului imobilizărilor financiare, care dețin o pondere de 77,5% în activele totale, urmare a vânzării și a radierii unor participații din portofoliul SIF, ieșiri care au devansat volumul achizițiilor efectuate.

Titlurile imobilizate intrate în cursul anului 2010 sunt evidențiate la valoarea de intrare (valoarea nominală sau costul de achiziție după caz). Imobilizările financiare provenite din anii anteriori sunt evidențiate la valoarea de intrare, diminuată cu ajustările pentru pierdere de valoare stabilite la 31 decembrie 2009.

Volumul activelor circulante se menține la un nivel apropiat de cel existent la începutul anului prezentând o ușoară reducere.

Scăderea volumului datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an se datorează în principal virării sumei subscrise la majorarea capitalului unei societăți din portofoliul SIF Banat-Crișana.

Creșterea volumului capitalurilor proprii față de 31 decembrie 2009 cu 1,3% este rezultat profitului realizat în trimestrul I 2010.

Rezultatul reportat la 31 martie 2010 include rezultatul reportat existent în sold la 31 decembrie 2009 cumulat cu rezultatul exercițiului financiar 2009, care urmează să fie repartizat pe destinații conform aprobării AGA.

Rezultatul realizat la data de 31 martie 2010 depășește semnificativ rezultatul realizat în perioada corespunzătoare anului precedent ca efect al câștigurilor realizate din tranzacții.

Veniturile totale realizate la 31 martie 2010 depășesc substanțial veniturile realizate la 31 martie 2009, în principal datorită veniturilor realizate din investiții financiare cedate.

Cheltuielile totale realizate la 31 martie 2010 sunt de 3,8 ori mai mari față de realizările corespunzătoare anului precedent. Creșterea cheltuielilor se regăsește în principal la cheltuielile cu investițiile financiare cedate, majorare care este în concordanță cu evoluția veniturilor din investiții financiare cedate.

Cheltuielile din diferențele de curs valutar sunt aferente plasamentelor monetare (depozite bancare) în euro și au înregistrat o evoluție crescătoare ca urmare a aprecierii monedei naționale comparativ cu moneda EURO.

Cheltuielile de funcționare realizate la 31 martie 2010 prezintă creștere față de perioada corespunzătoare anului precedent încadrându-se în limite normale.

Situațiile financiare contabile întocmite la 31 martie 2010 nu a fost auditate de către un auditor financiar.

B. Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2010

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | Rezultat |
|--|--|--|
| 1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾ | Active curente/Datorii curente | $134.025.307 / 54.694.209 = 2,5$ |
| 2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾ | Capital împrumutat/Capital propriu x 100 | - |
| | Capital împrumutat/Capital angajat x 100 | - |
| 3. Viteza de rotație a debitelor-clienți ³⁾ | Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90 | $12.379.930 / 18.624.338 \times 90 = 60$ |
| 4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾ | Cifra de afaceri/Active imobilizate | $18.624.338 / 488.302.063 = 0,04$ |

1. **Indicatorul lichidității curente**, oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2.

Valoarea acestui indicator este de 2,5 asigurând garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente.

2. **Indicatorul gradului de îndatorare**, exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate.

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Nu este cazul.

3. **Viteza de rotație a debitelor-clienți**, exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

Conform prevederilor Ordinului CNVM nr. 75/2005 postul bilanțier „Creanțe comerciale” include valoarea depozitelor bancare precum și a obligațiunilor cu scadență mai mică de un an. Astfel, la calcularea vitezei de rotație a debitelor clienți din volumul total al creanțelor, a fost eliminată valoarea acestor active, datorită faptului că ele sunt generatoare de creanțe (dobânzi de încasat). Viteza de rotație calculată la 31 martie 2010 este de 60 zile.

4. **Viteza de rotație a activelor imobilizate**, exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (pentru SIF valoarea veniturilor activității curente) generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

Poziția bilanțieră „active immobilizate” include în principal deținerile de immobilizări financiare evidențiate la costul de achiziție diminuat cu ajustările pentru pierderi de valoare aferente titlurilor immobilizate.

Acest indicator are o valoare de 0,04.

Documente anexate prezentului raport:

- Bilanț la data de 31 martie 2010 (conform modelului solicitat de MFP pentru formularele de raportare contabilă la 30 iunie 2009 și în format excel);
- Contul de profit și pierdere la data de 31 martie 2010 (conform modelului solicitat de MFP pentru formularele de raportare contabilă la 30 iunie 2009 și în format excel);
- Date informative la data de 31 martie 2010 (conform modelului solicitat de MFP pentru formularele de raportare contabilă la 30 iunie 2009 și în format excel).

Președinte, Director General

Cuzman Ioan

Director Economic

Doba Ștefan