



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE TRANSILVANIA S.A.

str. Nicolae Iorga 2, Braşov 500057, România tel: +4 0268 415529,416171; fax: +4 0268 473215, 473216

## RAPORTUL S.I.F. TRANSILVANIA S.A. la data de 31 Decembrie 2011 conform Anexei nr. 17 la Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 (Sinteză)

### Situația activelor

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârşitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută - (echivalent lei)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută - (echivalent lei)	Lei	
<b>I. Total active</b>	<b>104,30</b>	<b>100,00</b>	<b>58.433.861</b>	<b>1.511.616.874</b>	<b>103,46</b>	<b>100,00</b>	<b>1.955.272</b>	<b>1.375.297.610</b>	<b>-192.797.853</b>
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	<b>54,72</b>	<b>52,47</b>	<b>14.847.601</b>	<b>808.826.828</b>	<b>69,80</b>	<b>67,46</b>	<b>1.805.734</b>	<b>927.349.148</b>	<b>105.480.453</b>
1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	53,73	51,52	-	808.826.828	69,66	67,33	-	927.349.148	118.522.320
acțiuni	53,73	51,52	-	808.826.828	69,66	67,33	-	927.349.148	118.522.320
1.2. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:	0,99	0,95	14.847.601	-	0,14	0,13	1.805.734	-	13.041.867
acțiuni (achiziții în euro)	0,99	0,95	14.847.601	-	0,14	0,13	1.805.734	-	13.041.867
<b>3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 187, lit. a):</b>	<b>37,42</b>	<b>35,88</b>	<b>-</b>	<b>563.358.475</b>	<b>20,36</b>	<b>19,68</b>	<b>-</b>	<b>270.976.795</b>	<b>-292.381.680</b>
3.1. valori mobiliare: acțiuni și părți sociale necotate	37,19	35,66	-	559.887.416	20,10	19,43	-	267.509.787	-292.377.629
3.2. obligațiuni necotate	0,23	0,22	-	3.471.059	0,26	0,25	-	3.467.008	-4.051
<b>4. Depozite bancare, din care:</b>	<b>4,95</b>	<b>4,75</b>	<b>43.547.768</b>	<b>31.026.765</b>	<b>10,26</b>	<b>9,91</b>	<b>-</b>	<b>136.577.873</b>	<b>62.003.340</b>
4.1. depozite bancare constituite la instituții de credit din România, total, din care:	4,95	4,75	43.547.768	31.026.765	10,26	9,91	-	136.577.873	62.003.340
4.1.1. depozite în RON	2,06	1,97	-	31.026.765	10,26	9,91	-	136.577.873	105.551.108
4.1.2. depozite în EURO	2,89	2,78	43.547.768	-	-	-	-	-	-43.547.768
6. Conturi curente și numerar, total, din care:	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>38.492</b>	<b>59.003</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>32.964</b>	<b>80.436</b>	<b>15.905</b>
6.1. în RON	0,01	0,01	-	59.003	0,01	0,01	-	80.436	21.433
6.2. în USD echivalent RON	-	-	9.770	-	-	-	4.143	-	-5.627
6.3. în EURO echivalent RON	-	-	28.722	-	-	-	28.821	-	99
<b>8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM</b>	<b>1,50</b>	<b>1,43</b>	<b>-</b>	<b>22.515.000</b>	<b>1,54</b>	<b>1,49</b>	<b>-</b>	<b>20.535.674</b>	<b>-1.979.326</b>
9. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imobilizări corporale și necorporale, stocuri, creanțe, conturi de regularizare etc.)	5,70	5,46	-	85.830.803	1,49	1,45	116.574	19.777.684	-65.936.545

### Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net - Lei	1.331.160.160	1.505.351.167	-174.191.007
Număr acțiuni în circulație	1.092.143.332	1.092.143.332	-
Valoarea unitară a activului net - Lei/acțiune	1,2189	1,3783	-0,1594

### Situația detaliată a investițiilor

#### Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Emitent	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală Lei/acțiune	Valoare acțiune Lei/acțiune	Valoare totală - Lei -	Pondere în capitalul social al emitentului%	Pondere în activul total al S.I.F.%	Pondere în activul net S.I.F.%
Conform Anexei nr. 1 la prezenta		x	x	x	x	x	x	x	x
<b>Total acțiuni</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>947.884.822</b>	<b>x</b>	<b>68,82</b>	<b>71,20</b>

#### Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru

Emitent	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al S.I.F.	Pondere în activul net S.I.F.
Conform Anexei nr. 2 la prezenta			-	-	-	-	-	-	-
<b>Total acțiuni</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>1.805.734</b>	<b>x</b>	<b>0,13</b>	<b>0,14</b>

#### Instrumente menționate la art. 187, lit. a)

Emitent	Nr. acțiuni/obligațiuni deținute	Data achiziției*)	Preț de achiziție Lei/acțiune**) (obligațiune)	Valoare / acțiune (obligațiune) - Lei -	Valoare totală Lei ***)	Pondere în capitalul social al emitentului %	Pondere în activul total al S.I.F. %	Pondere în activul net S.I.F. %
Acțiuni (conform Anexei nr. 3)	x	x	x	x	267.509.787	x	19,43	20,10
Obligațiuni ROMRADIATOARE S.A. Braşov	600.000	31.08.2009	2,50	2,57	1.540.812	x	x	x
	760.000	30.10.2009	2,50	2,53	1.926.196	x	x	x
<b>Subtotal obligațiuni</b>	<b>1.360.000</b>	<b>x</b>	<b>2,50</b>	<b>2,55</b>	<b>3.467.008</b>	<b>x</b>	<b>0,25</b>	<b>0,26</b>
<b>TOTAL</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>270.976.795</b>	<b>x</b>	<b>19,68</b>	<b>20,36</b>

\*) Pentru toate societățile comerciale aflate în portofoliu la data constituirii S.I.F. Transilvania (prin reorganizarea F.P.P. III Transilvania în baza Legii nr. 133/1996), data achiziției este considerată data de 01.11.1996; pentru celelalte societăți comerciale data achiziției este considerată data primei achiziții (indiferent dacă participația existentă la data raportării s-a constituit prin mai multe achiziții). Pentru obligațiuni, data achiziției reprezintă data vărsării sumei subscrise.

\*\*) În rubrica "Preț de achiziție" a fost înscris prețul mediu de achiziție a valorilor mobiliare aflate în portofoliu la data raportării.

\*\*\*) În cazul obligațiunilor în valoare totală este cuprinsă și dobânda neincasată cuvenită până la data raportării.

#### Depozite bancare

Denumire bancă	Data constituirii	Scadența x)	Valoare inițială - Lei -	Dobânda zilnică - Lei -	Dobânda cumulată - Lei -	Valoare actualizată - Lei -	Pondere în total activ SIF %	Pondere în activul net SIF %
<b>TOTAL BCR (RON)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>134.759.000</b>	<b>x</b>	<b>485.541</b>	<b>135.244.541</b>	<b>9,81</b>	<b>10,16</b>
<b>ING (RON)</b>	<b>23.12.2011</b>	<b>03.01.2012</b>	<b>1.332.000</b>	<b>148,00</b>	<b>1.332</b>	<b>1.333.332</b>	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>
<b>TOTAL GENERAL DEPOZITE ÎN RON</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>136.091.000</b>	<b>x</b>	<b>486.873</b>	<b>136.577.873</b>	<b>9,91</b>	<b>10,26</b>

x) Data scadenței reprezintă ultima zi de depozit (suma fiind disponibilă în contul curent în ziua următoare).

#### Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Activ net - Lei	1.627.806.279	1.505.351.167	1.331.160.160
VUAN - Lei/acțiune	1,4905	1,3783	1,2189

Notă: Varianta integrală a prezentului raport (inclusiv Anexele 1, 2 și 3) este pusă la dispoziția investitorilor pe site-ul [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro) și la sediul societății din Braşov, str. Nicolae Iorga nr.2.

Președinte/Director General,

Dr. ec. Mihai Fercală