

**SIF BANAT-CRIȘANA SA**

**Raportarea contabilă semestrială**

**încheiată la 30 iunie 2015 și notele explicative**

**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**

**- NEAUDITATE -**

## Cuprins

## Pagina

|                                                         |       |
|---------------------------------------------------------|-------|
| Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii | 1-2   |
| Contul de profit și pierdere                            | 3     |
| Date informative                                        | 4-11  |
| Note la situațiile financiare                           | 12-61 |



# SIF Banat-Crișana SA Arad

## Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30 iunie 2015

(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

Fiscal

**RO 2761040**

### A. Active imobilizate

#### I. Imobilizări necorporale

3. concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale  
drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale

**Total: (rd. 01 la 05)**

#### II. Imobilizări corporale

1. terenuri și construcții  
2. instalații tehnice și masini  
3. alte instalații, utilaje și mobilier

**Total: (rd. 07 la 10)**

#### III. Imobilizări financiare

5. titluri și alte instrumente financiare deținute  
ca imobilizări

**Total: (rd. 12 la 17)**

**Active imobilizate - total (rd.06+11+18)**

### B. Active circulante

#### I.Stocuri

1. materiale consumabile

**Total: (rd. 20 la 22)**

#### II.Creanțe

1. creanțe comerciale  
4. alte creanțe

**Total: (rd. 24 la 28)**

#### III. Investiții financiare pe termen scurt

2. alte investiții financiare pe termen scurt

**Total: (rd. 30 la 31)**

#### IV. Casa și conturi la bănci

**Active circulante - total (rd. 23+29+32+33)**

### C. Cheltuieli în avans (ct. 471)

### D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an

4. datorii comerciale

8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și  
alte datorii pentru asigurările sociale

**Total: (rd. 36 la 43)**

### E. Active circulante, respectiv datorii curente nete (rd. 34+35-44-60.2)

### F. Total active minus datorii curente

(rd. 19+45)

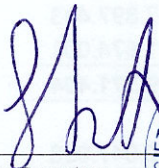
| Nr<br>rd. | Nota          | Sold la              |                      |
|-----------|---------------|----------------------|----------------------|
|           |               | 01.01.2015           | 30.06.2015           |
| 03        |               | 15.491               | 17.046               |
| <b>06</b> | <b>1a</b>     | <b>15.491</b>        | <b>17.046</b>        |
| 07        |               | 4.391.243            | 4.984.421            |
| 08        |               | 177.749              | 147.695              |
| 09        |               | 55.581               | 49.048               |
| <b>11</b> | <b>1b</b>     | <b>4.624.573</b>     | <b>5.181.164</b>     |
| 16        | <b>11</b>     | 979.016.242          | 980.876.118          |
| <b>18</b> | <b>1c</b>     | <b>979.016.242</b>   | <b>980.876.118</b>   |
| <b>19</b> |               | <b>983.656.306</b>   | <b>986.074.328</b>   |
| 20        |               | 2.239                | 2.239                |
| <b>23</b> |               | <b>2.239</b>         | <b>2.239</b>         |
| 24        |               | 17.897.403           | 17.082.914           |
| 27        |               | 1.674.001            | 6.815.966            |
| <b>29</b> | <b>5</b>      | <b>19.571.404</b>    | <b>23.898.880</b>    |
| 31        | <b>11, 16</b> | 216.047.038          | 245.563.694          |
| <b>32</b> |               | <b>216.047.038</b>   | <b>245.563.694</b>   |
| <b>33</b> | <b>15</b>     | <b>565.144</b>       | <b>6.347.974</b>     |
| <b>34</b> |               | <b>236.185.825</b>   | <b>275.812.787</b>   |
| <b>35</b> |               | <b>182.711</b>       | <b>96.719</b>        |
| 39        |               | 124.011              | 69.600               |
| 43        |               | 15.671.236           | 69.421.234           |
| <b>44</b> | <b>5</b>      | <b>15.795.247</b>    | <b>69.490.834</b>    |
| <b>45</b> |               | <b>220.396.537</b>   | <b>206.401.648</b>   |
| <b>46</b> |               | <b>1.204.052.843</b> | <b>1.192.475.976</b> |



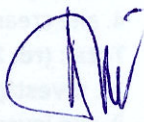
**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

|                                                                                              | Nr<br>rd. | Nota      | Sold la              |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------|----------------------|
|                                                                                              |           |           | 01.01.2015           | 30.06.2015           |
| <b>H. Provizioane</b>                                                                        |           |           |                      |                      |
| 2. provizioane pentru impozite                                                               | 57        |           | 49.951.951           | 49.575.034           |
| <b>Total provizioane: (rd. 56+57+58)</b>                                                     | <b>59</b> | <b>2</b>  | <b>49.951.951</b>    | <b>49.575.034</b>    |
| <b>I. Venituri în avans (rd. 60.1+60.2+60.3) din care:</b>                                   | <b>60</b> |           | <b>176.752</b>       | <b>17.024</b>        |
| 2. venituri înregistrate în avans                                                            | 60.2      | 10f       | 176.752              | 17.024               |
| <b>J. Capital și rezerve</b>                                                                 |           |           |                      |                      |
| <b>I. Capital (rd. 62+63) din care:</b>                                                      | <b>61</b> | <b>7</b>  | <b>54.884.927</b>    | <b>54.884.927</b>    |
| - capital subscris vărsat                                                                    | 63        |           | 54.884.927           | 54.884.927           |
| <b>III. Rezerve din reevaluare</b>                                                           |           |           |                      |                      |
| Sold C                                                                                       | 65        | 17        | 4.799.772            | 4.799.772            |
| <b>IV. Rezerve (rd. 68-69+70+71+72+73+74)</b>                                                | <b>67</b> | <b>17</b> | <b>953.737.097</b>   | <b>1.033.030.514</b> |
| 1. rezerve legale                                                                            | 68        |           | 10.976.985           | 10.976.985           |
| 2. rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare | 69        |           | 91.331.942           | 89.347.647           |
| 4. rezerve din valoare titlurilor/acțiunilor dobândite cu titlu gratuit                      | 71        |           | 397.426.366          | 395.447.551          |
| 6. rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare                          | 73        |           | 884.293              | 884.293              |
| 7. alte rezerve                                                                              | 74        |           | 635.781.395          | 715.069.332          |
| <b>V. Rezultatul reportat</b>                                                                |           |           |                      |                      |
| Sold C                                                                                       | 78        | 17        | 6.506.232            | 6.506.232            |
| <b>VI. Rezultatul exercițiului financiar</b>                                                 |           |           |                      |                      |
| Sold C                                                                                       | 80        | 3         | 134.172.864          | 43.679.497           |
| <b>Total capitaluri proprii</b><br>(rd. 61+64+65-66+67-75+76-77+78-79+80-81-82)              | <b>83</b> |           | <b>1.154.100.892</b> | <b>1.142.900.942</b> |

Aceste raportări contabile au fost aprobate și autorizate de către Conducerea Societății în data 4 august 2015.

  
 Ștefan Dumitru  
 Vicepreședinte CA



  
 Ștefan Doba  
 Director Economic



## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

| Denumirea indicatorului                                               | Nr. rd.   | Nota         | Realizări aferente perioadei de raportare |                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|-------------------------------------------|-------------------|
|                                                                       |           |              | 30 iunie 2014                             | 30 iunie 2015     |
| <b>A. Venituri din activitatea curentă*- total (rd. 02 la 11)</b>     | <b>01</b> | <b>4, 13</b> | <b>235.848.763</b>                        | <b>61.082.369</b> |
| 1. Venituri din imobilizări financiare                                | 02        |              | 12.449.844                                | 20.184.037        |
| 2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt                 | 03        |              | 35.498                                    | 2.207.349         |
| 4. Venituri din investiții financiare cedate                          | 05        |              | 218.852.234                               | 23.616.319        |
| 6. Venituri din provizioane, creanțe reactivate și debitori           | 07        |              | 454.286                                   | 1.615.636         |
| 7. Venituri din diferențe de curs valutar                             | 08        |              | 353.144                                   | 589.716           |
| 8. Venituri din dobânzi                                               | 09        |              | 3.196.892                                 | 3.414.954         |
| 10. Alte venituri din activitatea curentă                             | 11        |              | 506.865                                   | 9.454.358         |
| <b>B. Cheltuieli din activitatea curentă**- total (rd. 13 la 20)</b>  | <b>12</b> | <b>4, 14</b> | <b>58.252.989</b>                         | <b>14.206.733</b> |
| 12. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate                 | 14        |              | 50.319.254                                | 8.115.022         |
| 13. Cheltuieli din diferențe de curs valutar                          | 15        |              | 1.081.133                                 | 692.347           |
| 15. Cheltuieli privind comisioanele și onorariile                     | 17        |              | 2.338.135                                 | 1.418.783         |
| 16. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate                     | 18        |              | 9.864                                     | 6.897             |
| 17. Amortizări, provizioane, pierderi din creanțe și debitori diverși | 19        |              | 127.317                                   | 126.144           |
| 18. Alte cheltuieli din activitatea curentă                           | 20        |              | 4.377.286                                 | 3.847.540         |
| a. Cheltuieli cu materiale                                            | 21        |              | 115.688                                   | 72.257            |
| b. Cheltuieli privind energia și apa                                  | 22        |              | 74.463                                    | 96.237            |
| c. Cheltuieli cu personalul din care: (rd. 24+25)                     | 23        | <b>8</b>     | 3.348.862                                 | 2.768.716         |
| c1. Salarii                                                           | 24        |              | 2.582.583                                 | 2.222.011         |
| c2. cheltuieli privind asigurările și protecția socială               | 25        |              | 766.279                                   | 546.705           |
| d. Cheltuieli privind prestațiile externe                             | 26        |              | 775.379                                   | 806.184           |
| e. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate          | 27        |              | 62.894                                    | 104.146           |
| <b>C. Rezultatul curent - profit (rd. 01-12)</b>                      | <b>28</b> |              | <b>177.595.774</b>                        | <b>46.875.636</b> |
| 19. Total venituri (rd. 01+30)                                        | 34        |              | 235.848.763                               | 61.082.369        |
| 20. Total cheltuieli (rd. 12+31)                                      | 35        |              | 58.252.989                                | 14.206.733        |
| <b>G. Rezultatul brut - profit (rd. 34-35)</b>                        | <b>36</b> |              | <b>177.595.774</b>                        | <b>46.875.636</b> |
| 21. Impozit pe profit                                                 |           |              |                                           |                   |
| - cheltuieli cu impozitul pe profit                                   | 38        | <b>10c</b>   | 28.300.347                                | 3.196.139         |
| <b>H. Rezultatul exercițiului financiar - profit (rd. 36-38-39)</b>   | <b>40</b> |              | <b>149.295.427</b>                        | <b>43.679.497</b> |

\*Veniturile din activitatea curentă sunt detaliate în Nota 13 Structura venitului brut.

\*\* Cheltuielile din activitatea curentă sunt detaliate în Nota 14 Structura cheltuielilor.

Acele raportări contabile au fost aprobate și autorizate de către Conducerea Societății în data de 4 august 2015.

Ștefan Dumitru  
Vicepreședinte CA



Ștefan Doba  
Director Economic



## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

| I. Date privind rezultatul înregistrat                                                                      | Nr. rd. | Număr unități   | Sume                       |                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------|----------------------------|----------------------------------|
| A                                                                                                           | B       | 1               | 2                          |                                  |
| Unități care au înregistrat profit                                                                          | 01      | 1               | 43.679.497                 |                                  |
| Unități care au înregistrat pierdere                                                                        | 02      |                 |                            |                                  |
| Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere                                                   | 03      |                 |                            |                                  |
| II. Date privind plățile restante                                                                           | Nr. rd. | Total (col.2+3) | Din care:                  |                                  |
| A                                                                                                           | B       | 1               | Pentru activitatea curentă | Pentru activitatea de investiții |
|                                                                                                             |         |                 | 2                          | 3                                |
| Plăți restante - total (rd. 05+09+15 la 19+23), din care:                                                   | 04      |                 |                            |                                  |
| Furnizori restanți - total (rd. 06 la 08), din care:                                                        | 05      |                 |                            |                                  |
| - peste 30 de zile                                                                                          | 06      |                 |                            |                                  |
| - peste 90 de zile                                                                                          | 07      |                 |                            |                                  |
| - peste 1 an                                                                                                | 08      |                 |                            |                                  |
| Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale - total (rd. 10 la 14), din care:                   | 09      |                 |                            |                                  |
| - contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate | 10      |                 |                            |                                  |
| - contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate                                                | 11      |                 |                            |                                  |
| - contribuția pentru pensia suplimentară                                                                    | 12      |                 |                            |                                  |
| - contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj                                                      | 13      |                 |                            |                                  |
| - alte datorii sociale                                                                                      | 14      |                 |                            |                                  |
| Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri                                     | 15      |                 |                            |                                  |
| Obligații restante față de alți creditori                                                                   | 16      |                 |                            |                                  |
| Impozite si taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat                                          | 17      |                 |                            |                                  |
| Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale                                          | 18      |                 |                            |                                  |
| Credite bancare nerambursate la scadență - total (rd. 20 la 22), din care                                   | 19      |                 |                            |                                  |
| - restante dupa 30 de zile                                                                                  | 20      |                 |                            |                                  |
| - restante dupa 90 de zile                                                                                  | 21      |                 |                            |                                  |
| - restante dupa 1 an                                                                                        | 22      |                 |                            |                                  |
| Dobânzi restante                                                                                            | 23      |                 |                            |                                  |
| III. Număr mediu de salariați                                                                               | Nr. rd. | 30 iunie 2014   |                            | 30 iunie 2015                    |
| A                                                                                                           | B       | 1               |                            | 2                                |
| Număr mediu de salariați                                                                                    | 24      | 50              |                            | 48                               |
| Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie                | 25      | 48              |                            | 48                               |



## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

| IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante                                                                                                | Nr. rd. | Sume |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|
| A                                                                                                                                                                                                                   | B       | 1    |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:                                                                                                                                   | 26      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 27      |      |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din                                                                                                 | 28      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 29      |      |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoane juridice nerezidente, din care:                                                                                                                                   | 30      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 31      |      |
| Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente, din statele membre ale Uniunii Europene, din care:                                                                             | 32      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 33      |      |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente, din care:                                                                                                                                   | 34      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 35      |      |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, din care:                                                                                                                                 | 36      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 37      |      |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene,                                                                                                     | 38      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 39      |      |
| Venituri brute din dividende plătite către persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care: | 40      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 41      |      |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:                                                                              | 42      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 43      |      |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente din care:                                                                                                                                  | 44      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 45      |      |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din care:                                                                                                                                    | 46      |      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                                                                                              | 47      |      |
| Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:                                                                                             | 48      |      |



## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

|                                                                                                                                              |                |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                       | 49             |                      |                      |
| Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:                     | 50             |                      |                      |
| - redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat                                                                   | 51             |                      |                      |
| Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri                                                                              | 52             |                      |                      |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:                                                                    | 53             |                      |                      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                       | 54             |                      |                      |
| Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:                            | 55             |                      |                      |
| - impozitul datorat la bugetul de stat                                                                                                       | 56             |                      |                      |
| Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:                                                                               | 57             |                      |                      |
| - subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor                                                                     | 58             |                      |                      |
| - subvenții aferente veniturilor, din care:                                                                                                  | 59             |                      |                      |
| - subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă **)                                                                                   | 60             |                      |                      |
| Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care: | 61             |                      |                      |
| - creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat                                                                | 62             |                      |                      |
| - creanțe restante de la entități din sectorul privat                                                                                        | 63             |                      |                      |
| <b>V. Tichete de masă</b>                                                                                                                    | <b>Nr. rd.</b> | <b>Sume</b>          |                      |
| <b>A</b>                                                                                                                                     | <b>B</b>       | <b>1</b>             |                      |
| Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților                                                                                      | 64             |                      | 49.825               |
| <b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare***)</b>                                                               | <b>Nr. rd.</b> | <b>30 iunie 2014</b> | <b>30 iunie 2015</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                     | <b>B</b>       | <b>1</b>             | <b>2</b>             |
| Cheltuieli de cercetare-dezvoltare, din care:                                                                                                | 65             |                      |                      |
| - din fonduri publice                                                                                                                        | 66             |                      |                      |
| - din fonduri private                                                                                                                        | 67             |                      |                      |
| <b>VII. Cheltuieli de inovare ****)</b>                                                                                                      | <b>Nr. rd.</b> | <b>30 iunie 2014</b> | <b>30 iunie 2015</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                     | <b>B</b>       | <b>1</b>             | <b>2</b>             |
| Cheltuieli de inovare - total (rd. 69 la 71), din care:                                                                                      | 68             |                      |                      |
| - cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei                                                                                       | 69             |                      |                      |
| - cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei                                                                            | 70             |                      |                      |
| - cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei                                                                                       | 71             |                      |                      |
| <b>VIII. Alte informații</b>                                                                                                                 | <b>Nr. rd.</b> | <b>30 iunie 2014</b> | <b>30 iunie 2015</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                     | <b>B</b>       | <b>1</b>             | <b>2</b>             |
| Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)                                                                                   | 72             |                      |                      |
| Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)                                                                                     | 73             |                      |                      |



**SIF Banat-Crișana SA Arad**

**Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015**

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

|                                                                                                                                                                        |    |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------------|---------------|
| Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 75+84), din care:                                                                                                           | 74 | 1.097.654.447 | 1.139.964.259 |
| Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 76 la 83), din care:                     | 75 | 1.097.654.447 | 1.139.964.259 |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți                                                                                                                                    | 76 | 473.112.371   | 482.775.692   |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți                                                                                                                                  | 77 | 164.465.252   | 182.727.592   |
| - părți sociale emise de rezidenți                                                                                                                                     | 78 |               |               |
| - obligațiuni emise de rezidenți                                                                                                                                       | 79 | 48.634.471    | 33.018.747    |
| - acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente                                                                                                           | 80 |               |               |
| - unitati de fond emise de organisme de plasament colectiv                                                                                                             | 81 | 23.200.000    | 53.199.972    |
| - acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți                                                                                                                        | 82 | 388.242.353   | 388.242.256   |
| - obligațiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                     | 83 |               |               |
| Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85+86), din care:                                                                                                              | 84 |               |               |
| - creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)                                             | 85 |               |               |
| - creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)                                                                                                                          | 86 |               |               |
| Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092+411+413+418), din care:                                          | 87 | 79.599        | 34.387        |
| - creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418) | 88 |               |               |
| Creanțe comerciale neincasate la termenul stabilit (din ct. 4092+din ct. 411+din ct. 413)                                                                              | 89 |               |               |
| Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425+4282)                                                                                                  | 90 |               |               |
| Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+437+4382+441+4424 +4428+444+445+446+447+4482), (rd. 92 la 96), din care:              | 91 | 337           | 5.293         |
| - creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)                                                                                           | 92 |               |               |
| - creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)                                                                                  | 93 |               |               |
| - subvenții de încasat (ct. 445)                                                                                                                                       | 94 |               |               |
| - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)                                                                                                            | 95 |               |               |
| - alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)                                                                                                              | 96 | 337           | 5.293         |
| Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)                                                                                                      | 97 |               |               |



## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

|                                                                                                                                                                                                                                                |     |             |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|-------------|
| Creante în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431+din ct.437+din ct. 4382+din ct. 441+din ct. 4424+din ct. 4428+din ct.444+ din ct.445+din ct.446+din ct. 447+din ct. 4482) | 98  |             |             |
| Alte creanțe (ct. 453+456+4582+461+471+473), din care:                                                                                                                                                                                         | 99  | 7.950.338   | 7.676.111   |
| - decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 453+456+4582)                                                                                  | 100 |             |             |
| - alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului), (din ct. 461 + din 471 + din ct. 473)                                              | 101 | 7.948.623   | 7.675.183   |
| - sume preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)                                                                  | 102 |             |             |
| Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:                                                                                                                                                                                                       | 103 |             |             |
| - de la nerezidenți                                                                                                                                                                                                                            | 104 |             |             |
| Valoarea împrumuturilor acordate altor entități                                                                                                                                                                                                | 105 |             |             |
| Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501+503+505+506+507+ din ct.508) (rd. 99 la 107), din care:                                                                                                                                     | 106 | 218.654.704 | 251.016.008 |
| - acțiuni cotate emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                            | 107 | 118.457.759 | 118.898.200 |
| - acțiuni necotate emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                          | 108 |             |             |
| - părți sociale emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                             | 109 |             |             |
| - obligațiuni emise de rezidenți                                                                                                                                                                                                               | 110 |             |             |
| - acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente                                                                                                                                                                                 | 111 |             |             |
| - unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente                                                                                                                                                                         | 112 | 30.171.870  |             |
| - acțiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                                                                 | 113 | 2.484.575   |             |
| - obligațiuni emise de nerezidenți                                                                                                                                                                                                             | 114 |             |             |
| - depozite bancare pe termen scurt                                                                                                                                                                                                             | 115 | 67.540.500  | 132.117.808 |
| Alte valori de încasat (ct. 5113+5114)                                                                                                                                                                                                         | 116 |             |             |
| Casa în lei și în valută (rd. 118+119), din care:                                                                                                                                                                                              | 117 | 3.932       | 6.522       |
| - în lei (ct. 5311)                                                                                                                                                                                                                            | 118 | 3.932       | 6.522       |
| - în valută (ct. 5314)                                                                                                                                                                                                                         | 119 |             |             |
| Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 121+123), din care:                                                                                                                                                                          | 120 | 45.191.970  | 6.315.858   |
| - în lei (ct. 5121), din care:                                                                                                                                                                                                                 | 121 | 31.361.801  | 6.290.313   |
| - conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente                                                                                                                                                                                         | 122 |             |             |
| - în valută (ct. 5124), din care:                                                                                                                                                                                                              | 123 | 13.830.169  | 25.545      |
| - conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente                                                                                                                                                                                      | 124 |             |             |
| Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 126+127), din care:                                                                                                                                                                           | 125 |             |             |
| - sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112+5125+5411)                                                                                                                                                 | 126 |             |             |
| - sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125+5412)                                                                                                                                                                            | 127 |             |             |
| Datorii (rd. 129+132+135+138+141+144+147+150+153+156+159+160+164+166+167+171+173+174+180), din care:                                                                                                                                           | 128 | 42.409.210  | 69.507.858  |
| Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 130+131), din care:                                                                                                                                                      | 129 |             |             |
| - în lei                                                                                                                                                                                                                                       | 130 |             |             |
| - în valută                                                                                                                                                                                                                                    | 131 |             |             |



## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

|                                                                                                                |     |  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|--|
| Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 1681) (rd. 133+134), din care: | 132 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 133 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 134 |  |  |
| Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191+5192+5197), (rd. 136+137), din care:                         | 135 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 136 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 137 |  |  |
| Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 139+140), din care:         | 138 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 139 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 140 |  |  |
| Credite bancare externe pe termen scurt (ct. 5193+5194+5195), (rd. 142+143), din care:                         | 141 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 142 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 143 |  |  |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct. 5198), (rd. 145+146), din care:           | 144 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 145 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 146 |  |  |
| Credite bancare pe termen lung (ct. 1621+1622+1627), (rd. 148+149), din care:                                  | 147 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 148 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 149 |  |  |
| Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 151+152), din care:                    | 150 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 151 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 152 |  |  |
| Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623+1624+1625), (rd. 154+155), din care:                          | 153 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 154 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 155 |  |  |
| Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682), (rd. 157+158), din care:            | 156 |  |  |
| - în lei                                                                                                       | 157 |  |  |
| - în valută                                                                                                    | 158 |  |  |
| - Credite de la trezoreria statului (ct. 1626+din ct. 1682)                                                    | 159 |  |  |
| Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166+167+1685+1686+1687) (rd. 161+162), din care:                   | 160 |  |  |
| - în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute                       | 161 |  |  |



## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

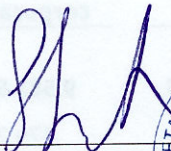
|                                                                                                                                                                                                     |                |                      |          |                      |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------|----------------------|----------|
| - în valută                                                                                                                                                                                         | 162            |                      |          |                      |          |
| Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)                                                                                                                                                        | 163            |                      |          |                      |          |
| Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401+403+404+405+408+419), din care:                                                                | 164            | 122.801              |          | 69.600               |          |
| - datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401+403+404+405+408+419)                                                     | 165            |                      |          |                      |          |
| Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421+423+424+426+427+4281)                                                                                                               | 166            | 144.722              |          | 496.425              |          |
| Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+437+4381+441 +4423+4428+444+446+447+4481), (rd.168 la 171), din care:                                              | 167            | 18.874.453           |          | 866.895              |          |
| - datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431+437+4381)                                                                                                                            | 168            | 158.220              |          | 129.645              |          |
| - datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441+4423+4428+444+446)                                                                                                                       | 169            | 18.715.383           |          | 737.250              |          |
| - fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)                                                                                                                                         | 170            | 850                  |          |                      |          |
| - alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct. 4481)                                                                                                                                           | 171            |                      |          |                      |          |
| Datoriile entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451)                                                                                                                                 | 172            |                      |          |                      |          |
| Sume datorate acționarilor/asociaților (ct.455)                                                                                                                                                     | 173            |                      |          |                      |          |
| Alte datorii (ct. 452+456+457+4581+462+472+473+269+509), din care:                                                                                                                                  | 174            | 23.267.234           |          | 68.074.938           |          |
| - decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operații în participație (ct. 452+456+457+4581)                                   | 175            | 23.215.803           |          | 67.977.637           |          |
| - alte datorii în legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului)¹) (din ct. 462+din ct. 472+ din ct. 473) | 176            | 51.431               |          | 97.301               |          |
| - subventii nereluate la venituri (din ct. 472)                                                                                                                                                     | 177            |                      |          |                      |          |
| - varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct. 269+509)                                                                                                  | 178            |                      |          |                      |          |
| - venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 472)                                                                                                                | 179            |                      |          |                      |          |
| - Dobânzi de platit (ct. 5186)                                                                                                                                                                      | 180            |                      |          |                      |          |
| Valoarea împrumuturilor primite de la entitati                                                                                                                                                      | 181            |                      |          |                      |          |
| Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:                                                                                                                                                       | 182            | 54.884.927           |          | 54.884.927           |          |
| - acțiuni cotate                                                                                                                                                                                    | 183            | 54.884.927           |          | 54.884.927           |          |
| - acțiuni necotate                                                                                                                                                                                  | 184            |                      |          |                      |          |
| - părți sociale                                                                                                                                                                                     | 185            |                      |          |                      |          |
| - capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)                                                                                                                                             | 186            |                      |          |                      |          |
| Brevete și licențe (din ct. 205)                                                                                                                                                                    | 187            | 234.632              |          | 251.592              |          |
| <b>IX. Capital social vărsat</b>                                                                                                                                                                    | <b>Nr. rd.</b> | <b>30 iunie 2014</b> |          | <b>30 iunie 2015</b> |          |
|                                                                                                                                                                                                     |                | <b>Suma</b>          | <b>%</b> | <b>Suma</b>          | <b>%</b> |
| <b>A</b>                                                                                                                                                                                            | <b>B</b>       | <b>1</b>             | <b>2</b> | <b>3</b>             | <b>4</b> |
| Capital social vărsat (ct. 1012)²) (rd. 189+192+196 la 198), din care:                                                                                                                              | 188            | 54.884.927           | 100,00   | 54.884.927           | 100,00   |
| - detinut de institutii publice, din care:                                                                                                                                                          | 189            | 254                  | 0,00     | 254                  | 0,00     |
| - institutii publice de subordonare centrala                                                                                                                                                        | 190            | 253                  | 0,00     | 253                  | 0,00     |
| - institutii publice de subordonare locala                                                                                                                                                          | 191            | 1                    | 0,00     | 1                    | 0,00     |
| - detinut de societati comerciale cu capital de stat, din                                                                                                                                           | 192            |                      |          |                      |          |



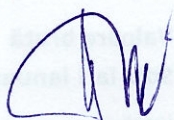
## Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

|                                                                                           |                |                      |       |                      |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|-------|----------------------|-------|
| - cu capital integral de stat                                                             | 193            |                      |       |                      |       |
| - cu capital majoritar de stat                                                            | 194            |                      |       |                      |       |
| - cu capital minoritar de stat                                                            | 195            |                      |       |                      |       |
| - detinut de societati comerciale cu capital privat                                       | 196            | 27.747.521           | 50,56 | 30.281.441           | 55,17 |
| - detinut de persoane fizice                                                              | 197            | 27.137.152           | 49,44 | 24.603.232           | 44,83 |
| - detinut de alte entitati                                                                | 198            |                      |       |                      |       |
| <b>X. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>                                | <b>Nr. rd.</b> | <b>30 iunie 2014</b> |       | <b>30 iunie 2015</b> |       |
| <b>A</b>                                                                                  | <b>B</b>       | <b>1</b>             |       | <b>2</b>             |       |
| Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)                                                     | 199            |                      |       |                      |       |
| <b>XI. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>                    | <b>Nr. rd.</b> | <b>30 iunie 2014</b> |       | <b>30 iunie 2015</b> |       |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare                 | 200            |                      |       |                      |       |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune                   | 201            |                      |       |                      |       |
| Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate                             | 202            |                      |       |                      |       |
| <b>XII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice*****)</b>                 | <b>Nr. rd.</b> | <b>30 iunie 2014</b> |       | <b>30 iunie 2015</b> |       |
| <b>A</b>                                                                                  | <b>B</b>       | <b>1</b>             |       | <b>2</b>             |       |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care: | 203            |                      |       |                      |       |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate*****)                  | 204            |                      |       |                      |       |
| Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care: | 205            |                      |       |                      |       |
| - creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate                        | 206            |                      |       |                      |       |

  
 Ștefan Dumitru  
 Vicepreședinte CA



  
 Ștefan Doba  
 Director Economic



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**1. Active imobilizate**

**a) Imobilizări necorporale**

|                                          | Concesiuni,<br>brevete<br>licențe | Avansuri pentru<br>imobilizări<br>necorporale | Total<br>imobilizări<br>necorporale |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Valoare brută</b>                     |                                   |                                               |                                     |
| Sold la 1 ianuarie 2015                  | 250.166                           | -                                             | 250.166                             |
| Intrări                                  | 5.035                             | 2.260                                         | 7.295                               |
| Cedări                                   | 819                               | 2.260                                         | 3.079                               |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>             | <b>254.382</b>                    | <b>-</b>                                      | <b>254.382</b>                      |
| <b>Amortizare si depreciere cumulate</b> |                                   |                                               |                                     |
| Sold la 1 ianuarie 2015                  | 234.675                           | -                                             | 234.675                             |
| Intrări                                  | 3.480                             | -                                             | 3.480                               |
| Cedări                                   | 819                               | -                                             | 819                                 |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>             | <b>237.336</b>                    | <b>-</b>                                      | <b>237.336</b>                      |
| <b>Valoare contabilă netă</b>            |                                   |                                               |                                     |
| Sold la 1 ianuarie 2015                  | 15.491                            | -                                             | 15.491                              |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>             | <b>17.046</b>                     | <b>-</b>                                      | <b>17.046</b>                       |

**b) Imobilizări corporale**

|                                              | Terenuri și<br>construcții | Instalații tehnice<br>și mijloace de<br>transport | Alte<br>instalații,<br>utilaje și<br>mobilier | Total<br>imobilizări<br>corporale |
|----------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valoare brută</b>                         |                            |                                                   |                                               |                                   |
| Sold la 1 ianuarie 2015                      | 7.243.772                  | 1.898.581                                         | 441.181                                       | 9.583.534                         |
| Intrări                                      | 666.383                    | 12.872                                            | -                                             | 679.255                           |
| Cedări                                       | -                          | 10.211                                            | 14.090                                        | 24.301                            |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>                 | <b>7.910.155</b>           | <b>1.901.242</b>                                  | <b>427.091</b>                                | <b>10.238.488</b>                 |
| <b>Amortizare si depreciere<br/>cumulate</b> |                            |                                                   |                                               |                                   |
| Sold la 1 ianuarie 2015                      | 2.852.529                  | 1.720.832                                         | 385.600                                       | 4.958.961                         |
| Intrări                                      | 73.205                     | 42.926                                            | 6.533                                         | 122.664                           |
| Cedări                                       | -                          | 10.211                                            | 14.090                                        | 24.301                            |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>                 | <b>2.925.734</b>           | <b>1.753.547</b>                                  | <b>378.043</b>                                | <b>5.057.324</b>                  |
| <b>Valoare contabilă netă</b>                |                            |                                                   |                                               |                                   |
| Sold la 1 ianuarie 2015                      | 4.391.243                  | 177.749                                           | 55.581                                        | 4.624.573                         |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>                 | <b>4.984.421</b>           | <b>147.695</b>                                    | <b>49.048</b>                                 | <b>5.181.164</b>                  |



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(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 30 iunie 2015 și 31 decembrie 2014 Societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate în custodie la terți.

**c) Imobilizări financiare**

|                                   | Titluri de participare | Titluri fonduri închise de investiții | Obligațiuni       | Total imobilizări financiare |
|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------------------|
| <b>Valoare brută</b>              |                        |                                       |                   |                              |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>    | <b>1.055.004.553</b>   | <b>53.199.972</b>                     | <b>33.030.414</b> | <b>1.141.234.939</b>         |
| Intrări                           | 7.070.432              | -                                     | 86.415            | 7.156.847                    |
| Cedări                            | 8.329.445              | -                                     | 98.082            | 8.427.527                    |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>      | <b>1.053.745.540</b>   | <b>53.199.972</b>                     | <b>33.018.747</b> | <b>1.139.964.259</b>         |
| <b>Ajustări pentru depreciere</b> |                        |                                       |                   |                              |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>    | <b>157.154.868</b>     | <b>5.063.829</b>                      | -                 | <b>162.218.697</b>           |
| Constituiiri                      | -                      | -                                     | -                 | -                            |
| Reluări                           | 3.130.556              | -                                     | -                 | 3.130.556                    |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>      | <b>154.024.312</b>     | <b>5.063.829</b>                      | -                 | <b>159.088.141</b>           |
| <b>Valoare contabilă netă</b>     |                        |                                       |                   |                              |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>    | <b>897.849.685</b>     | <b>48.136.143</b>                     | <b>33.030.414</b> | <b>979.016.242</b>           |
| <b>Sold la 30 iunie 2015</b>      | <b>899.721.228</b>     | <b>48.136.143</b>                     | <b>33.018.747</b> | <b>980.876.118</b>           |

**Titlurile de participare**

Intrările includ în principal următoarele:

- achiziții de acțiuni efectuate pe piața bursieră în sumă totală de 1.402.858 lei (Biofarm SA 950.440 lei, Conpet SA 442.155 lei, etc);
- achiziții directe de acțiuni în sumă de 5.667.573 lei, reprezentând contravaloare acțiuni SAI Muntenia Invest, societatea de administrare SIF Muntenia.

Cedările cuprind în principal:

- valoarea contabilă a titlurilor de participare vândute, în sumă totală de 5.320.220 lei (BRD Group Societe General 2.642.360 lei, CNTEE Transelectrica 998.254 lei, Ardudana SA 829.422 lei, Banca Comercială Carpatica 510.184 lei, etc);
- valoarea titlurilor de participare radiate din portofoliu ca urmare a lichidării societăților, în valoare totală de 2.168.620 lei (Celrom SA, Mobimod Galați, etc);
- valoarea titlurilor cedate, în sumă totală de 840.605 lei, reprezentând retragerile din două societăți comerciale, respectiv: 666.383 lei retragere parțială aport din Azuga Turism și suma de 174.222 lei din societatea Saturn Satu-Mare.

Suma de 3.130.556 lei înregistrată în cursul semestrului I 2015, la reluări de ajustări pentru depreciere, reprezintă ajustările pentru pierderea de valoare aferente titlurilor imobilizate ieșite din portofoliul SIF (vânzare sau lichidare), din care:

- suma de 1.146.261 lei, constituită anterior pe seama cheltuielilor, a fost recunoscută la venituri din reluarea ajustărilor pentru pierderi de valoare,
- suma de 1.984.295 lei a fost recunoscută la rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare, anterior fiind recunoscută la rezerve, conform Ordinului CNVM nr. 13/2011.



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

---

**1. Active imobilizate (continuare)**

La data de 30 iunie 2015 și 30 iunie 2014 Societatea a calculat valoarea ajustărilor pentru pierderea de valoare ale titlurilor de participare ca diferență între valoarea contabilă și valoarea calculată în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/21.12.2012 emisă de CNVM. Aceste ajustări pentru pierderi de valoare nu au fost înregistrate, deoarece ajustările se stabilesc și se înregistrează în contabilitate la închiderea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la aceea dată, așa cum prevăd Reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul CNVM nr. 13 din 2011.

Valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare calculate la 30 iunie 2015, în situația înregistrării lor în contabilitate ar fi fost reflectată ca:

- ajustări pentru pierderi de valoare de constituit în sumă de 4.474.723 lei (30 iunie 2014: 3.782.634 lei), recunoscute:
  - la rezerve constituite din ajustări pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate, în sumă de 4.021.956 lei (30 iunie 2014: 3.782.634 lei);
  - pe seama cheltuielilor cu ajustările pentru pierderi de valoare în sumă de 452.767 lei (30 iunie 2014: 0 lei) aferente societăților intrate în insolvență;
- ajustări pentru pierderi de valoare de reluat, în sumă de 14.035.629 lei (30 iunie 2014: 9.229.217 lei), recunoscute:
  - la rezerve constituite din ajustări pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate, în sumă de 13.943.701 lei (30 iunie 2014: 9.140.463 lei);
  - la venituri din ajustări pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare a sumei de 91.928 lei (30 iunie 2014: 88.754 lei), anterior constituite pe seama cheltuielilor.

Astfel influențele în situația activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii ar fi fost următoarea:

**Active**

- titluri deținute ca imobilizări + 9.560.906 lei

**Capitaluri proprii**

- rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare + 9.921.745 lei
- rezultatul exercițiului -360.839 lei

**Titluri fonduri închise de investiții**

Titlurile la fondurile închise de investiții includ valoarea unităților de fond achiziționate în anul 2014 la Fondul Închis de Investiții Active Plus în sumă de 41.200.000 lei și la Fondul Închis de Investiții Omnitrend în sumă de 11.999.972 lei.

Ajustările constituite la 31 decembrie 2014 în sumă de 5.063.829 lei au fost recunoscute pe seama rezervelor (Fondul Închis de Investiții Omnitrend 3.821.938 lei și Fondul Închis de Investiții Active Plus 1.241.891 lei).

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

La data de 30 iunie 2015 activul total al Fondului Închis de Investiții Active Plus era reprezentat în principal de acțiuni tranzacționate deținute la SIF-uri 74,7% și de alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață din alt stat membru 22%, respectiv produse structurate Merrill Lynch Intl&CO.



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**1. Active imobilizate (continuare)**

La data de 30 iunie 2015 activele Fondului Închis de Investiții Omnitrend erau reprezentate în principal de acțiuni tranzacționate deținute la SIF Moldova – 31,4% și acțiuni și obligațiuni tranzacționate la cota oficială a unei burse a unui stat nemembru 66,5% (Transeastern Power Trust).

La data de 30 iunie 2015 și 30 iunie 2014 nu au fost înregistrate ajustări pentru pierderi de valoare ale titlurilor deținute la fondurile închise de investiții, deoarece ajustările se stabilesc și se înregistrează în contabilitate la închiderea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la aceea dată, așa cum prevăd Reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul CNVM nr. 13 din 2011.

Valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare stabilite la 30 iunie 2015, în cazul înregistrării lor în contabilitate, ar fi fost reflectate la rezerve constituite din ajustări pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate este următoarea:

- ajustări pentru pierderi de valoare de constituit în sumă de 2.298.073 lei (30 iunie 2014: 1.836.923 lei) pentru Fondul Închis de Investiții Omnitrend;
- reluarea de ajustări în sumă de 1.241.891 lei (30 iunie 2014: 0 lei) pentru Fondul Închis de Investiții Active Plus.

Astfel influențele în situația activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii ar fi fost următoarea:

**Active**

- titluri deținute ca imobilizări - 1.056.182 lei

**Capitaluri proprii**

- rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare - 1.056.182 lei

**Obligațiunile**

Intrările includ diferențele favorabile de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul BNR a obligațiunilor deținute în EURO.

Cedările includ diferențele nefavorabile de curs valutar rezultate din evaluarea la cursul BNR a obligațiunilor deținute în EURO.

La data scadenței, respectiv în data de 15 ianuarie 2015 a fost încasată dobânda aferentă cuponului 4 (15.07.2014-14.01.2015) în sumă totală de 204.232 lei, pentru obligațiunile deținute în euro emise de către Banca Transilvania, în valoare de 6.068.747 lei, echivalent la 30 iunie 2015.

La data scadenței, respectiv în data de 9 iunie 2015 a fost încasată dobânda aferentă cuponului 2 (10.06.2014-09.06.2015), în sumă de 2.185.944 lei, pentru obligațiunile corporatiste emise de către Industrial Energy (provenit din divizarea Romenergo SA) în valoare de 26.950.000 lei la 30 iunie 2015.

**2. Provizioane**

| Denumirea<br>Provizionului  | 1 ianuarie 2015   | Transferuri |                | 30 iunie<br>2015  |
|-----------------------------|-------------------|-------------|----------------|-------------------|
|                             |                   | în cont     | din cont       |                   |
| Provizioane pentru impozite | 49.951.951        | -           | 376.917        | 49.575.034        |
| <b>Total</b>                | <b>49.951.951</b> | <b>-</b>    | <b>376.917</b> | <b>49.575.034</b> |



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**2. Provizioane (continuare)**

Provizioane pentru impozite în sumă de 49.575.034 lei reprezintă transpunerea impozitului pe profit amânat recunoscut până la data de 1 ianuarie 2006 pentru rezervele constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996, rezervele constituite din valoarea acțiunilor dobândite cu titlu gratuit și rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe (Nota 17). Transferurile din cont în sumă de 376.917 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 2014 | 30 iunie 2015     |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Provizioane pentru impozitul aferent</b>                 |                   |                   |
| - rezervelor din valoarea titlurilor financiare imobilizate | 45.864.438        | 45.487.521        |
| - rezervelor din reevaluarea imobilizărilor corporale       | 914.242           | 914.242           |
| - rezervelor din facilități fiscale                         | 3.173.271         | 3.173.271         |
| <b>Total provizioane pentru impozitul pe profit</b>         | <b>49.951.951</b> | <b>49.575.034</b> |

**3. Repartizarea profitului**

În data de 29 aprilie 2015 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat repartizarea profitului net al anului 2014 în sumă de 134.172.864 lei, astfel:

- suma de 79.287.937 lei la alte rezerve, pentru surse proprii de finanțare utilizabile în viitor conform hotărârii adunării generale ordinare a acționarilor;
- suma de 54.884.927 lei pentru dividende, reprezentând 0,10 lei brut pentru o acțiune. Dividendele se cuvin acționarilor care vor deține acțiuni la data de înregistrare aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

La data de 30 iunie 2015 profitul net realizat este în sumă de 43.679.497 lei și nu a fost repartizat.



## 4. Analiza rezultatului activității curente (exploatare)

| Indicatori                                                   | Nr.<br>rd. | sem I 2014         | sem I 2015        |
|--------------------------------------------------------------|------------|--------------------|-------------------|
| Venituri din imobilizări financiare                          | 1          | 12.449.844         | 20.184.037        |
| Venituri din investiții financiare pe termen scurt           | 2          | 35.498             | 2.207.349         |
| Venituri din creanțe imobilizate                             | 3          |                    |                   |
| Venituri din investiții financiare cedate                    | 4          | 218.852.234        | 23.616.319        |
| Venituri din servicii prestate                               | 5          |                    |                   |
| Venituri din creanțe reactivate și debitori diverși          | 6          |                    |                   |
| Venituri din provizioane                                     | 7          | 454.286            | 1.615.636         |
| Venituri din diferențe de curs valutar                       | 8          | 353.144            | 589.716           |
| Venituri din dobânzi                                         | 9          | 3.196.892          | 3.414.954         |
| Venituri din producția imobilizată, corporale și Necorporale | 10         |                    |                   |
| Alte venituri din activitatea curentă (rd. 12 la 18)         | 11         | 506.865            | 9.454.358         |
| - din studii și cercetări                                    | 12         |                    |                   |
| - din redevențe, locații și chirii                           | 13         | 34.288             | 55.344            |
| - din alte activități diverse                                | 14         |                    |                   |
| - din subvenții                                              | 15         |                    |                   |
| - din alte venituri                                          | 16         | 20.504             | 87.695            |
| - din sconturi obținute                                      | 17         |                    |                   |
| - din alte venituri financiare                               | 18         | 452.073            | 9.311.319         |
| <b>Venituri din activitatea curentă (rd. 01 la 11)</b>       | <b>19</b>  | <b>235.848.763</b> | <b>61.082.369</b> |
| Pierderi aferente creanțelor legate de participari           | 20         |                    |                   |
| Cheltuieli privind investițiile financiare cedate            | 21         | 50.319.254         | 8.115.022         |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar                     | 22         | 1.081.133          | 692.347           |
| Cheltuieli privind dobânzile                                 | 23         | 0                  | 0                 |
| Cheltuieli privind comisioanele și onorariile                | 24         | 2.338.135          | 1.418.783         |
| Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate                  | 25         | 9.864              | 6.897             |
| Pierderi din creanțe și debitori diverși                     | 26         | 0                  | 0                 |
| Cheltuieli cu provizioanele și amortizări                    | 27         | 127.317            | 126.144           |
| Alte cheltuieli din activitatea curentă (rd. 29+30+31+34+47) | 28         | 4.377.286          | 3.847.540         |
| - cu material                                                | 29         | 115.688            | 72.257            |
| - cu energia și apa                                          | 30         | 74.463             | 96.237            |
| - cu personalul (rd. 32+33)                                  | 31         | 3.348.862          | 2.768.716         |
| - salarii                                                    | 32         | 2.582.583          | 2.222.011         |
| - asigurări și protecția socială                             | 33         | 766.279            | 546.705           |
| - cu prestațiile externe (rd.35 la 46)                       | 34         | 775.379            | 806.184           |
| - întreținere și reparații                                   | 35         | 22.732             | 34.396            |
| - redevențe, locații și chirii                               | 36         | 86.591             | 86.598            |
| - prime de asigurare                                         | 37         | 14.479             | 53.448            |
| - studii și cercetări                                        | 38         |                    |                   |
| - protocol, reclamă, publicitate                             | 39         | 72.456             | 137.077           |
| - transport bunuri și persoane                               | 40         |                    |                   |
| - deplasări, detașări, transferări                           | 41         | 164.174            | 103.001           |
| - poștă și telecomunicații                                   | 42         | 73.681             | 58.865            |
| - alte servicii executate de terți                           | 43         | 271.247            | 306.045           |



## 4. Analiza rezultatului activității curente (exploatare) (continuare)

| Indicatori                                                  | Nr.<br>rd. | sem I 2014         | sem I 2015        |
|-------------------------------------------------------------|------------|--------------------|-------------------|
| - alte cheltuieli                                           | 44         | 67.525             | 26.754            |
| - cheltuieli privind sconturile acordate                    | 45         |                    |                   |
| - alte cheltuieli financiare                                | 46         | 2.494              | -                 |
| - cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate | 47         | 62.894             | 104.146           |
| <b>Cheltuieli din activitatea curentă (rd. 20 la 28)</b>    | <b>48</b>  | <b>58.252.989</b>  | <b>14.206.733</b> |
| <b>Rezultatul din activitatea curentă (rd. 19-48)</b>       | <b>49</b>  | <b>177.595.774</b> | <b>46.875.636</b> |

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



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**5. Situația creanțelor și a datoriilor**

| Creanțe                                                   |    | 30 iunie<br>2015  | Termen de lichiditate |            |
|-----------------------------------------------------------|----|-------------------|-----------------------|------------|
|                                                           |    |                   | Sub 1 an              | Peste 1 an |
| Avansuri acordate furnizorilor și clienți neîncasați      |    | 34.387            | 34.387                |            |
| Debitori din dividende neîncasate                         | a) | 7.294.349         | 7.294.349             |            |
| Debitori diverși                                          |    | 231.975           | 231.975               |            |
| Impozit pe profit de recuperat                            |    | -                 | -                     |            |
| Penalități aferente dividendelor Neîncasate               |    | 58.361            | 58.361                |            |
| Obligațiuni de stat                                       | b) | 16.043.284        | 16.043.284            |            |
| Dobânda atașată                                           | c) | 1.005.243         | 1.005.243             |            |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși | d) | (768.719)         | (768.719)             |            |
| <b>Total</b>                                              |    | <b>23.898.880</b> | <b>23.898.880</b>     |            |

- a Debitori din dividende neîncasate în suma de 7.294.349 lei includ dividende de încasat aferente anilor precedenți în sumă de 731.538 lei și dividende de încasat pentru anul 2014 în suma de 6.562.811 lei (31 decembrie 2014: 1.179.732 lei);
- b Obligațiuni de stat în EURO în sumă de 16.043.284 lei cu scadență în luna iulie 2015 (31 decembrie 2014: 16.074.126 lei);
- c Dobânda cuvenită în sumă de 1.005.243 lei reprezintă dobânda aferentă obligațiunilor deținute pe termen lung. (31 decembrie 2014: 1.740.062 lei).
- d Ajustările pentru deprecierea creanțelor în sumă totală de 768.719 lei (31 decembrie 2014: 1.238.093 lei) au fost constituite pentru dividendele de încasat din anii precedenți în suma de 710.358 lei și penalitățile aferente dividendelor neîncasate în sumă de 58.361 lei.

| Creanțe                                                   |    | 31 decembrie<br>2014 | Termen de lichiditate |            |
|-----------------------------------------------------------|----|----------------------|-----------------------|------------|
|                                                           |    |                      | Sub 1 an              | Peste 1 an |
| Avansuri acordate furnizorilor și clienți neîncasați      |    | 83.215               | 83.215                | -          |
| Debitori pentru dividende neîncasate                      | a) | 1.179.732            | 1.179.732             | -          |
| Debitori diverși                                          |    | 15.017               | 15.017                | -          |
| Impozit pe profit de recuperat                            |    | 1.658.984            | 1.658.984             |            |
| Penalități aferente dividendelor Neîncasate               |    | 58.361               | 58.361                | -          |
| Obligațiuni de stat                                       | b) | 16.074.126           | 16.074.126            |            |
| Dobânda atașată                                           | c) | 1.740.062            | 1.740.062             |            |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși | d) | (1.238.093)          | (1.238.093)           | -          |
| <b>TOTAL</b>                                              |    | <b>19.571.404</b>    | <b>19.571.404</b>     | -          |



## Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

## 5. Situația creanțelor și a datoriilor (continuare)

| Datorii                                      | Termen de exigibilitate |                   |               |                |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|
|                                              | 30 iunie<br>2015        | Sub 1 an          | Între 1-5 ani | Peste 5<br>ani |
| Furnizori                                    | 69.600                  | 69.600            | -             | -              |
| Datorii cu personalul și asigurările sociale | 626.070                 | 626.070           | -             | -              |
| Impozit pe profit                            | 668.534                 | 668.534           | -             | -              |
| Alte impozite și taxe e)                     | 68.716                  | 68.716            | -             | -              |
| Dividende de plată către acționari f)        | 67.977.637              | 67.977.637        | -             | -              |
| Creditori diverși                            | 80.277                  | 80.277            | -             | -              |
| <b>Total</b>                                 | <b>69.490.834</b>       | <b>69.490.834</b> | -             | -              |

e Alte impozite și taxe în suma de 68.716 lei reprezintă în principal impozitul pe salarii care are scadență în luna iulie 2015 (31 decembrie 2014: 366.426 lei);

f Dividendele de plată către acționari în suma de 67.977.637 lei cuprind dividendele aferente anului 2014 în sumă de 54.884.927 lei și dividende restante, aferente anului 2011, în sumă de 13.092.710 lei (31 decembrie 2014: 13.126.579 lei). Dividendele neridicate, aferente exercițiilor financiare anterioare anului 2011 pentru care a intervenit prescripția extinctivă, au fost înregistrate în contul Alte rezerve (Nota 17).

| Datorii                                      | Termen de exigibilitate |                   |               |                |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|----------------|
|                                              | 31 decembrie<br>2014    | Sub 1 an          | Între 1-5 ani | Peste 5<br>ani |
| Furnizori                                    | 124.011                 | 124.011           | -             | -              |
| Datorii cu personalul și asigurările sociale | 2.167.488               | 2.167.488         | -             | -              |
| Alte impozite și taxe e)                     | 366.426                 | 366.426           | -             | -              |
| Dividende de plată către acționari f)        | 13.126.579              | 13.126.579        | -             | -              |
| Creditori diverși                            | 10.743                  | 10.743            | -             | -              |
| <b>Total</b>                                 | <b>15.795.247</b>       | <b>15.795.247</b> | -             | -              |



## 6. Principii, politici și metode contabile

### 6.1 Informații generale

Raportarea contabilă semestrială este în responsabilitatea conducerii Societății și a fost întocmită 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 raportării contabile semestriale s-au avut în vedere și prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2008 privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informațiile referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și ale Instrucțiunii nr. 5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, modificată.

Raportarea contabilă semestrială la 30 iunie 2015 cuprinde:

- Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii;
- Contul de profit și pierdere;
- Date informative.

Fără a face parte din raportările contabile semestriale sunt prezentate și Notele explicative, conform cerințelor Regulamentului CNVM nr. 31/2006.

Raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015 nu a fost auditată, nefiind o cerință legală.

Această raportare contabilă semestrială individuală nu reflectă poziția financiară și rezultatele operațiunilor 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 Instrucțiunea ASF nr. 2/06.08.14 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (SIIF), începând cu data de 1 ianuarie 2015, entitățile reglementate, autorizate și supravegheate de ASF-SIIF vor ține evidența contabilă în conformitate cu IFRS adoptate potrivit procedurii prevăzute de art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate.

Conform acestei Instrucțiuni prevederile Instrucțiunii nr. 6/2011, cu modificările ulterioare sunt aplicabile și pentru exercițiul financiar al anului 2014.

Consiliul ASF printr-o Decizie adoptată în data de 26 februarie 2015 a aprobat amânarea obligației de implementare a IFRS pentru data de 1 ianuarie 2016.

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.



## 6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

### 6.2 Principiile care au stat la baza întocmirii raportării contabile semestriale

Raportarea contabilă semestrială a fost întocmită 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.

Principiile contabile care stau la baza întocmirii raportării contabile semestriale 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 să fie 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. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

**6.3 Politici contabile**

**(a) Folosirea estimărilor**

Întocmirea raportării contabile semestriale 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.

**(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 de numerar viitoare. 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”) de la 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 lunar în contul de profit și pierdere.

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 30 iunie 2015, principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 3,9969 lei pentru 1 USD (31 decembrie 2014: 3,6868 ) și 4,4735 lei pentru 1 EURO (31 decembrie 2014: 4,4821).

**(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.



**6. Principii, politici și metode contabile (continuare)****6.3 Politici contabile (continuare)****(d) Imobilizări necorporale (continuare)****- 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.

**- 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.

**- 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 periodic 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.

Valoarea reevaluată se înregistrează 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.



## 6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

### 6.3 Politici contabile (continuare)

#### (e) Imobilizări corporale (continuare)

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

În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca rezultat al unei reevaluări, această diminuare se recunoaște ca o cheltuială. Cu toate acestea, o diminuare rezultată din reevaluare 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 anual, pentru a determina dacă există indicatori de depreciere. În situația în care astfel de indicatori 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



**6. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

**6.3 Politici contabile (continuare)**

**(g) Instrumente financiare (continuare)**

**(g.1.) Imobilizări financiare**

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

**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 emise de municipalități, societăți financiar-bancare și de stat cu scadență mai mare de un an.

**Alte creanțe** cuprind depozitele bancare cu scadență 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 efectuării 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.

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. 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 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. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă se înregistrează pe seama ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare.

Diferențele constatate în plus între valoarea de inventar și valoarea contabilă nu se înregistrează în contabilitate în conformitate cu Ordinul CNVM nr. 13/2011.

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.

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.



## **6. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

### **6.3 Politici contabile (continuare)**

#### **(g) Instrumente financiare (continuare)**

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



## **6. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

### **6.3 Politici contabile (continuare)**

#### **(g) Instrumente financiare (continuare)**

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 de inventar. 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 tranzacției sau la data transferului proprietății (vânzările prin contracte directe).

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, titlurile deținute la fonduri închise de investiții, titluri de stat, obligațiuni emise de municipalități, societăți financiar-bancare și de stat, depozitele bancare și alte investiții pe termen scurt cu scadență mai mică de un an, 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.
- **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.



## **6. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

### **6.3 Politici contabile (continuare)**

#### **(g) Instrumente financiare (continuare)**

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.

Instrumentele financiare derivate admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală. În cazul celor neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată valoarea justă se determină prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste) și aprobate de către consiliul de administrație.

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.

#### **(e) Reclasificări**

Clasificarea inițială a activelor financiare ca imobilizări financiare sau investiții pe termen scurt depinde de scopul căruia îi sunt destinate, de intenția entității cu privire la durata deținerii instrumentelor financiare, de până la un an sau mai mult de un an, potrivit politicilor contabile aprobate de Consiliul de administrație.

Reclasificarea ulterioară a instrumentelor financiare, din investiții financiare pe termen scurt la imobilizări financiare, și invers, poate fi determinată de schimbarea intenției de deținere a Societății și/sau de modificarea/deteriorarea contextului economico-financiar în care Societatea își desfășoară activitatea, a pieței financiare pe care sunt tranzacționate aceste instrumente (scăderea volumului tranzacțiilor, a prețurilor etc.) și care nu fac posibilă realizarea profitului scontat la data achiziției lor prin valorificarea acestor instrumente financiare în termenul de 12 luni.



**6. Principii, politici și metode contabile (continuare)****6.3 Politici contabile (continuare)****(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.

**(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 capitaluri 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 reziduală 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.



## **6. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

### **6.3 Politici contabile (continuare)**

#### **(m) Provizioane (continuare)**

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 preconizate a se aplica în perioada valorificării activului sau stingerii obligației.

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.

##### **Impozit pe profit curent**

În semestrul I 2015, Societatea plătește o cotă de impozit pe profit de 16% cotă existentă și în anul 2014.

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 social 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.



## **6. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

### **6.3 Politici contabile (continuare)**

#### **(p) Recunoașterea veniturilor (continuare)**

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.

#### **(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 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.



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

---

**6. Principii, politici și metode contabile (continuare)**

**6.3 Politici contabile (continuare)**

**(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 atribuibil acționarilor comuni la numărul mediu ponderat de acțiuni aferent perioadei.

**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 30 iunie 2015 numărul acționarilor era de 5.779.647 (31 decembrie 2014: 5.785.854).

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 30 iunie 2015 și 31 decembrie 2014.

**8. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere**

|                                              | <u>sem I 2014</u> | <u>sem I 2015</u> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Administratori                               | 7                 | 6                 |
| Director administrator cf. Legii nr. 31/1990 | 1                 | -                 |
| Salariați cu studii superioare               | 37                | 39                |
| Salariați cu studii medii                    | 5                 | 4                 |
| Salariați cu studii generale                 | 6                 | 5                 |
| <b>TOTAL</b>                                 | <u><b>55*</b></u> | <u><b>54</b></u>  |

\* Incluzând persoana care este și administrator și președinte/director general pe baza contractului de mandat.



8. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere (continuare)

|                                                     | <u>sem I 2014</u>       | <u>sem I 2015</u>       |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cheltuieli cu remunerațiile personalului            | 2.515.291               | 2.130.878               |
| Cheltuieli privind asigurările și protecția socială | 766.279                 | 546.705                 |
| Alte cheltuieli privind personalul                  | 67.292                  | 91.133                  |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b><u>3.348.862</u></b> | <b><u>2.768.716</u></b> |

Remunerația plătită angajaților în semestrul I 2014 și semestrul I 2015 a fost în sumă de 2.515.291 lei și respectiv 2.130.878 lei, din care:

|                                              | <u>sem I 2014</u>       | <u>sem I 2015</u>       |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Consiliul de administrație                   | 300.300                 | 185.900                 |
| Director administrator cf. Legii nr. 31/1990 | 234.300                 | -                       |
| Salariați                                    | 1.980.691               | 1.944.978               |
| <b>Total</b>                                 | <b><u>2.515.291</u></b> | <b><u>2.130.878</u></b> |

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 30 iunie 2014 și 30 iunie 2015, 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 30 iunie 2015, Societatea avea 48 de salariați (sem I 2014: 48) din care 47 erau salariați permanenți (sem I 2014: 48), iar 1 temporar (sem I 2014: 0). Numărul mediu de salariați în semestrul I 2015 a fost de 48 (sem I 2014: 50).



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**9. Analiza principalilor indicatori economico-financiari**

|                                                                                            | sem I 2014        | sem I 2015        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Indicatori de lichiditate</b>                                                         |                   |                   |
| <b>a) Indicatorul lichidității curente</b>                                                 |                   |                   |
| <b>Active curente / Datorii curente</b>                                                    | <b>6,83</b>       | <b>3,97</b>       |
| Active curente                                                                             | 289.620.207       | 275.909.506       |
| Datorii curente                                                                            | 42.409.210        | 69.507.858        |
| <b>b) Indicatorul lichidității imediate</b>                                                |                   |                   |
| <b>(Active curente - Stocuri) / Datorii curente</b>                                        | <b>6,83</b>       | <b>3,97</b>       |
| Active curente - Stocuri                                                                   | 289.617.968       | 275.907.267       |
| Datorii curente                                                                            | 42.409.210        | 69.507.858        |
| <b>c) Rata capacității de plată</b>                                                        |                   |                   |
| <b>(Casa și conturi la bănci+Investiții pe termen scurt) / Datorii curente</b>             | <b>6,63</b>       | <b>3,62</b>       |
| Casa și conturi la bănci + investiții pe termen scurt                                      | 281.371.967       | 251.911.668       |
| Datorii curente                                                                            | 42.409.210        | 69.507.858        |
| <b>2 Indicatori de risc</b>                                                                | <b>nu e cazul</b> | <b>nu e cazul</b> |
| <b>3 Indicatori de activitate</b>                                                          |                   |                   |
| <b>a) Viteza de rotație a debitelor-clienți</b>                                            |                   |                   |
| <b>Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 180 (zile)</b>                                  | <b>5</b>          | <b>67</b>         |
| Sold mediu clienți (conține și debitorii - Nota 5a)                                        | 7.026.396         | 22.738.548        |
| Cifra de afaceri (total venituri din activitatea curentă)                                  | 235.848.763       | 61.082.369        |
| <b>Sold mediu furnizori / Achiziții de bunuri x 180 (zile)</b>                             | <b>14</b>         | <b>13</b>         |
| Sold mediu furnizori                                                                       | 113.124           | 96.806            |
| Achiziții de bunuri și servicii - (rulaj credit cont 401)                                  | 1.415.526         | 1.317.452         |
| <b>b) Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>                                        |                   |                   |
| <b>Cifra de afaceri / Active imobilizate</b>                                               | <b>0,25</b>       | <b>0,06</b>       |
| Cifra de afaceri (total venituri din activitatea curentă)                                  | 235.848.763       | 61.082.369        |
| Active imobilizate                                                                         | 934.692.554       | 986.074.328       |
| <b>c) Viteza de rotație a activelor totale</b>                                             |                   |                   |
| <b>Cifra de afaceri / Total active</b>                                                     | <b>0,19</b>       | <b>0,05</b>       |
| Cifra de afaceri (total venituri din activitatea curentă)                                  | 235.848.763       | 61.082.369        |
| Total active                                                                               | 1.224.312.761     | 1.261.983.834     |
| <b>4 Indicatori de profitabilitate</b>                                                     |                   |                   |
| <b>a) Rentabilitatea capitalului angajat</b>                                               |                   |                   |
| <b>Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit / Capitalul angajat x100</b> | <b>15,64%</b>     | <b>4,10%</b>      |
| Profitul înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit                                 | 177.595.774       | 46.875.636        |
| Capitalul angajat (capitalul propriu)                                                      | 1.135.474.909     | 1.142.900.942     |



## 9. Analiza principalilor indicatori economico-financiar (continuare)

|                                                                           | sem I 2014         | sem I 2015         |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>b) Rentabilitatea economică</b>                                        |                    |                    |
| <b>Profit net / Active totale x 100</b>                                   | <b>12,19%</b>      | <b>3,46%</b>       |
| Profit net                                                                | 149.295.427        | 43.679.497         |
| Active totale                                                             | 1.224.312.761      | 1.261.983.834      |
| <b>c) Rentabilitatea financiară</b>                                       |                    |                    |
| <b>Profit net / Capitaluri proprii x 100</b>                              | <b>13,15%</b>      | <b>3,82%</b>       |
| Profit net                                                                | 149.295.427        | 43.679.497         |
| Capitaluri proprii                                                        | 1.135.474.909      | 1.142.900.942      |
| <b>5 Fondul de rulment (FR)</b>                                           |                    |                    |
| <b>(Capitaluri proprii+împrumuturi pe termen lung)-active imobilizate</b> | <b>200.782.355</b> | <b>156.826.614</b> |
| Capitaluri proprii+împrumuturi pe termen lung                             | 1.135.474.909      | 1.142.900.942      |
| Active imobilizate                                                        | 934.692.554        | 986.074.328        |
| <b>6 Necesarul de fond de rulment (NFR)</b>                               |                    |                    |
| <b>(Stocuri + creanțe) - datorii curente</b>                              | <b>-34.262.264</b> | <b>-45.606.739</b> |
| Stocuri + creanțe                                                         | 8.146.946          | 23.901.119         |
| Datorii curente                                                           | 42.409.210         | 69.507.858         |
| <b>7 Trezoreria netă (TN)</b>                                             |                    |                    |
| <b>FR – NFR</b>                                                           | <b>235.044.619</b> | <b>202.433.353</b> |
| <b>8 Randamentul dividendului</b>                                         |                    |                    |
| <b>Dividend pe acțiune / Preț pe acțiune</b>                              | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Dividend pe acțiune                                                       | 0,0000             | 0,0000             |
| Preț pe acțiune (preț mediu pe semestrul I)                               | 1,2126             | 1,4035             |
| <b>9 Rata de alocare a dividendelor</b>                                   |                    |                    |
| <b>Dividende pe acțiune / Profit pe acțiune</b>                           | <b>-</b>           | <b>125,65%</b>     |
| Dividend pe acțiune                                                       | 0,0000             | 0,1000             |
| Profit pe acțiune                                                         | 0,2720             | 0,0796             |



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(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 data de 29 ianuarie 2014 este BRD Groupe Societe Generale, până la această dată fiind 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 majoritară. 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 perioadei financiare încheiate la 30 iunie 2014 și 30 iunie 2015 este prezentat mai jos:

|                                         | <b>30 iunie<br/>2014</b> | <b>30 iunie<br/>2015</b> |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Profit brut                             | 177.595.774              | 46.875.636               |
| Cheltuieli nedeductibile                | 4.344.853                | 2.576.028                |
| Venituri neimpozabile                   | (4.657.211)              | (29.341.045)             |
| Alte sume impozabile                    | 15.631                   | 15.251                   |
| Profit fiscal                           | 177.299.047              | 20.125.870               |
| Rata de impozitare                      | 16%                      | 16%                      |
| Impozit pe profit curent                | 28.367.847               | 3.220.139                |
| Alte facilități                         | (67.500)                 | (24.000)                 |
| <b>Impozit pe profit curent datorat</b> | <b>28.300.347</b>        | <b>3.196.139</b>         |



**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**

Prin Avizul nr. 223/03.07.2015, Autoritatea de Supraveghere Financiară a avizat modificarea componenței Consiliului de Administrație al societății, în conformitate cu Hotărârea nr. 1 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 29.04.2015 prin care domnul Octavian Avrămoiu și domnul Dan Weiler au fost aleși în funcția de administrator al societății.

Consiliul de Administrație al SIF Banat-Crișana, întrunit în ședința din data de 14 iulie 2015, a adoptat următoarele hotărâri:

1. A numit pe dl. Ionel-Marian CIUCIOI în funcția de administrator provizoriu al SIF Banat-Crișana, până la întrunirea adunării generale a acționarilor.
2. A aprobat modificarea organigramei și a Reglementărilor interne, cu intrarea în vigoare la data avizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.
3. A ales pe dl. Bogdan-Alexandru DRĂGOI în funcția de Președinte al Consiliului de administrație și Director General al SIF Banat-Crișana.
4. A ales pe dl. Octavian AVRĂMOIU în funcția de Vicepreședinte al Consiliului de administrație și Director General Adjunct al SIF Banat-Crișana.
5. A aprobat delegarea de competențe de conducere către Președinte Director General și către Vicepreședinte Director General Adjunct, în conformitate cu prevederile art. 143 din Legea nr. 31/1990.

**f) Venituri înregistrate în avans**

Societatea are venituri înregistrate în avans la 30 iunie 2015 în sumă de 17.024 lei, reprezentând sume încasate aferente contractelor de vânzare directă de acțiuni (Mobipet SA Petroșani) (31 decembrie 2014: 176.752 lei).

**g) Ratele achitate în cadrul unui contract de leasing**

La data de 30 iunie 2014 și 30 iunie 2015, Societatea nu derula contracte de leasing operațional sau financiar.

**h) Onorariile plătite auditorilor**

Societatea a achitat în cursul semestrului I 2015 auditorilor suma de 215.353 lei pentru efectuarea serviciilor de audit pentru anul 2014 (2014: 62.495 lei).

**i) Datorii probabile și angajamente acordate****Contracte pentru achiziții de investiții în imobilizări corporale și financiare**

- La data de 30 iunie 2015 nu existau imobilizări necorporale și corporale în curs de execuție (31 decembrie 2014: 0).
- La data de 30 iunie 2015 și 31 decembrie 2014 Societatea nu avea contracte de achiziții de materii prime, materiale și piese de schimb.
- La data de 30 iunie 2015 Societatea nu avea încheiate contracte pentru cumpărarea de imobilizări financiare (31 decembrie 2014: 0 lei).



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**10. Alte informații (continuare)**

**j) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)**

- La data de 30 iunie 2015, Societatea nu avea încheiate contracte de subscriere la capitalul social al societăților (31 decembrie 2014: 0 lei).

**k) Angajamente primite**

La data de 30 iunie 2015 și 31 decembrie 2014 nu existau angajamente primite.

**11. Situația portofoliului**

La data de 30 iunie 2015 structura portofoliului Societății era următoarea:

| Denumire                                                                                                                                                | Valoare contabilă<br>de achiziție | Valoare<br>calculată<br>conform<br>Disp. de măsuri<br>23/2012 | Diferențe<br><br>± |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>I Imobilizări financiare</b>                                                                                                                         |                                   |                                                               |                    |
| <b>A</b> Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;                               | 871.017.948                       | 1.180.892.558 <sup>2</sup>                                    | 309.874.610        |
| <b>B</b> Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;                             | 182.727.592                       | 207.777.884                                                   | 25.050.292         |
| <b>C</b> Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;                                                                                 | -                                 | -                                                             | -                  |
| <b>D</b> Instrumente de credit emise de Administrația Publică Locală;                                                                                   | -                                 | -                                                             | -                  |
| <b>E</b> Obligațiuni ale societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată                       | 6.068.747                         | 6.068.747                                                     | -                  |
| <b>F</b> 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                                                    | -                  |
| <b>G</b> Alte active sau instrumente financiare – titluri fond închis de investiții                                                                     | 53.199.972                        | 48.136.143                                                    | -5.063.829         |
| <b>I Total imobilizări financiare (Nota 1)</b>                                                                                                          | <b>1.139.964.259<sup>1</sup></b>  | <b>1.469.825.332</b>                                          | <b>329.861.073</b> |
| <b>II Investiții financiare pe termen scurt</b>                                                                                                         |                                   |                                                               |                    |
| <b>A</b> Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare - acțiuni                      | 118.898.200                       | 98.690.128 <sup>4</sup>                                       | -20.208.072        |
| <b>II Total investiții financiare pe termen scurt (Nota 16)</b>                                                                                         | <b>118.898.200<sup>3</sup></b>    | <b>98.690.128</b>                                             | <b>-20.208.072</b> |
| <b>III Creanțe</b>                                                                                                                                      |                                   |                                                               |                    |
| <b>C</b> Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;                                                                                 | 16.043.284                        | 16.043.284                                                    | -                  |
| <b>III Creanțe (Nota 5)</b>                                                                                                                             | <b>16.043.284</b>                 | <b>16.043.284</b>                                             | -                  |
| <b>Total portofoliu I+II+III</b>                                                                                                                        | <b>1.274.905.743</b>              | <b>1.584.558.744</b>                                          | <b>309.653.001</b> |



**11. Situația portofoliului (continuare)**

Față de valorile prezentate mai sus, valorile din Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30 iunie 2015 (pag. 1) la pozițiile „Total imobilizări financiare” și „Total investiții financiare pe termen scurt” sunt următoarele:

<sup>1</sup> Poziția „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 159.088.141 lei existente în sold la 30 iunie 2015, din cele stabilite la 31 decembrie 2014, 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).

<sup>2</sup> Valoarea calculată conform Dispunerii de măsuri nr. 23/2012 pentru acțiunile admise la tranzacționare nu include și valoarea acțiunilor Banca Transilvania care urmează a fi primite cu titlu gratuit (data de referință a fost 15 iunie 2015) în sumă totală de 39.427.947 lei (fiind înregistrate la drepturi de încasat).

<sup>3</sup> Poziția „alte investiții financiare pe termen scurt” include:

- valorile mobiliare deținute pentru tranzacționare prezentate la valoarea de achiziție, diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare în sumă de 6.551.608 lei existente în sold la 30 iunie 2015, din cele stabilite la 31 decembrie 2014 (Nota 16);

- depozitele bancare (inclusiv dobânda atașată) în sumă de 133.217.102 lei (prezentate detaliat în Nota 12);

<sup>4</sup> Valoarea calculată conform Dispunerii de măsuri nr. 23/2012 pentru acțiunile deținute pe termen scurt nu include și valoarea acțiunilor SIF Moldova care urmează a fi primite cu titlu gratuit (data de referință a fost 09 iunie 2015) în sumă totală de 20.136.469 lei (fiind înregistrate la drepturi de încasat).

La data de 30 iunie 2015 structura portofoliului în funcție de dețineri în capitalul social al societăților din portofoliul SIF:

| % de deținere | Număr de societăți | Valoarea contabilă   | Pondere în total portofoliul |
|---------------|--------------------|----------------------|------------------------------|
| peste 50%     | 16                 | 410.360.183          | 34,99%                       |
| între 20-50%  | 33                 | 43.001.053           | 3,67%                        |
| sub 20%       | 122                | 719.282.504          | 61,34%                       |
| <b>Total</b>  | <b>171</b>         | <b>1.172.643.740</b> | <b>100,00</b>                |



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**11. Situația portofoliului (continuare)**

La data de 31 decembrie 2014 structura portofoliului Societății era următoarea:

| Denumire                                                                                                                                                | Valoare contabilă de achiziție | Valoare justă <sup>1</sup> | Diferențe ±        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------|
| <b>I Imobilizări financiare</b>                                                                                                                         |                                |                            |                    |
| <b>A</b> Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;                               | 874.280.110                    | 1.053.096.477              | 178.816.367        |
| <b>B</b> Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;                             | 180.724.443                    | 189.204.411                | 8.479.968          |
| <b>C</b> Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;                                                                                 | -                              | -                          | -                  |
| <b>D</b> Instrumente de credit emise de Administrația Publică Locală;                                                                                   | -                              | -                          | -                  |
| <b>E</b> Obligațiuni ale societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată                       | 6.080.414                      | 6.080.414                  | -                  |
| <b>F</b> 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                 | -                  |
| <b>G</b> Alte active sau instrumente financiare- titluri fond închis de investiții                                                                      | 53.199.972                     | 48.136.143                 | -5.063.829         |
| <b>I Total imobilizări financiare (Nota 1)</b>                                                                                                          | <b>1.141.234.939*</b>          | <b>1.323.467.445</b>       | <b>182.232.506</b> |
| <b>II Investiții financiare pe termen scurt</b>                                                                                                         |                                |                            |                    |
| <b>A</b> Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;                               | 121.621.381                    | 124.600.534                | 2.979.153          |
| <b>G</b> Alte active sau instrumente financiare - certificate SIF4Note și minilong SIF4                                                                 | 17.025.989                     | 7.717.992                  | -9.307.997         |
| <b>II Total investiții financiare pe termen scurt (Nota 16)</b>                                                                                         | <b>138.647.370**</b>           | <b>132.318.526</b>         | <b>-6.328.844</b>  |
| <b>III Creanțe</b>                                                                                                                                      |                                |                            |                    |
| <b>C</b> Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;                                                                                 | 16.074.126                     | 16.074.126                 | -                  |
| <b>III Creanțe (Nota 5)</b>                                                                                                                             | <b>16.074.126</b>              | <b>16.074.126</b>          | -                  |
| <b>Total portofoliu I+II+III</b>                                                                                                                        | <b>1.295.956.435</b>           | <b>1.471.860.097</b>       | <b>175.903.662</b> |

<sup>1</sup> Valoarea justă stabilită în baza Dispunerii de măsuri 23/20.12.12 a ASF și a evaluărilor interne și externe efectuate.

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 162.218.697 lei, stabilite la 31 decembrie 2014, 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).



## 11. Situația portofoliului (continuare)

\*\* 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 2014 în sumă de 6.554.930 lei;
- alte active sau instrumente financiare la valoarea de achiziție diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare stabilită la 31 decembrie 2014 în sumă de 9.307.997 lei (prezentate detaliat în Nota 16);
- depozitele bancare (inclusiv dobânda atașată) în sumă de 93.262.595 lei (prezentate detaliat în Nota 12).

În conformitate cu legislația în vigoare serviciile de depozitare a activelor deținute de către Societate au fost asigurate începând cu data de 29 ianuarie 2014 de către BRD Groupe Societe General, până la această dată fiind asigurate de către ING Bank NV Amsterdam sucursala București.

La data de 31 decembrie 2014 structura portofoliului în funcție de dețineri în capitalul social al societăților din portofoliul SIF:

| % de deținere | Număr de societăți | Valoarea contabilă   | Pondere în total portofoliul |
|---------------|--------------------|----------------------|------------------------------|
| peste 50%     | 16                 | 405.358.992          | 34,45%                       |
| între 20-50%  | 34                 | 43.005.848           | 3,66%                        |
| sub 20%       | 130                | 728.261.094          | 61,89%                       |
| <b>Total</b>  | <b>180</b>         | <b>1.176.625.934</b> | <b>100,00</b>                |



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
 (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%.

| Nr. crt | Cod unic de înregistrare | Denumire societate  | Adresa |                |                                 | Procent deținere SIF | Capital social deținut de SIF | Capital propriu 31.12.2014 | Stare |
|---------|--------------------------|---------------------|--------|----------------|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------------|-------|
|         |                          |                     | Jud.   | Localitate     | Sediul social                   |                      |                               |                            |       |
| 1       | 6496150                  | VALY-TIM            | TM     | TIMISOARA      | str MEHADIEI nr. 5              | 99,9994              | 5.435.000                     | 7.828.461                  |       |
| 2       | HE323682                 | SIF IMOBILIARE      | ZZ     | NICOSIA        | KARPENISIOU nr. 30              | 99,9858              | 6.689.050                     | 139.365.656                | *     |
| 3       | 9415761                  | SAI MUNTENIA INVEST | B_     | BUCURESTI      | SPLAIUL UNIRII nr. 16           | 99,96                | 1.199.520                     | 22.688.445                 |       |
| 4       | 2204171                  | TRANS EURO HOTEL    | MM     | BAIA MARE      | Bdul BUCURESTI nr. 23           | 99,9346              | 6.600.205                     | 12.603.403                 |       |
| 5       | 14393678                 | BETA TRANSPORT      | CJ     | CLUJ-NAPOCA    | str GIORDANO BRUNO nr. 1-3      | 99,7566              | 2.412.798                     | 4.787.516                  |       |
| 6       | 199176                   | NAPOMAR             | CJ     | CLUJ-NAPOCA    | MUNCII nr. 14                   | 99,4348              | 25.640.603                    | 34.011.445                 |       |
| 7       | 2127419                  | RUSCA               | HD     | HUNEDOARA      | DACIA nr. 10                    | 99,2281              | 3.894.640                     | 8.358.071                  |       |
| 8       | 28330211                 | AZUGA TURISM        | B_     | BUCURESTI      | REGINA ELISABETA nr. 54         | 98,9354              | 13.770.435                    | 44.002.916                 |       |
| 9       | 56150                    | SIF HOTELURI        | BH     | ORADEA         | P-TA Emanuil Gojdu nr. 53       | 98,6575              | 50.771.468                    | 64.643.758                 |       |
| 10      | 12274093                 | HOTEL MESESUL       | SJ     | ZALAU          | str 1 DECEMBRIE 1918 nr. 11/A   | 98,3983              | 1.342.518                     | 7.520.740                  |       |
| 11      | 684200                   | SILVANA             | SJ     | CEHU SILVANIEI | str PLOPILOR nr. 2              | 96,2832              | 3.609.430                     | 10.361.454                 |       |
| 12      | 2736489                  | ARIO                | BN     | BISTRITA       | Drumul Cetatii nr. 85           | 93,6407              | 13.035.178                    | 7.862.813                  | F     |
| 13      | 1766830                  | IAMU                | AB     | BLAJ           | str GHEORGHE BARITIU nr. 38     | 76,6967              | 18.215.748                    | 36.795.518                 |       |
| 14      | 1454846                  | VRANCART            | VN     | ADJUD          | str E.TEODOROIU nr. 17          | 74,7173              | 64.534.671                    | 127.328.519                |       |
| 15      | 575688                   | SOMPLAST            | BN     | NASAUD         | str G.COSBUC nr. 147            | 70,7511              | 5.757.950                     | 13.525.952                 |       |
| 16      | 199230                   | CENTRAL             | CJ     | CLUJ-NAPOCA    | Bdul Regele Ferdinand nr. 22-26 | 63,5072              | 132.800                       | 26.869.852                 |       |
| 17      | 3357599                  | NORD CONSTRUCTII    | SM     | CAREI          | str UZINEI nr. 117              | 44,3101              | 79.550                        | 2.147.306                  |       |
| 18      | 1703521                  | ARADEANCA           | AR     | ARAD           | str PADURII nr. 2-4             | 39,1607              | 222.673                       | 907.465                    | INS   |
| 19      | 2196087                  | COMAR               | MM     | BAIA MARE      | str MINERILOR nr. 16            | 34,9415              | 101.503                       | (230.571)                  |       |
| 20      | 16276186                 | MOBILA USI          | BC     | BACAU          | Calea MOINESTI nr. 34           | 32,452               | 126.280                       | 4.282.461                  | LJ    |
| 21      | 2816987                  | ELBAC               | BC     | BACAU          | Calea MOINESTI nr. 34           | 32,45                | 829.956                       | (21.071.894)               | LJ    |
| 22      | 17716200                 | ATLASCARD           | HD     | DEVA           | Pla UNIRII nr. 10               | 31,3633              | 32.190                        | 2.568.578                  |       |
| 23      | 1828800                  | HIDROTIM            | TM     | TIMISOARA      | Calea MARTIRILOR nr. 1          | 30,509               | 112.523                       | 15.258.807                 |       |
| 24      | 2046136                  | PETROCAR            | NT     | PIATRA NEAMT   | str DECEBAL nr. 171             | 30,1767              | 3.743.362                     | 29.213.533                 |       |
| 25      | 1062656                  | AGROPRODUCT RESITA  | CS     | RESITA         | str PAUL IORGOVICI nr. 44       | 30,0045              | 181.800                       | (1.414.155)                | RJ    |
| 26      | 2761369                  | CRISCOM             | AR     | CHISINEU CRIS  | str INFRATIRII nr. 125          | 30,0005              | 80.180                        | (5.748.804)                | LJ    |
| 27      | 1765460                  | TRANSILVANIA AIUD   | AB     | AIUD           | str TUDOR VLADIMIRESCU nr. 51   | 29,9998              | 116.948                       | (2.151.006)                | LJ    |



SIF Banat-Crișana SA Arad

Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

11. Situația portofoliului (continuare)

| Nr. crt | Cod unic de înregistrare | Denumire societate     | Adresa |              |                           | Procent deținere SIF | Capital social deținut de SIF | Capital propriu 31.12.2014 | Stare |
|---------|--------------------------|------------------------|--------|--------------|---------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------------|-------|
|         |                          |                        | Jud.   | Localitate   | Sediul social             |                      |                               |                            |       |
| 28      | 2441828                  | UZINA ARDEALUL         | AB     | ALBA IULIA   | str MICURIN nr. 9         | 29,5075              | 138.983                       | (5.602.763)                | LJ    |
| 29      | 1719170                  | AGROINDUSTRIALA NADLAC | AR     | NADLAC       | str GEORGE ENESCU nr. 85  | 29,0267              | 166.018                       | (1.369.931)                | DIZ   |
| 30      | 1770300                  | COMMIT                 | AB     | OCNA MURES   | str BRAZILOR              | 28,9667              | 26.358                        | (93.880)                   | LJ    |
| 31      | 9654130                  | MOBIMET                | HD     | HATEG        | str RAU MARE nr. 94       | 28,8749              | 36.738                        | (379.962)                  | LJ    |
| 32      | 5184591                  | MOBIPET                | HD     | PETROSANI    | str LIVEZENI nr. 232      | 28,8737              | 121.600                       | 93.217                     |       |
| 33      | 7072756                  | METALURGICA            | BH     | MARGHITA     | C. REPUBLICII nr. 72      | 28,409               | 126.090                       | 3.848.331                  | LJ    |
| 34      | 1753147                  | SUINPROD GALDA         | AB     | GALDA DE JOS | sat OIEDEA nr. 300        | 27,091               | 357.710                       | (431.025)                  | LJ    |
| 35      | 569007                   | MEBIS                  | BN     | BISTRITA     | str INDUSTRIEI nr. 4      | 26,7806              | 866.593                       | (1.464.520)                | INS   |
| 36      | 13061000                 | GAZ VEST               | AR     | ARAD         | str PRUNULUI nr. 129      | 25,8185              | 10.506.800                    | 53.068.579                 |       |
| 37      | 10702460                 | FORESTIERA             | DB     | TARGOVISTE   | str SILOZULUI             | 25,752               | 105.673                       | 520.883                    |       |
| 38      | 5462698                  | EXFOR                  | B      | BUCURESTI    | SOSEAUA PIPERA nr. 46 A   | 24,2311              | 999.135                       | (33.479.206)               | LJ    |
| 39      | 644184                   | MOBICOM                | SM     | SATU MARE    | str LIVIU REBREANU nr. 43 | 24,1095              | 40.983                        | 3.269.404                  |       |
| 40      | 7323645                  | AGROMEC GATAIA         | TM     | GATAIA       | str SUMIGULUI             | 23,9097              | 33.963                        | (22.836)                   |       |
| 41      | 1728194                  | AGROINDUSTRIALA SAGU   | AR     | SAGU         | Sagu FN                   | 23,6199              | 343.843                       | 38.419                     | LJ    |
| 42      | 1071522                  | AGROTRANSPORT          | CS     | RESITA       | str P.IORGOVICI nr. 34    | 23,4604              | 9.648                         | (15.188)                   | RJ    |
| 43      | 1758098                  | CTCE                   | AB     | ALBA IULIA   | str MIHAI VITEAZU nr. 4   | 23,2357              | 21.253                        | 1.286.716                  |       |
| 44      | 1856312                  | AGROINDUSTRIALA SOCGAT | TM     | GATAIA       | str REPUBLICII            | 22,6523              | 264.280                       | (812.969)                  | DIZ   |
| 45      | 3094999                  | MOPAL                  | BN     | BISTRITA     | str TAPIULUI nr. 14       | 21,8936              | 20.198.340                    | 72.309.926                 | RJ    |
| 46      | 768506                   | MOLIDUL                | SV     | VAMA         | str STEFAN CEL MARE nr. 1 | 21,6326              | 226.448                       | (117.380)                  | RJ    |
| 47      | 1754770                  | COMAT ALBA             | AB     | ALBA IULIA   | str GARII nr. 10          | 20,6657              | 132.115                       | 1.344.298                  |       |
| 48      | 1060620                  | COMAT CARAS SEVERIN    | CS     | RESITA       | str MONIOM nr. 113        | 20,4056              | 62.210                        | 1.325.267                  |       |
| 49      | 1765044                  | METALURGICA            | AB     | AIUD         | str VULCAN nr. 2-10       | 20,0068              | 1.787.623                     | (62.026.439)               | RJ    |

\* Pentru societatea SIF Imobiliare PLC capitalul propriu este cel existent la data de 31 decembrie 2013.

Legendă:

Ins - insolvență

LJ - lichidare judiciară

RJ - reorganizare judiciară

DIZ - dizolvare

F - faliment



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**12. Depozite bancare**

La data de 30 iunie 2015 Societatea avea următoarele depozite bancare:

| Denumire<br>Bancă          | Simbol<br>Cont | Valoarea depozitului |           | Valoarea dobânzii<br>la 30 iunie 2015 |           | Pondere<br>în total<br>dobândă | Data<br>constituirii | Data<br>scadenței |
|----------------------------|----------------|----------------------|-----------|---------------------------------------|-----------|--------------------------------|----------------------|-------------------|
|                            |                | < 60 zile            | > 60 zile | %                                     | Valoare   |                                |                      |                   |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 5.000.000 | 3,05                                  | 30.082,19 | 2,74                           | 20/04/2015           | 20/08/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 5.000.000 | 3,05                                  | 30.082,19 | 2,74                           | 20/04/2015           | 20/08/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 500.000   | 3,00                                  | 4.027,40  | 0,37                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 500.000   | 3,00                                  | 4.027,40  | 0,37                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 500.000   | 3,00                                  | 4.027,40  | 0,37                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 500.000   | 3,00                                  | 4.027,40  | 0,37                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 500.000   | 3,00                                  | 4.027,40  | 0,37                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 2.000.000 | 3,00                                  | 16.109,59 | 1,47                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 2.000.000 | 3,00                                  | 16.109,59 | 1,47                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 1.000.000 | 3,00                                  | 8.054,79  | 0,73                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 1.000.000 | 3,00                                  | 8.054,79  | 0,73                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 1.000.000 | 3,00                                  | 8.054,79  | 0,73                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 1.000.000 | 3,00                                  | 8.054,79  | 0,73                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 3.000.000 | 3,00                                  | 24.164,38 | 2,20                           | 25/03/2015           | 25/09/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 5.000.000 | 3,10                                  | 30.150,68 | 2,74                           | 21/04/2015           | 21/10/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 5.000.000 | 3,10                                  | 30.150,68 | 2,74                           | 21/04/2015           | 21/10/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 2.000.000 | 3,10                                  | 11.890,41 | 1,08                           | 22/04/2015           | 22/10/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 2.000.000 | 3,10                                  | 11.890,41 | 1,08                           | 22/04/2015           | 22/10/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 2.000.000 | 3,10                                  | 11.890,41 | 1,08                           | 22/04/2015           | 22/10/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 2.000.000 | 3,10                                  | 11.890,41 | 1,08                           | 22/04/2015           | 22/10/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 2.000.000 | 3,10                                  | 11.890,41 | 1,08                           | 22/04/2015           | 22/10/2015        |
| Banca Comerciala Feroviara | ron            |                      | 3.000.000 | 2,90                                  | 5.005,48  | 0,46                           | 10/06/2015           | 07/06/2016        |
| Banca Intesa Sanpaolo      | ron            |                      | 500.000   | 3,05                                  | 10.124,31 | 0,92                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo      | ron            |                      | 2.000.000 | 3,05                                  | 40.497,22 | 3,68                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo      | ron            |                      | 2.000.000 | 3,05                                  | 40.497,22 | 3,68                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo      | ron            |                      | 2.000.000 | 3,05                                  | 40.497,22 | 3,68                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |



## Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

## 12. Depozite bancare (continuare)

| Denumire<br>Bancă                | Simbol<br>Cont | Valoarea depozitului |           | Valoarea dobânzii<br>la 30 iunie 2015 |            | Pondere<br>în total<br>dobândă | Data<br>constituirii | Data<br>scadenței |
|----------------------------------|----------------|----------------------|-----------|---------------------------------------|------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                  |                | < 60 zile            | > 60 zile | %                                     | Valoare    |                                |                      |                   |
| Banca Intesa Sanpaolo            | ron            | 1.000.000            |           | 3,05                                  | 20.248,61  | 1,84                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo            | ron            | 1.000.000            |           | 3,05                                  | 20.248,61  | 1,84                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo            | ron            | 1.000.000            |           | 3,05                                  | 20.248,61  | 1,84                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo            | ron            | 5.000.000            |           | 3,05                                  | 101.243,06 | 9,21                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo            | ron            | 3.000.000            |           | 3,05                                  | 60.745,83  | 5,53                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo            | ron            | 2.000.000            |           | 3,05                                  | 40.497,22  | 3,68                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Banca Intesa Sanpaolo            | ron            | 2.000.000            |           | 3,05                                  | 40.497,22  | 3,68                           | 04/11/2014           | 02/11/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 1.000.000            |           | 3,20                                  | 12.449,32  | 1,13                           | 09/02/2015           | 10/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 1.000.000            |           | 3,20                                  | 12.449,32  | 1,13                           | 09/02/2015           | 10/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,20                                  | 24.898,63  | 2,26                           | 09/02/2015           | 10/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,20                                  | 24.898,63  | 2,26                           | 09/02/2015           | 10/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,20                                  | 24.898,63  | 2,26                           | 09/02/2015           | 10/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.096.000            |           | 3,20                                  | 24.623,69  | 2,24                           | 17/02/2015           | 10/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 6.000.000            |           | 2,40                                  | 6.312,33   | 0,57                           | 15/06/2015           | 31/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 7.400.000            |           | 2,40                                  | 7.785,21   | 0,71                           | 15/06/2015           | 31/08/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,30                                  | 10.487,67  | 0,95                           | 04/05/2015           | 04/11/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,30                                  | 10.487,67  | 0,95                           | 04/05/2015           | 04/11/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,30                                  | 10.487,67  | 0,95                           | 04/05/2015           | 04/11/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,30                                  | 10.306,85  | 0,94                           | 05/05/2015           | 05/11/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 2.000.000            |           | 3,30                                  | 10.306,85  | 0,94                           | 05/05/2015           | 05/11/2015        |
| Piraeus Bank Suc Stefan cel Mare | ron            | 3.500.000            |           | 3,00                                  | 7.479,45   | 0,68                           | 05/06/2015           | 05/01/2016        |
| Veneto Banca                     | ron            | 1.000.000            |           | 2,90                                  | 11.202,74  | 1,02                           | 10/02/2015           | 10/08/2015        |
| Veneto Banca                     | ron            | 1.000.000            |           | 2,90                                  | 11.202,74  | 1,02                           | 10/02/2015           | 10/08/2015        |
| Veneto Banca                     | ron            | 1.000.000            |           | 2,90                                  | 11.202,74  | 1,02                           | 10/02/2015           | 10/08/2015        |
| Veneto Banca                     | ron            | 1.000.000            |           | 2,90                                  | 11.202,74  | 1,02                           | 10/02/2015           | 10/08/2015        |



## Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

## 12. Depozite bancare (continuare)

| Denumire<br>Bancă                      | Simbol<br>Cont | Valoarea depozitului<br>scadența |                    | Valoarea dobânzii<br>la 30 iunie 2015 |                     | Pondere<br>în total<br>dobândă | Data<br>constituirii | Data<br>scadenței |
|----------------------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                        |                | < 60 zile                        | > 60 zile          | %                                     | Valoare             |                                |                      |                   |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 2,90                                  | 11.202,74           | 1,02                           | 10/02/2015           | 10/08/2015        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 7.315,07            | 0,67                           | 03/04/2015           | 04/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 7.315,07            | 0,67                           | 03/04/2015           | 04/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 7.315,07            | 0,67                           | 03/04/2015           | 04/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 7.315,07            | 0,67                           | 03/04/2015           | 04/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 5.671,23            | 0,52                           | 23/04/2015           | 25/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 5.671,23            | 0,52                           | 23/04/2015           | 25/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 5.671,23            | 0,52                           | 23/04/2015           | 25/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 5.671,23            | 0,52                           | 23/04/2015           | 25/01/2016        |
| Veneto Banca                           | ron            |                                  | 1.000.000          | 3,00                                  | 5.671,23            | 0,52                           | 23/04/2015           | 25/01/2016        |
| Bancpost Suc Vitan (echivalent in lei) | euro           |                                  | 4.473.500          | 2,00                                  | 20.627,81           | 1,88                           | 09/04/2015           | 09/07/2015        |
| Bancpost Suc Vitan (echivalent in lei) | euro           |                                  | 4.473.500          | 2,00                                  | 20.627,81           | 1,88                           | 09/04/2015           | 09/07/2015        |
| Bancpost Suc Vitan (echivalent in lei) | euro           |                                  | 4.674.808          | 2,00                                  | 21.556,06           | 1,96                           | 09/04/2015           | 09/07/2015        |
| <b>Total depozite bancare</b>          |                |                                  | <b>132.117.808</b> |                                       | <b>1.099.294,45</b> | <b>100,00</b>                  |                      |                   |



## Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

## 12. Depozite bancare (continuare)

La data de 31 decembrie 2014 Societatea avea următoarele depozite bancare:

| Denumire                               | Simbol | Valoarea depozitului |                   | Valoarea dobânzii la 31.12.14 |           | Pondere în total dobândă | Data        |            |
|----------------------------------------|--------|----------------------|-------------------|-------------------------------|-----------|--------------------------|-------------|------------|
|                                        |        | scadența <60 zile    | scadența >60 zile | %                             | Valoare   |                          | constituiri | scadenței  |
| Banca                                  | Cont   |                      |                   |                               |           |                          |             |            |
| Alpha Bank                             | ron    |                      | 2.000.000         | 3,20                          | 12.273,97 | 2,45                     | 23/10/2014  | 23/01/2015 |
| Alpha Bank                             | ron    |                      | 2.000.000         | 3,20                          | 12.273,97 | 2,45                     | 23/10/2014  | 23/01/2015 |
| Alpha Bank                             | ron    |                      | 2.160.000         | 3,20                          | 13.066,52 | 2,61                     | 24/10/2014  | 23/01/2015 |
| Banca Comerciala Feroviara             | ron    | 3.500.000            |                   | 3,00                          | 863,01    | 0,17                     | 29/12/2014  | 08/01/2015 |
| Banca Comerciala Feroviara             | ron    | 10.000.000           |                   | 3,40                          | 13.972,60 | 2,79                     | 17/12/2014  | 19/01/2015 |
| Banca Comerciala Feroviara             | ron    | 10.000.000           |                   | 3,40                          | 12.109,59 | 2,42                     | 19/12/2014  | 21/01/2015 |
| Banca Comerciala Feroviara             | ron    | 10.000.000           |                   | 3,40                          | 9.315,07  | 1,86                     | 22/12/2014  | 22/01/2015 |
| Banca Comerciala Feroviara             | ron    | 3.000.000            |                   | 3,00                          | 2.219,18  | 0,44                     | 23/12/2014  | 23/01/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 5.000.000         | 3,35                          | 92.590,28 | 18,51                    | 16/06/2014  | 15/06/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 3.000.000         | 3,35                          | 55.554,17 | 11,11                    | 16/06/2014  | 15/06/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 2.000.000         | 3,35                          | 37.036,11 | 7,41                     | 16/06/2014  | 15/06/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 1.000.000         | 3,35                          | 18.518,06 | 3,70                     | 16/06/2014  | 15/06/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 1.000.000         | 3,35                          | 18.518,06 | 3,70                     | 16/06/2014  | 15/06/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 500.000           | 3,35                          | 9.259,03  | 1,85                     | 16/06/2014  | 15/06/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 500.000           | 3,35                          | 9.259,03  | 1,85                     | 16/06/2014  | 15/06/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 1.000.000         | 3,05                          | 4.913,89  | 0,98                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 500.000           | 3,05                          | 2.456,94  | 0,49                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 2.000.000         | 3,05                          | 9.827,78  | 1,97                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 2.000.000         | 3,05                          | 9.827,78  | 1,97                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 2.000.000         | 3,05                          | 9.827,78  | 1,97                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 2.000.000         | 3,05                          | 9.827,78  | 1,97                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 1.000.000         | 3,05                          | 4.913,89  | 0,98                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 1.000.000         | 3,05                          | 4.913,89  | 0,98                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 5.000.000         | 3,05                          | 24.569,44 | 4,91                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 3.000.000         | 3,05                          | 14.741,67 | 2,95                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Banca Intesa Sanpaolo                  | ron    |                      | 2.000.000         | 3,05                          | 9.827,78  | 1,97                     | 04/11/2014  | 02/11/2015 |
| Piraeus Bank sucursala Stefan cel Mare | ron    |                      | 2.080.000         | 3,20                          | 8.206,03  | 1,64                     | 17/11/2014  | 17/02/2015 |



## Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

## 12. Depozite bancare (continuare)

| Denumire                                     | Simbol | Valoarea depozitului |                   | Valoarea dobânzii la 31.12.14 |                   | Pondere în total dobândă | Data         |            |
|----------------------------------------------|--------|----------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------|------------|
|                                              |        | scadența <60 zile    | scadența >60 zile | %                             | Valoare           |                          | constituirii | scadentei  |
| Banca                                        | Cont   |                      |                   |                               |                   |                          |              |            |
| Bancpost sucursala Vitan (echivalent în lei) | eur    |                      | 6.723.150         | 2,20                          | 34.512,17         | 6,90                     | 09/10/2014   | 09/01/2015 |
| Bancpost sucursala Vitan (echivalent în lei) | eur    |                      | 6.799.346         | 2,20                          | 34.903,31         | 6,98                     | 09/10/2014   | 09/01/2015 |
| <b>Total depozite bancare</b>                |        | <b>36.500.000</b>    | <b>56.262.496</b> |                               | <b>500.098,78</b> | <b>100,00</b>            |              |            |



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**13. Structura venitului brut**

|                                                                               | <b>30 iunie<br/>2014</b> | <b>30 iunie<br/>2015</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 Venituri din imobilizări financiare (dividende interne-externe)             | 12.449.844               | 20.184.037               |
| 2 Venituri din investiții financiare pe termen scurt                          | 35.498                   | 2.207.349                |
| 3 Venituri din creanțe imobilizate                                            | -                        | -                        |
| 4 Venituri din investiții financiare cedate <sup>1</sup>                      | 218.852.234              | 23.616.319               |
| 5 Venituri din comisioane aferente serviciilor                                | -                        | -                        |
| 6 Venituri din diferențe de curs valutar                                      | 353.144                  | 589.716                  |
| 7 Venituri din dobânzi                                                        | 3.196.892                | 3.414.954                |
| 8 Venituri din creanțe reactivate și debitori diverși                         | -                        | -                        |
| 9 Venituri din producția imobilizată                                          | -                        | -                        |
| 10 Venituri din provizioane <sup>2</sup>                                      | 454.286                  | 1.615.636                |
| 11 Alte venituri                                                              |                          |                          |
| - din studii și cercetări                                                     | -                        | -                        |
| - din redevențe, locații și chirii                                            | 34.288                   | 55.344                   |
| - din alte activități diverse                                                 | -                        | -                        |
| - din subvenții                                                               | -                        | -                        |
| - din alte venituri                                                           | 20.504                   | 87.695                   |
| - din sconturi obținute                                                       | -                        | -                        |
| - din alte venituri financiare                                                | 452.073                  | 9.311.319                |
| 12 Venituri din subvenții pentru evenimente extraordinare și altele asimilate | -                        | -                        |
| <b>13 Total venituri</b>                                                      | <b>235.848.763</b>       | <b>61.082.369</b>        |

<sup>1</sup> Veniturile din investiții financiare cedate cuprind veniturile realizate din vânzarea titlurilor de participare în sumă de 21.032.502 lei (30 iunie 2014: 218.222.521 lei) și câștigurile din investiții pe termen scurt cedate în sumă de 2.583.817 lei (30 iunie 2014: 629.714 lei).

<sup>2</sup> Veniturile din provizioane includ veniturile din ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare în sumă de 1.146.262 lei (30 iunie 2014: 454.286 lei) și venituri din ajustări pentru deprecierea activelor circulante în sumă 469.374 lei (30 iunie 2014: 0 lei), reprezentând valoarea dividendelor restante încasate pentru care anterior au fost constituite ajustări pentru depreciere.



## 14. Structura cheltuielilor

|                                                                 | 30 iunie<br>2014  | 30 iunie<br>2015  |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pierderi aferente creanțelor legate de participații             | -                 | -                 |
| Cheltuieli privind investițiile financiare cedate               | 50.319.254        | 8.115.022         |
| Cheltuieli privind comisioanele și onorariile <sup>3</sup>      | 2.338.135         | 1.418.783         |
| Cheltuieli din diferențe de curs valutar                        | 1.081.133         | 692.347           |
| Cheltuieli privind dobânzile                                    | -                 | -                 |
| Cheltuieli cu servicii bancare și asimilate                     | 9.864             | 6.897             |
| Pierderi din creanțe și debitori diverși                        | -                 | -                 |
| Cheltuieli cu provizioane și amortizări                         | 127.317           | 126.144           |
| Cheltuieli privind prestațiile externe                          |                   |                   |
| -întreținere și reparații                                       | 22.732            | 34.396            |
| -redevențe, locații și chirii                                   | 86.591            | 86.598            |
| -prime de asigurare                                             | 14.479            | 53.448            |
| -studii și cercetări                                            | -                 | -                 |
| -protocol, reclamă și publicitate                               | 72.456            | 137.077           |
| -transport bunuri și persoane                                   | -                 | -                 |
| -deplasări, detașări, transferări                               | 164.174           | 103.001           |
| -poștă și telecomunicații                                       | 73.681            | 58.865            |
| -alte servicii executate de terți                               | 271.247           | 306.045           |
| -alte cheltuieli                                                | 67.525            | 26.754            |
| -cheltuieli privind sconturi acordate                           | -                 | -                 |
| -alte cheltuieli financiare                                     | 2.494             | -                 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate       | 62.894            | 104.146           |
| Alte cheltuieli                                                 |                   |                   |
| -cheltuieli cu materiale consumabile                            | 45.163            | 30.363            |
| -cheltuieli materiale de natura obiectelor de inventar          | 17.628            | 6.562             |
| -cheltuieli privind materialele nestocate                       | 52.897            | 35.332            |
| -cheltuieli privind energia și apa                              | 74.463            | 96.237            |
| -cheltuieli cu colaboratorii                                    | -                 | -                 |
| -cheltuieli cu salariile personalului                           | 2.582.583         | 2.222.011         |
| -cheltuieli privind asigurările și protecția socială            | 766.279           | 546.705           |
| Cheltuieli privind calamități și evenimente extraordinare       | -                 | -                 |
| Impozitul pe profit                                             | 28.300.347        | 3.196.139         |
| Alte cheltuieli cu impozite ce nu apar în elementele de mai sus | -                 | -                 |
| <b>Total cheltuieli</b>                                         | <b>86.553.336</b> | <b>17.402.872</b> |

<sup>3</sup> Cheltuieli privind comisioanele și onorariile cuprind comisioanele datorate societății de depozitare, societății de prestări de servicii de registru, comisionul 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.



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**15. Numerar și echivalente de numerar**

|                                                             | <u>31 decembrie 2014</u> | <u>30 iunie 2015</u> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Casa și conturi la bănci</b>                             |                          |                      |
| Conturi la bănci                                            | 536.169                  | 6.315.858            |
| Casa în lei                                                 | 3.235                    | 6.522                |
| Avansuri de trezorerie și alte valori                       | 25.740                   | 25.594               |
| <b>Total casă și conturi la bănci</b>                       | <u>565.144</u>           | <u>6.347.974</u>     |
| Depozite la bănci (Nota 12)                                 | 92.762.496               | 132.117.808          |
| Minus depozite cu scadență reziduală mai mare de 3 luni     | (34.500.000)             | (67.000.000)         |
| <b>Total depozite bancare lichide</b>                       | <u>58.262.496</u>        | <u>65.117.808</u>    |
| Obligațiuni și titluri                                      | -                        | -                    |
| Minus obligațiuni și titluri cu scadență mai mare de 3 luni | -                        | -                    |
| <b>Total obligațiuni și titluri lichide</b>                 | <u>-</u>                 | <u>-</u>             |
| <b>Total numerar și numerar echivalent</b>                  | <u>58.827.640</u>        | <u>71.465.782</u>    |

La 30 iunie 2015 nu există restricții asupra numerarului aflat în conturi la bănci.

**16. Investiții financiare pe termen scurt**

|                                                               | <u>31 decembrie 2014</u> | <u>30 iunie 2015</u> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Acțiuni cotate și necotate                                    | 121.621.381              | 118.898.200          |
| Alte titluri de plasament (instrumente financiare derivate)   | 17.025.989               | -                    |
| Unități de fond                                               | -                        | -                    |
| <b>Total investiții financiare pe termen scurt</b>            | <u>138.647.370</u>       | <u>118.898.200</u>   |
| Ajustări pentru pierdere de valoare acțiuni                   | -6.554.930               | -6.551.608           |
| Ajustări pentru pierdere de valoare alte titluri de plasament | -9.307.997               | -                    |
| <b>Total ajustări pentru pierderi de valoare</b>              | <u>-15.862.927</u>       | <u>-6.551.608</u>    |
| Depozite bancare și dobânda atașată (Nota 12)                 | 93.262.595               | 133.217.102          |
| <b>Total investiții financiare pe termen scurt</b>            | <u>216.047.038</u>       | <u>245.563.694</u>   |

Societatea deține un portofoliu de acțiuni în scopul derulării de operațiuni care să genereze profit într-un termen scurt.



**SIF Banat-Crișana SA Arad**  
**Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este precizat altfel)

**16. Investiții financiare pe termen scurt (continuare)**

În semestrul I 2015 au fost achiziționate acțiuni în sumă totală de 2.445.106 lei în principal la societățile Fondul Proprietatea, Nuclearelectrica, Electrica, etc.

Leșirile de acțiuni în sumă totală de 5.168.288 lei includ în principal vânzări de acțiuni Transelectrica SA.

Ajustările pentru pierderi de valoare aferente acțiunilor cotate sunt în sumă de 6.551.608 lei (2014: 6.554.930 lei).

În cursul semestrului I 2015 au fost vândute instrumentele financiare derivate deținute la 31 decembrie 2014 și concomitent au fost reluate la venituri ajustările aferente acestora.

La data de 30 iunie 2015 și 30 iunie 2014 nu au fost înregistrate ajustări pentru pierderi de valoare ale investițiilor financiare pe termen scurt, deoarece ajustările se stabilesc și se înregistrează în contabilitate la închiderea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la aceea dată, așa cum prevăd Reglementările contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin Ordinul CNVM nr. 13 din 2011.

Valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare la 30 iunie 2015, stabilite ca diferență între valoarea contabilă și valoarea calculată în baza Dispunerii de măsuri nr. 23/21.12.2012 emisă de CNVM, în cazul înregistrării lor în contabilitate, ar fi fost reflectate ca:

- ajustări pentru pierderi de valoare de constituit în sumă de 1.773.510 lei (30 iunie 2014: 5.917.906 lei), recunoscute pe seama cheltuielilor;
- ajustări pentru pierderi de valoare de reluat în sumă de 812.210 lei (30 iunie 2014: 224.593 lei), recunoscute la venituri.

Astfel influențele în situația activelor, datoriilor și a capitalurilor proprii ar fi fost următoarea:

**Active**

- alte investiții financiare pe termen scurt -961.300 lei

**Capitaluri proprii**

- rezultatul exercițiului -961.300 lei



## Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

## 17. Rezerve

La data de 30 iunie 2015, rezervele Societății în sumă de 1.037.830.286 lei (2014: 958.536.869 lei), precum și rezultatul reportat în suma de 6.506.232 lei (2014: 6.506.232 lei) includ:

| sem I 2015                                                                                            | Sume brute           | Provizioane<br>pentru impozit<br>Nota 2          | Sume nete            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|----------------------|
| <b>A</b> rezerve legale                                                                               | 10.976.985           |                                                  | 10.976.985           |
| <b>B</b> rezerve constituite din ajustările<br>pentru pierderi de valoare<br>a titlurilor imobilizate | (89.347.647)         |                                                  | (89.347.647)         |
| <b>C</b> rezerve din valoarea acțiunilor<br>dobândite cu titlu gratuit                                | 417.657.298          | (22.209.747)                                     | 395.447.551          |
| <b>D</b> rezerve reprezentând surplus<br>realizat din rezerve din reevaluare                          | 884.293              |                                                  | 884.293              |
| <b>E</b> alte rezerve-constituite ca urmare<br>a aplicării Legii nr. 133/1996                         | 145.486.088          | (23.277.774)                                     | 122.208.314          |
| <b>F</b> alte rezerve-surse proprii                                                                   | 516.119.032          |                                                  | 516.119.032          |
| <b>G</b> alte rezerve-facilități fiscale                                                              | 19.832.945           | (3.173.271)                                      | 16.659.674           |
| <b>H</b> alte rezerve-dividende neridicate                                                            | 60.082.312           |                                                  | 60.082.312           |
| <b>I</b> rezerve din reevaluarea<br>Imobilizărilor                                                    | 5.714.014            | (914.242)                                        | 4.799.772            |
| <b>J</b> rezultat reportat                                                                            | 6.506.232            |                                                  | 6.506.232            |
| <b>Total</b>                                                                                          | <b>1.093.911.552</b> | <b>(49.575.034)</b>                              | <b>1.044.336.518</b> |
| <b>2014</b>                                                                                           | <b>Sume brute</b>    | <b>Provizioane<br/>pentru impozit<br/>Nota 2</b> | <b>Sume nete</b>     |
| <b>A</b> rezerve legale                                                                               | 10.976.985           |                                                  | 10.976.985           |
| <b>B</b> rezerve constituite din ajustările<br>pentru pierderi de valoare<br>a titlurilor imobilizate | (91.331.942)         |                                                  | (91.331.942)         |
| <b>C</b> rezerve din valoarea acțiunilor<br>dobândite cu titlu gratuit                                | 420.013.030          | (22.586.664)                                     | 397.426.366          |
| <b>D</b> rezerve reprezentând surplus<br>realizat din rezerve din reevaluare                          | 884.293              |                                                  | 884.293              |
| <b>E</b> alte rezerve-constituite ca urmare<br>a aplicării Legii nr. 133/1996                         | 145.486.088          | (23.277.774)                                     | 122.208.314          |
| <b>F</b> alte rezerve-surse proprii                                                                   | 436.831.094          |                                                  | 436.831.094          |
| <b>G</b> alte rezerve-facilități fiscale                                                              | 19.832.945           | (3.173.271)                                      | 16.659.674           |
| <b>H</b> alte rezerve-dividende prescrise                                                             | 60.082.313           |                                                  | 60.082.313           |
| <b>I</b> rezerve din reevaluarea<br>imobilizărilor                                                    | 5.714.014            | (914.242)                                        | 4.799.772            |
| <b>J</b> rezultat reportat                                                                            | 6.506.232            |                                                  | 6.506.232            |
| <b>Total</b>                                                                                          | <b>1.014.995.052</b> | <b>(49.951.951)</b>                              | <b>965.043.101</b>   |



## **17. Rezerve (continuare)**

**A. Rezervele legale**, în sumă de **10.976.985 lei** (2014: **10.976.985 lei**), sunt constituite în concordanță cu Legea 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 **- 89.347.647 lei** rezultate ca urmare a evaluării portofoliului la valoarea de inventar la 31 decembrie 2014 și a înregistrării pierderii de valoare stabilită ca diferența între valoarea contabilă mai mare și valoarea justă determinată conform Regulamentului CNVM nr. 15/2004. (2014: -91.331.942 lei).

**C. Rezerve constituite din valoarea acțiunilor dobândite cu titlu gratuit** în sumă de **395.447.551 lei** (2014: 397.426.366 lei) includ:

- valoarea acțiunilor dobândite în urma majorării de către emitenți a capitalului lor social prin încorporarea unor elemente de capital propriu, în sumă de **116.601.174 lei** (2014: 118.579.990 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **22.209.747 lei** (2014: 22.586.664 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **138.810.921 lei** (2014: 141.166.654 lei) și a fost calculat cu o cotă de 16%, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2005;
- diferențe 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 **204.772.682 lei** (2014: 204.772.681 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 **74.073.695 lei** (2014: 74.073.695 lei).

**D. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare** în sumă de **884.293 lei** (2014: 884.293 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** (2014: 122.208.314 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **23.277.774 lei** (2014: 23.277.774 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **145.486.088 lei** (2014: 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 **516.119.032 lei**, constituite din profitul net în baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor (2014: 436.831.094 lei).

**G. Alte rezerve - facilități fiscale** în suma de **16.659.674 lei** (2014: 16.659.674 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **3.173.271 lei** (2014: 3.173.271 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **19.832.945 lei** (2014: 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 **60.082.312 lei** (2014: 60.082.313 lei) includ valoarea dividendelor neridicate pentru exercițiile financiare anterioare anului 2010 (inclusiv) și pentru care dreptul de a solicita a fost prescris, evidențiate analitic pentru fiecare acționar în parte.

**I. Rezerve din reevaluarea imobilizărilor** în sumă de **4.799.772 lei** (2014: 4.799.772 lei) cuprind valoarea netă din reevaluarea clădirilor, în conformitate cu reglementările în vigoare. Rezerva din reevaluare reprezintă diferența dintre valoarea brută în sumă de **5.714.014 lei** (2014: 5.714.014 lei) și provizionul pentru impozitul pe profit amânat aferent reevaluării în sumă de **914.242 lei**, calculat la o cotă de 16% (2014: 914.242 lei).

**J. Rezultatul reportat** în sumă de **6.506.232 lei** reprezintă rezultatul reportat favorabil provenit din adoptarea pentru prima oară a IAS, mai puțin IAS 29 în sumă de 5.437.415 lei (2014: 5.437.415 lei) și rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile în sumă de 1.068.817 lei (2014: 1.068.817 lei).



## **18. Tranzacții cu persoane afiliate**

În cursul semestrului I 2015 Societatea și-a majorat deținerea la societatea SAI Muntenia Invest societatea de administrare a SIF Muntenia de la 74,98% la 99,96% ca urmare a achiziționării directe de acțiuni.

## **19. 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.

**1. Riscul de piață** include riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de preț, riscul investițional.

### **1.1. Riscul valutar**

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

În cursul semestrului I 2015, Societatea a efectuat tranzacții atât în moneda românească (Leul), cât și în valută. Moneda românească a fluctuat în cursul semestrului I 2015 comparativ cu monedele străine, EURO și USD, la finele perioadei înregistrându-se o ușoară 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 2014 și semestrul I 2015 pentru acoperirea riscului valutar.

### **1.2. 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 datoriilor 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.

### **1.3. 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 semestrului I 2015 capitalizarea bursieră a emitenților listați cu lichiditate mare a crescut față de anul 2014.

Având în vedere că Societatea deține în portofoliu un număr mare de acțiuni cotate, din care evoluția deținerilor principale a fost una favorabilă, Societatea nu a fost afectată de riscul de preț în semestrul I 2015.



## **19. Riscuri financiare (continuare)**

### **1.4. Riscul investițional**

**a) Riscul de expunere pe un singur emitent** - expunerea totală pe acțiunile emitenților cu pondere semnificativă în portofoliul SIF Banat-Crișana se încadrează în limitele permise de reglementările ASF/CNVM.

**b) Riscul atras de expunerea pe valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare.** Valoarea totală a expunerilor pe aceste tipuri de instrumente la data 30.06.2015, este de 13,37% (31.12.2014: 18,11%) și se încadrează în limita maximă de 20%.

**c) Riscul atras de expunerea la riscul de contraparte** într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate. Societatea a deținut la începutul semestrului I 2015 instrumente financiare derivate (certIFICATE Minilong și Pnote), pe care le-a vândut în cursul semestrului I 2015. Ponderea acestora în total active a fost de 1,046%, și se încadra în limita maximă de 20% din activele SIF Banat-Crișana.

**d) Expunerea globală față de instrumente financiare derivate** este de 0% (31.12.2014: 1,05%) din activul net. Societatea a deținut la începutul semestrului I 2015 instrumente financiare derivate (certIFICATE Minilong și Pnote), pe care le-a vândut în cursul semestrului I 2015.

### **2. 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.

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.

### **3. 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".

### **4. 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.



**19. Riscuri financiare (continuare)****4. Riscul fluxului de numerar (continuare)**

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.

**5. 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.

**6. 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.

**7. 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 semestrul I 2015 a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății în condițiile existente pe piața financiară, prin monitorizarea fluxurilor de numerar și adecvarea politicilor investiționale.



**19. Riscuri financiare (continuare)**

**7. Riscul aferent mediului economic (continuare)**

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.

**20. Concentrarea expunerii**

**a. Depozite la bănci**

La data de 30 iunie 2015 expunerea Societății față de bănci era următoarea:

| Banca                      | Procent din<br>total<br>depozite | Sume la<br>30 iunie<br>2015 | Procent din<br>total<br>depozite | Sume la<br>31 decembrie<br>2014 |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Banca Comercială Feroviară | 34,8%                            | 46.000.000                  | 39,4%                            | 36.500.000                      |
| Piraeus Bank               | 28,0%                            | 36.996.000                  | 2,2%                             | 2.080.000                       |
| Intesa Sanpaolo Bank       | 16,3%                            | 21.500.000                  | 37,2%                            | 34.500.000                      |
| Veneto Banca               | 10,6%                            | 14.000.000                  | -                                | -                               |
| BancPost București         | 10,3%                            | 13.621.808                  | 14,6%                            | 13.522.496                      |
| Alpha Bank                 | -                                | -                           | 6,6%                             | 6.160.000                       |
| <b>Total</b>               | <b>100%</b>                      | <b>132.117.808</b>          | <b>100%</b>                      | <b>92.762.496</b>               |

**b. Imobilizări financiare**

La data de 30 iunie 2015 expunerea Societății față de companiile în care deținea în portofoliu imobilizări financiare la valoare contabilă semnificativă, era următoarea:



## 20. Concentrarea expunerii (continuare)

| Client                         | Procent din<br>total<br>imobilizări | Sume la<br>30 iunie<br>2015 | Procent din<br>total<br>imobilizări | Sume la<br>31 decembrie<br>2014 |
|--------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| Erste Group Bank AG            | 23,06%                              | 243.032.568                 | 23,04%                              | 243.032.568                     |
| SIF Imobiliare PLC Cipru       | 13,78%                              | 145.209.688                 | 13,76%                              | 145.209.688                     |
| Banca Transilvania             | 12,65%                              | 133.319.143                 | 12,64%                              | 133.319.143                     |
| Vrancart SA Adjud              | 6,15%                               | 64.837.896                  | 6,15%                               | 64.837.896                      |
| SIF Hoteluri SA Oradea         | 4,82%                               | 50.805.854                  | 4,82%                               | 50.805.854                      |
| Biofarm SA București           | 4,50%                               | 47.470.728                  | 4,41%                               | 46.520.288                      |
| Azuga Turism                   | 2,80%                               | 29.520.290                  | 2,86%                               | 30.186.673                      |
| Mechel SA Campia Turzii        | 2,53%                               | 26.694.118                  | 2,53%                               | 26.694.118                      |
| Napomar SA Cluj                | 2,45%                               | 25.864.965                  | 2,45%                               | 25.864.965                      |
| Mopal SA Bistrița Năsăud       | 1,92%                               | 20.197.562                  | 1,91%                               | 20.197.562                      |
| IAMU Blaj                      | 1,88%                               | 19.759.778                  | 1,87%                               | 19.759.778                      |
| Banca Română pentru Dezvoltare | 1,86%                               | 19.573.381                  | 2,11%                               | 22.215.741                      |
| SAI Muntenia                   | 1,72%                               | 18.122.482                  | 1,18%                               | 12.454.908                      |
| OMV Petrom SA                  | 1,52%                               | 16.000.395                  | 1,52%                               | 16.000.395                      |
| ArcelorMittal SA Hunedoara     | 1,40%                               | 14.803.188                  | 1,40%                               | 14.803.188                      |
| Ario Bistrița                  | 1,24%                               | 13.034.523                  | 1,24%                               | 13.034.523                      |
| Central SA Cluj                | 1,10%                               | 11.612.273                  | 1,10%                               | 11.612.273                      |
| Gaz Vest SA Arad               | 1,00%                               | 10.506.800                  | 1,00%                               | 10.506.800                      |
| <b>Total</b>                   | <b>86,38%</b>                       | <b>910.365.632</b>          | <b>85,99%</b>                       | <b>907.056.361</b>              |

## 21. Datorii contingente

## Litigii

La data de 30 iunie 2015 în evidențele Direcției Juridice figurau 137 de litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 109 litigii, calitate procesuală pasivă în 27 de litigii și într-un litigiu 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.

## 22. Informații cu privire la ajustările de valoare recunoscute direct în capitalul propriu

Urmare a aplicării articolului 81, alineatul 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.



**22. Informații cu privire la ajustările de valoare recunoscute direct în capitalul propriu (continuare)**

Mișcarea ajustărilor pentru pierderile de valoare aferente imobilizărilor financiare, pentru semestrul I 2015 este prezentată mai jos:

**Sold inițial la 01 ianuarie 2015** **-91.331.942 lei**

Creșteri în cursul semestrului I 2015

-

Reduceri în cursul semestrului I 2015

-1.984.295 lei

**Sold la 30 iunie 2015**

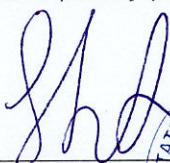
**-89.347.647 lei**

Reducerea ajustărilor pentru pierderi de valoare include reluarea ajustărilor aferente titlurilor imobilizate ieșite din portofoliul SIF în cursul semestrului I 2015.

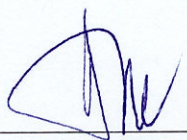
Valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare în sumă de 89.347.647 lei se regăsește în bilanț la rândul 69 „Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare”.

În conformitate cu reglementările contabile aplicabile, valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare se stabilește și se înregistrează în contabilitate la închiderea exercițiului financiar, în baza evaluării efectuate la acea dată.

Dacă cu valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare recunoscută în contul de rezerve, ar fi fost influențat contul de profit și pierderi, rezultatul financiar al semestrului I 2015 ar fi fost majorat cu suma de 1.984.295 lei.

  
Ștefan Dumitru  
Vicepreședinte CA



  
Ștefan Doba  
Director Economic



