

**SIF Banat-Crișana S.A.**

**Situații Financiare  
interimare simplificate la 30 septembrie 2017**

**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 – 23

**Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global  
la 30 septembrie 2017**

<i>În LEI</i>	<i>Notă</i>	<b>30-sept-17</b>	<b>30-sept-16</b>
<b>Venituri</b>			
Venituri din dividende	4	65.213.545	101.038.250
Venituri din dobânzi	5	2.254.104	3.988.338
Alte venituri operaționale		141.718	191.916
<b>Câștig din investiții</b>			
Câștig din investiții imobiliare		-	-
(Pierdere)/Câștig net din diferențe de curs valutar		63.165	(305.876)
Profit/(Pierdere) net/a din vanzarea activelor	6	(83.821)	436.194
Profit/(Pierdere) neta din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		8	(89)
<b>Cheltuieli</b>			
(Cheltuieli) cu ajustari pentru deprecierea activelor financiare disponibile pentru vanzare		-	-
Alte (cheltuieli)/reluari din ajustari pentru deprecierea altor active si provizioane		-	-
Cheltuieli cu comisioanele	7	(1.929.673)	(1.633.923)
Alte cheltuieli operaționale	8	(7.631.725)	(8.613.914)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>58.027.321</b>	<b>95.100.897</b>
Impozitul pe profit	9	(2.766.983)	(3.576.713)
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>		<b>55.260.338</b>	<b>91.524.184</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<b>Elemente care sunt sau pot fi transferate in profit sau pierdere</b>			
Rezerva de valoare justă (active financiare disponibile pentru vânzare):			
Suma transferată în profit sau pierdere		(351.232)	(216.335)
Variația valorii juste		197.389.837	(125.644.850)
Efectul impozitului pe profit aferent acestora		(28.796.237)	24.284.767
Rezerve din reevaluarea la mijloacelor fixe			-
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>168.242.368</b>	<b>(101.576.418)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>223.502.706</b>	<b>(10.052.234)</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>			
De bază		0,107	0,168
Diluat		0,107	0,168

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 30 octombrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a poziției financiare la 30 septembrie 2017

În LEI	Notă	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	10	41.555.179	16.372.090
Depozite bancare (cu scadență mai mare de 3 luni și dobânda aferentă depozitelor)	11	1.672	41.253.904
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere - detinute pentru tranzactionare		306	309
Active financiare disponibile pentru vânzare	12	2.273.914.798	2.007.925.978
Investiții deținute până la scadență	13	6.319.934	6.336.716
Investiții imobiliare	14	19.466.667	19.466.667
Imobilizări corporale		3.106.906	3.183.928
Alte active financiare	15	13.251.526	15.434.596
Alte active		156.505	215.140
<b>Total active</b>		<b>2.357.773.494</b>	<b>2.110.189.328</b>
<b>Datorii</b>			
Dividende de plată		19.989.030	20.204.246
Datorii privind impozitul pe profit amânat	16	159.604.686	130.804.501
Alte datorii financiare	17	1.386.868	4.465.122
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		469.374	469.374
<b>Total datorii</b>		<b>181.449.958</b>	<b>155.943.243</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	18	54.884.927	54.884.927
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	18	684.298.992	684.298.992
Actiuni proprii	18	(53.791.946)	(52.443.756)
Pierderi din rascumpararea actiunilor proprii		(811.195)	(734.130)
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	18	2.105.675.691	2.105.675.691
Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	18	(2.644.488.595)	(2.644.488.595)
Profit acumulat		177.985.612	204.087.976
Alte rezerve		690.289.841	608.927.140
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		97.794	97.794
Rezerve legale	18	10.976.985	10.976.985
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare		1.151.205.429	982.963.061
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.176.323.536</b>	<b>1.954.246.085</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>2.357.773.494</b>	<b>2.110.189.328</b>

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 30 octombrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii la 30 septembrie 2017

În LEI	Capital social inflatat	Actiuni proprii	Pierderi din rascumparare actiuni	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 inflatare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>739.183.919</b>	<b>(52.443.756)</b>	<b>(734.130)</b>	<b>10.976.985</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>982.963.061</b>	<b>97.794</b>	<b>608.927.140</b>	<b>204.087.976</b>	<b>(2.644.488.595)</b>	<b>1.954.246.085</b>
<b>Rezultatul global</b>											
<b>Profitul exercițiului financiar</b>	-			-	-	-			55.260.338	-	55.260.338
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>											
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferata în contul de profit și pierdere	-			-	-	(351.232)			-	-	(351.232)
Variația rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-			-	-	197.389.837			-	-	197.389.837
Reevaluare imobilizari corporale											-
Impozit pe profit amanat aferent						(28.796.237)					(28.796.237)
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>168.242.368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55.260.338</b>	<b>-</b>	<b>223.502.706</b>
Alte rezerve - surse proprii								81.362.701	(81.362.701)		
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>											
Dividende de plată aferente anului 2016	-			-	-	-			-	-	-
Dividende prescrise	-			-	-	-			-	-	-
Rascumparare actiuni proprii		(1.348.190)	(77.065)								(1.425.255)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	<b>-</b>	<b>(1.348.190)</b>	<b>(77.065)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.425.255)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>739.183.919</b>	<b>(53.791.946)</b>	<b>(811.195)</b>	<b>10.976.985</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>1.151.205.429</b>	<b>97.794</b>	<b>690.289.841</b>	<b>177.985.613</b>	<b>(2.644.488.595)</b>	<b>2.176.323.536</b>

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 30 octombrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii la 30 septembrie 2017

În LEI	Capital social inflatat	Actiuni proprii	Pierderi din rascumparare actiuni	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 inflatate	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>739.183.919</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.976.985</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>845.743.951</b>	<b>65.029</b>	<b>608.927.140</b>	<b>122.725.274</b>	<b>(2.644.488.595)</b>	<b>1.788.809.394</b>
<b>Rezultatul global</b>											
<i>Profitul exercițiului financiar</i>	-			-	-	-			91.524.184	-	91.524.184
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>											
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferata in contul de profit si pierdere	-			-	-	(216.335)			-	-	(216.335)
Variația netă a rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare (netă de impozit amânat)	-			-	-	(101.360.083)			-	-	(101.360.083)
Reevaluare imobilizari corporale											-
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(101.576.418)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>91.524.184</b>	<b>-</b>	<b>(10.052.234)</b>
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>											
Dividende de plată aferente anului 2015	-			-	-	-				-	-
Dividende prescrise	-			-	-	-				-	-
Rascumparare actiuni proprii		(52.443.756)	(734.130)								(53.177.886)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	<b>-</b>	<b>(52.443.756)</b>	<b>(734.130)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53.177.886)</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2016</b>	<b>739.183.919</b>	<b>(52.443.756)</b>	<b>(734.130)</b>	<b>10.976.985</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>744.167.533</b>	<b>65.029</b>	<b>608.927.140</b>	<b>214.249.458</b>	<b>(2.644.488.595)</b>	<b>1.725.579.274</b>

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 30 octombrie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie la 30 septembrie 2017

În LEI	Notă	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
<b>Activități de exploatare</b>			
Profit net al perioadei		<b>55.260.338</b>	<b>91.524.184</b>
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		151.049	184.845
(Castig)/Pierdere neta din cedarea imobilizarilor corporale		(11.988)	-
Castig din evaluarea investitiilor imobiliare		-	-
(Reluări)/Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea activelor		-	-
(Profit)/Pierdere net din vanzarea activelor	6	83.821	(436.194)
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere		(8)	89
Venituri din dividende	4	(65.213.545)	(101.038.250)
Venituri din dobânzi	5	(2.254.104)	(3.988.338)
Cheltuieli cu/(venituri din) alte provizioane și ajustări		-	-
Impozitul pe profit	9	2.766.983	3.576.713
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Modificări ale altor active (creante, etc.)		(6.152.962)	601.925
Modificări ale altor datorii financiare		(3.548.254)	(1.832.665)
Impozit pe profit plătit		(962.378)	(355.009)
<b>Numerar net utilizat in activități de exploatare</b>		<b>(19.881.048)</b>	<b>(11.762.702)</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni la filiale si alte titluri disponibile pentru vanzare (actiuni, unități de fond, titluri de stat)	12	(126.885.076)	(138.399.590)
Încasări din vânzarea de alte titluri disponibile pentru vânzare (actiuni, titluri de stat)		69.888.502	1.528.894
(Plasamente) / Incasari din depozite pe termen mai mare de 3 luni		40.872.334	102.590.534
Incasari din vanzarea active la valoarea justa prin contul de profit si pierdere			11
(Plati) pentru cumpararea de active la valoarea justa prin contul de profit si pierdere			
Incasari/(Plati) din vanzarea de investitii detinute pana la scadenta		(76.682)	12.417.946
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		23.056	
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		(80.816)	(10.951)
Dividende încasate		58.866.340	95.048.131
Dobânzi încasate		4.098.939	4.219.619
<b>Numerar net din activități de investiții</b>		<b>46.704.608</b>	<b>77.394.584</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		(215.217)	(3.806.679)
Rascumparare actiuni proprii		(1.425.255)	(53.177.886)
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>(1.640.471)</b>	<b>(56.984.564)</b>
<b>Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>			
		<b>25.183.089</b>	<b>8.647.318</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		16.372.090	1.478.015
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie</b>		<b>41.555.179</b>	<b>10.125.333</b>

# **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017**

## **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 la 30 septembrie 2017, 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.

Prezentele situații financiare interimare simplificate la 30 septembrie 2017, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 “Raportări financiare interimare” și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 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 (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 a întocmit situații financiare consolidate la data de 31 decembrie 2016 și au fost făcute publice începând cu data de 30 august 2017. Societatea nu intenționează să întocmească situații financiare consolidate la data de 30 septembrie 2017.



## **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017**

### **2. Bazele întocmirii (continuare)**

#### **(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.

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 2016 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 3. Politici contabile semnificative (continuare)

#### 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.

### 4. Venituri din dividende

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor la data de 30 septembrie 2017 de la societățile rezidente și nerezidente au fost de 5% și zero (2016: 5% și zero). Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide este prezentată în tabelul de mai jos:

În LEI	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Erste Group Bank AG	11.916.603	5.896.618
BRD	9.939.313	4.356.959
Banca Transilvania	9.717.065	53.244.339
SAI Muntenia Invest SA	7.497.000	5.526.049
SNGN Romgaz	6.003.768	4.243.501
Biofarm	3.890.043	3.478.037
Gaz Vest	2.408.666	2.100.782
SIF Moldova	2.265.997	2.317.497
SNTGN Transgaz	2.031.339	1.210.560
BT Asset Management	2.000.000	0
SIF Muntenia	1.604.940	1.805.558
Conpet Ploiesti	1.435.618	631.988
IAMU Blaj	1.238.670	1.210.982
Antibiotice Iasi	543.355	294.488
SNP Petrom	537.987	0
Electrica	487.536	479.450
Iproeb	301.469	344.540
Comelf	199.965	121.191
Prebet Aiud	125.072	49.135
Hercules SA Satu Mare	123.409	137.275
Spumotim	30.995	124.260
Vrancart	0	10.325.547
SIF Oltenia	0	1.508.390
Silvana Cehu Silvaniei	0	721.886
Altele	914.735	909.218
<b>Total</b>	<b>65.213.545</b>	<b>101.038.250</b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 5. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>30 septembrie 2016</b>
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	190.171	1.379.384
Venituri din dobânzi aferente investițiilor deținute până la scadență	282.052	1.455.524
Venituri din dobânzi aferente activelor disponibile pentru vânzare	1.781.881	1.153.430
	<b>2.254.104</b>	<b>3.988.338</b>

### 6. Profit net din vânzarea/cedarea activelor

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>30 septembrie 2016</b>
Costul de achiziție al activelor financiare disponibile pentru vânzare cedate	-69.502.323	-1.092.700
Incasari din vânzare	69.418.502	1.528.894
Profit net din vânzarea activelor financiare	<b>-83.821</b>	<b>439.194</b>

La data de 30 septembrie 2017 au fost vândute în principal titluri de stat (care au fost clasificate ca disponibile pentru vânzare) și acțiuni deținute la Fondul Proprietatea.

La data de 30 septembrie 2016 a fost realizat un volum redus de tranzacții (vânzare acțiuni Albalact și Fondul Proprietatea).

### 7. Cheltuieli cu comisioanele

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>30 septembrie 2016</b>
Comisioane ASF	1.494.785	1.267.770
Comisioane Societatea depozitare active	307.265	235.184
Comisioane datorate SSIF	723	3.439
Comisioane Societatea registru acționari	108.000	108.000
Alte comisioane	18.900	19.530
<b>Total</b>	<b>1.929.673</b>	<b>1.633.923</b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 8. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>30 septembrie 2016</b>
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	208.769	197.255
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	5.604.045	5.715.217
Cheltuieli cu amortizarea	151.048	184.845
Cheltuieli privind prestațiile externe și alte cheltuieli	1.667.863	2.516.597
<b>Total</b>	<b>7.631.725</b>	<b>8.613.914</b>

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 septembrie 2017 numărul mediu de salariați a fost de 36 (30 septembrie 2016: 40), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 37 (30 septembrie 2016: 39).

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

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>30 septembrie 2016</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Impozitul pe profit curent (16%)	975.812	6.303
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	1.787.223	3.570.410
Scutire de impozit pe tranzacții cu deținere mai mare de 10%	0	
<b>Cheltuieli cu / (Venituri din) impozitul pe profit amânat</b>		
Active financiare disponibile pentru vânzare	3.997	0
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-49	0
Imobilizări corporale/Investiții imobiliare	0	0
<b>Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului</b>	<b>2.766.983</b>	<b>3.576.713</b>

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

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 9. Impozitul pe profit (continuare)

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

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>58.027.321</b>	<b>95.100.897</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2016: 16%)</b>	9.284.371	15.216.143
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Impozitului pe dividende (0%, 5%)	1.787.223	3.570.410
Cheltuielilor nedeductibile și elementelor asimilate	1.064.503	4.996.947
Veniturilor neimpozabile	-9.352.367	-20.185.239
Elementelor similare veniturilor	3.305	3.452
Elementelor similare cheltuielilor		
Impozitului amânat	3.949	
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale și alte deduceri	-24.000	-25.000
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>2.766.983</b>	<b>3.576.713</b>

### 10. Numerar și echivalente de numerar

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar în casierie și alte valori	23.035	18.314
Conturi curente la bănci	1.414.144	15.653.776
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	40.118.000	700.000
<b>Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni</b>	<b>41.555.179</b>	<b>16.372.090</b>

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 la 30 septembrie 2017

### 11. Depozite bancare

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Depozite la bănci cu maturitate initiala mai mare de 3 luni	0	40.872.334
Dobanda atasata aferenta depozitelor	1.672	381.570
<b>Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mare de 3 luni</b>	<b>1.672</b>	<b>41.253.904</b>

### 12. Active financiare disponibile pentru vânzare

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>31 decembrie 2016</b>
Acțiuni evaluate la valoare justă	2.015.233.848	1.815.185.159
Acțiuni evaluate la cost	24.526.390	24.550.341
Unități de fond evaluate la valoare justă	164.544.517	64.499.755
Titluri de stat (inclusiv dobânda atașată)	32.527.755	103.690.723
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobânda atașată)	37.082.289	
<b>Total</b>	<b>2.273.914.799</b>	<b>2.007.925.978</b>

Evaluarea acțiunilor la valoare justă s-a efectuat la data de 30 iunie 2017 prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute la data raportării semestriale cu prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada de raportare (pentru titlurile clasificate pe nivel 1), sau prețul determinat prin alte metode de evaluare, respectiv evaluare efectuată de către evaluatori (pentru titlurile clasificate pe nivel 3).

La data de 30 septembrie 2017 nu a fost stabilită valoarea justă a instrumentelor financiare, nefiind disponibile valorile juste ale instrumentelor de nivel 2 și 3 și în consecință valoarea justă a acestora a fost menținută în cadrul situațiilor financiare interimare simplificate la valoarea justă stabilită la 30.06.2017.

Diferențele rezultate din evaluarea la valoarea justă ar fi fost recunoscute în rezerve din evaluarea la valoarea justă.

La data de 30 septembrie 2017, 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 2016: Banca Transilvania, Erste Group Bank AG, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A).

Mișcarea activelor financiare disponibile pentru vânzare în perioada de raportare încheiată la 30 septembrie 2017 este prezentată în tabelul următor:

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

<i>În LEI</i>	Acțiuni evaluate la valoare justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond evaluate la valoare justă	Titluri de stat	Obligațiuni corporatiste	Total
<b>1 ianuarie 2017</b>	<b>1.815.185.159</b>	<b>24.550.341</b>	<b>64.499.755</b>	<b>103.690.723</b>	<b>0</b>	<b>2.007.925.978</b>
Achiziții	12.936.934		89.999.951		36.885.125	139.822.010
Vanzari (inclusiv dobânda încasată)	-278.553	-23.951		-71.650.678		-71.953.182
Dobânda cuvenită				532.991	197.164	730.155
Modificarea valorii juste	187.390.308		10.044.811	-45.282		197.389.837
<b>30 septembrie 2017</b>	<b>2.015.233.848</b>	<b>24.526.390</b>	<b>164.544.517</b>	<b>32.527.754</b>	<b>37.082.289</b>	<b>2.273.914.798</b>

Mișcarea activelor financiare disponibile pentru vânzare în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Acțiuni evaluate la valoare justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond evaluate la valoare justă	Titluri de stat la valoarea justă	Total
<b>1 ianuarie 2016</b>	<b>1.654.647.742</b>	<b>25.308.106</b>	<b>48.661.429</b>	<b>0</b>	<b>1.728.617.277</b>
Achiziții 2016	24.762.258	0	14.000.000	100.989.762	139.752.020
Vânzări 2016	-1.309.036	-501.650	0		-1.810.686
Constituirii ajustări pierderi din depreciere	-1.155.618	-256.115	-4.077.417		-5.489.150
Modificarea valorii juste	138.239.813	0	5.915.743	2.700.961	146.856.517
<b>31 decembrie 2016</b>	<b>1.815.185.159</b>	<b>24.550.341</b>	<b>64.499.755</b>	<b>103.690.723</b>	<b>2.007.925.978</b>

Intrările de acțiuni la data de 30 septembrie 2017, în sumă totală de 12.936.934 lei includ în principal, participarea la majorarea capitalului social la societatea Vrancart SA.

Achizițiile de unități de fond efectuate la data de 30 septembrie 2017 în sumă de 90,0 mil lei includ unități de fond Active Plus (55 mil lei) și la Optim Invest (35 mil lei).

Până la data de 30 septembrie 2017 Societatea a vândut titluri de stat (inclusiv dobânda încasată) în sumă de 71,7 mil lei.

În perioada de raportate, Societatea a achiziționat obligațiuni emise de către societatea Vrancart în sumă 36,9 mil lei.

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

Intrările de acțiuni în anul 2016, în sumă totală de 24,8 mil. lei includ în principal achiziții de acțiuni efectuate pe piața bursieră în sumă totală de 11,4 mil lei (Romgaz 3,3 mil lei, Biofarm SA 3,1 mil. lei, Electrica 2,9 mil lei, Transgaz SA 2 mil. lei, etc) și participarea la majorarea capitalului social al SIF Imobiliare PLC cu suma de 13,4 mil lei.

Cedările de acțiuni totale în sumă de 1,3 mil. lei cuprind valoarea contabilă a titlurilor de participare ieșite din gestiune, în principal ca rezultat al vânzărilor de titluri (Albalact 1,1, mil lei, Fondul Proprietatea 0,2 mil lei, etc).

În anul 2016 au fost achiziționate unități de fond în sumă de 14 mil lei la Fondul Închis de Investiții Active Plus.

#### Rezerva de valoare justă aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare

În LEI	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>982.963.061</b>	<b>845.743.951</b>
Câștig din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare	197.389.837	140.679.472
(Câștig) transferat în contul de profit și pierdere aferent activelor financiare disponibile pentru vânzare ieșite din portofoliu	-351.232	-216.335
Efectul deprecierii activelor financiare disponibile pentru vânzare transferat în contul de profit și pierdere	0	4.077.417
Efectul impozitului pe profit amânat aferent	-28.796.237	-7.321.445
<b>La sfârșitul perioadei</b>	<b>1.151.205.429</b>	<b>982.963.061</b>

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 datoriilor 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 la 30 septembrie 2017

### 12. 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.

Unitățile de fond sunt evaluate în baza VUAN, calculat de către administratorul de fond, (certificat de depozitarul acestuia), utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare cotate. În cazul în care Societatea observă că pentru deținerile unui fond nu există o piață activă, apelează pentru evaluare la situațiile financiare publice ale deținerilor fondului, respectiv la valoarea activului net. În baza activului net se obține un VUAN corectat utilizat la evaluarea unităților de fond în situațiile financiare ale SIF Banat-Crișana.

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

#### 30 septembrie 2017

În LEI

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	306	0	0	306
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - actiuni	1.451.906.403	3.288.338	560.039.101	2.015.233.842
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - unitati de fond			164.544.517	164.544.517
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - titluri de stat	31.994.764			31.994.764
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - obligatiuni corporatiste	36.885.125			36.885.125
Investitii detinute pana la scadenta	6.319.934			6.319.934
	<b><u>1.527.106.532</u></b>	<b><u>3.288.338</u></b>	<b><u>724.583.618</u></b>	<b><u>2.254.978.488</u></b>

#### 31 decembrie 2016

În LEI

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	309	0	0	309
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - actiuni	1.253.185.682	3.010.212	558.989.265	1.815.185.159
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - unitati de fond			64.499.756	64.499.756
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - titluri de stat	101.591.097			101.591.097
Investitii detinute pana la scadenta	6.336.716			6.336.716
	<b><u>1.361.113.804</u></b>	<b><u>3.010.212</u></b>	<b><u>623.489.021</u></b>	<b><u>1.987.613.037</u></b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

În cursul perioadei de raportare din anul 2017 nu au fost efectuate transferuri între nivelele de valoare justă.

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

	Active disponibile pentru vânzare - acțiuni	Active disponibile pentru vânzare - unități de fond
<b>2016</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>484.984.459</b>	<b>48.661.429</b>
(Castiguri) sau pierderi recunoscute in:		
- contul de profit si pierdere		(4.077.417)
- alte elemente ale rezultatului global	61.332.858	5.915.743
Ajustari pentru pierdere de valoare recunoscute in contul de profit si pierdere	(737.936)	
Achizitii	13.409.884	14.000.000
Costul de achizitie al participatiilor cedate	<hr/>	<hr/>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>558.989.265</b> <hr/> <hr/>	<b>64.499.755</b> <hr/> <hr/>
<b>2017</b>		
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>558.989.265</b>	<b>64.499.755</b>
Transferuri de la evaluate la cost (Castiguri) sau pierderi recunoscute in:		
- contul de profit si pierdere		
- alte elemente ale rezultatului global	1.019.836	10.044.811
Ajustari pentru pierdere de valoare recunoscute in contul de profit si pierdere		
Achizitii/Intrari		89.999.951
Costul de achizitie al participatiilor cedate	<hr/>	<hr/>
<b>Sold la 30 septembrie 2017</b>	<b>560.009.101</b> <hr/> <hr/>	<b>164.544.517</b> <hr/> <hr/>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

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.

### 13. Investiții deținute până la scadență

În LEI

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Obligațiuni	6.239.136	6.160.454
Dobânda atașată aferentă titlurilor de stat și obligațiunilor	80.798	176.263
<b>Total</b>	<b>6.319.934</b>	<b>6.336.716</b>

Obligațiunile în sold la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 includ obligațiuni corporatiste emise de Banca Transilvania în EURO, în sumă de 6,3 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<sub>6luni</sub> + o marjă stabilită la 6,25%;

### 14. Investiții imobiliare

În LEI

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Sold 1 ianuarie</b>	<b>19.466.667</b>	<b>19.288.964</b>
Intrări		
Transfer de la imobilizări corporale		
Ieșiri		
Modificări ale valorii juste		177.703
<b>Sold la finele perioadei</b>	<b>19.466.667</b>	<b>19.466.667</b>

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 la 30 septembrie 2017

### 15. Alte active financiare

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Debitori diverși	13.614.056	15.783.982
Creanțe privind impozitul pe profit curent	341.575	355.009
Alte active financiare	41.619	41.328
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	-745.724	-745.724
<b>Total</b>	<b>13.251.526</b>	<b>15.434.596</b>

### 16. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt generate de elementele detaliate în tabelele următoare:

#### 30 septembrie 2017

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	985.598.474	-985.598.474
Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	-	11.930.808	-11.930.808
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>997.529.282</b>	<b>-997.529.282</b>
Diferențe temporare nete - cota 16%			-997.529.282
Diferențe temporare nete - cota 10%			0
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<b>-159.604.686</b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 16. Datorii privind impozitul pe profit amânat (continuare)

2016

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-309	-	-309
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	805.597.010	-805.597.010
Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	-	11.930.808	-11.930.808
<b>Total</b>	<b>-309</b>	<b>817.527.818</b>	<b>-817.528.127</b>
Impozitul aferent pierderii reportate			-
Diferențe temporare nete - cota 16%			-817.528.127
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<b>-130.804.501</b>

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 30 septembrie 2017 în sumă de 159.604.686 lei (2016: 130.804.501 lei) includ:

- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii în sumă de 138.063.798 lei (2016: 109.267.562 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 3.948 lei recunoscută în rezultatul exercițiului curent și suma de 21.536.939 lei recunoscută în rezultatul reportat.

### 17. Alte datorii financiare

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Datorii catre salariați si contributi aferente	767.588	2.139.210
Taxe și impozite	9.247	11.459
Furnizori interni	109.338	456.630
Varsaminte de efectuat	0	1.857.823
Alți creditori si venituri înregistrate în avans	500.696	
<b>Total</b>	<b>1.386.868</b>	<b>4.465.122</b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017

### 18. 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 septembrie 2017, numărul acționarilor era de 5.762.630 (31 decembrie 2016: 5.767.382).

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 subscribe și sunt plătite integral la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016. 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 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Capital social statutar	54.884.927	54.884.927
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	684.298.992	684.298.992
<b>Capital social retratat</b>	<b>739.183.919</b>	<b>739.183.919</b>

Ca urmare a aprobării de către Adunarea Generală a Acționarilor din luna aprilie 2016, în luna august 2016 au fost răscumpărate un număr de 30.849.268 acțiuni (cu un număr de 28.849.268 acțiuni va fi redus capitalul social, iar 2.000.000 acțiuni vor fi distribuite către salariați, directori și administratori). Valoarea totală de răscumpărare a acțiunilor a fost de 52.443.756 lei.

În baza hotărârii AGA din luna octombrie 2016, prin care a fost aprobată răscumpărarea unui număr de 20.000.000 acțiuni proprii, în luna septembrie 2017 au fost răscumpărate un număr de 539.276 acțiuni proprii, la o valoare totală de 1.348.190 lei.

#### (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 septembrie 2017	31 decembrie 2016
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
<b>Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>2.105.675.691</b>

## **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017**

### **18. 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 septembrie 2017 este de 10.976.985 lei (31 decembrie 2016: 10.976.985 lei). În anii financiari 2016 și la 30 septembrie 2017, 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 perioadei de raportare, nu a fost aprobată distribuție de dividende. În cursul anului 2016 nu s-a aprobat distribuirea de dividende din profitul exercițiului financiar 2015.

### **19. 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>	<b>30 septembrie 2017</b>	<b>30 septembrie 2016</b>
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	55.260.338	91.524.184
Numarul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	517.980.246	545.421.572
<b>Rezultatul pe acțiune de baza</b>	<b>0,107</b>	<b>0,168</b>

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 la 30 septembrie 2017**

### **20. Angajamente și datorii contingente**

#### **(a) Acțiuni în instanță**

La data de 30 septembrie 2017 în evidențele Societății figurau 98 de litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 84 de litigii și calitate procesuală pasivă în 14 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.

SIF Banat – Crișana SA este în litigiu cu societatea Transilvania Construcții Cluj, ca urmare a anulării Hotărârii AGA de distribuire a dividendelor, încasate de Societate în anul 2015 prin executare silită și față de care TRANSILVANIA CONSTRUCȚII SA a formulat contestație la executarea silită. Ca o consecință a judecării litigiului, toate actele de executare silită efectuate în cursul procedurii au fost anulate în mod definitiv.

Pentru a păstra în patrimoniu suma de 469.374 lei, reprezentând dividende în temeiul AGOA din 20.09.2013 și a accesoriilor (penalități de întârziere, onorarii etc), SIF Banat – Crișana a demarat o nouă executare silită a TRANSILVANIA CONSTRUCȚII SA, față de care debitoarea a formulat o nouă contestație la executarea silită, însă, de această dată, SIF Banat – Crișana SA a avut câștig de cauză în primă instanță. Un rezultat definitiv vom avea după judecarea apelului.

Conducerea Societății consideră că rezultatul acestui litigiu nu este unul cert și previzibil, el putând fi chiar nefavorabil Societății, de aceea a fost constituit un provizion în sumă de 469.374 lei.

#### **(b) Alte angajamente**

Nu e cazul.

### **21. 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 septembrie 2017*

- La data de 30 septembrie 2017 Consiliul de Administrație ai SIF Banat - Crișana SA era format din 4 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Radu Răzvan Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica și Marcel Heinz Pfister.
- La data de 30 septembrie 2017 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Riviș Laurențiu – Director.

##### *31 decembrie 2016*

- La data de 31 decembrie 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.



## **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2017**

### **21. Părți afiliate (continuare)**

- La data de 31 decembrie 2016 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.

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

#### ***Filiale***

La data de 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 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 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt 27, 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. 15 entități în insolvență/lichidare/faliment.

#### **Tranzacții cu părțile afiliate în cursul perioadei de raportare interimare:**

În cursul perioadei de raportare Societatea a achitat către societatea Administrare Imobiliare SA (societatea de administrare a societății SIF Imobiliare) suma totală de 103.789 lei, reprezentând contravaloare chirie și cheltuieli de funcționare pentru spațiul închiriat.

În data de 12 aprilie 2017 a fost virată ultima tranșă din subscrierea la majorarea capitalului social la societatea SIF Imobiliare PLC, în sumă de 409.113 euro.

În cadrul Ofertei Publice de Vânzare a fost achiziționat un număr de 368.748 obligațiuni nou emise de Vrancart SA Adjud, în sumă totală de 36.874.800 lei.

În data de 1 august 2017 Societatea a achiziționat 24 acțiuni SAI Muntenia la o valoare totală de 30.000 lei.

### **22. Evenimente ulterioare perioadei interimare**

Nu e cazul.