



## **Raport trimestrial la 30 septembrie 2010**

# Raportul trimestrial la 30.09.2010 al SIF Banat-Crișana

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

Raport trimestrial în conformitate cu:	<b>Legea nr. 297/2004, Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006, Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004</b>
Data raportului:	<b>26.10.2010</b>
Denumirea societății:	<b>Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A.</b>
Sediul social:	<b>ARAD, Calea Victoriei nr. 35A, cod poștal 310158</b>
Numărul de telefon/fax:	<b>0257 234473   0257 250165</b>
Web:	<b>www.sif1.ro</b>
email:	<b>sifbc@sif1.ro</b>
Codul unic de înregistrare la O.R.C.:	<b>RO 2761040</b>
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	<b>J02/1898/1992</b>
Număr Registru C.N.V.M.:	<b>PJR09SIIR/020002/02.02.2006</b>
Capitalul social subscris și vărsat:	<b>54.884.926,80 lei</b>
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	<b>Bursa de Valori București</b>
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:	<b>548.849.268 acțiuni ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile, în valoare de 0,10 lei / acțiune</b>

## A. Situațiile financiare întocmite la 30 septembrie 2010

Raportarea contabilă la 30 septembrie 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 30 septembrie 2010 valoarea activelor totale prezintă o creștere cu 1,3% față de începutul anului.

Volumul imobilizărilor financiare, care dețin o pondere de 81,4% în activele totale, prezintă o majorare cu 6,3% ca efect al următoarelor influențe:

- majorărilor de capital social efectuate de către societățile comerciale din portofoliul SIF prin încorporarea rezervelor din profit net și prin aport în numerar
- achizițiilor pe piața bursieră

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.

Diminuarea volumului creanțelor este efectul scăderii volumului depozitelor bancare ca efect al direcționării unor plasamente monetare spre certificate de trezorerie în valută (evidențiate la investiții financiare pe termen scurt) și a utilizării disponibilităților pentru plata dividendelor către acționari.

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 3,7% este rezultat profitului realizat la 30 septembrie 2010.

Rezultatul realizat la data de 30 septembrie 2010 este sub rezultatul realizat în perioada corespunzătoare anului precedent ca efect al realizării unui volum mai redus de venituri din imobilizări financiare (dividende) și venituri din tranzacții.

Veniturile totale realizate la 30 septembrie 2010 reprezintă 47,1% din veniturile realizate la 30 septembrie 2009, în principal datorită obținerii unui volum mai redus de venituri din dividende de la societățile bancare din portofoliu și a realizării unui volum mai scăzut de venituri din investiții financiare cedate.

Cheltuielile totale realizate la 30 septembrie 2010 reprezintă 67,4% din realizările corespunzătoare anului precedent. Reducerea cheltuielilor se regăsește în principal la cheltuielile cu investițiile financiare cedate.

Situațiile financiare contabile întocmite la 30 septembrie 2010 nu a fost auditate de către auditorul financiar.

## B. Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2010

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente/Datorii curente	$112.908.638 / 62.282.535 = 1,8$
2. Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	-
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	-
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți <sup>3)</sup>	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	$12.511.354 / 80.410.444 \times 270 = 42$
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>4)</sup>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	$80.410.444 / 695.468.238 = 0,12$

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

Valoarea acestui indicator este de 1,8 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 obligațiilor 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.

Viteza de rotație calculată la 30 septembrie 2010 este de 42 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 imobilizate” include în principal deținerile de imobilizări financiare evidențiate la costul de achiziție diminuat cu ajustările pentru pierderi de valoare aferente titlurilor imobilizate. La stabilirea indicatorului a fost luată în calcul valoarea brută a imobilizărilor financiare.

Acest indicator are o valoare de 0,12.

#### **Documente anexate prezentului raport:**

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

**Președinte, Director General**

**Cuzman Ioan**

**Director Economic**

**Doba Ștefan**