

SIF Banat-Crișana SA

Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la

31 decembrie 2013

**Întocmite în conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementările
contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene**

aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul

Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare

nr. 13/2011

Cuprins

Pagina

Raportul auditorului independent

Declarație privind responsabilitatea întocmirii situațiilor financiare individuale

Bilanț contabil 1-2

Contul de profit și pierdere 3

Situația fluxurilor de numerar 4

Situația modificărilor capitalului propriu 5-8

Note la situațiile financiare individuale 9-55



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
SIF Banat-Crisana S.A.

Raport asupra situatiilor financiare individuale

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale SIF Banat-Crisana S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2013, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative numerotate de la paginile 1 la 55. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii: 1.028.402.627 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar, profit: 80.143.950 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara ("ASF") (fosta Comisie Nationala a Valorilor Mobiliare ("CNVM")), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare individuale nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare individuale luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare individuale si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurilor de numerar si un set complet de note la situatiile financiare individuale in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare individuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare individuale

In concordanta cu Regulamentul nr. 4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011, articolul 282, punctul 1, aliniatul e) noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale si numerotat de la pagina 1 la pagina 39. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul administratorilor noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Greco Tudor Alexandru



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008



KPMG Audit SRL



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, Romania
4 martie 2014



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 234 473 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

DECLARAȚIE

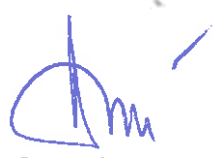
Această declarație este dată conform art. 112¹ alin. 1 (c) din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, modificat, în legătură cu situațiile financiare ale SIF Banat-Crișana SA întocmite la 31 decembrie 2013, privind măsura în care acestea prezintă în mod corect din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a SIF Banat-Crișana SA la 31 decembrie 2013 și a rezultatului operațiilor sale încheiate la această dată în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Noi ne asumăm responsabilitatea pentru prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu reglementările legale mai sus enumerate. Confirmăm în cunoștință de cauză și cu încredere că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale sunt în conformitate cu Reglementările contabile aprobate prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011;
- b) Situațiile financiare anuale individuale întocmite la 31 decembrie 2013 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și contului de profit și pierdere;
- c) Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) Raportul consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.


Dragoș-George Bîlteanu
Președinte, Director General



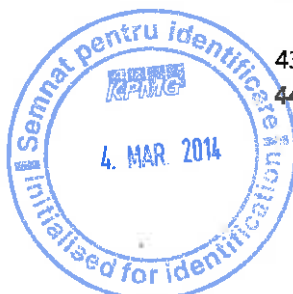

Ștefan Doba
Director economic

SIF Banat-Crișana SA
Bilanț contabil pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Județul Arad
Persoana juridică **SIF Banat-Crisana**
Adresa loc. **Arad**, sector
str. Calea Victoriei, nr. 35A
bl. ,ap. ,sc.
Telefon **0257-304426** Fax **0257-270073**
Numărul din Registrul
Comerțului **J02/1898/1992**

Tip situație financiară **SI**
Forma de proprietate **34**
Activitatea preponderentă
(denumire grupa CAEN)
Alte intermediari financiare
Cod grupă CAEN **6499**
Cod de înregistrare
fiscală **RO 2761040**

	Nr rd.	Nota	Sold la	
			01.01.2013	31.12.2013
A. Active imobilizate				
I. Imobilizări necorporale				
3. concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	03		21.184	7.142
Total: (rd. 01 la 05)	06	1a	21.184	7.142
II. Imobilizări corporale				
1. terenuri și construcții	07		4.932.171	4.538.284
2. instalații tehnice și masini	08		341.286	241.426
3. alte instalații, utilaje și mobilier	09		61.270	54.957
Total: (rd. 07 la 10)	11	1b	5.334.727	4.834.667
III. Imobilizări financiare				
5. titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări	16	11	809.243.201	992.652.771
6. alte creanțe	17		-	8.973
Total: (rd. 12 la 17)	18	1c	809.243.201	992.661.744
Active imobilizate - total (rd.06+11+18)	19		814.599.112	997.503.553
B. Active circulante				
I.Stocuri				
1. materiale consumabile	20		2.434	2.434
3. avansuri pentru cumpărări de stocuri	22		636	-
Total: (rd. 20 la 22)	23		3.070	2.434
II.Creanțe				
1. creanțe comerciale	24		400.552	2.746.927
4. alte creanțe	27		347.488	1.603.823
Total: (rd. 24 la 28)	29	5	748.040	4.350.750
III. Investiții financiare pe termen scurt				
2. alte investiții financiare pe termen scurt	31	11	143.374.756	105.901.521
Total: (rd. 30 la 31)	32		143.374.756	105.901.521
IV. Casa și conturi la bănci	33	15	148.434	2.331.048
Active circulante - total (rd. 23+29+32+33)	34		144.274.300	112.585.753
C. Cheltuieli în avans (ct. 471)	35		191.217	134.869
D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an				
4. datorii comerciale	39		124.946	186.697
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	43		32.934.036	33.967.183
Total: (rd. 36 la 43)	44	5	33.058.982	34.153.880



SIF Banat-Crișana SA
Bilanț contabil pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

	Nr rd.	Nota	Sold la	
			01.01.2013	31.12.2013
E. Active circulante, respectiv datorii curente nete (rd. 34+35-44-60.2)	45		111.362.375	78.566.742
F. Total active minus datorii curente (rd. 19+45)	46		925.961.487	1.076.070.295
H. Provizioane				
2. provizioane pentru impozite	57		46.783.769	47.667.668
3. alte provizioane	58		4.554.000	
Total provizioane: (rd. 56+57+58)	59	2	51.337.769	47.667.668
I. Venituri în avans (rd. 60.1+60.2+60.3) din care:	60		44.160	
2. venituri înregistrate în avans	60.2	10f	44.160	
J. Capital și rezerve				
I. Capital (rd. 62+63) din care:	61	7	54.884.927	54.884.927
- capital subscris vărsat	63		54.884.927	54.884.927
III. Rezerve din reevaluare				
Sold C	65	16	5.004.464	4.802.152
IV. Rezerve (rd. 68-69+70+71+72+73+74)	67	16	708.782.868	883.134.183
1. rezerve legale	68		10.976.985	10.976.985
2. rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare	69		120.044.305	108.676.608
4. rezerve din valoarea titlurilor/acțiunilor dobândite cu titlu gratuit	71		376.981.898	434.323.516
6. rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	73		640.612	881.460
7. alte rezerve	74		440.227.678	545.628.830
V. Rezultatul reportat				
Sold C	78	16	5.437.415	5.437.415
VI. Rezultatul exercițiului financiar				
Sold C	80	3	100.514.044	80.143.950
Total capitaluri proprii (rd. 61+64+65-66+67-75+76-77+78-79+80-81-82)	83		874.623.718	1.028.402.627

Notele de la paginile 9 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

Aceste situații financiare au fost aprobate și autorizate de către Conducerea Societății în data de 21 februarie 2014.

Dragoș-George Bîlteanu
Președinte, Director General



Ștefan Doba
Director Economic



SIF Banat-Crișana SA
Contul de profit și pierdere pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nota	Exercițiul financiar	
			2012	2013
A. Venituri din activitatea curentă*- total (rd. 02 la 11)	01	4, 13	159.132.782	142.094.475
1. Venituri din imobilizări financiare	02		14.106.496	18.339.692
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt	03		223.452	213.365
4. Venituri din investiții financiare cedate	05		118.856.410	98.974.344
6. Venituri din provizioane, creanțe reactivate și debitori	07		10.862.121	9.307.046
7. Venituri din diferențe de curs valutar	08		4.753.742	7.035.664
8. Venituri din dobânzi	09		9.104.342	6.489.121
10. Alte venituri din activitatea curentă	11		1.226.219	1.735.243
B. Cheltuieli din activitatea curentă**- total (rd. 13 la 20)	12	4, 14	42.288.492	51.147.824
12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	14		15.637.769	16.301.174
13. Cheltuieli din diferențe de curs valutar	15		3.458.076	5.590.787
15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	17		2.367.196	3.289.654
16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	18		44.870	55.298
17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși	19		5.569.138	6.749.375
18. Alte cheltuieli din activitatea curentă	20		15.211.443	19.161.536
a. Cheltuieli cu materiale	21		277.244	192.490
b. Cheltuieli privind energia și apa	22		182.466	177.786
c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)	23	8	11.515.410	15.937.857
c1. Salarii	24		9.274.823	13.319.573
c2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială	25		2.240.587	2.618.284
d. Cheltuieli privind prestațiile externe	26		3.127.675	2.639.540
e. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	27		108.648	213.863
C. Rezultatul curent				
- profit (rd. 01-12)	28		116.844.290	90.946.651
19. Total venituri (rd. 01+30)	34		159.132.782	142.094.475
20. Total cheltuieli (rd. 12+31)	35		42.288.492	51.147.824
G. Rezultatul brut				
- profit (rd. 34-35)	36		116.844.290	90.946.651
21. Impozit pe profit				
- cheltuieli cu impozitul pe profit	38	10c	16.330.246	10.802.701
H. Rezultatul exercițiului financiar				
- profit (rd. 36-38-39)	40		100.514.044	80.143.950

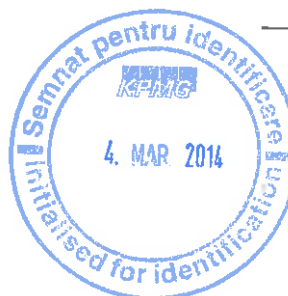
*Veniturile din activitatea curentă sunt detaliate în Nota 13 Structura venitului brut (pag 46).

** Cheltuielile din activitatea curentă sunt detaliate în Nota 14 Structura cheltuielilor (pag 47).

Notele de la paginile 9 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

Aceste situații financiare au fost aprobate și autorizate de către Conducerea Societății în data de 21 februarie 2014.

Dragoș-George Bîlteanu
Președinte, Director General



Ștefan Doba
Director Economic

SIF Banat-Crișana SA
Situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Nr. crt. Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		Nota	
		2012	2013
A Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
+ Încasări de la clienți	01	370.203	160.386
- Plăți către furnizori și angajați	02	(16.746.482)	(19.118.381)
- Dobânzi plătite	03	-	-
- Impozitul pe profit plătit	04	(28.440.859)	(3.696.935)
Numerar net din/(utilizat în) activități de exploatare	05	(44.817.138)	(22.654.930)
B Fluxuri de numerar din activități de investiție			
- Plăți pentru achiziționarea de acțiuni și imobilizări financiare	06	(47.935.990)	(268.060.689)
- Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale	07	(71.750)	(18.751)
+ Încasări din vânzarea de acțiuni și imobilizări financiare	08	116.354.710	163.074.557
+ Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	09	-	541.133
+ Dobânzi încasate	10	8.122.265	6.049.301
+ Dividende încasate	11	15.373.836	18.897.902
- Alte plăți din activitatea de investiții	12	(328.969)	(1.460.684)
+ Alte încasări din activitatea de investiții	13	1.303.829	2.698.775
Numerar net din/(utilizat în) activități de investiție	14	92.817.931	(78.278.456)
C Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
+ Încasări din emisiunea de acțiuni	15	-	-
+ Încasări din împrumuturi pe termen lung	16	-	-
- Dividende plătite	17	(44.093.205)	(3.539.483)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	18	(44.093.205)	(3.539.483)
Creșterea/(scăderea) netă a trezoreriei și a echivalentelor de numerar	19	3.907.588	(104.472.869)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	20	15 120.223.325	124.130.913
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	21	15 124.130.913	19.658.044

Notele de la paginile 9 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

Aceste situații financiare au fost aprobate și autorizate de către Conducerea Societății în data de 21 februarie 2014.

Dragoș-George Bîlteanu
Președinte, Director General



Ștefan Doba
Director Economic

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

semnat pentru identificare
4. MAR. 2014
Initialised for identification

SIF Banat-Crişana SA
Situaţia modificărilor capitalului propriu
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

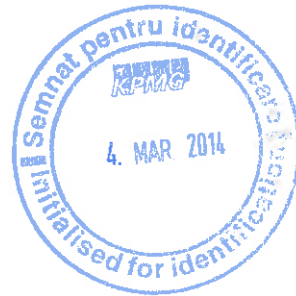
Rezultatul exerciţiului financiar	Sold C	3	100.514.044	80.143.950	(100.514.044)	(100.514.044)	80.143.950
	Sold D						
Repartizarea profitului		3	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii			874.623.718	365.609.726	201.268.936	(211.830.817)	1.028.402.627



SIF Banat-Crișana SA
Situația modificărilor capitalului propriu
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

Situația modificărilor capitalului propriu la 31 decembrie 2012

ELEMENT AL CAPITALULUI PROPRIU	Nota	Sold la 01 ianuarie 2012	Creșteri Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Reduceri Prin transfer	Sold la 31 decembrie 2012
Capital subscris		54.884.927	-		-		54.884.927
Prime de capital		-	-		-		-
Rezerve din reevaluare	16	4.977.496	(95.953)		122.921		5.004.464
Rezerve legale	16	10.976.985	-		-		10.976.985
Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare		-	-		-		-
Sold D		(182.681.231)	(15.228.824)		77.865.750		(120.044.305)
Rezerve statutare sau contractuale		-	-		-		-
Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit		256.251.499	159.120.746		(38.390.347)		376.981.898
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	16	639.952	660		-		640.612
Alte rezerve	16	429.104.770	11.123.419	8.121.592	(511)		440.227.678
Ațiuni proprii		-	-		-		-
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	-	63.006.519	63.006.519	(8.121.592)		-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS mai puțin IAS 29	Sold D	-	-		-		-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	-	-		-		-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE	Sold D	-	-		-		-



SIF Banat-Crișana SA
Situația modificărilor capitalului propriu
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

ELEMENT AL CAPITALULUI PROPRIU	Nota	Sold la 01 Ianuarie 2012	Creșteri		Total, din care:	Reduceri		Total, din care:	Prin transfer	31 decembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2012
			Total, din care:	Prin transfer		Total, din care:	Prin transfer				
Rezultatul exercițiului financiar	3	63.006.519	100.514.044	-	-	(63.006.519)	(63.006.519)	-	(63.006.519)	100.514.044	
Sold D											
Repartizarea profitului	3		-	-	-						
Total capitaluri proprii		642.598.332	318.440.611	71.128.111	(86.415.225)	(71.128.111)	874.623.718				

Notele de la paginile 9 la 55 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

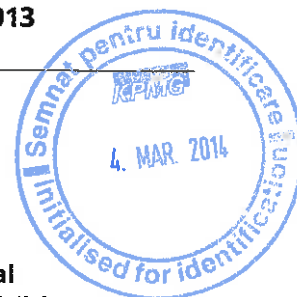
Aceste situații financiare au fost aprobate și autorizate de către Conducerea Societății în data de 21 februarie 2014.

Dragoș-George Bîlteanu
Președinte, Director General

Ștefan Doba
Director Economic



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Concesiuni, brevete licențe	Avansuri și imobilizări în curs	Total imobilizări necorporale
Valoare brută			
Sold la 1 ianuarie 2013	418.221	-	418.221
Intrări	3.992	-	3.992
Cedări	1.149	-	1.149
Sold la 31 decembrie 2013	421.064	-	421.064
Amortizare și deprecieri cumulate			
Sold la 1 ianuarie 2013	397.037	-	397.037
Intrări	18.034	-	18.034
Cedări	1.149	-	1.149
Sold la 31 decembrie 2013	413.922	-	413.922
Valoare contabilă netă			
Sold la 1 ianuarie 2013	21.184	-	21.184
Sold la 31 decembrie 2013	7.142	-	7.142

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și construcții	Instalații tehnice și mijloace de transport	Alte instalații, utilaje și mobilier	Avansuri și imobilizări în curs de execuție	Total imobilizări corporale
Valoare brută					
Sold la 1 ianuarie 2013	7.554.921	2.142.317	480.338	-	10.177.576
Intrări		19.369	7.306	4.417.810	4.444.485
Cedări	311.149	181.879	37.065	4.417.810	4.947.903
Sold la 31 decembrie 2013	7.243.772	1.979.807	450.579	-	9.674.158
Amortizare și deprecieri cumulate					
Sold la 1 ianuarie 2013	2.622.750	1.801.031	419.068	-	4.842.849
Intrări	160.189	119.035	13.619	-	292.843
Cedări	77.451	181.685	37.065	-	296.201
Sold la 31 decembrie 2013	2.705.488	1.738.381	395.622	-	4.839.491
Valoare contabilă netă					
Sold la 1 ianuarie 2013	4.932.171	341.286	61.270	-	5.334.727
Sold la 31 decembrie 2013	4.538.284	241.426	54.957	-	4.834.667

SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

La data de 31 decembrie 2012, în baza Deciziei interne nr. 1/11.01.2013 a fost reevaluată grupa „Construcții”.
La data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 Societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate în custodie la terți.

c) Imobilizări financiare

Valoare brută	Titluri de participare	Obligațiuni	Alte creanțe	Total imobilizări financiare
Sold la 1 ianuarie 2013	981.412.721	16.882.612	-	998.295.333
Intrări	220.806.815	34.189.084	8.973	255.004.872
Cedări	78.414.270	1.954.304	-	80.368.574
Sold la 31 decembrie 2013	1.123.805.266	49.117.392	8.973	1.172.931.631
Ajustări pentru depreciere				
Sold la 1 ianuarie 2013	189.052.132	-	-	189.052.132
Constituiri	22.387.932	-	-	22.387.932
Reluări	31.170.177	-	-	31.170.177
Sold la 31 decembrie 2013	180.269.887	-	-	180.269.887
Valoare contabilă netă				
Sold la 1 ianuarie 2013	792.360.589	16.882.612	-	809.243.201
Sold la 31 decembrie 2013	943.535.379	49.117.392	8.973	992.661.744

Titlurile de participare

Intrările includ în principal următoarele:

- valoarea acțiunilor dobândite la societatea SIF Imobiliare PLC Cipru în sumă totală de 145.230.337 lei, din care suma de 100.476.337 lei, rezultată din schimbul de acțiuni efectuat prin aportarea de către SIF Banat-Crișana cu acțiuni deținute la 18 societăți comerciale cu activități în domeniul imobiliar la capitalul societății SIF Imobiliare și suma de 44.754.000 lei ca urmare a participării cu numerar la majorarea capitalului social;
- achiziții directe de acțiuni (inclusiv participări la majorarea capitalului social), în sumă totală de 44.499.174 lei, reprezentând în principal următoarele:
 - valoarea acțiunilor dobândite la Azuga Turism SA București în sumă totală de 29.520.290 lei, din care suma de 20.340.000 lei achiziție directă de acțiuni și suma de 9.180.290 lei participare la majorarea capitalului social;
 - valoarea acțiunilor dobândite la societatea SAI Muntenia Invest SA în sumă de 8.283.385 lei prin achiziție directă de acțiuni;
 - valoarea acțiunilor dobândite la societatea Calipso SA Oradea în sumă de 6.516.155 lei, ca urmare a participării la majorarea capitalului social, din care până la data de 31 decembrie 2013 a fost vărsată suma de 6.161.310 lei;
 - valoarea titlurilor obținute ca urmare a majorării capitalului prin încorporarea elementelor de capital propriu de către trei emitenți (Banca Transilvania SA, Vrancart SA și Antibiotice SA), în sumă totală de 19.027.559 lei;
 - achiziții de acțiuni efectuate pe piața bursieră în sumă totală de 11.046.572 lei (Biofarm SA București 4.527.531 lei, SNTGN Transgaz 2.148.183 lei, Antibiotice SA Iași 2.119.116 lei, Compa SA Sibiu 1.643.244 lei, etc).

Cedările cuprind în principal:

- valoarea contabilă a titlurilor de participare vândute în sumă totală de 45.295.939 lei (Erste Group Bank AG 25.617.966 lei, Transilvania Construcții SA Cluj 6.165.162 lei, BRD Groupe Societe Generale 3.963.540 lei, Prodplast SA București 2.570.204 lei, Cominex Nemetalifere SA Cluj 1.740.508 lei, etc);

SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

- valoarea contabilă a titlurilor de participare deținute în 18 societăți comerciale aportate la capital social al societății SIF Imobiliare PLC în sumă totală de 31.468.495 lei;
- valoarea titlurilor de participare radiate din portofoliu ca urmare a lichidării societăților în sumă totală de 646.655 lei (Marga SA Bihor, Foresta Muscel Argeș, Agricola Satulung Maramureș, etc).

La data de 31 decembrie 2013 au fost constituite ajustări pentru pierdere de valoare aferente imobilizărilor financiare în sumă de 22.387.932 lei, care includ:

- ajustări stabilite ca diferență între valoarea contabilă mai mare și valoarea determinată în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.12 emisă de CNVM, recunoscute în rezerve în cadrul capitalurilor proprii, în conformitate cu tratamentul contabil alternativ permis de Ordinul CNVM nr. 13/2011, în sumă de 15.962.730 lei;
- ajustări constituite pentru societățile intrate în lichidare/insolvență, în cursul anului 2013 și de la care nu se așteaptă o revenire, recunoscute în cheltuieli, în sumă de 6.425.202 lei.

Reluările de ajustări pentru depreciere în sumă de 31.170.177 lei includ:

- suma de 4.272.160 lei reprezentând anularea ajustărilor aferente titlurilor de participare ieșite din portofoliu (vândute sau lichidate);
- suma de 23.168.068 lei rezultată ca urmare a creșterii valorii determinate în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.12 emisă de CNVM, la 31 decembrie 2013 la unele titluri imobilizate pentru care anterior au fost constituite ajustări pentru depreciere;
- suma de 3.729.949 lei aferentă societăților intrate în lichidare/insolvență în anul 2013, transferată în contul de profit și pierdere.

Din totalul ajustărilor reluate în cursul anului 2013, suma de 3.839.750 lei a fost recunoscută în venituri din reluarea ajustărilor pentru pierderi de valoare (anterior ajustările fiind constituite pe seama cheltuielilor), iar suma de 27.330.427 lei a fost recunoscută în rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare (anterior ajustările au fost recunoscute în rezerve).

Obligațiunile includ valoarea obligațiunilor achiziționate, emise de stat și corporatiste cu o scadență reziduală mai mare de 1 an.

Intrările includ în principal valoarea obligațiunilor achiziționate în cursul anului 2013, respectiv obligațiuni emise de Banca Transilvania, în valută, în sumă de 6.083.941 lei și emise de societatea Romenergo SA în sumă de 26.950.000 lei.

Cedările de obligațiuni includ valoarea obligațiunilor emise de Banca Europeană de Investiții în sumă de 999.994 lei, cu scadență la data de 10 mai 2014, transferate la active circulante și diferențe nefavorabile de curs valutar rezultate ca urmare a evaluării lunare a obligațiunilor de stat și corporatiste în euro.



2. PROVIZIOANE

Denumirea Provizionului		1 ianuarie 2013	Transferuri		31 decembrie 2013
			în cont	din cont	
Provizioane pentru impozite	(a)	46.783.769	3.044.414	2.160.515	47.667.668
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(b)	4.554.000	-	4.554.000	
Total		51.337.769	3.044.414	6.714.515	47.667.668

SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

2. PROVIZIOANE (continuare)

- (a) Provizioane pentru impozite în sumă de 47.667.668 lei reprezintă transpunerea impozitului pe profit amânat recunoscut până la data de 1 ianuarie 2006 pentru rezervele din valoarea titlurilor imobilizate, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe și rezervele constituite pentru acțiunile dobândite cu titlu gratuit (Nota 16). Transferurile în cont în sumă de 3.044.414 lei includ impozitul pe profit amânat aferent rezervelor înregistrate ca urmare a dobândirii de acțiuni cu titlu gratuit (majorări de capital din rezerve și profit net), iar cele din cont în sumă de 2.160.515 lei reprezintă în principal impozitul pe profit amânat aferent rezervelor din valoarea titlurilor dobândite gratuit, ieșite din portofoliu.

Componentele mai importante ale provizioanelor pentru impozite cu efect fiscal temporar sunt prezentate în următorul tabel:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Provizioane pentru impozitul aferent:		
- rezervelor din valoarea titlurilor	42.657.268	43.579.701
- rezervelor din reevaluare	953.230	914.696
- rezervelor din facilități fiscale	<u>3.173.271</u>	<u>3.173.271</u>
Total provizioane pentru impozitul pe profit	<u>46.783.769</u>	<u>47.667.668</u>

- (b) Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli în sumă de 4.554.000 lei existente la 1 ianuarie 2013 reprezentând valoarea stimulentele acordate salariaților și administratorilor în anul 2013, ca urmare a realizării profitului pentru anul 2012, au fost reluate la venituri în cursul anului 2013, după aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor a situațiilor financiare individuale întocmite la data de 31 decembrie 2012.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

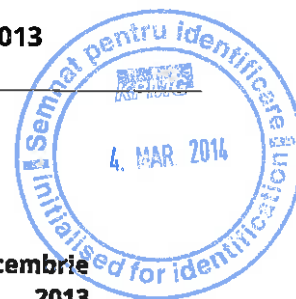
În data de 24 aprilie 2013, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea profitului net al anului 2012 pe următoarele destinații:

Repartizarea profitului:	<u>2012</u>
	<u>100.514.044</u>
1. Pentru constituire rezerve legale	-
2. Rezerve constituite ca surse proprii de finanțare	100.514.044
3. Pentru dividende	<u>-</u>
Total profit repartizat	<u>100.514.044</u>

Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2013, în sumă de 80.143.950 lei, la alte rezerve, pentru surse proprii de finanțare utilizabile în viitor conform hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor.



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



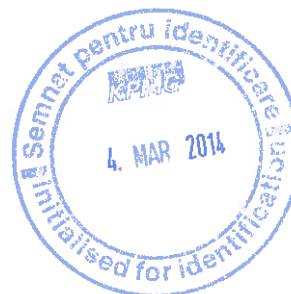
4. ANALIZA REZULTATULUI ACTIVITĂȚII CURENTE (EXPLOATARE)

Indicatori	Nr. rd.	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Venituri din imobilizări financiare	1	14.106.496	18.339.692
Venituri din investiții financiare pe termen scurt	2	223.452	213.365
Venituri din creanțe imobilizate	3		
Venituri din investiții financiare cedate	4	118.856.410	98.974.344
Venituri din servicii prestate	5		
Venituri din creanțe reactivate și debitori diverși	6		
Venituri din provizioane	7	10.862.121	9.307.046
Venituri din diferențe de curs valutar	8	4.753.742	7.035.664
Venituri din dobânzi	9	9.104.342	6.489.121
Venituri din producția imobilizată, corporale și necorporale	10		
Alte venituri din activitatea curentă (rd. 12 la 18)	11	1.226.219	1.735.243
- din studii și cercetări	12		
- din redevențe, locații și chirii	13	64.304	73.974
- din alte activități diverse	14		
- din subvenții	15		
- din alte venituri	16	373.774	616.729
- din sconturi obținute	17		335
- din alte venituri financiare	18	788.141	1.044.205
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ (rd. 01 la 11)	19	159.132.782	142.094.475
Pierderi aferente creanțelor legate de participații	20		
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	21	15.637.769	16.301.174
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	22	3.458.076	5.590.787
Cheltuieli privind dobânzile	23	0	0
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	24	2.367.196	3.289.654
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	25	44.870	55.298
Pierderi din creanțe și debitori diverși	26	124.095	13.296
Cheltuieli cu provizioanele și amortizări	27	5.445.043	6.736.079
Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 29+30+31+34+47)	28	15.211.443	19.161.536
- cu materiale	29	277.244	192.490
- cu energia și apa	30	182.466	177.786
- cu personalul (rd. 32+33)	31	11.515.410	15.937.857
- salarii	32	9.274.823	13.319.573
- asigurări și protecția socială	33	2.240.587	2.618.284
- cu prestațiile externe (rd.35 la 46)	34	3.127.675	2.639.540
- întreținere și reparații	35	131.039	64.118
- redevențe, locații și chirii	36	95.121	143.865
- prime de asigurare	37	46.388	37.270
- studii și cercetări	38		
- protocol, reclamă, publicitate	39	339.988	165.016

SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

- transport bunuri și persoane	40	71	591
- deplasări, detașări, transferări	41	232.259	333.457
- poștă și telecomunicații	42	135.515	141.169
- alte servicii executate de terți	43	645.376	639.894
- alte cheltuieli	44	405.677	622.094
- cheltuieli privind sconturile acordate	45		
- alte cheltuieli financiare	46	1.096.241	492.066
- cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	47	108.648	213.863
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
(rd. 20 la 28)	48	42.288.492	51.147.824
REZULTATUL DIN ACTIVITATEA CURENTĂ			
(rd. 19-48)	49	116.844.290	90.946.651

Veniturile și cheltuielile cu pondere în total sunt detaliate și explicate în Notele 13 Structura venitului brut și 14 Structura cheltuielilor.



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

CREAȚE		31 decembrie 2013	TERMEN DE LICHIDITATE	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri acordate furnizorilor și clienții neîncasați		26.586	26.586	
Debitori pentru dividende neîncasate	a)	1.333.761	1.333.761	
Debitori diverși - participarea la majorarea capitalului social	b)	834.200	834.200	
Debitori diverși	c)	146.969	146.969	
Penalități aferente dividendelor neîncasate		66.020	66.020	
Obligațiuni corporatiste	d)	999.994	999.994	
Dobânda atașată	e)	1.721.887	1.721.887	
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși	f)	(778.667)	(778.667)	-
TOTAL		4.350.750	4.350.750	-



- a Debitori din dividende neîncasate în suma de 1.333.761 lei includ dividende de încasat aferente anilor precedenți în sumă de 712.647 lei și dividende aferente anului 2012 în sumă de 621.114 lei (31 decembrie 2012: 1.687.682 lei);
- b Debitori diverși - participarea la majorarea capitalului social în sumă de 834.200 lei, reprezintă sume virate de către Societate pentru participarea la majorarea capitalului social la societățile Hidrotim SA Timișoara și Nord Conforest Cluj, operațiuni în curs de înregistrare la Oficiul Registrul Comerțului (31 decembrie 2012: 12.000 lei);
- c Debitori diverși în suma de 146.969 lei (31 decembrie 2012: 271.449 lei) cuprind, în principal, o sumă de recuperat de la executorul judecătoresc;
- d Obligațiuni corporatiste emise de Banca Europeană în sumă de 999.994 lei cu scadență în data de 10 mai 2014 (31 decembrie 2012: 0 lei);
- e Dobânda cuvenită în sumă de 1.721.887 lei reprezintă dobânda aferentă obligațiunilor deținute pe termen lung. (31 decembrie 2012: 365.411 lei).
- f Ajustările pentru deprecierea creanțelor în sumă totală de 778.667 lei (31 decembrie 2012: 1.691.963 lei) au fost constituite pentru dividendele de încasat din anii precedenți în suma de 712.647 lei și penalitățile aferente dividendelor neîncasate în sumă de 66.020 lei.

CREAȚE		31 decembrie 2012	TERMEN DE LICHIDITATE	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Avansuri acordate furnizorilor și clienții neîncasați		33.140	33.140	-
Debitori pentru dividende neîncasate	a)	1.687.682	1.687.682	-
Debitori diverși - participarea la majorarea capitalului social	b)	12.000	12.000	-
Debitori diverși	c)	271.449	271.449	-
Penalități aferente dividendelor neîncasate		70.321	70.321	-
Dobânda atașată	e)	365.411	365.411	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși	f)	(1.691.963)	(1.691.963)	-
TOTAL		748.040	748.040	-

SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

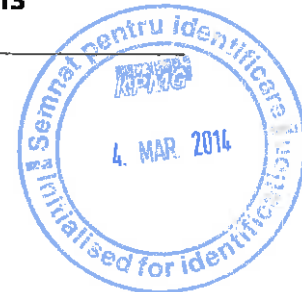
5. SITUAȚIA CREAMTELOR ȘI A DATORIILOR (continuare)

DATORII	TERMEN DE EXIGIBILITATE			
	31 decembrie 2013	Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
Furnizori	186.697	186.697	-	-
Datorii cu personalul și asigurările sociale	2.360.725	2.360.725	-	-
Impozit pe profit	7.529.311	7.529.311	-	-
Alte impozite și taxe g)	396.383	396.383	-	-
Dividende de plată către acționari h)	23.322.091	23.322.091	-	-
Vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare i)	354.845	354.845	-	-
Creditori diverși	3.828	3.828	-	-
Total	34.153.880	34.153.880	-	-

- g) Alte impozite și taxe în suma de 396.383 lei reprezintă în principal impozitul pe salarii care are scadență în luna ianuarie 2014 (31 decembrie 2012: 2.217.848 lei includea și impozit pe dividende);
- h) Dividendele de plată către acționari în suma de 23.322.091 lei (31 decembrie 2012: 29.676.491 lei) cuprind dividende aferente anilor precedenți (2010 și 2011). Dividendele neridicate aferente exercițiilor financiare anterioare anului 2009 și pentru care dreptul de a solicita a fost prescris, au fost înregistrate în contul Alte rezerve.
- i) Vărsămintele de efectuat pentru imobilizări financiare în sumă de 354.845 lei (31 decembrie 2012: 0 lei) reprezintă subscrieri la majorarea capitalului social la societatea Calipso SA Oradea, sumă care a fost virată în cursul lunii ianuarie 2014.

DATORII	TERMEN DE EXIGIBILITATE			
	31 decembrie 2012	Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
Furnizori	124.946	124.946	-	-
Datorii cu personalul și asigurările sociale	590.546	590.546	-	-
Impozit pe profit	423.546	423.546	-	-
Alte impozite și taxe g)	2.217.848	2.217.848	-	-
Dividende de plată către Acționari h)	29.676.491	29.676.491	-	-
Creditori diverși	25.605	25.605	-	-
Total	33.058.982	33.058.982	-	-





6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

6.1 Informații generale

Situațiile financiare sunt în responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene („CEE”) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 și care se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată). La întocmirea situațiilor financiare anuale s-au avut în vedere și prevederile Ordinului CNVM nr. 3/2013 privind aprobarea Instrucțiunii nr. 1/2013 de modificare a Instrucțiunii nr. 2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Situațiile financiare prezentate cuprind situațiile financiare individuale ale Societății.

Aceste situații financiare individuale nu au fost întocmite pentru a reflecta poziția financiară și rezultatele operațiunilor și fluxurilor de numerar ale Societății în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

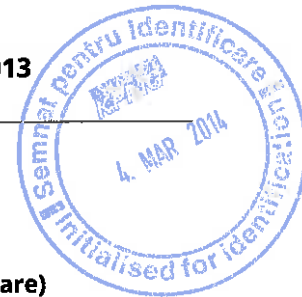
În conformitate cu Instrucțiunea ASF nr. 1/2013 pentru modificarea Instrucțiunii nr. 6/2011, privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobată prin Ordinul președintelui CNVM nr. 116/2011, societățile de investiții financiare au obligația întocmirii de situații financiare anuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, în scop informativ, pentru exercițiile financiare ale anilor 2011, 2012 și 2013, în termen de 180 de zile de la închiderea exercițiului financiar. Situațiile financiare în baza IFRS se vor obține prin retratarea informațiilor prezentate în situațiile financiare anuale întocmite în baza Directivei a IV-a a CEE. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS sunt supuse auditului financiar și se publică pe site-ul propriu.

În conformitate cu Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, Societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la A.S.F. (fost CNVM) situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar. Datorită lipsei unui cadru legislativ care să impună societăților comerciale care intră în perimetrul de consolidare obligativitatea întocmirii unui set de situații financiare în baza IFRS și care să fie auditate, situațiile financiare consolidate care se vor întocmi în aceste condiții pentru exercițiul financiar 2013 vor avea un caracter informativ, fără a prezenta imaginea fidelă a grupului. Aceste situații financiare nu vor fi supuse auditării avându-se în vedere certitudinea unei opinii cu rezerve și costurile ridicate ale auditării în raport cu relevanța informațiilor furnizate investitorilor.

6.2 Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare individuale

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, în acord cu prevederile Ordinului Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 pentru aprobarea Regulamentului CNVM nr. 4/2011 privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, cu respectarea principiului contabilității de angajamente.

Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.



6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.2 Principiile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare individuale (continuare)

Principiile contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare anuale sunt:

- **Principiul continuității activității** – presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau reducerea semnificativă a acesteia;
- **Principiul permanenței metodelor** – constă în aplicarea aceluiași reguli și norme privind evaluarea, înregistrarea în contabilitate și prezentarea elementelor de activ și de pasiv, precum și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile;
- **Principiul prudenței** – valoarea oricărui element este determinată luând în calcul:
 - a) numai profiturile recunoscute până la data întocmirii situațiilor financiare;
 - b) obligațiile previzibile și pierderile potențiale care au luat naștere în cursul perioadei de raportare încheiate sau pe parcursul unui exercițiu anterior, chiar dacă asemenea obligații sau pierderi apar între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
 - c) toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este profit sau pierdere;
- **Principiul independenței exercițiului** – toate veniturile și cheltuielile corespunzătoare exercițiului financiar pentru care se face raportarea să fie luate în considerare, indiferent de data încasării sumelor sau a efectuării plăților;
- **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv** – cere determinarea separată a valorii aferente fiecărui element individual de activ sau de pasiv;
- **Principiul intangibilității** – bilanțul de deschidere al unui exercițiu trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului precedent;
- **Principiul necompensării** – valorile elementelor ce reprezintă active nu pot fi compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile;
- **Principiul prevalenței economicului asupra juridicului** – informațiile prezentate în situațiile financiare anuale trebuie să reflecte realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică;
- **Principiul pragului de semnificație** – orice element care are o valoare semnificativă trebuie prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare anuale. Elementele cu valori nesemnificative care au aceeași natură sau cu funcții similare trebuie însumate, nefiind necesară prezentarea lor separată.

6.3 Politici contabile

(a) Folosirea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul CNVM nr. 13/2011 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.2 Politici contabile (continuare)

(b) Continuitatea activității

Natura activității Societății și rezultatul politicilor economice curente implementate în condiții real operaționale, fac posibilă apariția unor variații în ceea ce privește intrările viitoare de numerar. Administratorii cred că Societatea va putea să-și continue activitatea pe baza principiului continuității activității în viitorul anticipat și prin urmare situațiile financiare au fost întocmite pe baza acestui principiu.

(c) Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională și de prezentare a situațiilor financiare este leul (RON).

Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monede străine sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) din data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monede străine, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al anului în curs.

Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Profitul sau pierderea rezultat/ă din schimb valutar apărut/ă din regularizări și translatări ale elementelor exprimate în valută a fost înregistrat/ă în contul de profit și pierdere.

La 31 decembrie 2013, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 3,2551 lei pentru 1 USD (31 decembrie 2012: 3,3575) și 4,4847 lei pentru 1 EURO (31 decembrie 2012: 4,4287).

(d) Imobilizări necorporale

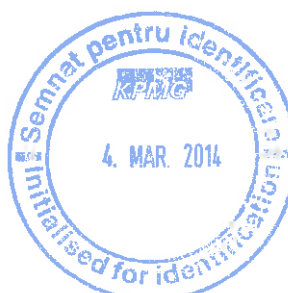
Un activ necorporal este recunoscut dacă se estimează că va genera beneficii economice viitoare și costul activului poate fi evaluat în mod real.

- Evaluarea inițială

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la costul de achiziție.

- Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare vor majora costul activului necorporal atunci când este probabil că aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.





6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(d) Imobilizări necorporale (continuare)

- Evaluarea la data bilanțului

Imobilizările necorporale sunt recunoscute în bilanț la cost, mai puțin ajustările cumulate de valoare.

- Amortizarea

Cheltuielile de achiziționare a patentelor, mărcilor înregistrate, licențelor, programelor informatice sunt capitalizate și amortizate pe baza metodei liniare în funcție de duratele lor de viață, de până la 5 ani.

(e) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale reprezintă active deținute pentru a fi utilizate în activitatea proprie sau pentru a fi închiriate terților și care sunt utilizate de către Societate pe parcursul unei perioade mai mari de un an și au o valoare de achiziție ce depășește 2.500 lei (începând cu data de 1 iulie 2013, anterior 1.800 lei).

- Evaluarea inițială

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

- Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale, respectiv cheltuielile cu întreținerea și reparațiile sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care se efectuează.

Investițiile efectuate ulterior la imobilizările corporale sunt recunoscute ca o componentă a activului dacă au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali și conduc la obținerea unor beneficii economice viitoare suplimentare față de cele estimate inițial.

- Evaluarea la data bilanțului

Imobilizările corporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare diminuată cu ajustările cumulate de valoare, sau la valoarea reevaluată.

În conformitate cu regulile de evaluare alternative permise, imobilizările corporale sunt reevaluate periodic, astfel că acestea sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, determinată în baza raportului de evaluare efectuat de către un evaluator acreditat de ANEVAR.

Reevaluarea terenurilor și construcțiilor se face din trei în trei ani, fiind actualizată atât valoarea brută cât și amortizarea aferentă construcțiilor.

Diferențele rezultate din reevaluare sunt recunoscute în contul de „Rezerve din reevaluare” în cadrul capitalurilor proprii.

O majorare constatată din reevaluare se recunoaște ca venit în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ, recunoscută anterior ca o cheltuială.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(e) Imobilizări corporale (continuare)

În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare se recunoaște ca o cheltuială sau se scade direct din orice surplus din reevaluare corespunzător, în măsura în care diminuarea nu depășește valoarea înregistrată anterior ca surplus din reevaluare pentru același activ.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii poate fi transferat în rezerve atunci când acest surplus este realizat.

- Amortizarea

Amortizarea se calculează la cost, prin metoda liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

	<u>Ani</u>
Clădiri și construcții speciale	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	3 - 30
Mobilier, aparatura birotică, alte imobilizări	3 - 20

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată.

- Cedarea și casarea

Imobilizări corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultat/ă dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferență între suma obținută și valoarea contabilă netă și este inclusă în contul de profit și pierdere.

(f) Ajustare pentru pierderea de valoare a activelor

Valoarea contabilă a activelor Societății este revizuită la fiecare dată a întocmirii bilanțului contabil, pentru a determina dacă există un indiciu de depreciere. În situația în care astfel de indicii există, este estimată valoarea recuperabilă a activelor Societății. O ajustare pentru depreciere este înregistrată în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare și fără a lua în calcul ajustarea de depreciere precedentă.

(g) Instrumente financiare

Portofoliul de instrumente financiare include:

- imobilizări financiare
- investiții financiare pe termen scurt

(g.1.) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind: titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări și alte creanțe imobilizate.





6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

Titlurile și alte instrumente deținute ca imobilizări includ: titluri de participare deținute ca active financiare disponibile pentru vânzare, titluri deținute la fonduri închise de investiții, obligațiuni corporatiste și de stat cu scadență mai mare de un an.

Alte creanțe cuprind depozitele bancare cu scadență inițială mai mare de un an și alte creanțe imobilizate.

(a) Recunoașterea

Activele financiare sunt recunoscute la data efectuării tranzacției. În cazul societăților cotate, toate achizițiile și vânzările de titluri care implică decontarea într-o anumită perioadă, stabilită conform reglementărilor sau convenției de piață sunt recunoscute la data înregistrării tranzacției.

În cazul societăților necotate achizițiile de titluri sunt recunoscute la data operării tranzacției în Registrul Acționarilor; participările la majorări de capital social sunt recunoscute la data înregistrării operațiunii la Registrul Comerțului, iar vânzările la data decontării tranzacției.

Imobilizările financiare care sunt aduse ca aport în natură la capitalul social al unei alte entități sunt eliminate din bilanț împreună cu rezerva din valoarea titlurilor primite gratuit corespunzătoare. În același timp, Societatea recunoaște ca imobilizare financiară participația în respectiva societate, la valoarea de emisiune sau de aport. Diferența dintre valoarea titlurilor primite ca urmare a participării în natură la capitalul altor entități și valoarea contabilă a imobilizărilor financiare care fac obiectul participației se înregistrează pe rezerve din valoarea titlurilor obținute gratuit.

Conducerea Societății hotărăște modul în care se va face clasificarea instrumentelor financiare la momentul achiziției.

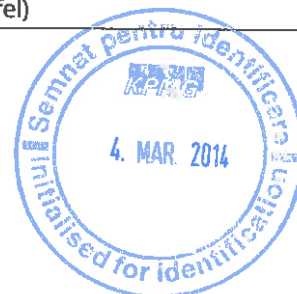
(b) Evaluarea imobilizărilor financiare

- **la data intrării** în entitate activele financiare imobilizate se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție al acțiunilor și altor investiții financiare pe termen lung (cotate sau necotate), include și costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției lor.

Contravaloarea imobilizărilor financiare primite cu titlu gratuit se înregistrează la valoare nominală în contrapartidă cu contul 1065 "Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit".

- **la data ieșirii** din entitate se evaluează la valoarea de intrare utilizând metoda costului mediu ponderat;
- **la închiderea exercițiului financiar** se compară valoarea de intrare cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. În conformitate cu prevederile Ordinului CNVM nr. 13/2011 diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă se înregistrează pe seama ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare, iar cele constatate în plus între valoarea de inventar și valoarea contabilă nu se înregistrează în contabilitate.

Pentru titlurile de participare valoarea de inventar este valoarea stabilită în baza prevederilor Dispuneri de măsuri nr. 23/20.12.12 emisă de CNVM, cu aplicabilitate din luna martie 2013 și a Hotărârii Consiliului de administrație nr. 10 din 28 februarie 2013 pentru aprobarea utilizării metodelor alternative prevăzute în această Dispunere de măsuri.



6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

Astfel în cazul titlurilor tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de inventar este calculată pe baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

Titlurile cotate pe piețele financiare externe sunt evaluate la valoarea de inventar în baza metodei de calcul de mai sus și sunt actualizate la cursul de schimb BNR valabil la data calculului.

Pentru titlurile admise la tranzacționare, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare și pentru titlurile neadmise la tranzacționare, valoarea de inventar o constituie valoarea contabilă pe acțiune, determinată în baza ultimei situații financiare anuală a entității respective (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile aplicabile). În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR.

Titlurile netranzacționate sau admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare, ale căror situații financiare nu sunt disponibile în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere sunt evaluate la valoarea zero sau la valoarea stabilită prin utilizarea informațiilor din raportările financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare, în cazul în care aceste informații sunt disponibile.

Valoarea de inventar a titlurilor deținute în societățile comerciale neadmise la tranzacționare, cu valori negative ale capitalului propriu și a societăților comerciale aflate în procedura de insolvență, de reorganizare, de lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate este stabilită la valoarea zero.

Titlurile de participare emise de O.P.C admise la tranzacționare sau tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată, valoarea de inventar se stabilește la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală.

În cazul titlurilor de participare emise de O.P.C neadmise la tranzacționare valoarea de inventar se stabilește prin metoda de evaluare bazată pe ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

Societatea a ales ca valoarea de inventar să se stabilească în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.12 pentru că este o metodă general acceptată, utilizată în raportările transmise către ASF și investitori, în calculul lunar și anual al activului net. Societatea consideră că valoarea titlurilor de participare prezentată investitorilor în situațiile financiare nu poate fi stabilită prin metode diferite. Societatea a aplicat în mod consecvent această metodă de evaluare.

(c) Deprecierea

La data bilanțului, dacă se constată pierderi de valoare pentru imobilizările financiare, determinate ca diferență între valoarea de inventar stabilită în baza principiilor de mai sus și valoarea contabilă, sunt efectuate ajustări pentru pierderea de valoare.

Ordinul CNVM nr. 13/2011 prevede tratamentul contabil alternativ de recunoaștere a ajustărilor pentru pierderea de valoare a titlurilor imobilizate respectiv în contul de profit și pierdere sau în capitalurile proprii.



6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

Începând cu exercițiul financiar 2008, Societatea a hotărât aplicarea tratamentului contabil de a recunoaște ajustările pentru pierderea de valoare în capitalurile proprii.

În completarea tratamentului contabil de recunoaștere în capitalurile proprii a ajustărilor pentru diminuările de valoare, începând cu exercițiul financiar 2011 Societatea a dezvoltat această metodă în sensul distincției între diminuările temporare și cele cu caracter permanent. Astfel, se recunosc în contul de profit și pierdere ajustările pentru scăderea valorii aferente societăților aflate în lichidare, reorganizare sau insolvență, datorită faptului că aceste pierderi sunt estimate ca având un caracter permanent și nu se așteaptă o revenire a poziției financiare a acestor societăți.

Evaluarea la valorile minime nu poate continua dacă nu mai sunt aplicabile motivele pentru care au fost făcute ajustările respective.

Ajustările pentru depreciere vor fi anulate sau reluate pentru titluri imobilizate ieșite din portofoliu sau în cazul aprecierii valorii juste. Reluarea ajustărilor pentru depreciere se va face proporțional în funcție de sursa din care au fost constituite, respectiv la venituri și/sau la rezerve.

(d) Derecunoașterea

Derecunoașterea activelor financiare vândute se face la data efectuării tranzacției, în cazul acțiunilor cotate pe o piață reglementată sau la data înregistrării operațiunii la Oficiul Registrul Comerțului, în cazul acțiunilor necotate sau a falimentului unui emitent.

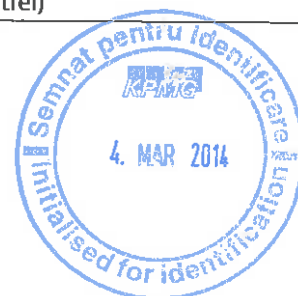
Câștigurile sau pierderile rezultate la ieșirea activelor financiare se stabilesc ca diferență între veniturile obținute și valoarea contabilă a titlurilor ieșite diminuată cu rezervele aferente acestor titluri.

Rezultatele din tranzacționarea activelor financiare imobilizate sunt recunoscute în Contul de profit și pierdere.

(g.2.) Investițiile financiare pe termen scurt cuprind acțiunile, titluri deținute la fonduri închise de investiții, titluri de stat, certificate de trezorerie, obligațiuni emise de municipalități, societăți financiar-bancare și de stat cu scadență mai mică de un an sau achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt.

Evaluarea investițiilor financiare pe termen scurt:

- **la data intrării** în entitate se evaluează la costul de achiziție sau valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Investițiile financiare pe termen scurt în valută se înregistrează la achiziționare/constituire la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, de la data operațiunii de achiziționare/constituire. În cazul acțiunilor și altor investiții financiare pe termen scurt care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, costul de achiziție include și costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției lor.
Contravaloarea acțiunilor pe termen scurt primite cu titlu gratuit se înregistrează la valoarea nominală, în contrapartidă cu contul 768 „Alte venituri financiare”.
- **la data ieșirii** din entitate se evaluează la valoarea de intrare utilizând metoda costului mediu ponderat. Vânzarea/lichidarea investițiilor pe termen scurt în valută se efectuează la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, de la data operațiunii de vânzare/lichidare.
Diferențele de curs valutar între cursul de la data înregistrării în contabilitate și cursul BNR de la data lichidării se înregistrează la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.



6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

- **la închiderea exercițiului financiar** pentru deprecierea investițiilor deținute ca active circulante, cu ocazia inventarierii, pe seama cheltuielilor se reflectă ajustări pentru pierdere de valoare. Diferențele constatate în plus între valoarea de inventar și valoarea contabilă nu se înregistrează în contabilitate.

Pentru valorile mobiliare deținute pe termen scurt, admise la tranzacționare sau tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de inventar este calculată în baza prețului de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală.

Titlurile cotate pe piețele financiare externe sunt evaluate la valoarea de inventar în baza metodei de calcul de mai sus și sunt actualizate la cursul de schimb BNR din data de 31 decembrie.

Pentru valorile mobiliare admise la tranzacționare, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, valoarea de inventar o constituie valoarea contabilă pe acțiune a entității respective, determinată în baza ultimei situații financiare anuală (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile aplicabile emitentului). În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR.

Valorile mobiliare admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare ale căror situații financiare nu sunt disponibile în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere sunt evaluate la valoarea zero sau la valoarea stabilită prin utilizarea informațiilor din raportările financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare, în cazul în care aceste informații sunt disponibile.

Valoarea justă a valorilor mobiliare deținute în societățile comerciale aflate în procedura de insolvență, de reorganizare, de lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate este stabilită la valoarea zero.

Investițiile financiare în valută deținute pe termen scurt se evaluează la finele exercițiului financiar la cotația din ultima zi de tranzacționare, exprimată în lei la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României.

(h) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la minimul dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul se determină prin metoda primului intrat primul ieșit (FIFO) pentru toate tipurile de stocuri. Valoarea netă realizabilă se estimează pe baza prețului de vânzare practicat în cursul normal al activității din care se scad costurile necesare pentru finalizare și costurile de vânzare.

(i) Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea estimată a fi realizată. Pentru creanțele incerte sunt efectuate ajustări de valoare la data la care sunt identificate, prin constituirea și înregistrarea ajustărilor pentru depreciere.

Creanțele în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei, la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută.

La finele fiecărei luni, creanțele în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.



6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(j) Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

Datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei, la cursul de schimb de la data efectuării operațiunilor, comunicat de Banca Națională a României, cât și în valută.

La finele fiecărei luni, datoriile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

(k) Dividende de distribuit

Dividendele declarate înaintea datei bilanțului sunt înregistrate ca obligații la data bilanțului contabil. Dividendele propuse sau declarate după data bilanțului nu sunt înregistrate ca obligație, dar sunt evidențiate în notele situațiilor financiare. Dividendele neridicate timp de trei ani și pentru care dreptul de a solicita a fost prescris se înregistrează în capitalurile proprii, la Alte rezerve.

(l) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate în bilanț la cost.

Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, depozite la vedere la bănci, avansurile de trezorerie precum și investiții financiare pe termen scurt (titluri de stat, obligațiuni) cu scadență mai mică de trei luni.

Echivalent de numerar sunt considerate investițiile financiare pe termen scurt, cu grad înalt de lichiditate, care pot fi ușor transformate în numerar și sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

(m) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Provizioanele pentru stimulente ce urmează a se acorda salariaților și administratorilor ca urmare a realizării profitului se constituie potrivit prevederilor Contractului colectiv de muncă.

(n) Impozitare

Provizioane pentru impozite

Impozitul amânat a fost recunoscut de către Societate în baza reglementărilor contabile în vigoare până la data de 1 ianuarie 2006.

Impozitele amânate existente la finele anului 2005 au fost transpuse în provizioane pentru impozite. Impozitul amânat a fost calculat la cotele perioadei curente.

Provizioanele pentru impozite se constituie pentru sumele viitoare de plată datorate bugetului de stat, în condițiile în care sumele respective nu apar reflectate ca datorie curentă în relația cu statul.

Provizioanele pentru impozite se calculează începând cu 1 ianuarie 2006 în baza prevederilor Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE.



6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(n) Impozitare (continuare)

Impozit pe profit curent

În anul 2013, Societatea plătește o cotă de impozit pe profit de 16%, cotă existentă și în anul 2012. Calculul impozitului pe profit pornește de la rezultatul contabil, corectat cu elemente deductibile și nedeductibile la care se aplică cote de impozitare aflate în vigoare la data calculării impozitului pe profit.

(o) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea plătește contribuții la bugetul statului pentru asigurări sociale, fondul de șomaj și fondul de sănătate în conformitate cu reglementările legale în vigoare în cursul anului, calculate la salariile brute. Valoarea acestor contribuții se înregistrează în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă în care se înregistrează și cheltuielile cu salariile. Toți angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. Societatea reține și virează la fondurile de pensii private, sumele cu care angajații s-au înscris la un plan de pensii facultative. Persoanele care se pensionează la limită de vârstă pot beneficia în momentul pensionării de un ajutor la nivelul a cinci salarii medii nete pe Societate.

(p) Recunoașterea veniturilor

Venituri din investiții financiare cedate

Veniturile din tranzacționarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea brută (valoarea tranzacției), iar cele rezultate din tranzacții cu investiții financiare pe termen scurt sunt evidențiate pe bază netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

Veniturile rezultate din tranzacțiile cu imobilizări financiare efectuate pe piețele financiare externe se stabilesc la cursul BNR din data efectuării tranzacției, iar diferența de curs valutar aferentă perioadei dintre data tranzacției și cea a decontării se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Câștigurile realizate din vânzarea titlurilor de plasament pe piețele financiare externe se stabilesc ca diferență între veniturile obținute (la cursul BNR din data efectuării tranzacției) și valoarea de achiziție la cursul din data achiziției. La stabilirea câștigurilor sau pierderilor din tranzacții se ține cont numai de creșterea cotațiilor instrumentelor respective, diferențele rezultate din variațiile cursurilor de schimb se înregistrează la venituri sau cheltuieli din diferențele de curs valutar.

Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic (lunar), în mod proporțional, pe măsura generării venitului, în Contul de Profit și Pierdere pentru toate instrumentele financiare. Veniturile din dobânzi includ venituri fixe din investiții financiare și titluri comerciale, precum și reduceri și premii aferente titlurilor de trezorerie. Pentru veniturile din dobânzi a căror încasare a devenit incertă se evidențiază distinct, pe cheltuieli, ajustarea pentru depreciere sau pierdere de valoare. Diminuarea sau anularea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează prin reluarea la venituri în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora.

Veniturile din imobilizări financiare

Veniturile din imobilizări financiare includ veniturile din dividende care sunt înregistrate atunci când se stabilește dreptul de încasare de către acționari și pentru valorile prezentate de companii în situațiile financiare.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(q) Recunoașterea cheltuielilor

Cheltuieli privind investițiile financiare cedate

Cheltuielile privind investițiile financiare cedate sunt echivalente cu valoarea contabilă a titlurilor ieșite (la cost mediu ponderat) diminuată cu rezervele aferente acestor titluri.

În cazul titlurilor de participare tranzacționate pe piețele externe la cheltuielile din tranzacții va fi înregistrată valoarea titlurilor la cursul din data achiziției, diferențele de curs valutar fiind contabilizate la cheltuieli financiare.

Cheltuielile privind investițiile financiare cedate pe termen scurt cedate reprezintă diferențele nefavorabile dintre valoarea contabilă (valoarea de achiziție) a investițiilor financiare pe termen scurt și prețul de vânzare.

În cazul investițiilor financiare pe termen scurt cedate, realizate pe piețele financiare externe, valoarea contabilă reprezintă valoarea titlurilor la cursul din data achiziției (valoare calculată pe baza costului mediu ponderat), diferențele de curs valutar se înregistrează la cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Comisioanele aferente tranzacțiilor efectuate pe piețele externe se stabilesc în baza cursului BNR din data efectuării tranzacției.

Cheltuieli din comisioane bancare

Cheltuielile din comisioanele bancare sunt înregistrate în momentul apariției lor. Comisioanele rezultate din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzacții, cum ar fi contractarea de împrumuturi, acțiuni sau alte titluri de valoare, achiziționarea sau vânzarea afacerii, sunt recunoscute la data încheierii tranzacției.

(r) Alte venituri și cheltuieli din activitatea curentă

Alte venituri și cheltuieli din exploatare sunt contabilizate la momentul apariției lor.

(s) Profitul pe acțiune

Profitul de bază pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului atribuit acționarilor comuni la numărul mediu ponderat de acțiuni aferent perioadei.



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

Capitalul social al SIF Banat Crișana are valoarea de 54.884.926,80 lei fiind divizat în 548.849.268 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1000 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 31 decembrie 2013, numărul acționarilor era de 5.798.807 (31 decembrie 2012: 5.810.816).

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.

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli cu remunerațiile personalului	6.698.416	8.987.190*
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	2.240.587	2.618.284
Alte cheltuieli privind personalul	228.907	192.383
Cheltuieli cu stimulente acordate salariaților și administratorilor ca urmare a realizării profitului **	2.347.500	4.140.000
TOTAL	<u>11.515.410</u>	<u>15.937.857</u>

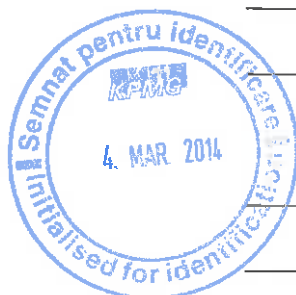
* Suma include salariile compensatorii acordate personalului disponibilizat în cursul anului 2013, conform prevederilor Contractului colectiv de muncă și premiile acordate pentru realizarea obiectivelor pentru anul 2013, conform prevederilor BVC pentru anul 2013 aprobat de AGA;

** La 31 decembrie 2012 a fost constituit un provizion pentru riscuri și cheltuieli pentru stimulente ce se acordă salariaților și administratorilor ca urmare a realizării profitului pentru anul 2012. În cursul anului 2013, după aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2012, provizionul a fost reluat la venituri și totodată suma a fost inclusă la cheltuielile cu stimulente acordate salariaților și administratorilor.

Remunerația plătită angajaților în anii 2013 și 2012 a fost în sumă de 8.987.190 lei și respectiv 6.698.416 lei, din care:

	<u>2012</u>		<u>2013</u>	
	<u>Nr. de angajați</u>	<u>Salarii</u>	<u>Nr. de angajați</u>	<u>Salarii</u>
Angajați	70	3.843.884	47	5.803.247
Administratori	7	600.600	7	886.540
Directori	9	2.253.932	5	2.297.403
Total	<u>85***</u>	<u>6.698.416</u>	<u>58***</u>	<u>8.987.190*</u>

***Există o persoană care îndeplinește funcția de administrator, respectiv de director general pe baza contractului de mandat.



8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost acordate avansuri și credite directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

La data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012, administratorii aveau încheiate contracte de asigurare de răspundere profesională.

Societatea nu are obligații contractuale legate de pensii față de foștii directori și administratori ai Societății.

b) Salariați

La 31 decembrie 2013, Societatea avea 58 de angajați (2012: 85) din care 51 erau angajați permanenți (2012: 78), iar 7 temporari (2012: 7). Numărul mediu de angajați în anul 2013 a fost de 69 (2012: 77).

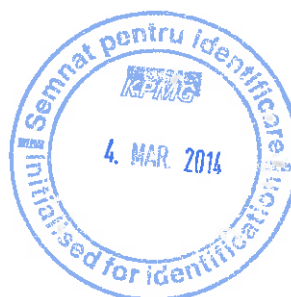
Reducerea numărului de personal în cursul anului 2013 este efectul disponibilizărilor efectuate, iar sumele compensatorii acordate conform Contractului colectiv de muncă sunt incluse în cadrul cheltuielilor cu remunerațiile.



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

	an 2012	an 2013
1 Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichidității curente		
Active curente / Datorii curente	4,36	3,30
Active curente	144.465.517	112.720.622
Datorii curente	33.103.142	34.153.880
b) Indicatorul lichidității imediate		
(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	4,36	3,30
Active curente - Stocuri	144.462.447	112.718.188
Datorii curente	33.103.142	34.153.880
c) Rata capacității de plată		
(Casa și conturi la bănci+Investiții pe termen scurt) / Datorii curente	4,34	3,17
Casa și conturi la bănci+Investiții pe termen scurt	143.523.190	108.232.569
Datorii curente	33.103.142	34.153.880
2 Indicatori de risc	nu e cazul	nu e cazul
3 Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotație a debitelor-clienți		
Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 365	7 Zile	10 zile
Sold mediu clienți (conține și debitorii - Nota 5a)	2.975.188	3.784.710
Cifra de afaceri (totalul veniturilor din activitatea curentă)	159.132.782	142.094.475
Sold mediu furnizori / Achiziții de bunuri fără servicii x 365	21 Zile	11 zile
Sold mediu furnizori	194.144	86.737
Achiziții de bunuri și servicii Rulaj credit 401	3.380.276	2.831.915
b) Viteza de rotație a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,20	0,14
Cifra de afaceri (totalul veniturilor din activitatea curentă)	159.132.782	142.094.475
Active imobilizate	814.599.112	997.503.553
c) Viteza de rotație a activelor totale		
Cifra de afaceri / Total active	0,17	0,13
Cifra de afaceri (totalul veniturilor din activitatea curentă)	159.132.782	142.094.475
Total active	959.064.629	1.110.224.175
4 Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat		
Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit / Capitalul angajat	13,36%	8,84%
Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	116.844.290	90.946.651
Capitalul angajat (capitalul propriu)	874.623.718	1.028.402.627



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

	an 2012	an 2013
b) Rentabilitatea economică		
Profit net / Active totale x 100	10,48	7,22
Profit net	100.514.044	80.143.950
Active totale	959.064.629	1.110.224.175
c) Rentabilitatea financiară		
Profit net / Capitaluri proprii x 100	11,49	7,79
Profit net	100.514.044	80.143.950
Capitaluri proprii	874.623.718	1.028.402.627
5 Fondul de rulment (FR)		
(Capitaluri proprii+imprumuturi pe termen lung)-active imobilizate	60.024.606	30.899.074
Capitaluri proprii+imprumuturi pe termen lung	874.623.718	1.028.402.627
Active imobilizate	814.599.112	997.503.553
6 Necesarul de fond de rulment (NFR)		
(Stocuri + creante) - datorii curente	-32.352.032	-29.800.696
Stocuri + creante	751.110	4.353.184
Datorii curente	33.103.142	34.153.880
7 Trezoreria neta (TN)		
FR - NFR	92.376.638	60.699.770
8 Randamentul dividendului		
Dividend pe actiune / Pret pe actiune	9,47%	0,00%
Dividend pe actiune	0,1000	0,0000
Pret pe actiune (pret mediu pe an)	1,0563	1,1550
9 Rata de alocare a dividendelor		
Dividende pe actiune / Profit pe actiune	54,60%	0,00%
Dividend pe actiune	0,1000	0,0000
Profit pe actiune	0,1831	0,1460



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

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: 0257.234.167, Fax: 0257.250.165. Numărul de înregistrare de la Oficiul Registrului Comerțului este: J02/1898/1992, iar Codul Unic de Înregistrare fiscală este: 2761040

Societatea de depozitare a SIF-ului începând cu luna iulie 2005, este ING Bank NV Amsterdam sucursala București, iar societatea de prestări servicii de registru este Depozitarul Central SA București.

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.

b) Informații privind relațiile Societății cu entitățile în care deține participații peste 20%

În scopul motivării managementului companiilor în care Societatea deține acțiuni, pentru a obține performanțe financiare îmbunătățite, Societatea a încheiat contracte de management cu societățile în care are participare semnificativă. Pentru mai multe informații privind entitățile în care Societatea deține participații peste 20%, vezi Nota 11.

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Profitul fiscal aferent exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Profit contabil	116.844.290	90.946.650
Cheltuieli nedeductibile	13.351.908	1.765.263
Venituri neimpozabile	(25.667.771)	(22.817.212)
Alte sume impozabile	<u>32.231</u>	<u>122.178</u>
Profit fiscal	104.560.658	70.016.879
Rata de impozitare	16%	16%
Impozit pe profit curent	16.729.706	11.202.701
Alte facilități	<u>(399.460)</u>	<u>(400.000)</u>
Impozit pe profit curent datorat	<u>16.330.246</u>	<u>10.802.701</u>



10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

d) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri include veniturile totale din activitatea curentă. Ponderea cea mai importantă în totalul veniturilor o dețin veniturile din imobilizări financiare și din investiții financiare cedate.

e) Evenimente ulterioare datei bilanțului

În data de 29 ianuarie 2014 Societatea a primit Avizul nr. A/4/28.01.2014 al Autorității de Supraveghere Financiară privind contractul de depozitare a activelor societății încheiat cu BRD Groupe Société Générale. Contractul de depozitare încheiat de SIF Banat-Crișana cu BRD Groupe Société Générale intră în vigoare începând cu data de 29.01.2014.

Conform Deciziei ASF nr. 23/05.02.2014 SIF are posibilitatea de a investi în acțiunile emise de un AOPC admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau tranzacționate în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare.

f) Venituri înregistrate în avans

Societatea nu are venituri înregistrate în avans la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 44.160 lei).

g) Ratele achitate în cadrul unui contract de leasing

La data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012, Societatea nu derula contracte de leasing operațional sau financiar.

h) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a achitat în cursul anului 2013 auditorilor suma totală de 121.710 lei pentru auditarea situațiilor financiare aferente anului 2012 și revizuirea raportării contabile întocmită la 30 iunie 2013 (2012: 106.532 lei).

i) Datorii probabile și angajamente acordate

Contracte pentru achiziții de investiții în imobilizări corporale și financiare

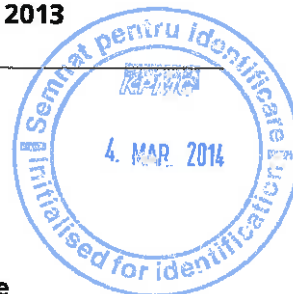
- La data de 31 decembrie 2012 nu existau imobilizări corporale în curs de execuție (31 decembrie 2012: 0 lei).
- La data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 Societatea nu avea contracte de achiziții de materii prime, materiale și piese de schimb.
- La data de 31 decembrie 2013 Societatea avea încheiate două contracte pentru cumpărarea de imobilizări financiare pentru care s-a achitat suma de 834.200 lei (31 decembrie 2012: 12.000 lei) (Nota 5).
- La data de 31 decembrie 2013 Societatea avea încheiat un contract de subscriere la capitalul social al unei companii în sumă de 354.845 lei (31 decembrie 2012: 0 lei) (Nota 5).

j) Angajamente primite

La data de 31 decembrie 2013 nu existau angajamente primite.



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)



11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI

La data de 31 decembrie 2013 structura portofoliului Societății era următoarea:

Denumire	Valoare contabilă de achiziție	Valoare calculată conform Disp. măs. 23/20.12.12	Diferențe ±
I Imobilizări financiare			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	964.037.806	1.288.399.957	324.362.151
B Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	159.767.461	174.364.977	14.597.516
C Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;	16.083.450	16.083.450	-
D Instrumente de credit emise de Administrația Publică Locală;	-	-	-
E Obligațiuni ale societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată	6.083.941	6.083.941	-
F Acțiuni și obligațiuni ale societăților comerciale închise ale căror valori mobiliare nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată	26.950.000	26.950.000	-
G Alte active sau instrumente financiare	-	-	-
I Total imobilizări financiare	1.172.922.658*	1.511.882.325	338.959.667
II Investiții financiare pe termen scurt			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare:			
- acțiuni	18.007.724	18.433.150	425.426
- unități de fond	360.813	377.820	17.007
II Total investiții financiare pe termen scurt	18.368.537**	18.810.970	442.433
Total portofoliu I+II	1.191.291.195	1.530.693.295	339.402.100

Față de valorile prezentate la pozițiile „Total imobilizări financiare” și „Total investiții financiare pe termen scurt” valorile din bilanț sunt următoarele:

* Poziția bilanțieră „titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări” include valorile mobiliare disponibile pentru vânzare, prezentate la valoarea contabilă sau de achiziție diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare, în sumă totală de 180.269.887 lei, stabilite la 31 decembrie 2013, ca diferență între valoarea contabilă mai mare și valoarea justă determinată conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.12 emisă de CNVM (Nota 1).

** Poziția bilanțieră „alte investiții financiare pe termen scurt” include:

- valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare prezentate la valoarea de achiziție, diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare stabilită la 31 decembrie 2013 în sumă de 1.184.657 lei;
- unitățile de fond deținute pentru tranzacționare la valoarea de achiziție;
- depozitele bancare (inclusiv dobânda atașată) în sumă de 88.717.641 lei (prezentate detaliat în Nota 12);

SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)

La data de 31 decembrie 2013 structura portofoliului în funcție de dețineri în capitalul social al societăților din portofoliul SIF:

% de deținere	Număr de societăți	Valoarea contabilă de achiziție	Pondere în total portofoliul
peste 50%	15	381.283.355	33,39%
între 20-50%	35	91.703.357	8,03%
sub 20%	172	668.826.280	58,58%
Total	222	1.141.812.991	100,00

La data de 31 decembrie 2012 structura portofoliul Societății era următoarea:

Denumire	Valoare contabilă de achiziție	Valoare calculată conform Reg. 15/2004	Diferențe ±
I Imobilizări financiare			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	855.747.007	1.040.674.181	184.927.174
B Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	125.665.714	146.718.869	21.053.155
C Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;	15.882.618	15.882.618	
D Instrumente de credit emise de Administrația Publică Locală;			
E Obligațiuni ale societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată	999.994	999.994	
F Acțiuni și obligațiuni ale societăților comerciale închise ale căror valori mobiliare nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată			
G Alte active sau instrumente financiare			
I Total imobilizări financiare	998.295.333*	1.204.275.662	205.980.329

Denumire	Valoare contabilă de achiziție	Valoare la preț de închidere	Diferențe ±
II Investiții financiare pe termen scurt			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare:			
- acțiuni	9.123.036	7.526.159	(1.596.877)
- unități de fond	346.896	269.900	(76.996)
II Total investiții financiare pe termen scurt	9.469.932**	7.796.059	(1.673.873)
Total portofoliu I+II	1.007.765.265	1.212.071.721	204.306.456

Față de valorile prezentate la pozițiile „Total imobilizări financiare” și „Total investiții financiare pe termen scurt” valorile din bilanț sunt următoarele:



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)

* Poziția bilanțieră „titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări” include valorile mobiliare disponibile pentru vânzare, prezentate la valoarea contabilă sau de achiziție diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare, în sumă totală de 189.052.132 lei, stabilite la 31 decembrie 2012, ca diferență între valoarea contabilă mai mare și valoarea justă determinată conform Regulamentului CNVM nr. 15/2004 (Nota 1).

** Poziția bilanțieră „alte investiții financiare pe termen scurt” include:

- valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare prezentate la valoarea de achiziție, diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare stabilită la 31 decembrie 2012 în sumă de 1.659.801 lei;
- unitățile de fond deținute pentru tranzacționare la valoarea de achiziție în sumă de 346.896 lei diminuată cu ajustările pentru pierdere de valoare în sumă de 76.996 lei;
- depozitele bancare (inclusiv dobânda atașată) în sumă de 126.324.373 lei (prezentate detaliat în Nota 12);
- certificatele de trezorerie în lei (inclusiv dobânda atașată) în sumă de 9.317.248 lei (prezentate în Nota 12).

La data de 31 decembrie 2012 structura portofoliului în funcție de dețineri în capitalul social al societăților din portofoliul SIF:

% de deținere	Număr de societăți	Valoarea contabilă de achiziție	Pondere în total portofoliul
peste 50%	30	218.037.058	22,01%
între 20-50%	39	42.643.385	4,31%
sub 20%	199	729.855.315	73,68%
Total	268	990.535.758	100,00

În conformitate cu legislația în vigoare serviciile de depozitare a activelor deținute de către Societate au fost asigurate de către ING Bank NV Amsterdam sucursala București.



Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)

în conformitate cu art. 238 (1) din Regulamentul CNVM nr. 4/2011 mai jos sunt prezentate entitățile în care Societatea deține participații în procent de cel puțin 20%.

Datele privind valoarea capitalului și rezervelor și profitul sau pierderea societăților din portofoliul SIF nu sunt disponibile pentru exercițiul financiar 2013.

Nr. crt.	Cod unic de înregistrare	Denumire societate	Adresa		Sediul social	Procent deținere SIF	Capital social deținut de SIF	Valoare contabilă	Stare
			Jud.	Localitate					
1	HE323682	SIF IMOBILIARE PLC		NICOSIA	KARPENISIOU nr. 30	99,999	6.695.819	145.229.633	
2	6496150	VALY-TIM	TM	TIMISOARA	MEHADIEI nr. 5	99,999	5.435.000	6.155.955	
3	2204171	TRANS EURO HOTEL	MM	BAIA MARE	BUCURESTI nr. 23	99,935	6.600.205	6.600.205	
4	14393678	BETA TRANSPORT	CJ	CLUJ NAPOCA	GIORDANO BRUNO nr. 1-3 cod 400243	99,757	2.412.798	2.412.798	
5	199176	NAPOMAR	CJ	CLUJ-NAPOCA	MUNCII nr. 14 cod 400641	99,435	25.640.603	25.864.965	
6	28330211	AZUGA TURISM	B_	BUCURESTI	REGINA ELISABETA nr. 54, ap 2	98,935	13.770.435	29.520.290	
7	12274093	HOTEL MESESUL	SJ	ZALAU	1 DECEMBRIE 1918 nr. 11/A	98,398	1.342.518	1.430.978	
8	56150	CALIPSO	BH	ORADEA	P-TA INDEPENDENTEI nr. 53 bl. A10	97,075	49.957.205	49.958.894	
9	684200	SILVANA	SJ	CEHU SILVANIEI	PLOPILOR nr. 2	96,283	3.609.430	3.790.498	
10	2736489	ARIO	BN	BISTRITA	INDUSTRIEI nr. 10	93,641	13.035.178	13.034.523	Ins
11	2127419	RUSCA	HD	HUNEDOARA	DACIA nr. 10	87,659	3.440.560	5.069.557	
12	1766830	IAMU	AB	BLAJ	GH BARITIU nr. 38	76,695	12.143.833	13.687.863	
13	1454846	VRANCART	VN	ADJUD	E. TEODOROIU nr. 17	74,717	64.534.671	64.837.896	
14	575688	SOMPLAST	BN	NASAUD	G. COSBUC nr. 147	70,751	5.757.950	5.405.915	
15	9415761	SAI MUNTENIA INVEST	B_	BUCURESTI	SPLAIUL UNIRII, NR. 16	50,001	600.010	8.283.385	
		Total valoare contabilă societăți în care se deține peste 50%						381.283.355	
16	3357599	NORD CONSTRUCTII	SM	CAREI	UZINEI NR. 117	44,310	79.550	79.550	
17	8218044	COMCEREAL CARAS	CS	RESITA	LUNCA POMOSTULUI nr. 3/5	42,413	270.203	270.203	LJ
18	1703521	ARADEANCA	AR	ARAD	PADURII nr. 2-4	39,161	222.673	222.673	LJ
19	2196087	COMAR	MM	BAIA MARE	MINERILOR nr. 16	34,942	101.503	101.503	
20	16276186	MOBILA USI	BC	BACAU	str. MOINESTI nr. 34	32,452	126.280	126.280	LJ
21	2816987	ELBAC	BC	BACAU	CALEA MOINESTI nr. 34	32,450	829.956	829.956	LJ
22	17716200	ATLASCARD	HD	DEVA	Pta UNIRII nr 10	31,363	32.190	32.190	

Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)

23	1062656	AGROPRODUCT RESITA	CS	RESITA	PAUL IORGOVICI nr. 44	30,005	181.800	181.800	RJ
24	2761369	CRISCOM	AR	CHISINAU CRIS	INFRATIRII nr. 125	30,001	80.180	80.180	LJ
25	1765460	TRANSILVANIA AIUD	AB	AIUD	TUDOR VLADIMIRESCU nr. 51	30,000	116.948	116.948	LJ
26	2441828	UZINA ARDEALUL	AB	ALBA IULIA	MICIURIN nr. 9	29,508	138.983	138.983	LJ
27	7245512	REMAT MARGHITA	BH	MARGHITA	BRINDUSEI NR. 16	29,390	4.795	4.795	DIZ
28	1719170	AGROINDUSTRIALA NADLAC	AR	NADLAC	G. ENESCU nr. 85	29,027	166.018	166.018	DIZ
29	1770300	COMMIT	AB	OCNA MURES	BRAZILOR bl. 20 parter	28,967	26.358	26.358	LJ
30	9654130	MOBIMET	HD	HATEG	RAU MARE nr. 94	28,875	36.738	36.995	LJ
31	5184591	MOBIPET	HD	PETROSANI	LIVEZENI nr. 232	28,874	121.600	122.454	
32	2046136	PETROCART	NT	PIATRA NEAMT	DECEBAL nr. 171	28,541	2.887.129	2.887.129	
33	7072756	METALURGICA	BH	MARGHITA	C. REPUBLICII NR. 72	28,409	126.090	126.090	LJ
34	1753147	SUINPROD GALDA	AB	GALDA DE JOS	OIEDEA-nr.300	27,091	357.710	357.710	LJ
35	569007	MEBIS	BN	BISTRITA	INDUSTRIEI nr. 4	26,781	866.593	866.593	Ins
36	13061000	GAZ VEST	AR	ARAD	Prunului nr. 129	25,819	10.506.800	10.506.800	
37	10702460	FORESTIERA	DB	TIRGOVISTE	ALEEA SINAIA nr. 6	25,752	105.673	105.673	
38	5462698	EXFOR	B_	BUCURESTI	SOS. PIPERA nr. 46 A	24,231	999.135	999.135	LJ
39	644184	MOBICOM	SM	SATU MARE	LIVIU REBREANU nr. 43	24,110	40.983	40.983	
40	7323645	AGROMEC GATAIA	TM	GATAIA 1837	SUMIGULUI	23,910	33.963	33.963	
41	1728194	AGROINDUSTRIALA SAGU	AR	SAGU	Sagu FN	23,620	343.843	343.843	LJ
42	1071522	AGROTRANSPORT	CS	RESITA	P.IORGOVICI nr. 34	23,460	9.648	9.648	RJ
43	1758098	CTCE	AB	ALBA-IULIA	M.VITEAZU nr. 4	23,236	21.253	21.253	
44	1856312	AGROINDUSTRIALA SOCGAT	TM	GATAIA	REPUBLICII	22,652	264.280	264.280	DIZ



Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

11. SITUAȚIA PORTOFOLIULUI (continuare)

45	3094999	MOPAL	BN	BISTRITA	TARPIULUI nr. 14	21,894	20.197.562	20.197.562	RJ
46	768506	MOLIDUL	SV	VAMA	STEFAN CEL MARE	21,633	226.448	226.448	RJ
47	341563	BIOFARM	B	BUCUREȘTI	STR. LOGOFAT TATU, NR. 99	21,299	23.319.590	50.197.421	
48	1754770	COMAT ALBA	AB	ALBA IULIA	GARII nr. 10	20,666	132.115	132.115	
49	1060620	COMAT CARAS SEVERIN	CS	RESITA	MONIOM nr. 113	20,406	62.210	62.210	
50	1765044	METALURGICA	AB	AIUD	VULCAN nr. 2-10	20,007	1.787.623	1.787.623	RJ
			Total valoare contabilă societăți în care se deține între 20 - 50%					91.703.357	

Legendă:

Ins - insolvență

LJ - lichidare judiciară

RJ - reorganizare judiciară

DIZ - dizolvare



Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

12. DEPOZITE BANCARE

La data de 31 decembrie 2013 Societatea avea următoarele depozite bancare:

Denumire	Simbol/ Cont	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii la 31.12.13		Pondere în total dobândă	constituirii	Data
		scadența <60 zile	scadența >60 zile	%	Valoare			
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,000,000	4.60	13,672.22	1.77	16/09/2013	11/09/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		710,000	4.60	9,707.28	1.26	16/09/2013	11/09/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,600,000	4.50	12,800.00	1.66	29/10/2013	23/10/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		400,000	4.50	3,150.00	0.41	30/10/2013	23/10/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.50	3,562.50	0.46	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		250,000	4.50	1,781.25	0.23	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		250,000	4.50	1,781.25	0.23	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		250,000	4.50	1,781.25	0.23	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		250,000	4.50	1,781.25	0.23	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,000,000	4.50	7,125.00	0.92	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.50	3,562.50	0.46	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.50	3,562.50	0.46	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.50	3,562.50	0.46	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.50	3,562.50	0.46	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,000,000	4.50	7,125.00	0.92	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,000,000	4.50	7,125.00	0.92	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,000,000	4.50	7,125.00	0.92	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,000,000	4.50	7,125.00	0.92	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1,000,000	4.50	7,125.00	0.92	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		2,000,000	4.50	14,250.00	1.85	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		2,000,000	4.50	14,250.00	1.85	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		2,000,000	4.50	14,250.00	1.85	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		2,000,000	4.50	14,250.00	1.85	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		2,000,000	4.50	14,250.00	1.85	05/11/2013	02/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.10	2,448.61	0.32	19/11/2013	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.10	2,448.61	0.32	19/11/2013	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500,000	4.10	2,448.61	0.32	19/11/2013	16/11/2014

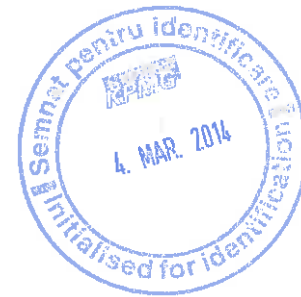


Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

12. DEPOZITE BANCARE (continuare)

Denumire	Simbol	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii la 31.12.13		Pondere în total dobândă	Data
		scadența <60 zile	scadența >60 zile	%	Valoare		
Banca	Cont						scadenței
Banca Intesa Sanpaolo	ron		400.000	4,10	1.958,89	0,25	16/11/2013
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1.000.000	4,10	4.897,22	0,64	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1.000.000	4,10	4.897,22	0,64	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1.000.000	4,10	4.897,22	0,64	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1.000.000	4,10	4.897,22	0,64	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		600.000	4,10	2.938,33	0,38	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		500.000	4,10	2.448,61	0,32	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1.000.000	4,10	4.897,22	0,64	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		1.000.000	4,10	4.897,22	0,64	16/11/2014
Banca Intesa Sanpaolo	ron		250.000	3,65	1.444,79	0,19	08/01/2014
Banca Transilvania	ron		550.000	3,68	3.204,67	0,42	23/01/2014
Banca Transilvania	ron		250.000	3,75	1.484,38	0,19	06/02/2014
Banca Transilvania	ron		500.000	3,75	2.968,75	0,39	23/02/2014
Banca Transilvania	ron		250.000	3,78	1.496,25	0,19	06/03/2014
Banca Transilvania	ron		500.000	3,78	2.992,50	0,39	23/03/2014
Banca Transilvania	ron		200.000	3,80	1.203,33	0,16	08/04/2014
Banca Transilvania	ron		500.000	3,62	2.111,67	0,27	23/04/2014
Banca Transilvania	ron		200.000	3,64	849,33	0,11	08/05/2014
Banca Transilvania	ron		500.000	3,65	2.129,17	0,28	22/05/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		1.000.000	3,76	4.491,11	0,58	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		1.000.000	3,76	4.491,11	0,58	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		500.000	3,76	2.245,56	0,29	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		500.000	3,76	2.245,56	0,29	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		2.000.000	3,76	8.982,22	1,17	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		2.000.000	3,76	8.982,22	1,17	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		2.000.000	3,76	8.982,22	1,17	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		1.000.000	3,76	4.491,11	0,58	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		1.000.000	3,76	4.491,11	0,58	19/01/2014
Unicredit Tiriac Bank	ron		1.000.000	3,76	4.491,11	0,58	19/01/2014



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

12. DEPOZITE BANCARE (continuare)

Denumire	Simbol Cont	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii la 31.12.13		Pondere în total		Data
		scadența <60 zile	scadența >60 zile	%	valoare	dobândă	constituiri	
Unicredit Tiriac Bank	ron		2.000.000	3,76	8.982,22	1,17	19/11/2013	19/01/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur	1.026.996		1,75	449,31	0,06	23/12/2013	22/01/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		4.484.700	3,10	59.858,29	7,77	30/07/2013	28/07/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	29.929,14	3,88	30/07/2013	28/07/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	29.929,14	3,88	30/07/2013	28/07/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	29.929,14	3,88	30/07/2013	28/07/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	29.929,14	3,88	30/07/2013	28/07/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		977.665	3,10	12.796,54	1,66	02/08/2013	28/07/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	28.384,41	3,68	07/08/2013	03/08/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	28.384,41	3,68	07/08/2013	03/08/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	28.384,41	3,68	07/08/2013	03/08/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		896.940	3,10	11.353,77	1,47	07/08/2013	03/08/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		4.484.700	3,10	56.768,83	7,37	07/08/2013	03/08/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		4.484.700	3,10	56.768,83	7,37	07/08/2013	03/08/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	26.067,32	3,38	07/08/2013	17/08/2014
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	eur		2.242.350	3,10	26.067,32	3,38	07/08/2013	17/08/2014
Total depozite bancare		1.026.996	86.919.855		770.789,87	100,00		



Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

12. DEPOZITE BANCARE (continuare)

La data de 31 decembrie 2012 Societatea avea următoarele depozite bancare:

Denumire	Simbol cont	Valoarea Depozitului		Valoarea dobânzii la 31.12.12		Pondere în total dobândă	Data constituirii	Data scadenței
		scadența <60 zile	scadența >60 zile	%	Valoare			
Banca	Ron							
Banca Italo-Romana	Ron		1,000,000	7,20	28,602.74	1.98	09/08/2012	08/01/2013
Banca Italo-Romana	Ron		1,000,000	7,20	28,602.74	1.98	09/08/2012	08/01/2013
Banca Italo-Romana	Ron		1,360,000	7,20	38,899.73	2.69	09/08/2012	08/01/2013
Banca Italo-Romana	Ron		5,000,000	7,20	143,013.70	9.90	09/08/2012	08/01/2013
Banca Italo-Romana	Ron		5,000,000	7,20	143,013.70	9.90	09/08/2012	08/01/2013
Banca Italo-Romana	Ron		2,000,000	7,20	57,205.48	3.96	09/08/2012	08/01/2013
Banca Italo-Romana	Ron		11,445,000	7,10	126,898.40	8.78	05/11/2012	04/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo	Ron		5,000,000	6,30	55,232.88	3.82	29/10/2012	28/01/2013
Banca Intesa Sanpaolo	Ron		5,000,000	6,30	55,232.88	3.82	29/10/2012	28/01/2013
Banca Intesa Sanpaolo	Ron		8,000,000	6,30	88,372.60	6.12	29/10/2012	28/01/2013
Banca Intesa Sanpaolo	Ron		98,000	6,30	1,082.56	0.07	29/10/2012	28/01/2013
Banca Transilvania	Ron	148,000		5,25	237.42	0.02	21/12/2012	02/01/2013
Banca Transilvania	Ron		250,000	6,20	6,070.83	0.42	13/08/2012	08/01/2013
Banca Transilvania	Ron	300,000		6,00	900.00	0.06	14/12/2012	13/01/2013
Banca Transilvania	Ron		1,100,000	6,20	26,711.67	1.85	13/08/2012	23/01/2013
Banca Transilvania	Ron		10,000,000	6,25	147,569.44	10.21	08/10/2012	23/01/2013
Banca Transilvania	Ron		300,000	6,25	4,427.08	0.31	08/10/2012	23/01/2013
Banca Transilvania	Ron		250,000	6,20	6,070.83	0.42	13/08/2012	07/02/2013
Banca Transilvania	Ron		600,000	6,20	14,570.00	1.01	13/08/2012	21/02/2013
Banca Transilvania	Ron		600,000	6,20	14,570.00	1.01	13/08/2012	21/02/2013
Banca Transilvania	Ron		250,000	6,20	6,070.83	0.42	13/08/2012	07/03/2013
Banca Transilvania	Ron		650,000	6,20	12,313.89	0.85	13/09/2012	16/01/2013
Banca Transilvania	Ron		250,000	6,20	5,941.67	0.41	16/08/2012	08/04/2013
Banca Transilvania	Ron		347,000	6,20	6,095.63	0.42	21/09/2012	23/04/2013
Banca Transilvania	Ron		300,000	6,25	2,760.42	0.19	09/11/2012	23/04/2013
Banca Transilvania	Ron		3,110,000	6,30	28,845.25	2.00	09/11/2012	15/01/2013
Unicredit Tiriac Bank	Ron		1,500,000	6,30	13,912.50	0.96	09/11/2012	15/01/2013
Unicredit Tiriac Bank	Ron		3,394,000	6,30	29,697.50	2.06	12/11/2012	15/01/2013
Unicredit Tiriac Bank	Ron		1,005,000	6,30	7,035.00	0.49	22/11/2012	21/01/2013



Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**12. DEPOZITE BANCARE (continuare)**

Denumire	Simbol cont	Valoarea depozitului		Valoarea dobânzii la 31.12.12		Pondere în total dobândă	Data
		scadența <60 zile	scadența >60 zile	%	Valoare		
Banca	constituirii	Scadenței					
Unicredit Tiriac Bank	Ron		2,212,000	6,30	15,096.90	1.04	22/01/2013
Unicredit Tiriac Bank	Ron		1,000,000	6,30	2,450.00	0.17	17/02/2013
Unicredit Tiriac Bank	Ron		1,000,000	6,30	2,450.00	0.17	17/02/2013
Unicredit Tiriac Bank	Ron		1,300,000	6,30	3,185.00	0.22	17/02/2013
Banca Italo-Romena (echivalent în lei)	Eur		6,336,274	4,25	62,711.75	4.34	07/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		13,286,100	4,00	93,184.70	6.45	05/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		2,214,350	4,00	15,530.78	1.07	05/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		1,249,336	4,00	8,762.47	0.61	05/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		4,428,700	4,05	22,604.57	1.56	17/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		2,214,350	4,05	11,302.29	0.78	17/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		2,214,350	4,05	11,302.29	0.78	17/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		664,305	4,05	3,390.69	0.23	17/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		735,164	4,05	3,752.36	0.26	17/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		1,107,175	4,05	1,619.24	0.11	17/02/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		1,107,175	4,05	1,619.24	0.11	28/03/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		1,107,175	4,05	1,619.24	0.11	28/03/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		4,428,700	4,05	6,476.97	0.45	28/03/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		1,107,175	4,05	1,619.24	0.11	28/03/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		487,157	4,05	712.47	0.05	28/03/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		885,740	4,05	1,295.39	0.09	28/03/2013
Banca Intesa Sanpaolo (echivalent în lei)	Eur		2,214,350	4,05	1,992.91	0.14	28/03/2013
Transilvania (echivalent în lei)	Eur		4,322,903	4,15	72,258.51	5.00	08/01/2013
Total depozite bancare (I)		448.000	124.431.479		1.444.894.38	100,00	
Ministerul Finanțelor Publice	Ron		9,074.696	5,53	242.551,50	100,00	09/06/2013
Total certificate de trezorerie (II)		0	9.074.696		242.551,50	100,00	
TOTAL (I+II)		448.000	133.506.175		1.687.445,88		

Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

13. STRUCTURA VENITULUI BRUT

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2013
1 Venituri din imobilizări financiare (dividende)	14.106.496	18.339.692
2 Venituri din investiții financiare pe termen scurt	223.452	213.365
3 Venituri din creanțe imobilizate	-	-
4 Venituri din investiții financiare cedate ¹	118.856.410	98.974.344
5 Venituri din comisioane aferente lucrărilor și serviciilor	-	-
6 Venituri din diferențe de curs valutar	4.753.742	7.035.664
7 Venituri din dobânzi	9.104.342	6.489.121
8 Venituri din creanțe reactivate și debitori diverși	-	-
9 Venituri din producția imobilizată	-	-
10 Venituri din provizioane ²	10.862.121	9.307.046
11 Alte venituri	-	-
- din studii și cercetări	-	-
- din redevențe, locații și chirii	64.304	73.974
- din alte activități diverse	-	-
- din subvenții	-	-
- din alte venituri	373.774	616.729
- din sconturi obținute	-	335
- din alte venituri financiare	788.141	1.044.205
12 Venituri din subvenții pentru evenimente extraordinare și altele asimilate	-	-
13 TOTAL VENITURI	159.132.782	142.094.475

¹ Veniturile din investiții financiare cedate cuprind veniturile din imobilizări financiare cedate în sumă de 87.768.906 lei (2012: 118.015.152 lei) și câștigurile din investiții pe termen scurt cedate în sumă de 11.205.438 lei (2012: 841.258 lei).

² Veniturile din provizioane includ veniturile din ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare și deprecierea activelor circulante în sumă totală de 4.753.046 lei (2012: 8.277.121 lei) și venituri din provizioane în sumă de 4.554.000 lei reprezentând reluarea provizioanelor constituite pentru stimulente pentru realizarea profitului (2012: 2.585.000 lei).



14. STRUCTURA CHELTUIELILOR

	Anul încheiat la 31 decembrie 2012	Anul încheiat la 31 decembrie 2013
Pierderi aferente creanțelor legate de participații	-	-
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	15.637.769	16.301.174
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile ³	2.367.196	3.289.654
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	3.458.076	5.590.787
Cheltuieli privind dobânzile	-	-
Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate	44.870	55.298
Pierderi din creanțe și debitori diverși	124.095	13.296
Cheltuieli cu provizioane și amortizări ⁴	5.445.043	6.736.079
Cheltuieli privind prestațiile externe		
-întreținere și reparații	131.039	64.118
-redevențe, locații și chirii	95.121	143.865
-prime de asigurare	46.388	37.270
-studii și cercetări	-	-
-protocol, reclamă și publicitate	339.988	165.016
-transport bunuri și persoane	71	591
-deplasări, detașări, transferări	232.259	333.457
-poștă și telecomunicații	135.515	141.169
-alte servicii executate de terți	645.376	639.894
-alte cheltuieli	405.677	622.094
-cheltuieli privind sconturi acordate	-	-
-alte cheltuieli financiare	1.096.241	492.066
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	108.648	213.863
Alte cheltuieli		
-cheltuieli cu materiale consumabile	149.731	122.100
-cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar	38.801	13.178
-cheltuieli privind materialele nestocate	88.712	57.212
-cheltuieli privind energia și apa	182.466	177.786
-cheltuieli cu colaboratorii	-	-
-cheltuieli cu salariile personalului	9.106.532	13.170.415
-cheltuieli cu tichete de masă	168.291	149.158
-cheltuieli privind asigurările și protecția socială	2.240.587	2.618.284
Cheltuieli privind calamități și evenimente extraordinare	-	-
Impozitul pe profit	16.330.246	10.802.701
Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar în elementele de mai sus	-	-
TOTAL CHELTUIELI	58.618.738	61.950.525

³ Cheltuieli privind comisioanele și onorariile cuprind comisioanele datorate societății de depozitare, societății de prestări de servicii de registru, comisionul de 0,1% asupra activului net datorat ASF, societății de servicii de investiții financiare pentru tranzacțiile efectuate, onorariu de audit, onorarii pentru executori judecătorești și alte cheltuieli cu comisioane și onorarii.

⁴ Cheltuielile cu provizioane și amortizări includ cheltuieli cu provizioane în sumă de 0 lei (2012: 4.554.000 lei), cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor în sumă de 310.877 lei (2012: 365.228 lei) și cheltuieli privind ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare aferente societăților aflate în lichidare, reorganizare sau insolvență, datorită faptului că sunt estimate ca fiind cu caracter permanent și nu se așteaptă o revenire a poziției financiare a acestor societăți, în sumă de 6.425.202 lei (2012: 525.815 lei).



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
Casa și conturi la bănci		
Conturi la bănci	103.490	2.294.149
Casa în lei	1.404	6.439
Alte valori	43.540	30.460
Total casa și conturi la bănci	148.434	2.331.048
Depozite la bănci	124.879.479	87.946.851
Minus depozite cu scadență mai mare de 3 luni	(897.000)	(70.619.855)
Total depozite bancare lichide (Nota 12)	123.982.479	17.326.996
Obligațiuni și titluri	9.074.696	
Minus obligațiuni și titluri cu scadență mai mare de 3 luni	(9.074.696)	-
Total obligațiuni și titluri lichide (Nota 12)	-	-
Total numerar și numerar echivalent	124.130.913	19.658.044

La 31 decembrie 2013 nu există restricții asupra numerarului aflat în conturi la bănci.



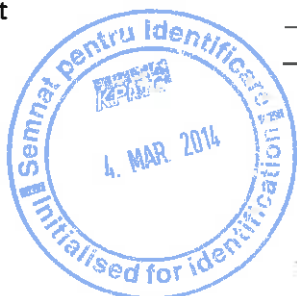
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

16. REZERVE

La data de 31 decembrie 2013, rezervele Societății în sumă de 887.936.335 lei (2012: 713.787.332 lei), precum și rezultatul reportat în suma de 5.437.415 lei (2012: 5.437.415 lei) includeau:

2013	Sume brute	Provizioane pentru impozit Nota 2(a)	Sume nete
A rezerve legale	10.976.985		10.976.985
B rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate	(108.676.608)		(108.676.608)
C rezerve din valoarea acțiunilor dobândite cu titlu gratuit	454.625.443	(20.301.927)	434.323.516
D rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	881.460		881.460
E alte rezerve-constituite ca urmare a aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	(23.277.774)	122.208.314
F alte rezerve-surse proprii	356.687.145		356.687.145
G alte rezerve-facilități fiscale	19.832.945	(3.173.271)	16.659.674
H alte rezerve-dividende prescrise	50.073.697		50.073.697
I rezerve din reevaluarea imobilizărilor	5.716.848	(914.696)	4.802.152
J rezultat reportat	5.437.415		5.437.415
Total	941.041.418	(47.667.668)	893.373.750
2012	Sume brute	Provizioane pentru impozit Nota 2(a)	Sume nete
A rezerve legale	10.976.985		10.976.985
B rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate	(120.044.305)		(120.044.305)
C rezerve din valoarea acțiunilor dobândite cu titlu gratuit	396.361.392	(19.379.494)	376.981.898
D rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	640.612		640.612
E alte rezerve-constituite ca urmare a aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	(23.277.774)	122.208.314
F alte rezerve-surse proprii	256.173.101		256.173.101
G alte rezerve-facilități fiscale	19.832.945	(3.173.271)	16.659.674
H alte rezerve-dividende prescrise	45.186.589		45.186.589
I rezerve din reevaluarea imobilizărilor	5.957.694	(953.230)	5.004.464
J rezultat reportat	5.437.415		5.437.415
Total	766.008.516	(46.783.769)	719.224.747



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

16. REZERVE (continuare)

A. Rezervele legale, în sumă de **10.976.985** lei (2012: **10.976.985** lei), sunt constituite în concordanță cu Legea nr. 31/1990 prin alocarea a câte 5% din profitul contabil (calculat conform standardelor românești de contabilitate) până când fondul de rezervă atinge nivelul de 20% din capitalul social. În cursul anului 2006 a fost atins nivelul de 20% din capitalul social.

B. Rezerve constituie din ajustările pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate în sumă de **-108.676.608** lei rezultate ca urmare a evaluării portofoliului la valoarea de inventar la 31 decembrie 2013 și a înregistrării pierderii de valoare stabilită ca diferență între valoarea contabilă mai mare și valoarea de inventar determinată conform Dispunerii de măsuri CNVM nr. 23/20.12.12 (2012: -120.044.305 lei).

C. Rezerve constituite din valoarea acțiunilor dobândite cu titlu gratuit în sumă de **434.323.516** lei (2012: 376.981.898 lei) includ:

- valoarea acțiunilor dobândite în urma majorării de către emitenți a capitalului lor social prin încorporarea unor elemente de capital propriu în sumă totală netă de **106.585.112** lei (2012: 101.742.355 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **20.301.927** lei (2012: 19.379.494 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **126.887.039** lei (2012: 121.121.849 lei) și a fost calculat cu o cotă de 16%, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2005;
- diferența dintre valoarea de emisiune a acțiunilor Erste Group Bank AG Viena și valoarea acțiunilor BCR cu care Societatea a aportat la majorarea capitalului social al Erste Group Bank AG Viena, în sumă de **253.654.535** lei (2012: 275.239.543 lei);
- diferența rezultată la schimbul de acțiuni, dintre valoarea acțiunilor dobândite la societatea SIF Imobiliare PLC Cipru și valoarea acțiunilor cedate deținute în 18 societăți comerciale cu activitate în domeniul imobiliar, în sumă de **74.083.869** lei (2012: 0 lei)

D. Rezerve surplus realizat din rezerve din reevaluare în sumă de **881.460** lei (2012: 640.612 lei) reprezintă rezerva din reevaluare aferentă ieșirilor de imobilizări corporale.

E. Alte rezerve - constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996, în sumă de **122.208.314** lei (2012: 122.208.314 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **23.277.774** lei (2012: 23.277.774 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **145.486.088** lei (2012: 145.486.088 lei) și a fost calculat cu o cotă de 16%, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2005.

F. Alte rezerve - surse proprii de finanțare, în sumă de **356.687.145** lei, constituite din profitul net în baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor (2012: 256.173.101 lei).

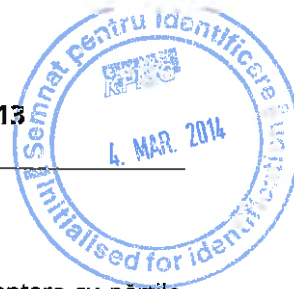
G. Alte rezerve - facilități fiscale în suma de **16.659.674** lei (2012: 16.659.674 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **3.173.271** lei (2012: 3.173.271 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **19.832.945** lei (2012: 19.832.945 lei) și a fost calculat cu o cotă de 16%, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2005.

H. Alte rezerve - dividende prescrise în sumă de **50.073.697** lei (2012: 45.186.589 lei) cuprinde valoarea dividendelor neridicate pentru exercițiile financiare anterioare anului 2009 (inclusiv).

I. Rezerve din reevaluarea imobilizărilor în sumă de **4.802.152** lei (2012: 5.004.464 lei) cuprinde valoarea netă din reevaluarea clădirilor, în conformitate cu reglementările în vigoare. Rezerva din reevaluare reprezintă diferența dintre valoarea brută în sumă de **5.716.848** lei (2012: 5.957.694 lei) și provizionul pentru impozitul pe profit amânat aferent reevaluării în sumă de **914.696** lei, calculat la o cotă de 16% (2012: 953.230 lei).

J. Rezultatul reportat în sumă de **5.437.415** lei reprezintă rezultatul reportat favorabil provenit din adoptarea pentru prima oară a IAS, mai puțin IAS 29 (2012: 5.437.415 lei).





17. TRANZACȚII CU PERSOANE AFILIATE

În cursul anului 2013 Societatea, având în vedere natura activității, a realizat tranzacții de finanțare cu părțile afiliate prin participarea la capitalul social al societăților din portofoliu (Calipso SA Oradea 6,2 mil lei, Azuga Turism SA București 9,2 mil lei și SIF Imobiliare PLC 44,8 mil lei) și achiziționarea de obligațiuni emise de societatea comercială Romenergo SA București în sumă de 26,9 mil lei.

18. RISCURI FINANCIARE

Prin natura obiectului de activitate, Societatea este expusă unor riscuri variate, care includ: riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul fluxului de numerar, riscul operațional, riscul aferent impozitării și riscul aferent mediului economic.

a. Riscul de piață include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de preț.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

În anul 2013, Societatea a efectuat tranzacții atât în moneda românească (Leul), cât și în valută. Moneda românească a fluctuat în cursul anului 2013 comparativ cu monedele străine, EURO și USD, la finele anului înregistrându-se o depreciere a acesteia.

Instrumentele financiare utilizate dau posibilitatea conservării valorii activelor monetare deținute în lei, prin efectuarea de plasamente și încasarea de dobânzi în funcție de termenul de scadență.

Societatea nu a efectuat nici o tranzacție cu instrumente derivate în cursul anilor 2012 și 2013.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datorilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective.

Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilită pentru un instrument financiar indică, prin urmare, în ce măsură acesta este expus riscului ratei de dobândă. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Majoritatea activelor financiare ale Societății sunt în monede stabile, ale căror rate de dobândă este puțin probabil să varieze semnificativ.

Riscul de preț

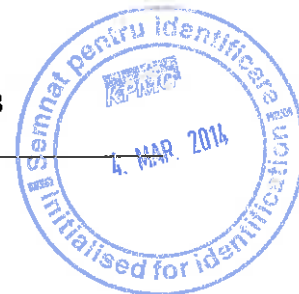
Riscul de preț este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

În cursul anului 2013 capitalizarea bursieră a emitenților listați lichizi a crescut față de anul 2012.

Având în vedere că Societatea deține în portofoliu un număr mare de acțiuni cotate, aceasta a fost afectată favorabil de riscul de preț în anul 2013.

b. Riscul de creditare

Riscul de creditare reprezintă riscul că una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.



18. RISCURI FINANCIARE (continuare)

Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Acestea sunt prezentate la valoarea netă de ajustarea pentru creanțe incerte. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit astfel încât să nu sufere pierderi ca urmare a concentrației creditului într-un anumit sector sau domeniu de activitate.

c. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat dificultății întâmpinate de societate de a obține fondurile necesare pentru a-și îndeplini angajamentele ajunse la scadență.

Societatea urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente. Activele și datoriile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale în Nota 5 "Situația creanțelor și a datoriilor".

d. Riscul fluxului de numerar

Riscul fluxului de numerar reprezintă riscul ca fluxurile de numerar viitoare asociate cu un instrument financiar monetar să fluctueze ca mărime. În cazul unui instrument financiar cu o rată fluctuantă, de exemplu, astfel de fluctuații vor avea ca rezultat o modificare a ratei efective a dobânzii instrumentului financiar, de obicei fără a surveni modificări ale valorii sale juste.

Prin natura activității Societatea nu este supusă unui risc major de modificare a fluxurilor de numerar prognozate, atât din fluctuarea instrumentelor financiare, cât și din modificarea ratei dobânzii.

e. Riscuri operaționale

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte ce rezultă dintr-o gamă largă de factori asociați proceselor, personalului și sistemelor interne Societății sau din factori externi (alții decât riscurile de credit, de piață sau de lichiditate) cum ar fi cei proveniți din cerințele legale și de reglementare și din standarde general acceptate de administrare a investițiilor. Riscurile operaționale rezultă din toate activitățile Societății.

Obiectivul Societății este de a administra riscul operațional astfel încât să existe un echilibru între măsurile luate pentru limitarea pierderilor financiare și afectarea reputației sale și realizarea obiectivelor investiționale de generare de venituri pentru investitori.

f. Riscul aferent impozitării

Începând cu 1 ianuarie 2007, urmare aderării României la Uniunea Europeană, Societatea a trebuit să se supună reglementărilor Uniunii Europene, și în consecință s-a pregătit pentru aplicarea schimbărilor aduse de legislația europeană. Societatea a implementat aceste schimbări, dar modul de implementare al acestora rămâne deschis auditului fiscal timp de 5 ani.

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia și există riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de cea a Societății. În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

18. RISCURI FINANCIARE (continuare)

g. Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în ultimii ani a afectat sever performanța acestora, inclusiv piața financiară din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Efectele crizei financiare internaționale s-au resimțit și pe piața financiară românească în special sub forma: creșterii semnificative a volumului creditelor neperformante în sistemul bancar autohton, îngreunarea accesului la finanțare atât pentru populație cât și pentru agenții economici, orientarea băncilor mai degrabă spre finanțarea autorităților, prin achiziții de titluri de stat decât spre finanțarea dezvoltării economice sau a consumului, deprecierea monedei naționale, scăderea prețurilor activelor imobiliare, evoluția negativă a indicatorilor macroeconomici (inflație, deficit bugetar, deficit de cont curent, scăderea investițiilor străine directe, creșterea ratei șomajului etc.)

Conducerea SIF Banat-Crișana nu poate previziona toate efectele crizei cu impact asupra sectorului financiar din România, însă consideră că în anul 2013 a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății în condițiile existente pe piața financiară, prin monitorizarea fluxurilor de numerar și adecvarea politicilor investiționale.

Evitarea riscurilor, atenuarea efectelor acestora este asigurată de societate printr-o politică de investiții care respectă regulile prudențiale impuse de prevederile legale și reglementările în vigoare aplicabile.

SIF Banat-Crișana a adoptat politici de management a riscurilor prin care se realizează o gestiune activă a acestora, fiind aplicate proceduri specifice de identificare, evaluare, măsurare și control a riscurilor, care să ofere o asigurare rezonabilă în ceea ce privește îndeplinirea obiectivelor societății, fiind urmărit un echilibru constant între risc și profitul așteptat.

În procesul de management al riscului se urmărește: (i) identificarea și evaluarea riscurilor semnificative cu un impact major în atingerea obiectivului investițional și dezvoltarea activităților care să contracareze riscul identificat; (ii) adaptarea politicilor de management al riscurilor la evoluțiile financiare ale pieței de capital, monitorizarea performanțelor și îmbunătățirea procedurilor de management al riscului; (iii) revizuirea deciziilor de investiții în corelație cu evoluția pieței de capital; (iv) respectarea legislației în vigoare.



SIF Banat-Crișana SA
Note la situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2013
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

19. CONCENTRAREA EXPUNERII

a. Depozite la bănci

La data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 expunerea Societății față de bănci era următoarea:

Banca	Procent din total depozite	Sume la 31 decembrie 2013	Procent din total depozite	Sume la 31 decembrie 2012
Intesa Sanpaolo Bank	79,9%	70.246.851	46,1%	57.549.302
Unicredit Ţiriac Bank	15,9%	14.000.000	11,6%	14.521.000
Banca Transilvania	4,2%	3.700.000	15,8%	19.667.903
Banca Italo-Romana	-	-	26,5%	33.141.274
Total	100%	87.946.851	100%	124.879.479

b. Imobilizări financiare

La data de 31 decembrie 2013 și 31 decembrie 2012 expunerea Societății față de companiile în care deținea în portofoliu imobilizări financiare la valoare contabilă semnificativă, era următoarea:

Societatea	Procent din total imobilizări	Sume la 31 decembrie 2013	Procent din total imobilizări	Sume la 31 decembrie 2012
Erste Group Bank AG Viena	26,79%	301.047.529	33,29%	326.665.506
SIF Imobiliare PLC Cipru	12,92%	145.229.633	-	-
Banca Transilvania	10,44%	117.365.267	10,56%	103.643.354
Vrancart SA Adjud	5,77%	64.837.896	6,09%	59.742.235
Biofarm SA București	4,47%	50.197.421	4,65%	45.669.890
Calipso SA Oradea	4,45%	49.958.894	4,43%	43.442.739
Banca Română pentru Dezvoltare	3,44%	38.692.175	4,35%	42.655.715
Azuga Turism SA	2,63%	29.520.290	-	-
Mechel SA Campia Turzii	2,38%	26.694.118	2,72%	26.694.118
Napomar SA Cluj	2,30%	25.864.965	2,64%	25.864.965
Mopal SA Bistrița Năsăud	1,80%	20.197.562	2,06%	20.197.562
OMV Petrom SA	1,42%	16.000.395	1,63%	16.000.395
ArcelorMittal SA Hunedoara	1,32%	14.803.188	1,51%	14.803.188
IAMU Blaj	1,22%	13.687.863	1,39%	13.687.863
Ario Bistrița	1,16%	13.034.523	1,33%	13.034.523
Gaz Vest SA Arad	0,93%	10.506.800	1,07%	10.506.800
Turbomecanica SA București	0,91%	10.226.242	1,04%	10.226.242
Total	84,35%	947.864.761	78,76%	772.835.095



20. DATORII CONTINGENTE**Litigii**

La data de 31 decembrie 2013 Societatea era parte în 153 de litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 112 de litigii și calitate procesuală pasivă în 37 de litigii, iar în 4 litigii avea calitatea de intervenient.

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.

În litigiile în care Societatea are calitatea de pârât obiectul litigiilor îl reprezintă obligarea de a face ofertă de preluare a SC Argus Constanța SA sau pretenții formulate în temeiul unor acte juridice încheiate în perioada privatizării.

21. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA AJUSTĂRILE DE VALOARE RECUNOSCUTE ÎN URMA APLICĂRII ARTICOLULUI 81, ALINIATUL 5 DIN ORDINUL 13/2011

Urmare a aplicării articolului 81, aliniatul 5 din Ordinul CNVM nr. 13/2011, Societatea a recunoscut direct în capitalurile proprii la „Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare” ajustările pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare începând cu exercițiul financiar 2008.

Mișcarea ajustărilor pentru pierderile de valoare aferente imobilizărilor financiare, pentru anul 2013 este prezentată mai jos:

Sold inițial la 01 ianuarie 2013	-120.044.305 lei
Creșteri în cursul anului 2013	-15.962.730 lei
Reduceri în cursul anului 2013	27.330.427 lei
Sold la 31 decembrie 2013	-108.676.608 lei



Creșterile înregistrate în cursul anului 2013 includ ajustările pentru pierderi de valoare stabilite la 31 decembrie 2013 ca diferență între valoarea contabilă mai mare și valoarea justă determinată conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.12, emisă de CNVM.

Reducerea ajustărilor pentru pierderi de valoare include reluarea ajustărilor aferente titlurilor imobilizate ieșite din portofoliul SIF și celor pentru care valoarea justă s-a apreciat la 31 decembrie 2013, în sumă totală de 23.600.478 lei, precum și transferul în contul de profit și pierdere a sumei de 3.729.949 lei, reprezentând ajustările constituite pentru societățile intrate în lichidare în anul 2013, datorită faptului că aceste pierderi sunt estimate ca având un caracter permanent și nu se așteaptă o revenire a poziției financiare a acestor societăți.

Valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare la finele anului 2013 în sumă de 108.676.608 lei se regăsește în bilanț la rândul 69 „Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare”.

Dragoș-George Bîlteanu
Președinte - Director General



Ștefan Doba
Director Economic