

RAPORT PRIVIND CONSTATĂRILE FAPTICE

Către Acționarii și Conducerea,
SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE-TRANSILVANIA S.A.
Brașov, România

Am efectuat procedurile convenite cu conducerea S.I.F. Transilvania S.A., enumerate mai jos, cu privire la portofoliul de participații în anumite societăți pe acțiuni (toate fie în procedura falimentului, fie în lichidare în momentul vânzării) vândute de S.I.F. Transilvania S.A. („SIF Transilvania”) către S.I.F. Transilvania Project Management Company S.A. („SIF Project Management”) în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 („Portofoliul Vândut”, „Portofoliu”), prezentat în **Anexa 1** atașată. Angajamentul nostru a fost efectuat în conformitate cu Standardul Internațional cu privire la Serviciile Conexe 4400 „Angajamente pentru efectuarea procedurilor agreeate cu privire la informațiile financiare”. Procedurile noastre au fost efectuate exclusiv pentru a răspunde acționarilor cu privire la tranzacția aferenta Portofoliului Vândut și sunt rezumate în continuare:

1. Am obținut Actul Constitutiv al SIF Project Management și documentul furnizare informații din 12 iunie 2018 de la Registrul Comerțului pentru SIF Project Management („Extrasul de Registru”) în vederea determinării obiectului de activitate declarat de societate și a activităților curente ale societății, prin analiza suplimentară a altor informații disponibile precum tranzacții semnificative sau planul de afaceri.
2. Am obținut Portofoliul Vândut și documentele justificative pentru evaluarea efectuată de SIF Transilvania pentru fiecare dintre entitățile din Portofoliu, respectiv:
 - ipotezele de evaluare și metodele și tehnicile de evaluare folosite;
 - determinarea valorii de piață;
 - situațiile financiare; și
 - documentele juridice care atestă situația juridică la data evaluării și la data raportului.

Pentru fiecare entitate din Portofoliul Vândut, am verificat dacă evaluarea efectuată respectă Standardele Internaționale de Evaluare.

3. Am solicitat SIF Transilvania să ne pună la dispoziție dosarul prețurilor de transfer cu privire la Portofoliul Vândut pentru a determina implicațiile fiscale din perspectiva tranzacției între părți afiliate.
4. Am obținut de la SIF Transilvania documentația justificativă pentru excepția menționată în IFRS 10 – Situații Financiare Consolidate („IFRS 10”), aplicabilă filialelor societăților de investiții, cu privire la necesitatea consolidării SIF Project Management (filiala) în situațiile financiare ale SIF Transilvania (societate de investiții), respectiv:
 - analiza care să susțină faptul că SIF Project Management nu este o filială care furnizează servicii legate de activitățile investiționale;
 - balanța de verificare și situațiile financiare la 31 decembrie 2017 pentru SIF Project Management pentru a verifica dacă există tranzacții legate de activități de investiții sau dacă există alte participații în entități în afara celor din Portofoliul Vândut.

Am analizat documentația menționată mai sus pentru a ne asigura că este îndeplinită excepția din IFRS 10 cu privire la consolidarea SIF Project Management în situațiile financiare ale SIF Transilvania, respectiv:

- *paragraful IFRS 10.31 Cu excepția prevederilor paragrafului 32, o societate de investiții nu va consolida filialele sale sau nu va aplica IFRS 3 atunci când obține controlul asupra unei alte entități. În schimb, o societate de investiții va evalua investiția într-o filială la valoarea justă prin contul de profit și pierdere în conformitate cu IAS 39.*
 - *paragraful IFRS 10.32 Fără a aduce atingere prevederilor paragrafului 31, dacă o societate de investiții are o filială care furnizează servicii legate de activități investiționale specifice societății de investiții (a se consulta paragrafele B85C-B85E), atunci aceasta va consolida acea filială în conformitate cu paragrafele 19-26 din acest IFRS și va aplica cerințele IFRS 3 cu privire la achiziția unei astfel de filiale.*
5. Am obținut Registrul Unic de Control atât pentru SIF Transilvania, cât și pentru SIF Project Management pentru exercițiul financiar 2017 până la data acestui raport, și am solicitat corespondența cu Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la Portofoliul Vândut atât pentru SIF Transilvania, cât și pentru SIF Project Management. Am analizat aceste documente și am verificat dacă există neconformități cu reglementările legale în legătură cu tranzacția cu privire la Portofoliul Vândut.
 6. Am obținut calculul valorii juste a participației SIF Transilvania în SIF Project Management la 1 ianuarie 2017, 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2017 și am comparat soldul cu elementele și valorile din bilanțele de verificare ale SIF Transilvania pentru perioadele menționate mai sus. Am verificat dacă evaluarea efectuată pentru participația SIF Transilvania în SIF Project Management la 1 ianuarie 2017, 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2017 respectă Standardele Internaționale de Evaluare.
 7. Am obținut documentația cu privire la „Orientările strategice pentru perioada 2017 – 2021” ale SIF Transilvania aprobată în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în ședința desfășurată în aprilie 2017, ce privește inclusiv transferul participațiilor în societăți neoperaționale, Decizia Directoratului din iunie 2017 pentru aprobarea operaționalizării SIF Project Management și demararea procesului de transfer a pachetelor de acțiuni la societăți neoperaționale, informarea Consiliului de Supraveghere din septembrie 2017 în contextul aceleiași operațiuni, Actele Constitutive al SIF Transilvania și SIF Project Management, și am verificat dacă SIF Transilvania a respectat fluxul decizional și reglementările incidente în legătură cu operațiunea de vânzare a Portofoliului.

Raportăm constatările noastre mai jos:

- a. Cu privire la punctul 1, am constatat că, potrivit Actului Constitutiv al SIF Project Management din data de 11 octombrie 2016 și Extrasului de Registru aferent SIF Project Management principalul obiect de activitate al societății este „7022 – Activități de consultanță în afaceri și management”.

Extrasul de Registru pentru SIF Project Management conține și alte coduri CAEN pe lângă codul CAEN 7022. În baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 10 octombrie 2016, aceste alte coduri CAEN (aferente obiectului de activitate secundar) au fost eliminate, prin eliminarea alineatului 3 al articolului 6 din actul constitutiv al SIF Project Management cu dată certă nr. 6 din 19 martie 2014. Am constatat că, potrivit declarației conducerii SIF Transilvania, hotărârea acționarilor din data de 10 octombrie 2016 a fost depusă la Registrul Comerțului, dar nu au fost efectuate modificări care să fie reflectate în Registrul Comerțului cu privire la eliminarea codurilor CAEN suplimentare, la data Extrasului de Registru.

Codul CAEN 7022, conform detaliierilor oferite de Ordinul Institutului Național de Statistică nr. 337/2007 privind actualizarea Clasificării activităților din economia națională – CAEN (“**Ordinul CAEN**”), include activități legate de servicii de consultanță, asistență, asistență operațională în management (spre exemplu, planificare strategică și organizatorică; managementul schimbărilor; reducerea costurilor și altor probleme financiare; consultanță, îndrumare sau asistență operațională pentru societăți cu privire la planificare, organizare eficientă și control, managementul informației).

Din punct de vedere juridic, această clasificare a activităților din codul CAEN nu trebuie să se confunde cu scopul SIF Project Management (i.e. de a obține profit) și codul CAEN nu este o limită a capacității juridice a acesteia, SIF Project Management putând încheia și alte acte juridice în afara celor care se subscriu exclusiv activităților aferente codului CAEN. Codul civil permite societăților încheierea de orice acte juridice, conforme cu scopul acestora (i.e. obținerea de profit), nu numai a acelor acte juridice aferente obiectului de activitate.

Contractele de vânzare cu privire la Portofoliul Vândut nu ar putea fi lovite de sancțiunea nulității din perspectiva strictă a codului CAEN al SIF Project Management. Totuși, respectivele contracte ar putea fi calificate drept "acte neobișnuite" pentru SIF Project Management și ar putea fi anulate într-o ipoteză de deschidere a procedurii insolvenței împotriva SIF Project Management.

Am constatat că, la 31 decembrie 2017, SIF Project Management nu are înregistrată ca investiție financiară nicio altă investiție în alte entități în afara celor din Portofoliul Vândut, acestea din urma fiind în stare de faliment sau dizolvare judiciară. De asemenea, conducerea SIF Transilvania a declarat ca în cadrul SIF Project Management sunt angajate doar două persoane, în temeiul unor contracte de mandat, respectiv administratorul unic cu competențe juridice și o persoană cu competențe financiar-contabile.

Conform declarației conducerii SIF Transilvania, în conformitate cu reglementările legale incidente, rolul acționarilor unei societăți care are participații la entități în stare de faliment sau dizolvare judiciară este de a urmări finalizarea procedurii de faliment / dizolvare, pentru radierea acestor entități din Registrul Comerțului și pentru eventuala încasare a cotei părți convenite din rezultatul procedurilor de lichidare. Mai mult de atât, potrivit declarației conducerii SIF Transilvania, SIF Project Management nu își poate exercita drepturile acționarilor pentru entitățile din Portofoliu, respectiv drepturile de vot în cadrul adunărilor acționarilor sau urmărirea încasării de dividende, întrucât aceste entități sunt administrate de lichidatori judiciari, și prin urmare SIF Project Management are doar calitatea pasivă a acționarilor în cadrul procedurii reglementate de legislația incidentă.

- b. Cu privire la punctul 2, am constatat că, pentru fiecare din entitățile din Portofoliul Vândut, determinarea valorii de piață în scopul efectuării tranzacției de vânzare a Portofoliului s-a bazat pe sumele din situațiile financiare, bilanțele de verificare sau rapoartele lichidatorilor disponibile la data evaluării și a luat în considerare statutul juridic la data evaluării, respectiv faliment sau lichidare judiciară. În plus, documentele juridice analizate au atestat situația juridică a entităților la data evaluării.

În baza celor mai recente situații financiare publice disponibile la data raportului, am constatat că, în afară de Banca Internațională a Religiiilor, Banca Română de Scont, Electromec, Nicovola, Vitivinicola Basarabi, care nu dispun de situații financiare publice, și în afară de Iledificia, I.M.U.M., Upruc Rama, care înregistrează active nete contabile pozitive, celelalte entități incluse în Portofoliul Vândut înregistrează active nete contabile negative. Cu privire la Upruc Rama, în baza adresei lichidatorului judiciar, am constatat ca societatea înregistrează o valoare negativă a patrimoniului, valoarea datoriilor conform tabelului creditorilor depășind valoarea activelor conform raportului de evaluare.

În baza celor mai recente documente juridice disponibile la data raportului, am constatat că situația juridică actuală a entităților din Portofoliul Vândut este de faliment sau lichidare judiciară, cu excepția a trei entități care au fost radiate de la Registrul Comerțului după 31 decembrie 2017, și anume Agroindustrială Rupea, Comet și Romlag.

Valoarea de piață a participațiilor deținute de SIF Transilvania în cele 41 de societăți care constituie Portofoliul Vândut a fost estimată în cadrul unui raport de evaluare pregătit de un evaluator independent prin aplicarea abordării prin active (metoda activului net ajustat).

În aplicarea metodei activului net ajustat, evaluatorul a pornit de la ultimul bilanț contabil raportat al societăților, disponibil la data evaluării și a ajustat valorile contabile de activ și pasiv pentru a reflecta valoarea de piață a acestora. Evaluarea s-a realizat sub premisa necontinuării activității, reflectând astfel situația în care se afla societățile subiect (în lichidare / faliment).

In toate cele 41 de cazuri, concluzia evaluatorului a fost un activ net ajustat negativ, implicit faptul ca valoarea de piață a activelor nu poate acoperi valoarea datoriilor societăților subiect. În consecință, valoarea participațiilor deținute in societățile subiect a fost zero.

In raportul de evaluare întocmit cu privire la Portofoliul Vândut, am constatat ca valorile de piață atribuite fiecărui activ si pasiv sunt extrase din următoarele surse:

- I. registrele contabile (valoare contabila);
- II. valoare contabila ajustata cu probabilitate de valorificare; sau
- III. rapoartele de evaluare ale lichidatorilor.

Potrivit declarației conducerii SIF Transilvania, in conformitate cu legislația incidenta, in cadrul procedurilor de lichidare, lichidatorii judiciari ai societăților au procedat la inventarierea si evaluarea tuturor activelor deținute de societățile subiect.

Având in vedere profilul societăților (in lichidare sau faliment), metoda de evaluare selectata (activului net ajustat) este adecvata scopului. Din punct de vedere metodologic, metoda activului net ajustat se bazează pe evaluarea fiecărui element de activ și pasiv bilanțier cat și cele extra-bilanțiere urmând calcularea activului net. Rapoartele de evaluare ale lichidatorilor nu au putut fi disponibile si nu ne putem pronunța cu privire la acestea.

- c. Cu privire la punctul 3, am constatat că, potrivit declarației conducerii SIF Transilvania, societatea nu a întocmit un dosar al prețurilor de transfer cu privire la tranzacția referitoare la Portofoliul Vândut, Portofoliul fiind vândut la o valoare sub 100.000 EUR aplicabila marilor contribuabili, aceasta fiind limita minimă cerută de reglementările fiscale pentru intocmirea unui dosar de prețuri de transfer. Prețul de vânzare pentru fiecare participație din Portofoliul Vândut a fost stabilit la 10 lei/pachet de acțiuni, in baza recomandarii consultantului SIF Transilvania, în raportul emis in vederea evaluarii pretului de vanzare, considerând din punct de vedere fiscal acest preț de 10 lei/pachet de acțiuni în limita valorii de piață estimate pentru fiecare participație.
- d. Cu privire la punctul 4, am constatat că SIF Project Management nu este o filială care furnizează servicii aferente activităților de investiții, prin urmare, în conformitate cu cerințele IFRS 10.31 și IFRS 10.32 aplicabile filialelor societăților de investiții, nu trebuie consolidată în situațiile financiare ale SIF Transilvania și nu se încalcă principiile privind clasificarea SIF Transilvania ca entitate de investiții.

În plus, am constatat că SIF Project Management a înregistrat în situațiile sale financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017, 39 de entități cu titlu de investiții financiare, din cele 41 de entități din Portofoliul Vândut. Din cele 41 de entități, exista:

- I. 3 entități pentru care vânzarea a fost anulată înainte de 31 decembrie 2017 deoarece au fost radiate. A se vedea **Anexa 1** cu privire la lista entităților radiate înainte de 31 decembrie 2017;
- II. 5 entități pentru care participația nu a fost transferată la 31 decembrie 2017 si nici pana la data acestui raport. A se vedea **Anexa 1** cu privire la lista entităților pentru care participația nu a fost transferată către SIF Project Management la 31 decembrie 2017.
- III. Pentru celelalte 33 de entități, potrivit certificatului de acționar, transferul s-a efectuat în data de 3 octombrie 2017, dintre care:
 - Pentru patru entități, și anume Ades, Cezotor Tortomanu, Liana 95 și Nazarcea Ovidiu, certificatele de acționar au număr de înregistrare emis în ianuarie 2018. Aceste entități sunt prezentate în **Anexa 1** ca fiind transferate în ianuarie 2018.

- Pentru două entități, și anume Deltarom și UPRUC TAP-SDV, certificatele de acționar au număr de înregistrare emis în decembrie 2017. Aceste entități sunt prezentate în **Anexa 1** ca fiind transferate în ianuarie 2018. Potrivit declarației conducerii SIF Transilvania, aceste entități au fost transferate în ianuarie 2018 deoarece atunci au fost primite efectiv certificatele de acționar.

Mai mult decât atât, am constatat că, la 31 decembrie 2017, SIF Project Management nu are înregistrată ca investiție financiară nicio altă investiție în alte entități în afara celor din Portofoliul Vândut.

- e. Cu privire la punctul 5, am constatat că, potrivit declarației conducerii SIF Transilvania, nu a existat o corespondență între Autoritatea de Supraveghere Financiară și SIF Project Management pentru anul financiar 2017 și până la data raportului, societatea fiind de tip necotată și prin urmare nu se regăsește în sfera de reglementare și supraveghere a Autorității de Supraveghere Financiară.

Totodată, în urma revizuirii corespondenței dintre Autoritatea de Supraveghere Financiară și SIF Transilvania pentru anul financiar 2017 și până la data raportului, am constatat că în Rapoartele Curente emise de societate în data de 18 octombrie 2017, respectiv 18 ianuarie 2018, SIF Transilvania informează acționarii societății despre operațiunea de transfer a participațiilor în societăți neoperaționale de la SIF Transilvania către SIF Project Management.

De asemenea, în urma revizuirii Registrului Unic de Control aferent exercițiului financiar 2017 până la data raportului, am constatat că nu au existat inspecții de control pentru SIF Project Management.

În urma revizuirii Registrului Unic de Control aferent exercițiului financiar 2017 până la data raportului, am constatat că pentru SIF Transilvania au existat trei inspecții în cursul anului 2017, de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, de la autoritățile fiscale și de la Inspectoratul Teritorial de Muncă, și o inspecție de la Inspectoratul pentru Situații de Urgență în cursul anului 2018 până la data raportului. Inspecțiile de control menționate nu au avut legătură cu tranzacția aferentă Portofoliului Vândut.

- f. Cu privire la punctul 6, am constatat că valoarea justă a participației SIF Transilvania în SIF Project Management la 1 ianuarie 2017, 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2017 este înregistrată corect în balanțele de verificare ale SIF Transilvania pentru perioadele menționate mai sus.

Valoarea justă a participației deținută de SIF Transilvania în SIF Project Management raportată la 1 ianuarie 2017, 30 iunie 2017 și 31 decembrie 2017 a fost estimată de SIF Transilvania prin aplicarea abordării prin active (metoda activului net ajustat).

În aplicarea metodei activului net ajustat, SIF Transilvania a pornit de la ultimul bilanț contabil raportat al SIF Project Management, disponibil la data evaluării, care includea în principal: active financiare constând în participații deținute în societăți aflate în stadiu de lichidare, numerar și datorii. Înțelegerea noastră este că participațiile în societățile aflate în stadiul de lichidare au fost transferate treptat de la SIF Transilvania la SIF Project Management.

Evaluarea de la 31 decembrie 2017 a pornit de la balanța de verificare raportată de SIF Project Management pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2017. În procesul de evaluare, SIF Transilvania a luat în considerare transferul a 27 de participații în al patrulea trimestru al anului financiar 2017 și a ajustat corespunzător soldul de numerar (în scop de tranzacționare, înțelegem că s-a stabilit un preț de 10 lei/pachet de acțiuni). Valoarea participațiilor transferate a fost considerată zero, în baza raportului de evaluare întocmit de evaluatorul independent pentru scopul transferului.

Determinarea valorii juste a participației SIF Transilvania la SIF Project Management s-a făcut prin aplicarea la activul net ajustat a unui discount pentru lipsa de lichiditate.

Având în vedere profilul societății evaluate, metoda selectată (activului net ajustat) este adecvată. Din punct de vedere metodologic, metoda activului net ajustat se bazează pe evaluarea fiecărui element de activ și pasiv bilanțier cât și cele extra-bilanțiere urmând calcularea activului net.

- g. Cu privire la punctul 7, am constatat că, în urma analizării documentelor menționate, SIF Transilvania a respectat fluxul decizional și reglementările incidente în legătură cu operațiunea de vânzare a Portofoliului.

Întrucât procedurile de mai sus nu constituie un audit, și nici o revizuire efectuată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau Standardele Internaționale privind Misiunile de Revizuire, noi nu exprimăm nicio formă de asigurare asupra tranzacției privind Portofoliului Vândut la 31 decembrie 2017.

Dacă am fi efectuat proceduri suplimentare sau dacă am fi efectuat un audit sau o revizuire a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau Standardele Internaționale privind Angajamentele de Revizuire, alte aspecte ar fi putut să ne atragă atenția și să fi fost raportate către dumneavoastră.

Cu privire la verificarea evaluării entităților din Portofoliul Vândut în scopul transferului de la SIF Transilvania către SIF Project Management și al participației deținută de SIF Transilvania în SIF Project Management, verificarea a fost limitată la informațiile care au fost incluse în rapoartele și fișierele de evaluare, precum și la clarificările ulterioare care au fost oferite de departamentul de evaluare al SIF Transilvania și nu a inclus (printre altele) următoarele:

- I. verificarea surselor și a acurateții datelor de orice fel folosite în evaluare;
- II. verificarea acurateții calculelor aritmetice care au condus la concluzia valorilor;
- III. contestarea concluziei valorilor.

Nu ne asumăm nicio responsabilitate cu privire la descrierea legală sau orice aspect legal sau legat de titlu de proprietate, precum și nici cu privire la aspectele de natură tehnică care ar putea afecta concluzia valorilor. Acest raport nu constituie o opinie juridică, aceasta fiind în afara sferei competențelor noastre profesionale.

Raportul nostru poate fi folosit numai în scopul menționat în primul paragraf al acestui raport și pentru informarea dumneavoastră, și nu poate fi folosit în niciun alt scop și nici distribuit către alte părți. Acest raport se referă numai la evidențele și elementele menționate mai sus și nu se extinde asupra situațiilor financiare ale SIF Transilvania sau ale SIF Project Management, considerate în ansamblul lor.



Deloitte Audit S.R.L.
București, România
13 august 2018

Anexa 1

Nr. crt.	Denumire	Cod unic de înregistrare	Stare	Nr. contract de vânzare-cumpărare	Nr. acțiuni deținute de SIF Transilvania	Data încasare	Data confirmare transfer	Data radiere
Participații transferate în perioada octombrie-decembrie 2017								
1	AGRO HOLDING S.A.	1896023	faliment	6	107.409	6/10/2017	24/11/2017	
2	AGROINDUSTRIALA RUPEA S.A.	1138568	faliment	7	132.143	6/10/2017	10/10/2017	18/1/2018
3	ANCA-IRINA S.A.	7657416	faliment	8	792.630	6/10/2017	24/11/2017	
4	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR S.A.	5330093	faliment	9	460.440	6/10/2017	17/10/2017	
5	BANCA ROMANA DE SCONT S.A.	8631856	faliment	10	150.000	6/10/2017	9/11/2017	
6	COMET S.A.	2413062	faliment	12	65.453	6/10/2017	17/11/2017	13/2/2018
7	CONSTRUCTII COMPLEXE S.A.	2748149	faliment	14	674	6/10/2017	27/11/2017	
8	CONSTRUCTII FEROVJARE S.A.	1900230	faliment	15	7.083	6/10/2017	18/12/2017	
9	ELECTROMECC S.A.	6832284	faliment	17	37.577	6/10/2017	22/12/2017	
10	FRUITILEG S.A.	2425288	faliment	19	154.055	6/10/2017	10/10/2017	



Președinte Executiv / Director General
dr. ec. Mihai FERCALĂ

Membru al Directoratului / Director
ec. Ștefan SZITAS

Nr. crt.	Denumire	Cod unic de înregistrare	Stare	Nr. contract de vânzare-cumpărare	Nr. acțiuni deținute de SIF Transilvania	Data încasare	Data confirmare transfer	Data radier
11	FRUVIMED S.A.	2413925	faliment	20	332.528	6/10/2017	20/12/2017	
12	ILEDIFICIA S.A.	15043549	dizolvare L31/1990	21	35.768	6/10/2017	27/10/2017	
13	I.M.U.M. S.A.	1858038	faliment	22	405.313	6/10/2017	22/12/2017	
14	MARCHIM S.A.	1458597	insolventa	24	614.852	6/10/2017	20/12/2017	
15	MIDEX S.A.	2414076	faliment	26	32.338	6/10/2017	23/11/2017	
16	MUNCA OVIDIU S.A.	2415810	faliment	27	326.479	6/10/2017	27/11/2017	
17	NICOVALA S.A.	1222749	faliment	30	150.001	6/10/2017	19/12/2017	
18	NITRAMONIA S.A.	1116683	faliment	31	315.283	6/10/2017	26/10/2017	
19	ROMLAG S.A.	8032229	faliment	32	247.917	6/10/2017	19/12/2017	11/4/2018
20	SERE CODLEA S.A.	1123184	faliment	35	1.218.707	6/10/2017	18/10/2017	
21	TOMIS CAR S.A.	1893426	faliment	36	61.561	6/10/2017	26/10/2017	
22	TOPLACER S.A.	2748602	faliment	37	179.022	6/10/2017	24/11/2017	
23	UNIVERSAL IND S.A.	2090840	faliment	38	11.571	6/10/2017	17/11/2017	



Președinte Executiv / Director General
dr. ec. Mihai FERCALĂ

Membru al Directoratului / Director
ec. Ștefan SZITAS

Nr. crt.	Denumire	Cod unic de inregistrare	Stare	Nr. contract de vânzare-cumpărare	Nr. acțiuni deținute SIF Transilvania	Data încasare	Data confirmare transfer	Data radiere
24	UPRUC RAMA S.A.	12527226	faliment	39	312.639	6/10/2017	5/12/2017	
25	UPRUC SERV S.A.	12527587	faliment	40	192.850	6/10/2017	5/12/2017	
26	UPRUC UTCH S.A.	12527625	faliment	42	130.869	6/10/2017	10/10/2017	
27	VITI POMICOLA FETESTI S.A.	2081222	faliment	43	74.336	6/10/2017	14/12/2017	
Participații transferate în luna ianuarie 2018								
28	ADES S.A.	1860437	faliment	4	138.221	6/10/2017	12/1/2018	
29	CEZOTOR TORTOMANU S.A.	2985307	faliment	11	68.783	6/10/2017	12/1/2018	
30	DELTAROM S.A.	2361168	dizolvare L31/1990	16	91.538	6/10/2017	25/1/2018	
31	LIANA 95 S.A.	7657203	insolventa	23	14.432.354	6/10/2017	12/1/2018	
32	NAZARCEA OVIDIU S.A.	2415403	faliment	28	149.698	6/10/2017	12/1/2018	
33	UPRUC TAP - SDV S.A.	12527617	faliment	41	200.197	6/10/2017	25/1/2018	

Membru al Directoratului / Director
ec. Ștefan SZITAS



Președinte Executiv / Director General
dr. ec. Mihai FERCALĂ

Nr. crt.	Denumire	Cod unic de înregistrare	Stare	Nr. contract de vânzare-cumpărare	Nr. acțiuni deținute de SIF Transilvania	Data încasare	Data confirmare transfer	Data radiere
Participații în curs de transfer								
34	AGRIAS CASTELU S.A.	2984905	faliment	5	39.098	6/10/2017		
35	CONSTRUCTII AERONAUTICE S.A.	16827706	faliment	13	4.283	6/10/2017		
36	NEVOCECA S.A.	1879189	faliment	29	75.343	6/10/2017		
37	SEMLACT S.A.	2430985	faliment	34	98.660	6/10/2017		
38	VITIVINICOLA BASARABI S.A.	2410228	faliment	44	342.580	6/10/2017		
Contracte reziliate								
39	FERMA STUPINI UTB S.A.	12430800	faliment	18	5.343.195	6/10/2017		29/11/2017
40	MASINI UNELTE SI MECANIZARI UTB S.A.	12430877	faliment	25	11.009.890	6/10/2017		22/12/2017
41	SCUDIVER UTB S.A.	12430818	faliment	33	2.232.707	6/10/2017		27/10/2017



Președinte Executiv / Director General

dr. ec. Mihai FERCALĂ

Membru al Directoratului / Director

ec. Ștefan SZITAS

Despre Deloitte în România

În România, serviciile sunt prestate sau susținute de către Deloitte Audit SRL, Deloitte Tax SRL, Deloitte Consultanta SRL, Deloitte Fiscal Representative SRL, Deloitte Tehnologie SRL, Deloitte GES Support Services SRL și Deloitte Shared Services SRL. Deloitte este una dintre cele mai mari companii de servicii profesionale de pe piața din România și prestează, în cooperare cu Reff & Asociații SCA, servicii de audit, servicii de consultanță fiscală, servicii juridice, servicii de consultanță și consultanță financiară, servicii de managementul riscului, soluții de servicii externalizate și consultanță în tehnologie și alte servicii adiacente prin intermediul a peste 1100 profesioniști. Pentru a afla mai multe despre rețeaua globală a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

© 2018. Pentru mai multe detalii, contactați Deloitte România