

Raportul trimestrial la 30.09.2009 al S.I.F. Banat-Crișana

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

Data raportului:	03.11.2009
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 30 septembrie 2009

Raportarea contabilă la 30 septembrie 2009 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 2009 valoarea activelor totale prezintă o creștere cu 17,3% față de începutul anului.

Volumul imobilizărilor financiare, care dețin o pondere de 74,7% în activele totale, prezintă o diminuare cu 3,9% față de începutul perioadei ca urmare a vânzării și a radierii unor participații din portofoliul SIF, ieșiri care au devansat volumul achizițiilor efectuate.

Titlurile imobilizate intrate în cursul anului 2009 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 2008.

Majorarea semnificativă a volumului activelor circulante se datorează creșterii volumului depozitelor bancare ca urmare a direcționării plasamentelor monetare rezultate din vânzarea participațiilor și din dividendele încasate către depozitele bancare.

Volumul datoriilor ce trebuie plătite într-o perioadă de un an au crescut cu 35,4% ca rezultat al repartizării la dividende a unei părți din profitul net al anului 2008.

Capitalurile proprii au crescut față de 31 decembrie 2008 cu 21,7%, ca rezultat al majorării volumului rezervelor constituite din surse proprii (repartizate din profit net) și a profitului net realizat.

Rezultatul exercițiului realizat la data de 30 septembrie 2009 depășește cu 18,3% rezultatul realizat în anul precedent.

Veniturile totale realizate la 30 septembrie 2009 sunt cu 51,9% peste veniturile realizate la 30 septembrie 2008. Creșterea semnificativă a veniturilor este în principal efectul realizării unui volum mult mai mare de venituri din investiții financiare cedate (vânzarea participației deținute la Bancpost). Menționăm că toate elementele de venituri au înregistrat creșteri față de perioada corespunzătoare anului precedent.

Cheltuielile totale realizate la 30 septembrie 2009 depășesc cu 122,5% realizările corespunzătoare anului precedent. Majorarea semnificativă a volumului cheltuielilor totale se datorează cheltuielilor cu investițiile financiare cedate, creștere care este în corelație cu evoluția veniturilor din investiții financiare cedate. Cheltuielile de funcționare realizate la 30 septembrie 2009 (cheltuieli totale minus cheltuieli cu activele cedate) au scăzut cu 43,5% față de perioada corespunzătoare anului precedent.

Situațiile financiare contabile întocmite la 30 septembrie 2009 nu a fost auditate de către un auditor financiar.

B. Indicatori economico-financiar la data de 30 septembrie 2009

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	158.028.790 / 65.222.291 = 2,42
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 270	19.580.649 / 170.638.415 x 270 = 31
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	170.638.415 / 490.792.223 = 0,35

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

Valoarea acestui indicator este de 2,42 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 30 septembrie 2009 este de 31 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. Acest indicator are o valoare de 0,35.

Documente anexate prezentului raport:

- Bilanț la data de 30 septembrie 2009 (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 30 septembrie 2009 (conform modelului solicitat de MFP pentru formularele de raportare contabilă la 30 iunie 2009 și în format excel);
- Date informative la data de 30 septembrie 2009 (conform modelului solicitat de MFP pentru formularele de raportare contabilă la 30 iunie 2009 și în format excel).

Director General
Cuzman Ioan

Director Economic
Doba Ștefan