

SIF Banat-Crișana S.A.

**Situații Financiare
interimare simplificată la 30 iunie 2016**

Întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

neauditate

Cuprins

Situații financiare interimare simplificate

Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente
ale rezultatului global 1

Situația simplificată a poziției financiare 2

Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii 3 – 4

Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie 5

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate 6 – 24

Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

În LEI	Notă	sem I 2016	sem I 2015
Venituri			
Venituri din dividende	4	76.145.058	23.251.932
Venituri din dobânzi	5	2.562.810	3.414.954
Alte venituri operaționale		152.934	143.038
Câștig din investiții			
(Pierdere)/Câștig net din diferențe de curs valutar		(62.362)	(102.631)
Profit net din vanzarea activelor	6	-	18.569.947
Profit/(Pierdere) neta din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		(89)	6.033.366
Reluări/(Cheltuieli) cu ajustări pentru deprecierea activelor		-	326.409
Cheltuieli			
Cheltuieli cu comisioanele	7	(1.063.865)	(1.178.493)
Alte cheltuieli operaționale	8	(5.341.641)	(4.220.873)
Profit înainte de impozitare		72.392.845	46.237.649
Impozitul pe profit	9	(3.467.583)	(3.115.492)
Profit net al exercițiului financiar		68.925.262	43.122.157
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere			
Rezerva de valoare justă (active financiare disponibile pentru vânzare)			
Suma netă transferată în profit sau pierdere		-	(14.343.623)
Variația netă a valorii juste		(101.360.083)	82.412.324
Alte elemente ale rezultatului global		(101.360.083)	68.068.701
Total rezultat global aferent perioadei		(32.434.821)	111.190.858
Rezultatul pe acțiune			
De bază		0,126	0,079
Diluat		0,126	0,079

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 11 august 2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic

Situația simplificată a poziției financiare la 30 iunie 2016

În LEI	Notă	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Numerar și echivalente de numerar cu scadența mai mică de 3 luni	10	1.626.536	1.478.015
Numerar și echivalente de numerar cu scadența mai mare de 3 luni	10	79.858.973	149.922.495
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		360	449
Active financiare disponibile pentru vânzare	11	1.725.531.205	1.728.617.277
Investiții deținute până la scadență	12	21.008.798	34.498.231
Investiții imobiliare	13	19.288.964	19.288.964
Imobilizări corporale		3.224.742	3.330.474
Alte active	14	35.183.980	4.388.799
Total active		1.885.723.558	1.941.524.704
Datorii			
Dividende de plată		20.515.232	20.850.807
Datorii privind impozitul pe profit amânat	15	99.829.921	124.114.688
Alte datorii	16	9.003.832	7.749.815
Total datorii		129.348.985	152.715.310
Capitaluri proprii			
Capital social statutar	17	54.884.927	54.884.927
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	17	684.298.992	684.298.992
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	17	145.486.088	145.486.088
Efectul aplicării IAS 29 asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	17	1.960.189.603	1.960.189.603
Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului raportat	17	-2.644.488.595	-2.644.488.595
Profit acumulat		800.577.676	731.652.414
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		65.029	65.029
Rezerve legale	17	10.976.985	10.976.985
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare		744.383.868	845.743.951
Total capitaluri proprii		1.756.374.573	1.788.809.394
Total datorii și capitaluri proprii		1.885.723.558	1.941.524.704

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 11 august 2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic

Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii *pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016*

<i>În LEI</i>	Capital social inflatat	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 inflatate	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din reevaluare	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	739.183.919	10.976.985	2.105.675.691	845.743.951	65.029	731.652.414	(2.644.488.595)	1.788.809.394
Rezultatul global								
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	68.925.262	-	68.925.262
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferata in contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-
Variația netă a rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare (netă de impozit amânat)	-	-	-	(101.360.083)	-	-	-	(101.360.083)
Reevaluare imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(101.360.083)	-	68.925.262	-	(32.434.821)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii								
Dividende de plată aferente anului 2014	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2016	739.183.919	10.976.985	2.105.675.691	744.383.868	65.029	800.577.676	(2.644.488.595)	1.756.374.573

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 11 august 2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic

Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

În LEI	Capital social inflatat	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 inflatate	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din reevaluare	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	739.183.919	10.976.985	2.105.675.691	630.375.419	0	698.319.923	(2.644.488.595)	1.540.043.342
Rezultatul global								
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-		43.122.157	-	43.122.157
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferată în contul de profit și pierdere	-	-	-	(14.343.623)		-	-	(14.343.623)
Variația netă a rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare (netă de impozit amânat)	-	-	-	82.412.324		-	-	82.412.324
Reevaluare imobilizări corporale								-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	68.068.701	-	43.122.157	-	111.190.858
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii								
Dividende de plată aferente anului 2014	-	-	-	-		(54.884.927)	-	(54.884.927)
Dividende prescrise	-	-	-	-	-		-	0
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	(54.884.927)	-	(54.884.927)
Sold la 30 iunie 2015	739.183.919	10.976.985	2.105.675.691	698.444.120	0	686.557.153	(2.644.488.595)	1.596.349.273

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 11 august 2016 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic

Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

În LEI	Notă	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Activități de exploatare			
Profit net al perioadei		68.925.262	43.122.157
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		124.089	126.144
(Castig)/Pierdere neta din cedarea imobilizărilor corporale		0	0
Castig din evaluarea investițiilor imobiliare		0	
(Reluări)/Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor		0	-469.374
Profit net din vânzarea activelor	6		-18.569.947
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere		89	-6.033.366
Venituri din dividende	4	-76.145.058	-23.251.932
Venituri din dobânzi	5	-2.519.528	-3.414.954
Cheltuieli cu/(venituri din) alte provizioane și ajustări			
Impozitul pe profit	9	3.467.583	3.115.492
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale altor active		-15.603.506	-94.220
Modificări ale altor datorii		-2.192.614	-1.811.655
Impozit pe profit plătit		-1.496.716	-868.621
Numerar net (utilizat în)/din activități de exploatare		-25.440.399	-8.150.276
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni și alte titluri disp pentru vânzare	6,11	-127.394.170	-7.070.432
Încasări din vânzarea de acțiuni		0	21.015.478
(Plasamente) / Incasari din depozite pe termen mai mare de 3 luni		70.015.216	-48.833.504
Incasari/(Plati) nete din vânzarea active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		0	19.525.295
Incasari/(Plati) pentru achiziționarea de investiții deținute până la scadență		12.324.748	42.508
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		-9.921	-17.909
Dividende încasate		71.242.256	16.276.770
Dobânzi încasate		3.069.812	3.550.578
Numerar net (utilizat în)/din activități de investiții		29.247.941	4.488.784
Activități de finanțare			
Dividende plătite		-3.659.021	-33.869
Numerar net (utilizat în)/din activități de finanțare		-3.659.021	-33.869
Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar			
		148.521	-3.695.361
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		1.478.015	37.065.143
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie		1.626.536	33.369.782

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

În LEI	Notă	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Numerar în casierie și alte valori	10	39.350	32.116
Conturi curente la bănci	10	1.587.186	6.315.858
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	10		27.021.808
Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni		1.626.536	33.369.782

1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA („Societatea”) a fost înființată în baza Legii nr. 133/1996 prin reorganizarea și transformarea Fondului Proprietății Private Banat-Crișana și este o societate comercială pe acțiuni ce funcționează în baza Legii 31/1990 și a Legii nr. 297/2004.

SIF Banat-Crișana are sediul în Arad, Calea Victoriei, nr. 35 A, județul Arad, cod 310158, tel: 0257.304.438, Fax: 0257.250.165. Numărul de înregistrare de la Oficiul Registrului Comerțului este: J02/1898/1992, iar Codul Unic de Înregistrare fiscală este: RO 2761040.

Obiectul de activitate al Societății este:

- efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni în conformitate cu reglementările în vigoare;
- gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește;
- alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

Acțiunile Societății sunt listate la Bursa de Valori București, începând cu data de 1 noiembrie 1999 și se tranzacționează pe piața reglementată categoria Premium, cu indicativul SIF1.

Societatea de depozitare a Societății, începând cu data de 29.01.2014, este BRD Groupe Société Générale, până la această dată fiind ING Bank NV Amsterdam sucursala București, iar societatea de prestări servicii de registru este Depozitarul Central SA București.

Situațiile financiare interimare, simplificate întocmite pentru semestrul I, încheiat la 30 iunie 2016, nu sunt auditate sau revizuite.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

În conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF – Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (“IFRS”) ca reglementări contabile oficiale.

Data de 31 decembrie 2015 este data tranziției la IFRS ca bază contabilă, dată la care prin retratare au fost efectuate și înregistrate în contabilitate operațiunile determinate de trecerea de la Regulamentul CNVM nr. 4/2011 la Reglementările contabile conforme cu IFRS.

Astfel, în cursul anului 2015, Societatea nu a întocmit raportări interimare în conformitate cu cerințele IAS 34 “Raportări financiare interimare”. Pentru asigurarea comparabilității datelor, informațiile comparative

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

2. Bazele întocmirii (continuare)

pentru semestrul I 2015, întocmite în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 4/2011, au fost retratate corespunzător în sistem IFRS, fără să fie auditate.

Prezentele situații financiare interimare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare" și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 2015 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma).

În conformitate cu Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, precum și cu cele dispuse prin Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, Societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu IFRS, în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar. Societatea nu intenționează să întocmească situații financiare consolidate la data de 30 iunie 2016.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației interimare, simplificate a poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației interimare, simplificate a rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere și activele financiare disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil. Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

(d) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (RON sau lei). Situațiile financiare interimare, simplificate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și ipotezele asociate acestor judecăți sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

2. Bazele întocmirii (continuare)

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări materiale în cursul anului viitor sunt prezentate în Notele la situațiile financiare interimare simplificate.

(f) Modificări ale politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele utilizate în exercițiul precedent.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt aceleași cu cele din situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2015 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

Informații financiare comparative

În conformitate cu Norma nr. 39 din 28.12.2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF – Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") ca reglementări contabile oficiale.

Data de 31 decembrie 2015 este data tranziției la IFRS ca bază contabilă, dată la care prin retratare au fost efectuate și înregistrate în contabilitate operațiunile determinate de trecerea de la Regulamentul CNVM nr. 4/2011 la Reglementările contabile conforme cu IFRS.

Astfel, în cursul anului 2015, Societatea nu a întocmit raportări financiare interimare în conformitate cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare".

Astfel, pentru comparabilitate cu semestrul I 2016, informațiile comparative pentru semestrul I 2015 întocmite în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 4/2011, au fost retratate corespunzător, fără să fie auditate.

4. Venituri din dividende

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente semestrului I 2016 de la societățile rezidente și nerezidente au fost de 5% și zero (2015: 16% și zero). Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide este prezentată în tabelul de mai jos:

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

4. Venituri din dividende (continuare)

<i>În LEI</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Banca Transilvania	53.244.339	0
Erste Group Bank AG	5.896.618	0
SAI Muntenia Invest SA	5.526.049	10.930.636
BRD	4.356.959	0
Biofarm	0	3.256.572
SIF Moldova	2.317.497	2.605.896
Vrancart	0	1.936.040
Gaz Vest	2.100.782	1.568.976
SNTGN Transgaz	1.210.560	791.384
Iproeb	344.540	0
Spumotim	124.260	742.015
SNP Petrom	0	401.696
Comelf	121.191	231.562
Reva Simeria	0	163.014
Hercules SA Satu Mare	137.275	127.620
Altele	764.988	496.521
Total	76.145.058	23.251.932

5. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	1.065.382	1.759.597
Venituri din dobânzi aferente investițiilor deținute până la scadență	1.062.458	1.655.357
Venituri din dobânzi aferente activelor disponibile pentru vânzare - titluri de stat	434.970	
	2.562.810	3.414.954

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

6. Profit net din vânzarea/cedarea activelor

În LEI	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Costul de achiziție al activelor financiare disponibile pentru vânzare cedate		-3.128.938
Incasari din vânzare		21.032.502
Alte venituri/(cheltuieli) din cedare (*)		666.383
Profit net din vânzarea activelor financiare	0	18.569.947

În semestrul I 2016 nu au fost efectuate tranzacții de vânzare de active datorită modificării strategiei societății în ceea ce privește realizarea profitului, respectiv realizarea acestuia preponderent din dividende.

(*) În semestrul I 2015 Alte venituri din cedare includ:

- valoarea terenului dobândit ca urmare a retragerii unei cote părți din societatea Azuga SA (0,7 mil lei).

7. Cheltuieli cu comisioanele

În LEI	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Comisioane ASF	834.008	792.312
Comisioane depozitare	144.837	141.246
Comisioane datorate SSIF	0	138.927
Comisioane registru	72.000	74.400
Alte comisioane	13.020	31.608
Total	1.063.865	1.178.493

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

8. Alte cheltuieli operaționale

În LEI	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Cheltuieli cu impozite și taxe	100.798	104.146
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	3.802.692	2.768.716
Cheltuieli cu amortizarea	124.089	126.144
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.314.062	1.221.867
Total	5.341.641	4.220.873

În cadrul altor cheltuieli operaționale sunt incluse cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu impozitele și taxele, cheltuielile cu amortizarea și alte cheltuieli cu prestații externe.

În perioada încheiată la data de 30 iunie 2016 numărul mediu de salariați a fost de 40 (30 iunie 2015: 48), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 40 (30 iunie 2015: 48).

Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi.

Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

9. Impozitul pe profit

În LEI	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	355.009	3.196.139
Impozitul pe dividende (2016: 0%, 5%; 2015:0%, 10%, 16%)	3.112.574	860.546
Cheltuieli cu / (Venituri din) impozitul pe profit amânat		
Active financiare disponibile pentru vânzare	0	-7.807
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	0	-1.022.441
Imobilizări corporale/Investitii imobiliare	0	89.055
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului	3.467.583	3.115.492

Cota de impozitare efectivă utilizată pentru calculul impozitului amânat al Societății a fost de 16%.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

9. Impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere:

În LEI	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Profit înainte de impozitare	72.392.845	46.237.649
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2015: 16%)	11.582.855	7.398.024
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Impozitul pe dividende (2016: 0%, 5%; 2015: 0%, 16%)	3.112.574	860.546
Cheltuielilor nedeductibile și elementelor asimilate	4.996.716	514.242
Veniturilor neimpozabile	-16.202.328	-4.694.567
Elemente similare veniturilor	2.767	2.440
Elemente similare cheltuielilor		
Impozit amanat		-941.193
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale și alte deduceri	-25.000	-24.000
Impozitul pe profit	3.467.583	3.115.492

10. Numerar și echivalente de numerar

În LEI	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Numerar în casierie și alte valori	39.350	28.197
Conturi curente la bănci	1.587.186	269.818
Depozite la bănci cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	0	1.180.000
(I) Total numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni	1.626.536	1.478.015
Depozite la bănci cu maturitate inițială mai mare de 3 luni	79.038.223	149.053.439
Dobanda atasată aferentă depozitelor	820.750	869.056
(II) Total numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mare de 3 luni	79.858.973	149.922.495
Total (I+II)	81.485.509	151.400.510

Conturile curente deschise la bănci și depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

11. Active financiare disponibile pentru vânzare

În LEI	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Acțiuni evaluate la valoare justă	1.543.828.763	1.654.647.742
Acțiuni evaluate la cost	25.308.106	25.308.106
Unități de fond evaluate la valoare justă	54.826.002	48.661.429
Titluri de stat (inclusiv dobanda atasata)	101.568.334	0
Total	1.725.531.205	1.728.617.277

Evaluarea acțiunilor la valoare justă s-a făcut prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute la data raportării (30 iunie 2016) cu prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada de raportare sau prețul determinat prin alte metode de evaluare, respectiv evaluare efectuată de către evaluatori autorizați.

La data de 30 iunie 2016, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă include în principal valoarea acțiunilor deținute în Banca Transilvania, Erste Group Bank AG, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A (31 decembrie 2015: Erste Group Bank AG, Banca Transilvania, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A).

Mișcarea activelor financiare disponibile pentru vânzare în perioada de raportare încheiată la 30 iunie 2016 este prezentată în tabelul următor:

În LEI	Acțiuni evaluate la valoare justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond evaluate la valoare justă	Titluri de stat	Total
1 ianuarie 2016	1.654.647.742	25.308.106	48.661.429	0	1.728.617.277
Achizitii	6.906.308		14.000.000	100.989.762	121.896.070
Vanzari					0
Modificarea valorii juste	-117.725.287		-7.835.427	-84.135	-125.644.849
Dobanda atasata				662.707	662.707
30 iunie 2016	1.543.828.763	25.308.106	54.826.002	101.568.334	1.725.531.205

Mișcarea activelor financiare disponibile pentru vânzare în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 este prezentată în tabelul următor:

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

11. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

În LEI	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond evaluate la valoare justă	Total
1 ianuarie 2015	1.271.937.266	34.529.153	48.136.143	1.354.602.562
Reclasificare de la Active evaluate prin contul de profit și pierdere	113.276.063			113.276.063
Reclasificare 2015	5.446.736	-5.446.736	0	0
Achiziții 2015	36.895.424	0		36.895.424
Vanzari 2015	-57.381.169	-1.829.980	0	-59.211.149
Constituire ajustări pierderi din depreciere	-376.355	-1.944.331		-2.320.686
Modificarea valorii juste	284.849.778	0	525.285	285.375.063
31 decembrie 2015	1.654.647.742	25.308.106	48.661.429	1.728.617.277

Intrările de acțiuni în semestrului I 2016, în sumă totală de 6.906.308 lei includ achiziții de acțiuni efectuate pe piața bursieră (Romgaz 3,3 mil lei, Transgaz 2,0 mil lei, Electrica 1,5 mil lei, Fondul Proprietatea SA 0,1 mil. lei);

Achizițiile de unități de fond efectuate în semestrul I 2016 în sumă de 14,0 mil lei includ unități de fond Active Plus.

În cursul semestrului I 2016 au fost achiziționate titluri de stat în sumă de 100,9 mil lei și au fost clasificate ca disponibile pentru vânzare.

Intrările de acțiuni în anul 2015, în sumă totală de 36,9 mil. lei (din care în semestrul I 2015 în sumă de 7,1 mil lei) includ în principal achiziții de acțiuni efectuate pe piața bursieră în sumă totală de 31,2 mil lei (Romgaz 24,3 mil lei, Electrica 4,7 mil lei, Conpet SA 1,2 mil. lei, Biofarm SA 1,0 mil. lei, etc) și achiziții directe de acțiuni în sumă totală de 5,7 mil. lei, reprezentând acțiuni SAI Muntenia Invest, societatea de administrare SIF Muntenia;

Cedările de acțiuni totale în anul 2015, în sumă de 59,2 mil. lei, (din care în semestrul I 2015 în sumă de 20,2 mil lei) cuprind valoarea contabilă a titlurilor de participare ieșite din gestiune, în principal ca rezultat al vânzărilor de titluri (BRD 28,0 mil lei, Erste Group Bank 27,3 mil lei, Transelectrica 0,6 mil lei, etc.) și a retragerilor din societăți (Azuga SA 1,3 mil lei, Hidrotim SA 1,3 mil lei).

Societatea folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

- Nivel 1: Prețul de piață cotate pe o piață activă pentru un instrument identic.
- Nivel 2: Tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile: prețul de piață cotate pe piețele active pentru instrumente similare; tehnici de evaluare în care elementele pot fi observabile direct sau indirect din statisticile de piață.
- Nivel 3: Tehnici de evaluare bazate în mare măsură pe elemente neobservabile.

Valoarea justă a activelor și datorii financiare care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile cotate pe piață sau pe prețurile cotate de intermediari.

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este determinată folosind tehnicile de evaluare descrise în politica contabilă. Pentru instrumente financiare rar tranzacționate și pentru care nu există o transparență a prețurilor, valoarea justă este mai puțin obiectivă și este determinată folosind diverse nivele de estimări privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piață, ipoteze de preț și alte riscuri care afectează instrumentul financiar respectiv.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

11. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

Pentru instrumentele financiare pentru care nu există o piață activă (nivelul 2 și 3), valoarea justă a fost determinată de către evaluatori autorizați din cadrul Compartimentului evaluare existent în cadrul Societății, prin folosirea strategiei stabilite de către managementul societății emitente și a unor tehnici de evaluare care includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil. Tehnicile de evaluare au fost utilizate în mod consecvent.

O analiză a **instrumentelor financiare și a investițiilor imobiliare**, recunoscute la valoarea justă conform metodei de evaluare este prezentată în tabelul de mai jos:

30 iunie 2016

În LEI	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	360	-	-	360
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - actiuni	1.042.398.001	3.367.170	498.063.593	1.543.828.764
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - unitati de fond			54.826.002	54.826.002
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - titluri de stat	101.568.334			101.568.334
Investitii imobiliare			19.288.964	19.288.964
	1.143.966.695	3.367.170	572.178.559	1.719.512.424

31 decembrie 2015

În LEI	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	449	-	-	449
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - actiuni	1.166.787.058	2.876.225	484.984.459	1.654.647.742
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - unitati de fond			48.661.429	48.661.429
Investitii imobiliare			19.288.964	19.288.964
	1.166.787.507	2.876.225	552.934.852	1.722.598.584

În cursul semestrului I 2016 nu au fost efectuate transferuri între nivelele de valoare justă.

Tabelul următor prezintă reconcilierea de la soldul inițial la soldul final pentru activele financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă și investiții imobiliare, nivelul 3 al ierarhiei valorilor juste:

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

11. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

	Active disponibile pentru vânzare - acțiuni	Active disponibile pentru vânzare - unități de fond	Investiții imobiliare
2015			
Sold la 1 ianuarie 2015	484.860.242	48.136.143	1.028.912
Transferuri de la evaluate la cost			
Transferuri de la imobilizari corporale (Castiguri) sau pierderi recunoscute in:			251.829
- contul de profit si pierdere	28.780.798		10.440.264
- alte elemente ale rezultatului global	(4.224.448)	525.286	
Ajustari pentru pierdere de valoare recunoscute in contul de profit si pierdere			
Achizitii/Intrari	5.685.619		7.567.959
Costul de achizitie al participatiilor cedate	-30.117.752		
Sold la 31 decembrie 2015	484.984.459	48.661.429	19.288.964
2016			
Sold la 1 ianuarie 2016	484.984.459	48.661.429	19.288.964
(Castiguri) sau pierderi recunoscute in:			
- contul de profit si pierdere			
- alte elemente ale rezultatului global	13.079.134	-7.835.427	
Ajustari pentru pierdere de valoare recunoscute in contul de profit si pierdere			
Achizitii/Intrari		14.000.000	
Costul de achizitie al participatiilor cedate			
Sold la 30 iunie 2016	498.063.593	54.826.002	19.288.964

Deși Societatea consideră propriile estimări ale valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode sau presupuneri ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (nivelul 3), schimbarea unei sau a mai multor presupuneri cu scopul de a face posibile presupunerile alternative, ar avea efecte asupra rezultatului global.

La valoarea rezultată în urma evaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare – acțiuni s-a efectuat o analiză de senzitivitate prin estimarea unor variații de risc asupra principalilor factori de influență. Au fost utilizate două tehnici de evaluare, respectiv:

- Evaluarea pe bază de cash-flow net actualizat - astfel, atât valorile EBITDA cât și valorile costului mediu ponderat al capitalului au fost modificate statistic cu +/-5% (2014: +/-5%), considerat ca limită de risc, obținând valori pe acțiune și implicit ale capitalurilor proprii ale societății cu o abatere de la valoarea standard. Aceste abateri de la valoarea standard influențează contul de profit și pierdere, respectiv alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit).

-Evaluarea pe bază de activ net corectat – atât pentru activele financiare cât și pentru obligații a fost calculată o variație cu +/-5% față de valorile evaluate care reprezintă un risc al variației acestor valori.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

11. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

sem I 2016

Modificarea variabilei elemente globale	Impact în contul de profit sau pierdere	Impact în alte elemente ale rezultatului global
Creșterea EBITDA cu 5%	221.401	12.541.028
Diminuarea EBITDA cu 5%	-221.400	-12.539.269
Creșterea WACC cu 5%	519.336	23.569.292
Diminuarea WACC cu 5%	-443.824	-19.714.995
Creștere active financiare 5%		11.829.003
Diminuare active financiare 5%		-11.829.004
Creștere obligații cu 5%		10.315
Diminuare obligații cu 5%		-10.316

2015

Modificarea variabilei elemente globale	Impact în contul de profit sau pierdere	Impact în alte elemente ale rezultatului global
Creșterea EBITDA cu 5%	316.707	20.115.000
Diminuarea EBITDA cu 5%	-316.707	-20.103.483
Creșterea WACC cu 5%	501.593	17.499.741
Diminuarea WACC cu 5%	-429.547	-17.261.098
Creștere obligații cu 3%		5.918
Diminuare obligații cu 3%		-5.918

La valoarea rezultată în urma evaluării activelor financiare disponibile pentru vânzare – unități de fond s-a efectuat o analiză de sensibilitate prin estimarea unor variații de risc asupra VUAN și preț minim SIF 2 de +/-15%. Aceste abateri de la valoarea standard influențează alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit) cu suma de +/- 6.908.076 lei la 30 iunie 2016 (31 decembrie 2015: +/- 6.131.340 lei).

Valoarea investițiilor imobiliare nu a fost modificată la data de 30 iunie 2016 față de 31 decembrie 2015 având în vedere că piața acestor active nu a suferit modificări.

La data de 31 decembrie 2015, la valoarea rezultată în urma evaluării investițiilor imobiliare s-a efectuat o analiză de sensibilitate prin estimarea unor variații de risc asupra principalilor factori de influență. Au fost utilizate două tehnici de evaluare, respectiv:

- evaluarea pe bază de cash-flow net actualizat - astfel, valorile veniturilor estimate a fi obținute din aceste investiții imobiliare au fost modificate +/-5%. . Aceste abateri de la valoarea standard influențează contul de profit și pierdere (nete de impozit).

- evaluarea pe bază de valorii de piață - astfel, valorile prețurilor de piață estimate a fi obținute din aceste investiții imobiliare au fost modificate +/-5%. Aceste abateri de la valoarea standard influențează contul de profit și pierdere (nete de impozit).

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

11. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

2015 Modificarea variabilei elemente globale	Impact în contul de profit sau pierdere
Creștere venituri cu 5%	333.554
Diminuare venituri cu 5%	-333.554
Creștere valoare de piață cu 5%	498.107
Diminuarea valoare de piață 5%	-498.107

Managementul consideră că o prezentare de maniera celor de mai sus este utilă pentru stabilirea direcțiilor de acțiune utile în gestionarea riscurilor.

12. Investiții deținute până la scadență

În LEI

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Obligațiuni	20.763.186	33.087.934
Dobânda atașată aferentă obligațiunilor	245.612	1.410.297
Total	21.008.798	34.498.231

Obligațiunile în sold la 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015 includ:

- obligațiuni corporatiste emise de Banca Transilvania în EURO, în sumă de 6,1 mil lei achiziționate în luna mai 2013, convertibile în acțiuni ale Băncii Transilvania, cu scadență în luna mai 2020, cu o rată anuală variabilă a dobânzii bazată pe EURIBOR_{6luni} + o marjă stabilită la 6,25%;
- obligațiuni emise de către compania Industrial Energy (Romenergo SA) București, în sumă de 14,6 mil lei (2015: 26,9 mil. lei), obligațiuni neconvertibile, achiziționate în luna iunie 2013, cu scadență în luna iunie 2017 și o rată a dobânzii de 8% p.a.

În cursul semestrului I 2016 au fost răscumpărate obligațiuni Industrial Energy în sumă de 12,3 mil lei.

13. Investiții imobiliare

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Sold la începutul perioadei	19.288.964	1.028.912
Intrări		7.567.959
Transfer de la imobilizări corporale		251.829
Ieșiri		
Modificări ale valorii juste		10.440.264
Sold la sfârșitul perioadei	19.288.964	19.288.964

Soldul investițiilor imobiliare include valoarea clădirii și a terenurilor dobândite ca urmare a retragerilor din societăți și valoarea clădirilor deținute în urma închiderii unor sucursale, evaluate la valoarea justă.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

14. Alte active

În LEI	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Debitori diverși	35.762.435	4.920.020
Alte active	177.659	224.893
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	-756.114	-756.114
Total	35.183.980	4.388.799

La data de 30 iunie 2016 creșterea poziției debitorilor diverși reflectă evidențierea decontărilor de realizat privind subscrierea la majorarea capitalului social la SIF Imobiliare PLC în sumă de 13,4 mil lei și plata unei garanții pentru operațiuni pe piață în sumă de 16 mil lei.

15. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015 sunt generate de elementele detaliate în tabelele următoare:

Sem I 2016

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-449	-	-449
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	612.032.605	-612.032.605
Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	-	11.903.958	-11.903.958
Total	-449	623.936.563	-623.937.012
Impozitul aferent pierderii reportate			-
Diferențe temporare nete - cota 16%			-623.937.012
Diferențe temporare nete - cota 10%			0
Datorii privind impozitul pe profit amânat			-99.829.921

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

15. Datorii privind impozitul pe profit amânat (continuare)

2015

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-449	-	-449
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	763.812.396	-763.812.396
Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	-	11.903.958	-11.903.958
Total	-449	775.716.354	-775.716.803
Impozitul aferent pierderii reportate			-
Diferențe temporare nete - cota 16%			-775.716.803
Datorii privind impozitul pe profit amânat			-124.114.688

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 30 iunie 2016 în sumă de 99.829.921 lei (2015: 124.114.688 lei) includ:

- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii în sumă de 77.661.350 lei (2015: 101.946.117 lei), fiind generat integral de rezervele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare evaluate la valoare justă,
- impozitul amânat aferent în principal diferențelor din inflatarea activelor financiare și a ajustărilor pentru depreciere, din care suma de 5.153.786 lei recunoscută în rezultatul exercițiului curent și suma de 17.014.785 lei recunoscută în rezultatul reportat.

16. Alte datorii

În LEI	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Datorii catre salariați	579.161	2.780.949
Taxe și impozite	439.878	4.832.005
Furnizori interni	73.009	136.861
Varsaminte de efectuat	7.911.784	
Total	9.003.832	7.749.815

Vărsămintele de efectuat la data de 30 iunie 2016 includ sumele de virat la societatea SIF Imobiliare PLC ca urmare a subscrierii la majorarea capitalului social.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

17. Capital și rezerve

(a) Capital social

Capitalul social conform Actului Constitutiv al SIF Banat Crișana are valoarea de 54.884.926,80 lei fiind divizat în 548.849.268 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al SIF, prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza legii nr. 55/1995 și prin efectul legii 133/1996. La data de 30 iunie 2016, numărul acționarilor era de 5.771.219 (31 decembrie 2015: 5.774.815).

Acțiunile emise de SIF Banat Crișana sunt tranzacționate la Bursa de Valori București din noiembrie 1999. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută de către societatea Depozitarul Central S.A. București.

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Reconcilierea capitalului social conform IFRS cu cel conform Actului Constitutiv este prezentată în tabelul următor:

În LEI

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Capital social statutar	54.884.927	54.884.927
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	684.298.992	684.298.992
Capital social retratat	739.183.919	739.183.919

(b) Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996

Rezerva aferentă portofoliului inițial a fost constituită în urma aplicării Legii nr. 133/1996, ca diferență între valoarea portofoliului aportat și valoarea capitalului social subscris la SIF. Astfel aceste rezerve sunt asimilate unei prime de aport și nu sunt utilizate la vânzarea titlurilor imobilizate. Reconcilierea rezervei aferente portofoliului inițial conform IFRS cu cea conform Reglementărilor contabile aplicabile până la data aplicării Normei ASF nr. 39/2015 este prezentată în tabelul următor:

În LEI

	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	145.486.088
Efectul aplicării IAS 29 asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	1.960.189.603	1.960.189.603
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	2.105.675.691	2.105.675.691

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

17. Capital și rezerve (continuare)

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 684.298.992 lei și asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 în sumă de 1.960.189.603 a fost înregistrat prin diminuarea rezultatului reportat, conducând la o pierdere acumulată din efectul aplicării IAS 29 asupra elementelor de capital de 2.644.488.595 lei la sfârșitul fiecărei perioade prezentate.

(c) Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare disponibile pentru vânzare de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate.

Rezervele din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent.

(d) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2016 este de 10.976.985 lei (31 decembrie 2015: 10.976.985 lei). În anii financiari 2015 și semestrul I 2016, Societatea nu a mai constituit rezerve legale din profitul repartizat, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

(e) Dividende

În cursul semestrului I 2016 nu a fost aprobată distribuție de dividende. În cursul anului 2015 s-a aprobat distribuirea de dividende din profitul exercițiului financiar 2014 la nivelul sumei de 0,1 lei/acțiune, respectiv suma totală de 54.884.927 lei.

18. Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	68.925.262	18.403.657
Numarul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	548.849.268	548.849.268
Rezultatul pe acțiune de baza	0,126	0,034

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de baza, întrucât Societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

19. Angajamente și datorii contingente

(a) Acțiuni în instanță

La data de 30 iunie 2016 în evidențele Direcției Juridice figurau 102 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 83 de litigii și calitate procesuală pasivă în 19 litigii.

În cele mai multe dintre litigiile în care Societatea are calitatea de reclamant, obiectul litigiilor îl reprezintă anularea/constatarea nulității unor hotărâri ale adunărilor generale ale acționarilor la societățile din portofoliu, recuperarea dividendelor neîncasate sau procedura insolvenței unor societăți din portofoliu.

(b) Alte angajamente

Societatea a subscris în data de 21.03.2016 la majorarea capitalului social al societății SIF Imobiliare PLC cu suma de 13.409.884 lei reprezentând 2.999.974 acțiuni nou emise, din care în data de 21 martie 2016 a fost virată suma de 4.023.000 lei (reprezentând 30% din valoarea subscrierii) și în data de 30 iunie 2016 suma de 1.475.100 lei, urmând ca diferența să fie virată în perioada următoare.

20. Părți afiliate

Părțile sunt considerate afiliate în cazul în care una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau să exercite o influență semnificativă asupra acesteia în luarea deciziilor financiare sau de funcționare.

Societatea a identificat în cursul desfășurării activității sale următoarele părți afiliate:

Personalul de conducere

30 iunie 2016

- La data de 30 iunie 2016 Consiliul de Administrație ai SIF Banat - Crișana SA era format din 7 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Octavian Avrămoiu-Vicepreședinte, Ștefan Dumitru, Valentin Chiser, Ion Stancu, Dan Weiler și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 30 iunie 2016 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Octavian Avrămoiu – Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Riviș Laurențiu – Director.

31 decembrie 2015

- La data de 31 decembrie 2015 Consiliul de Administrație ai SIF BANAT-CRIȘANA SA era format din 7 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Octavian Avrămoiu-Vicepreședinte, Ștefan Dumitru, Valentin Chiser, Ion Stancu, Dan Weiler și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 31 decembrie 2015 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Octavian Avrămoiu – Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct.

Pe parcursul perioadei de raportare interimare, nu s-au efectuat tranzacții și nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016

20. Părți afiliate (continuare)

Societatea nu a primit și nu a acordat garanții în favoarea nici unei părți afiliate.

Filiale

La data de 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015 Societatea a deținut participații într-un număr de 11 societăți.

Entități asociate

Numărul entităților în care Societatea deține participații între 20% și 50% la data de 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015 sunt 31, din care:

- a. Două entități (Gaz Vest SA Arad, Biofarm SA București), în care Societatea exercită o influență semnificativă;
- b. 10 entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;
- c. 19 entități în insolvență/lichidare/faliment.

Tranzacții cu părțile afiliate în cursul perioadei de raportare interimare:

În cursul semestrului I 2016 Societatea a achitat către societatea Administrare Imobiliare SA (societatea de administrare a societății SIF Imobiliare) suma totală de 68.349 lei, reprezentând contravaloare chirie și cheltuieli de funcționare pentru spațiul închiriat.

În data de 21 martie 2016 a fost efectuată subscrierea la majorarea capitalului social la societatea SIF Imobiliare PLC, în sumă de 13.409.884 lei, din care a fost virată suma de 5.498.100 lei.

21. Evenimente ulterioare perioadei interimare

- În data de 25 iulie 2016 Societatea a convocat AGOA și AGEA pentru data de 29(30) august 2016 având pe ordinea de zi: AGOA - aprobarea situațiilor financiare consolidate întocmite conform IFRS; AGEA - aprobarea modificării actului constitutiv al societății în sensul reducerii numărului membrilor CA de la 7 la 5, cu aplicabilitate de la 24.04.2017.
- Prin Decizia nr. 1499/27.07.2016, Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de SIF Banat-Crișana, inițiată de SIF Banat-Crișana, ofertă cu următoarele caracteristici: Numărul de acțiuni care fac obiectul ofertei este de 27.450.000, reprezentând 5,0014% din capitalul social; Valoare nominală: 0,10 RON/acțiune; Prețul de cumpărare este de: 1,70 RON/acțiune; perioada de derulare: 02.08.2016 – 23.08.2016; Intermediarul ofertei: Raiffeisen BANK S.A.; Locurile de subscriere: conform informațiilor din cuprinsul documentului de ofertă.
- Prin Avizul nr. 186/28.07.2016, ASF a avizat modificarea componenței Consiliului de Administrație al Societății ca urmare a alegerii în calitate de administrator a domnului Ionel-Marian CIUCIOI, în baza Hotărârii nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor SIF Banat-Crișana din data de 26.04.2016.