



SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE

RAPORT TRIMESTRIAL

— ÎNTOCMIT LA 31 MARTIE 2017 —

În conformitate cu Legea nr. 297/2004, Regulamentul nr. 15/2004,
Regulamentul nr. 1/2006, Norma nr. 39/2015 și Legea nr. 24/2017



CUPRINS

1. INFORMAȚII GENERALE	2
2. PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE	3
3. PORTOFOLIUL LA 31 MARTIE 2017	4
4. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN TRIMESTRUL I 2017	8
5. POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE LA 31 MARTIE 2017	10
6. ANEXE	
Situații Financiare interimare simplificate la 31 martie 2017 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare - neauditate	
Situația activelor și datoriilor la 31 martie 2017 - întocmită conform anexei 16 la Regulamentul nr. 15/2004	
Situația detaliată a investițiilor la 31 martie 2017 - întocmită conform anexei 17 la Regulamentul nr. 15/2004	

1. INFORMAȚII GENERALE

DENUMIRE	Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A. (denumită în cadrul raportului „SIF Banat-Crișana” sau „Societatea”)
TIP DE SOCIETATE	- societate de investiții de tip închis autoadministrată cu politică de investiții diversificată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Atestat nr. 258/14.12.2005 - constituită ca societate pe acțiuni din noiembrie 1996 în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în Societăți de Investiții Financiare - persoană juridică română cu capital integral privat
CAPITAL SOCIAL	54.884.926,80 lei - capital social subscris și vărsat 548.849.268 acțiuni emise 0,10 lei pe acțiune valoare nominală
ÎNREGISTRĂRI	- Număr în Registrul Comerțului J02/1898/1992 - Cod Unic de Înregistrare 2761040 - Număr în Registrul ASF PJR09SIIR/020002/2006
ACTIVITATE PRINCIPALĂ	- 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. - obiectul principal de activitate, conform clasificării activităților din economia națională CAEN): alte intermediieri financiare n.c.a. (cod CAEN 6499)
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	Societatea este listată din 1 noiembrie 1999 pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) - categoria Premium - simbol SIF1
AUDITOR FINANCIAR	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
DEPOZITAR	BRD - Groupe Société Générale
REGISTRUL ACȚIUNILOR ȘI ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL CENTRAL	Arad , Calea Victoriei nr. 35 A, 310158, România TEL +40257 304 438 FAX +40257 250 165 EMAIL sifbc@sif1.ro WEB www.sif1.ro
SUCURSALE	București Calea Floreasca nr. 175, et. 7, camera A1, sector 1, 014459, București

CONTACT Relația cu Investitorii: email comunicare@sif1.ro tel +40257 304 446

2. PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE

PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE [milioane lei]		
	31.12.2016	31.03.2017
Total active, din care	2.110,19	2.113,72
Total active financiare	2.071,89	2.080,98
Capitaluri proprii	1.954,25	1.959,48
Total datorii curente	24,67	23,00

PERFORMANȚA FINANCIARĂ [milioane lei]		
	31.03.2016	31.03.2017
Venituri operaționale	7,16	8,75
Câștiguri din investiții	(0,21)	(0,06)
Cheltuieli operaționale	2,69	3,29
Profit brut	4,27	5,40
Profit net	4,27	5,40

INDICATORI FINANCIARI [%]		
	31.12.2016	31.03.2017
ROE (profit net* / capital propriu**)	4,16	4,25
ROA (profit net* / active totale**)	3,86	3,94
Rata marjei profitului brut (profit brut / total venituri)	36,91	8,57

* profit net pentru ultimele 12 luni

** valoarea cea mai recentă

PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET		
	31.12.2016	31.03.2017
Preț acțiune (la finalul perioadei, în lei)	1,848	1,926
Valoare activ net* / acțiune (lei)	3,7075	4,0813
Activ net contabil / acțiune (lei)	3,7727	3,7828
Valoare nominală a acțiunii (lei)	0,1000	0,1000
Număr acțiuni emise	548.849.268	548.849.268
Număr acțiuni în circulație	518.000.000	518.000.000

* calculată conform Regulamentului nr. 15/2004 și a Dispunerii de măsuri nr. 23/2012

DATE OPERAȚIONALE		
	31.12.2016	31.03.2017
Număr angajați permanenți	38	37
Număr sucursale	1	1

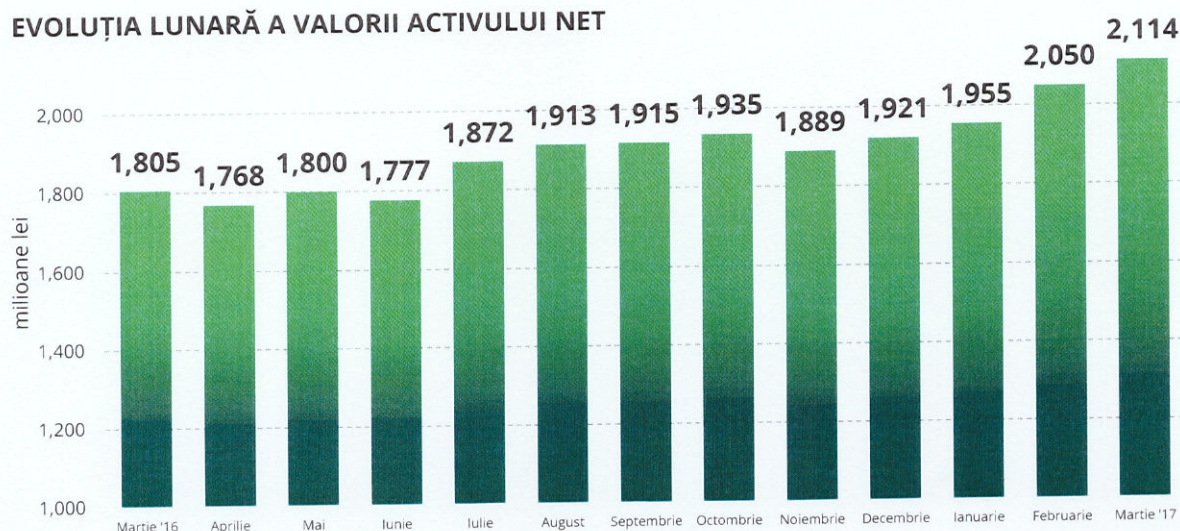
3. PORTOFOLIUL LA 31 MARTIE 2017

Valoarea activului net

Valoarea activului net (VAN) al SIF Banat-Crișana a fost de **2.114,13 milioane lei** la 31 martie 2017, cu 17% peste valoarea de 1.805 milioane lei înregistrată la 31 martie 2016, în timp ce valoarea activului net pe acțiune (VUAN) a fost de **4,0813 lei** la 31 martie 2017, în creștere cu 24% față de valoarea înregistrată la 31 martie 2016 (3,2894 lei).

Diferența în ceea ce privește variația (%) între VAN și VUAN se datorează modificării începând cu luna august 2016 a numărului de acțiuni în circulație, în urma ofertei publice de răscumpărare derulate. Acțiunile proprii achiziționate în cadrul programului de răscumpărare sunt excluse din numărul acțiunilor utilizate în calculul VAN pe acțiune.

EVOLUȚIA LUNARĂ A VALORII ACTIVULUI NET



Valorile lunare ale activului net au fost calculate de SIF Banat-Crișana și certificate de către BRD Groupe Société Générale. Evaluarea activelor pentru calculul activului net al SIF Banat-Crișana s-a realizat în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și Regulamentului ASF nr. 10/2015.

Începând cu 1 ianuarie 2016, pentru elementele non-portofoliu care intră în calculul valorii activului net, Societatea a folosit evidențele contabile întocmite conform IFRS.

Rapoartele lunare privind VAN au fost transmise către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, și au fost publicate pe pagina de internet a SIF Banat-Crișana, **www.sif1.ro**, nu mai târziu de 15 zile calendaristice de la sfârșitul lunii de raportare.

Situația activelor și datoriilor SIF Banat-Crișana la 31 martie 2017, întocmită în conformitate cu anexa 16 din Regulamentul nr. 15/2004, este anexată la prezentul raport.

Structura portofoliului

Obiectivul investițional al SIF Banat-Crișana este administrarea unui portofoliu diversificat de active de calitate, în măsură să asigure un flux constant de venituri, conservarea și creșterea pe termen mediu-lung a capitalului investit. Strategia de alocare a activelor urmărește maximizarea performanțelor portofoliului în condițiile prudențiale stabilite prin reglementările ASF. Pe tot parcursul trimestrului I 2017 activele administrate de Societate s-au încadrat în limitele legale permise.

Structura activelor administrate de SIF Banat-Crișana la 31 martie 2017 este prezentată în graficul următor:

PORTOFOLIUL SIF BANAT-CRIȘANA

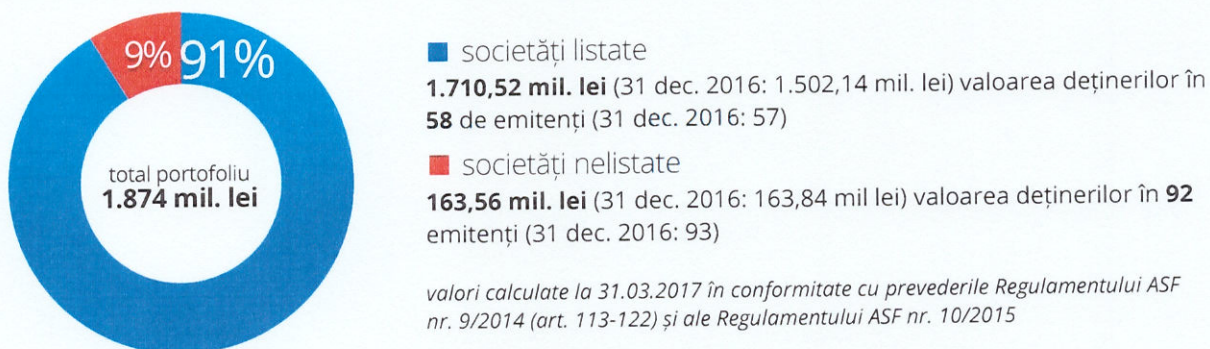
structura pe tipuri de active (pondere în total activ)



* categoria include și titlurile de participare AOPC listate (SIF-uri)
 valori calculate la 31.03.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015, valoarea instrumentelor financiare cu venit fix conține dobânzile de încasat

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

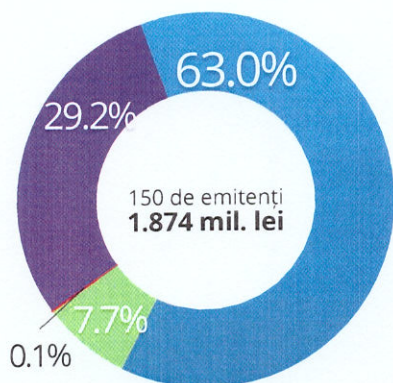
în funcție de lichiditate



valori calculate la 31.03.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

structura pe categorii de dețineri



■ până la 5%

dețineri **până la 5%** în **60** de emitențivaloare totală **1.180,91 mil lei** (31 dec. 2016: 1.071,22 mil lei)

■ 5-33%

dețineri **între 5 - 33%** în **76** de emitențivaloare totală **144,36 mil lei** (31 dec. 2016: 142,39 mil lei)

■ 33-50%

dețineri **între 33-50%** în **3** emitențivaloare totală **1,06 mil lei** (31 dec. 2016: 1,06 mil lei)

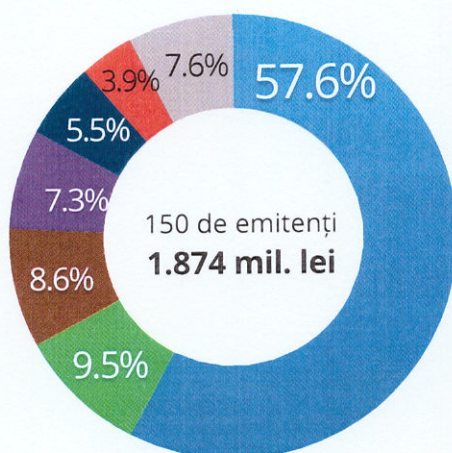
■ peste 50%

dețineri **majoritare, peste 50%**, în **11** emitențivaloare totală **547,75 mil lei** (31 dec. 2016: 451,30 mil lei)

valori calculate la 31.03.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI

structura pe sectoare



■ financiar-bancar

dețineri în **13** emitenți în valoare totală de **1.080,17 mil lei**
(31 dec. 2016: 989,65 mil lei)

■ comerț-imobiliare

dețineri în **19** emitenți în valoare totală de **177,33 mil lei**
(31 dec. 2016: 177,02 mil lei)

■ celuloză și hârtie

dețineri în **6** emitenți în valoare totală **162,07 mil lei**
(31 dec. 2016: 124,71 mil lei)

■ turism și alimentație publică

dețineri în **4** emitenți în valoare totală de **136,44 mil lei**
(31 dec. 2016: 90,72 mil lei)

■ energie-utilități

dețineri în **11** emitenți în valoare totală **102,65 mil lei**
(31 dec. 2016: 94,33 mil lei)

■ farmaceutice

dețineri în **2** emitenți în valoare totală **73,09 mil lei**
(31 dec. 2016: 69,15 mil lei)

■ alte industrii și activități

dețineri în **95** emitenți în valoare totală **142,33 mil lei**
(31 dec. 2016: 120,38 mil lei)

pondere în total portofoliu de acțiuni, valori calculate la 31.03.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015

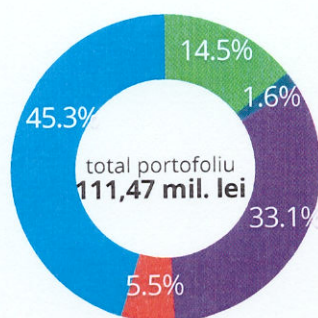
TOP 10 SOCIETĂȚI DIN PORTOFOLIUL SIF BANAT-CRIȘANA la 31 martie 2017

Emitent	Domeniu de activitate	Valoare* 30 martie 2017 [lei]	% din VAN
Banca Transilvania	financiar - bancar	430.323.413	20,35%
Erste Group Bank AG	financiar - bancar	363.874.251	17,21%
BRD Groupe Société Générale	financiar - bancar	167.742.923	7,93%
Vrancart	ind. celulozei și hârtiei	152.947.171	7,23%
SIF Imobiliare	servicii financiare aplicabile domeniului imobiliar	139.165.149	6,58%
SIF Hoteluri	turism și alimentație publică	91.456.787	4,33%
Biofarm	ind. farmaceutică	65.215.426	3,08%
SNGN Romgaz	energie - utilități	47.935.844	2,27%
SIF Moldova	alte intermediari financiare	44.392.935	2,10%
Azuga Turism	turism și alimentație publică	42.718.349	2,02%
TOTAL		1.545.772.246	73,12%

* calculată conform Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015

PORTOFOLIUL DE INSTRUMENTE FINANCIARE CU VENIT FIX

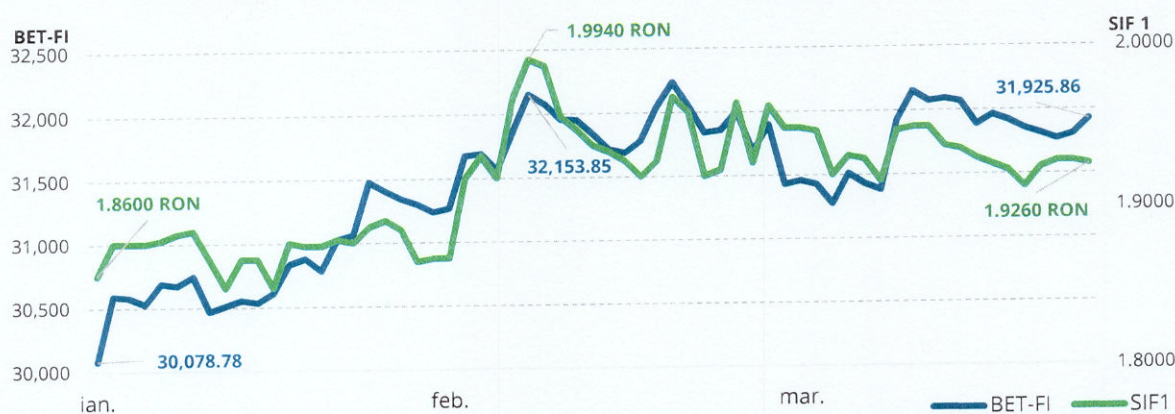
structura pe tipuri de plasamente



- depozite bancare în lei
16,14 mil lei (31 dec. 2016: 36,23 mil lei)
- depozite bancare în euro
echivalent lei **1,82 mil lei** (31 dec. 2016: 5,34 mil lei)
- obligațiuni corporative în lei
36,87 mil lei (31 dec. 2016: 0)
- obligațiuni corporative în euro
echivalent lei **6,17 mil lei** (31 dec. 2016: 6,16 mil lei)
- obligațiuni de stat în lei
50,45 mil lei (31 dec. 2016: 98,88 mil lei)

valori calculate la 31.03.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015; sumele nu conțin dobânzile de încasat

Situația detaliată a investițiilor SIF Banat-Crișana la 31 martie 2017, întocmită în conformitate cu anexa 17 din Regulamentul nr. 15/2004, este anexată prezentului raport.

EVOLUȚIA COTAȚIEI SIF1 ȘI A VALORII INDICELUI BET-FI ÎN 2017

valorile evidențiate sunt la închiderea ședințelor de tranzacționare

4. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN TRIMESTRUL I 2017

Februarie 2017

- SIF Banat-Crișana a publicat în 15 februarie rezultatele financiare preliminare neauditate aferente anului încheiat la 31 decembrie 2016, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană și cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Martie 2017

- Consiliul de administrație al SIF Banat-Crișana a convocat AGOA și AGEA pentru 20 (21) aprilie 2017. (*Raport curent – 8 martie 2017*)
- SIF Banat-Crișana a informat investitorii că, în cadrul Ofertei Publice de Vânzare autorizată de ASF prin Decizia nr.156/01.02.2017, a achiziționat un număr de 368.748 obligațiuni nou emise de VRANCART SA Adjud (simbol piață VNC24), în sumă totală de 36.874.800 lei. (*Raport curent – 20 martie 2017*)
- Ordinea de zi a AGEA SIF Banat-Crișana convocată pentru 20 (21) aprilie 2017 a fost completată, la solicitarea formulată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin adresa nr. SI/DRA 473.3/20.03.2017. (*Raport curent – 28 martie 2017*)

Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Aprilie 2017

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) SIF Banat-Crișana s-a desfășurat, la a prima convocare, în data de 20 aprilie 2017. Hotărârile adoptate de AGOA au fost comunicate către ASF, BVB și investitori prin *Raportul curent din 20 aprilie 2017*, disponibil pentru consultare pe pagina de internet a societății, www.sif1.ro.
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) SIF Banat-Crișana s-a desfășurat în 20 aprilie 2017, la prima convocare. Hotărârile adoptate de AGEA au fost comunicate către ASF, BVB și investitori prin *Raportul curent din 20 aprilie 2017*, disponibil pentru consultare pe pagina de internet a societății, www.sif1.ro.

5. POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE LA 31 MARTIE 2017

SIF Banat-Crișana a întocmit raportarea contabilă la 31 martie 2017 în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Raportarea contabilă întocmită la 31 martie 2017 nu a fost auditată de către auditorul financiar, nefiind o cerință legală sau statutară.

În continuare sunt prezentate poziția financiară a Societății și rezultatele la 31 martie 2017:

Situația simplificată a poziției financiare - extras

Situația individuală a poziției financiare - extras		
<i>(toate sumele sunt exprimate în lei)</i>	31/12/2016	31/03/2017
Numerar și echivalente de numerar	16.372.090	1.703.888
Depozite bancare	41.253.904	17.066.404
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	309	320
Active financiare disponibile pentru vânzare	2.007.925.978	2.055.959.261
Investiții deținute până la scadență	6.336.716	6.252.432
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	22.650.595	22.601.343
Alte active	15.649.736	10.131.836
Total active	2.110.189.328	2.113.715.484
Datorii	155.943.243	154.240.303
Capitaluri proprii	1.954.246.085	1.959.475.181
Total pasive	2.110.189.328	2.113.715.484

Valoarea **activelor totale** deținute la data de 31 martie 2017 a fost de 2.113,7 milioane lei, în creștere ușoară față de valoarea activelor existente la sfârșitul anului 2016.

Elemente de active care prezintă modificări semnificative față de începutul perioadei sunt:

- **Numerarul și echivalentele de numerar** sunt în scădere față de sfârșitul anului 2016, în condițiile în care numerarul la 31 decembrie 2016 include și sume aflate în decontare din operațiuni bancare (15,3 milioane lei - sume virate Societății în ultima zi a anului 2016 și încasate efectiv în prima zi lucrătoare a anului 2017).

- **Depozitele bancare** sunt în scădere față de finalul anului precedent, o parte a disponibilităților plasate în acest tip de instrumente monetare fiind redirecționate către achiziția de obligațiuni emise de către Vrancart (36,9 milioane lei), reflectate contabil în cadrul activelor financiare disponibile pentru vânzare.

- **Activele financiare disponibile pentru vânzare**, în valoare de 2.056 milioane lei, reprezentând 97,3% din totalul activelor, prezintă creștere cu 2,4% față de 31 decembrie 2016. Majorarea volumului acestor active se datorează finalizării operațiunii de majorare de capital cu aport în numerar la Vrancart, achiziției de obligațiuni corporative Vrancart respectiv de unități de fond ale FII Active Plus. Aceste achiziții au compensat scăderea rezultată din vânzarea de obligațiuni de stat în lei.

- Categoria **Alte active** prezintă o scădere față de începutul perioadei. Înregistrarea creanțelor privind dividendele de încasat de la societăți din portofoliu, declarate în primul trimestru din 2017, a avut un impact pozitiv asupra acestei componente, în timp ce înregistrarea efectivă a majorării de capital social la Vrancart a condus la scăderea volumului acestei categorii, în condițiile în care sumele virate în contul acestei majorări au fost reflectate până la finalizarea operațiunii în cadrul altor creanțe.

Volumul **capitalurilor proprii** a înregistrat o creștere ușoară raportat la 31 decembrie 2016, în principal pe seama rezultatului net pozitiv obținut în primele 3 luni ale anului 2017.

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

Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global - extras		
<i>(toate sumele sunt exprimate în lei)</i>	31/03/2016	31/03/2017
Venituri		
Venituri din dividende	5.704.253	7.788.220
Venituri din dobânzi	1.345.985	929.806
Alte venituri operaționale	113.538	34.676
Câștig din investiții		
Câștig net din diferențe de curs valutar	(205.494)	9.347
Câștig net din vânzarea activelor	0	(65.031)
Rezultatul net din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	0	11
Cheltuieli		
Cheltuieli cu comisioanele	(512.118)	(573.822)
Alte cheltuieli operaționale	(2.173.950)	(2.720.842)
Profit înainte de impozitare	4.272.414	5.402.365
Impozit pe profit	(6.864)	(6.170)
Profit net	4.265.350	5.396.195
Alte elemente ale rezultatului global	0	(167.098)
Total rezultat global aferent perioadei	4.265.350	5.229.097

Evoluția **veniturilor** cu pondere semnificativă este următoarea:

- **Veniturile din dividende** prezintă o evoluție pozitivă față de primul trimestru al anului precedent, pe fondul creșterii volumului de dividende distribuite de către SAI Muntenia din profitul anului 2016.

- **Veniturile din dobânzi** sunt în scădere față de trimestrul I 2016 datorită reducerii volumului mediu al plasamentelor monetare din primele 3 luni ale anului 2017 (145,6 milioane lei) comparativ cu cel din perioada similară a anului precedent (173,3 milioane lei).

Câștigul din investiții prezintă următoarea evoluție:

- **Rezultatul net din diferențe de curs valutar** înregistrată la 31 martie 2017 este favorabil, fiind aferent obligațiunilor corporative și depozitelor bancare în euro și are o evoluție pozitivă față de perioada similară a anului precedent în condițiile unui curs mediu EUR-RON mai ridicat în primul trimestru din 2017 (4,5222) față de primele 3 luni din 2016 (4,4927).

- **Rezultatul net din vânzarea activelor** este ușor negativ, fiind aferent dezinvestirii din obligațiunile de stat deținute ca active financiare disponibile pentru vânzare și al vânzării unui pachet de acțiuni la Fondul Proprietatea. Pierderea netă din disponibilizarea obligațiunilor de stat este nesemnificativă în raport cu valoarea cuponului încasat din aceste plasamente.

Cheltuielile realizate la data de 31 martie 2017 sunt peste nivelul celor realizate în perioada corespunzătoare a anului 2016, în principal datorită cheltuielilor cu comisioanele plătite (în principal a celor achitate ASF, dependente de valoarea activelor administrate) și a celor cu personalul.

Profitul net realizat la data de 31 martie 2017, în sumă de 5,4 milioane lei, este superior rezultatului trimestrului I al anului 2016, în contextul obținerii unor venituri din dividende mai mari de la societățile din portofoliu.

Totalul rezultatului global la 31 martie 2017 în sumă de -0,17 milioane lei, este efectul recunoașterii în profit și pierdere a rezervei de valoare justă a activelor financiare scoase din evidență în cursul primelor 3 luni ale anului.

Indicatori economico-financiari la data de 31 martie 2017

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat la 31/03/2017
1. Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente/Datorii curente	1,3
2. Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	nu este cazul
	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	nu este cazul
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți ³⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	15,5
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁴⁾	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,030

¹⁾ **Indicatorul lichidității curente**, oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2, față de care valoarea realizată la sfârșitul trimestrului I a fost 1,3.

²⁾ **Indicatorul gradului de îndatorare**, exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Societatea nu a avut împrumuturi la 31 martie 2017 și ca urmare acest indicator este zero.

³⁾ **Viteza de rotație a debitelor-clienți**, exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

La stabilirea soldului mediu al clienților au fost luate în calcul creanțele la valoarea brută. Ponderea în totalul creanțelor o dețin dividendele de încasat de la societățile din portofoliu și dobânzile de încasat aferente titlurilor imobilizate.

Pentru cifra de afaceri au fost luate în calcul veniturile totale ale societății realizate la data de 31 martie 2017.

Viteza de rotație calculată la 31 martie 2017 a fost de 15,5 și s-a datorat volumului scăzut al creanțelor Societății, rezultând o durată medie de încasare a debitelor de aproximativ 23 de zile.

⁴⁾ **Viteza de rotație a activelor imobilizate**, exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (valoarea veniturilor activității curente pentru SIF Banat-Crișana) generate de o anumită cantitate de active imobilizate. La stabilirea indicatorului s-a luat în calcul valoarea brută a imobilizărilor financiare. La 31 martie 2017, acest indicator avea o valoare de 0,030.

6. ANEXE

Situații financiare interimare simplificate la 31 martie 2017,
întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate,
reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul
Instrumentelor și Investițiilor Financiare, neauditate

Situația activelor și datoriilor la 31 martie 2017,
întocmită conform anexei 16 la Regulamentul nr. 15/2004

Situația detaliată a investițiilor la 31 martie 2017,
întocmită conform anexei 17 la Regulamentul nr. 15/2004

Raportul trimestrial întocmit la 31 martie 2017 a fost aprobat de Consiliul de Administrație al
SIF Banat-Crișana în ședința din 20 aprilie 2017.

Semnături

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic



SIF Banat-Crișana S.A.

Situații Financiare
interimare simplificată la 31 martie 2017

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

neauditate

Cuprins

Situații financiare interimare simplificate

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

Situația simplificată a poziției financiare 2

Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii 3 – 4

Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie 5

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate 6 – 21

**Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global
la 31 martie 2017**

În LEI	Notă	31-Mar-17	31-Mar-16
Venituri			
Venituri din dividende	4	7.788.220	5.704.253
Venituri din dobânzi	5	929.806	1.345.985
Alte venituri operaționale		34.676	113.538
Câștig din investiții			
Câștig din investiții imobiliare		-	-
(Pierdere)/Câștig net din diferențe de curs valutar		9.347	(205.494)
Profit net din vânzarea activelor	6	(65.031)	-
Profit/(Pierdere) neta din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		11	-
Cheltuieli			
(Cheltuieli) cu ajustări pentru deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare		-	-
Alte (cheltuieli)/reluări din ajustări pentru deprecierea altor active și provizioane		-	-
Cheltuieli cu comisioanele	7	(573.822)	(512.118)
Alte cheltuieli operaționale	8	(2.720.842)	(2.173.950)
Profit înainte de impozitare		5.402.365	4.272.214
Impozitul pe profit	9	(6.170)	(6.864)
Profit net al exercițiului financiar		5.396.195	4.265.350
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere			
Rezerva de valoare justă (active financiare disponibile pentru vânzare):			
Suma transferată în profit sau pierdere		-198.926	-
Variația valorii juste		0	-
Efectul impozitului pe profit aferent acestora		31.828	-
Rezerve din reevaluarea la mijloacelor fixe		-	-
Alte elemente ale rezultatului global		(167.098)	-
Total rezultat global aferent perioadei		5.229.097	4.265.350
Rezultatul pe acțiune			
De bază		0,010	0,008
Diluat		0,010	0,008

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 20 aprilie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic



Situația simplificată a poziției financiare la 31 martie 2017

În Lei	Notă	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Numerar si echivalente de numerar	10	1.703.888	16.372.090
Depozite bancare	11	17.066.404	41.253.904
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere - detinute pentru tranzactionare		320	309
Active financiare disponibile pentru vânzare	12	2.055.959.261	2.007.925.978
Investiții deținute până la scadență	13	6.252.432	6.336.716
Investiții imobiliare	14	19.466.667	19.466.667
Imobilizări corporale		3.134.677	3.183.928
Alte active financiare	15	9.922.695	15.434.596
Alte active		209.141	215.140
Total active		2.113.715.484	2.110.189.328
Datorii			
Dividende de plată		20.127.902	20.204.246
Datorii privind impozitul pe profit amânat	16	130.772.672	130.804.501
Alte datorii financiare	17	2.870.354	4.465.122
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		469.374	469.374
Total datorii		154.240.303	155.943.243
Capitaluri proprii			
Capital social	18	54.884.927	54.884.927
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	18	684.298.992	684.298.992
Actiuni proprii	18	-52.443.756	(52.443.756)
Pierderi din rascumpararea actiunilor proprii		-734.130	(734.130)
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	18	2.105.675.691	2.105.675.691
Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	18	-2.644.488.595	(2.644.488.595)
Profit acumulat		209.484.170	204.087.976
Alte rezerve		608.927.140	608.927.140
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		97.794	97.794
Rezerve legale	18	10.976.985	10.976.985
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare		982.795.963	982.963.061
Total capitaluri proprii		1.959.475.181	1.954.246.085
Total datorii și capitaluri proprii		2.113.715.484	2.110.189.328

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 20 aprilie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic



Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii la 31 martie 2017

În LEI

	Capital social înflătat	Acțiuni proprii	Pierderi din rascumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 înflățate	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe	Alte rezerve	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	739.183.919	-52.443.756	-734.130	10.976.985	2.105.675.691	982.963.061	97.794	608.927.140	204.087.976	-2.644.488.595	1.954.246.085
Rezultatul global											
Profitul exercițiului financiar											
Alte elemente ale rezultatului global											
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferată în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	(198.926)	-	-	-	-	(198.926)
Variația rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reevaluare imobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent	-	-	-	-	-	31.828	-	-	-	-	31.828
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	-	(167.098)	-	-	5.396.194	-	5.229.096
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii											
Dividende de plată aferente anului 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	0	0	-	-	-	-	-	-	-	0
Sold la 31 martie 2017	739.183.919	(52.443.756)	(734.130)	10.976.985	2.105.675.691	982.795.963	97.794	608.927.140	209.484.170	(2.644.488.595)	1.959.475.181

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 20 aprilie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic



Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii la 31 martie 2017

În Lei

	Capital social inflatat	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 înflatare	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe	Alte rezerve	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	739.183.919	10.976.985	2.105.675.691	845.743.951	65.029	608.927.140	122.725.274	(2.644.488.595)	1.788.809.394
Rezultatul global									
Profitul exercițiului financiar									
Alte elemente ale rezultatului global									
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferata în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	4.265.350	-	4.265.350
Variația rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Reevaluare imobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	0	-	-	4.265.350	-	4.265.350
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii									
Dividende de plată aferente anului 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Sold la 31 martie 2016	739.183.919	10.976.985	2.105.675.691	845.743.951	65.029	608.927.140	126.990.624	(2.644.488.595)	1.793.074.744

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 20 aprilie 2017 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avramoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Ștefan Doba
Director Economic



Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie încheiată la 31 martie 2017

În LEI	Notă	31 martie 2017	31 martie 2016
Activități de exploatare			
Profit net al perioadei		5.396.195	4.265.350
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		49.779	62.073
(Castig)/Pierdere neta din cedarea imobilizărilor corporale		14.913	0
Castig din evaluarea investițiilor imobiliare		0	0
(Reluări)/Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor		0	0
Profit/(Pierdere) net din vânzarea activelor	6	65.031	0
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere		-11	0
Venituri din dividende	4	-7.788.220	-5.704.253
Venituri din dobânzi	5	-929.806	-1.345.984
Cheltuieli cu/(venituri din) alte provizioane și ajustări		0	0
Impozitul pe profit	9	6.170	6.864
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Modificări ale altor active (creante, etc.)		251.930	-9.727.606
Modificări ale altor datorii financiare		-1.594.768	7.065.886
Impozit pe profit plătit		0	-1.496.716
Numerar net utilizat în activități de exploatare		-4.528.788	-6.874.386
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni la filiale și alte titluri disponibile pentru vânzare (acțiuni, unități de fond, titluri de stat)	12	-86.885.125	-59.068.476
Încasări din vânzarea de alte titluri disponibile pentru vânzare (acțiuni, titluri de stat)		49.483.155	0
(Plasamente) / Incasări din depozite pe termen mai mare de 3 luni		23.941.893	64.376.528
Incasări din vânzarea active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		0	
(Plati) pentru cumpararea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere			
Incasări/(Plati) din vânzarea de investiții deținute până la scadență		-13.566	2.763.779
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		-12.605	-215
Dividende încasate		138.250	1.960.493
Dobânzi încasate		3.284.928	1.089.178
Numerar net din activități de investiții		-10.063.071	11.121.287
Activități de finanțare			
Dividende plătite		-76.344	-3.516.734
Rasumbarare acțiuni proprii		0	
Numerar net utilizat în activități de finanțare		-76.344	-3.516.734
Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar			
		-14.668.202	730.167
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		16.372.090	1.478.015
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie		1.703.888	2.208.182

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

1. Entitatea care raportează

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

SIF Banat-Crișana are sediul în Arad, Calea Victoriei, nr. 35 A, județul Arad, cod 310158, tel: 0257.234.167, Fax: 0257.250.165. Numărul de înregistrare de la Oficiul Registrului Comerțului este: J02/1898/1992, iar Codul Unic de Înregistrare fiscală este: 2761040

Obiectul de activitate al Societății este:

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

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

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

Situațiile financiare interimare, simplificate întocmite la 31 martie 2017, nu sunt auditate.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

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

Data de 31 decembrie 2015 este data tranziției la IFRS. În perioada 2011-2014 Societatea a întocmit situații financiare în baza IFRS, (prin retratarea situațiilor financiare statutare), care au fost auditate și făcute publice.

Prezentele situații financiare interimare simplificate încheiate la 31 martie 2017, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 “Raportări financiare interimare” și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 2016 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma).

În conformitate cu Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, cu Norma nr. 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF – Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, precum și cu cele dispuse prin Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, Societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu IFRS, în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar. Societatea va întocmi situații financiare consolidate la data de 31 decembrie 2016 și le va face publice începând cu data de 31 august 2017. Societatea nu intenționează să întocmească situații financiare consolidate la data de 31 martie 2017.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

(b) Prezentarea situațiilor financiare

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

(c) Bazele evaluării

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

(d) Moneda funcțională și de prezentare

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

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

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

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

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

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

(f) Modificări ale politicilor contabile

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

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2016 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

Informații financiare comparative

În conformitate cu Norma nr. 39 din 28.12.2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF – Sectorul

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

instrumentelor și investițiilor financiare, aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") ca reglementări contabile oficiale.

Astfel, în cursul anului 2016, Societatea a întocmit raportări financiare interimare în conformitate cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare".

4. Venituri din dividende

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

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
SAI Muntenia Invest SA	7.497.000	5.526.049
Hercules SA Satu Mare	123.409	137.275
Atlascard Deva		40.774
Fondul Proprietatea	167.811	
Altele		155
Total	7.788.220	5.704.253

5. Venituri din dobânzi

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	147.540	696.044
Venituri din dobânzi aferente investițiilor deținute până la scadență	92.772	604.311
Venituri din dobânzi aferente activelor disponibile pentru vânzare	689.494	45.630
	929.806	1.345.985

6. Profit net din vânzarea activelor

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
Costul de achiziție al activelor financiare disponibile pentru vânzare cedate	-49.548.186	0
Incasari din vânzare	49.483.155	0
Profit net din vânzarea activelor financiare	-65.031	0

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

La data de 31 martie 2017 a fost realizat un volum redus de tranzacții, respectiv au fost vândute acțiuni deținute la Fondul Proprietatea și o parte din titlurile de stat care au fost clasificate ca disponibile pentru vânzare.

7. Cheltuieli cu comisioanele

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
Comisioane ASF	468.500	419.120
Comisioane depozitare	68.606	56.998
Comisioane datorate SSIF	716	0
Comisioane registru	36.000	36.000
Total	573.822	512.118

8. Alte cheltuieli operaționale

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	106.199	3.419
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	1.967.032	1.555.568
Cheltuieli cu amortizarea	49.779	62.073
Cheltuieli privind prestațiile externe și alte cheltuieli	597.832	552.890
Total	2.720.842	2.173.950

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

În perioada încheiată la data de 31 martie 2017 numărul mediu de salariați a fost de 36 (31 martie 2016: 41), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 37 (31 martie 2016: 40).

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

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

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

9. Impozitul pe profit

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)		
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	6.170	6.864
Scutire de impozit pe tranzacții cu deținere mai mare de 10%	0	0
Cheltuieli cu / (Venituri din) impozitul pe profit amânat		
Active financiare disponibile pentru vânzare	0	0
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	0	0
Imobilizări corporale/Investiții imobiliare	0	0
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului	6.170	6.864

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

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

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
Profit înainte de impozitare	0	0
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2016: 16%)	0	0
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	6.170	6.864
Cheltuielilor nedeductibile și elementelor asimilate	4.862.985	5.361
Veniturilor neimpozabile	-12.046.246	-960.090
Elemente similare veniturilor	6.885	1.383
Elemente similare cheltuielilor		
Impozit amânat		
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale și alte deduceri		
Impozitul pe profit	6.170	6.864

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

10. Numerar și echivalente de numerar

În LEI	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Numerar în casierie și alte valori	32.553	18.314
Conturi curente la bănci	637.036	15.653.776
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	1.034.299	700.000
Total	1.703.888	16.372.090

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

11. Depozite bancare

În LEI	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la bănci cu maturitate inițială mai mare de 3 luni	16.930.440	40.872.334
Dobanda atasată aferentă depozitelor	135.964	381.570
Total	17.066.404	41.253.904

12. Active financiare disponibile pentru vânzare

În LEI	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Acțiuni evaluate la valoare justă	1.827.813.540	1.815.185.159
Acțiuni evaluate la cost	24.550.341	24.550.341
Unități de fond evaluate la valoare justă	114.499.755	64.499.755
Titluri de stat (inclusiv dobanda atasată)	52.167.463	103.690.723
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobanda atasată)	36.928.162	
Total	2.055.959.261	2.007.925.978

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

Evaluarea acțiunilor la valoare justă s-a făcut prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute la data bilanțului (31 decembrie 2016) cu prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada de raportare sau prețul determinat prin alte metode de evaluare, respectiv evaluare efectuată de către evaluatori. La data de 31 martie 2017, categoria acțiunilor care sunt clasificate ca evaluate la valoare justă include în principal valoarea acțiunilor deținute în Banca Transilvania, Erste Group Bank AG, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A (31 decembrie 2016: Banca Transilvania, Erste Group Bank AG, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A).

La data de 31 martie 2017 nu a fost stabilită valoarea justă a instrumentelor financiare, nefiind disponibile valorile juste ale instrumentelor de nivel 2 și 3 și în consecință valoarea justă a instrumentelor financiare a fost menținută în cadrul situațiilor financiare interimare simplificate la valoarea justă stabilită la 31.12.2016. Aceste diferențe rezultate din evaluarea la valoarea justă ar fi fost recunoscute în rezerve din evaluarea la valoarea justă.

Mișcarea activelor financiare disponibile pentru vânzare în perioada de raportare încheiată la 31 martie 2017 este prezentată în tabelul următor:

În LEI

	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond evaluate la valoarea justă	Titluri de stat	Obligatiuni corporatiste	Total
1 ianuarie 2017	1.815.185.159	24.550.341	64.499.755	103.690.723	0	2.007.925.978
Achiziții	12.906.934		50.000.000		36.885.125	99.792.059
Vanzari	-278.553			-49.262.523		-49.541.076
Dobanda aferenta				-2.054.701	43.037	-2.011.664
Modificarea valorii juste				-206.036		-206.036
31 martie 2017	1.827.813.540	24.550.341	114.499.755	52.167.463	36.928.162	2.055.959.261

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

În LEI

	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond evaluate la valoarea justă	Titluri de stat la valoarea justa	Total
1 ianuarie 2016	1.654.647.742	25.308.106	48.661.429	0	1.728.617.277
Achiziții 2016	24.762.258	0	14.000.000	100.989.762	139.752.020
Vanzari 2016	-1.309.036	-501.650	0		-1.810.686
Constituiți ajustări pierderi din depreciere	-1.155.618	-256.115	-4.077.417		-5.489.150
Modificarea valorii juste	138.239.813	0	5.915.743	2.700.961	146.856.517
31 decembrie 2016	1.815.185.159	24.550.341	64.499.755	103.690.723	2.007.925.978

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

Intrările de acțiuni în primele 3 luni ale anului 2017, în sumă totală de 12.906.934 lei includ înregistrarea participării la majorarea capitalului social la societatea Vrancart SA.

Achizițiile de unități de fond în sumă de 50 mil lei includ unități de fond la Fondul Închis de Investiții Active Plus.

Obligațiunile corporatiste achiziționate în trimestrul I 2017 în sumă de 36,9 mil lei includ obligațiuni emise de către societatea Vrancart.

Vânzările de acțiuni în sumă de 0,3 mil lei, la 31 martie 2017, includ valoarea acțiunilor Fondul Proprietatea vândute.

Dobânda aferentă titlurilor de stat include dobânda încasată aferentă cupoanelor cât și dobânda cuvenită la 31 martie 2017.

Modificarea valorii juste la titlurile de stat este aferentă titlurile de stat vândute în trimestrul I 2017.

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

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

Societatea folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

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

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

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

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

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

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

31 martie 2017

În LEI

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	320	0	0	320
Active financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă - acțiuni	1.265.814.061	3.010.212	558.989.265	1.827.813.538
Active financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă - unități de fond			114.499.756	114.499.756
Active financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă - titluri de stat	52.122.538			52.122.538
Active financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă - obligațiuni corporatiste	36.885.125			36.885.125
Investiții detinute până la scadență	6.252.432			6.252.432
Investiții imobiliare			19.466.667	19.466.667
Terenuri și clădiri			2.966.220	2.966.220
	<u>1.361.074.476</u>	<u>3.010.212</u>	<u>695.921.907</u>	<u>2.060.006.595</u>

31 decembrie 2016

În LEI

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	309	0	0	309
Active financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă - acțiuni	1.253.185.682	3.010.212	558.989.265	1.815.185.159
Active financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă - unități de fond			64.499.756	64.499.756
Active financiare disponibile pentru vânzare la valoare justă - titluri de stat	101.591.097			101.591.097
Investiții detinute până la scadență	6.336.716			6.336.716
Investiții imobiliare			19.466.667	19.466.667
Terenuri și clădiri			2.960.971	2.960.971
	<u>1.361.113.804</u>	<u>3.010.212</u>	<u>645.916.658</u>	<u>2.010.040.674</u>

În cursul primului trimestru 2017 nu au fost efectuate transferuri între nivelele de valoare justă.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

13. Investiții deținute până la scadență

În LEI

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Obligațiuni	6.174.020	6.160.454
Dobânda atașată aferentă titlurilor de stat și obligațiunilor	78.413	176.263
Total	6.252.432	6.336.716

Obligațiunile în sold la 31 martie 2017 includ:

- obligațiuni corporatiste emise de Banca Transilvania în EURO, în sumă de 6,2 mil lei achiziționate în luna mai 2013, convertibile în acțiuni ale Băncii Transilvania, cu scadență în luna mai 2020, cu o rată anuală variabilă a dobânzii bazată pe EURIBOR_{6luni} + o marjă stabilită la 6,25%;

14. Investiții imobiliare

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Sold 1 ianuarie	19.466.667	19.288.964
Intrări		
Transfer de la imobilizări corporale		
leșuri		177.703
Modificări ale valorii juste		
Sold la finele perioadei	19.466.667	19.466.667

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

15. Alte active financiare

În LEI

	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Debitori diverși	10.272.963	15.783.982
Creanțe privind impozitul pe profit curent	355.009	355.009
Alte active financiare	40.447	41.328
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	-745.724	-745.724
Total	9.922.695	15.434.596

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

16. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 31 martie 2017 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-309	-	-309
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	805.398.084	-805.398.084
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare	-	11.930.808	-11.930.808
Total	-309	817.328.892	-817.329.201
Impozitul aferent pierderii reportate			-
Diferențe temporare nete - cota 16%			-817.329.201
Datorii privind impozitul pe profit amânat			-130.772.672

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2016 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

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

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 31 martie 2017 în sumă de 130.772.672 lei (2016: 130.804.501) includ:

- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea altor elemente ale rezultatului global în sumă de 109.235.733 lei (2016: 109.267.561 lei), fiind generat integral de rezervele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare evaluate la valoare justă;
- impozitul amânat aferent în principal diferențelor din inflatarea activelor financiare și a ajustărilor pentru depreciere, recunoscut în rezultatul reportat în sumă de 21.536.939 lei.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

17. Alte datorii financiare

În LEI	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Datorii catre salariați și contribuții aferente	578.044	2.139.210
Taxe și impozite	9.127	11.459
Furnizori interni	425.360	456.630
Varsaminte de efectuat	1.857.823	1.857.823
Total	2.870.354	4.465.122

Vărsămintele de efectuat la data de 31 martie 2017 includ sumele de virat la societatea SIF Imobiliare PLC ca urmare a subscrierii la majorarea capitalului social.

18. Capital și rezerve

(a) Capital social

Capitalul social conform Actului Constitutiv al SIF Banat Crișana are valoarea de 54.884.926,80 lei fiind divizat în 548.849.268 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al SIF, prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza legii nr. 55/1995 și prin efectul legii 133/1996. La data de 31 martie 2017, numărul acționarilor era de 5.766.025 (31 decembrie 2016: 5.767.382).

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

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 martie 2017 și 31 decembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

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

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

În LEI	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Capital social statutar	54.884.927	54.884.927
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	684.298.992	684.298.992
Capital social retratat	739.183.919	739.183.919

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

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

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

În Lei	31 martie 2017	31 decembrie 2016
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	145.486.088
Efectul aplicării IAS 29 asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	1.960.189.603	1.960.189.603
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	2.105.675.691	2.105.675.691

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

(c) Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare

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

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

(d) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv. Valoarea rezervei legale la data de 31 martie 2017 este de 10.976.985 lei (31 decembrie 2016: 10.976.985 lei). În anii financiari 2016 și până la 31 martie 2017, Societatea nu a mai constituit rezerve legale din profitul repartizat, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

(e) Dividende

Până la data de 31 martie 2017, nu a fost supusă spre aprobare distribuția de dividende pentru anul 2016. În cursul anului 2016 nu s-a aprobat distribuirea de dividende din profitul exercițiului financiar 2015.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

19. Rezultatul pe acțiune

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

În LEI	31 martie 2017	31 martie 2016
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	5.396.195	4.265.350
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	518.000.000	548.849.268
Rezultatul pe acțiune de bază	0,010	0,008

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

20. Angajamente și datorii contingente

(a) Acțiuni în instanță

La data de 31.03.2017 în evidențele Direcției Juridice figurau 103 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 85 de litigii, calitate procesuală pasivă în 17 litigii și calitate de intervenient într-un singur litigiu.

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.

Societatea este în litigiu cu societatea Transilvania Construcții Cluj, ca urmare a anulării Hotărârii AGA de distribuire a dividendelor, încasate de Societate în anul 2015 prin executare silită și care au fost solicitate spre restituire de către Transilvania Construcții SA pe calea contestației la executarea silită.

Conducerea Societății consideră că rezultatul acestui litigiu nu este unul cert și previzibil, el putând fi chiar nefavorabil Societății, de aceea a fost constituit un provizion în sumă de 469.374 lei, la data de 31 decembrie 2016.

(b) Alte angajamente

Nu e cazul.

21. Părți afiliate

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

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

Personalul cheie de conducere

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 31 martie 2017

31 martie 2017

- La data de 31 martie 2017 Consiliul de Administrație ai SIF Banat – Crișana SA era format din 7 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Octavian Avrămoiu-Vicepreședinte, Ștefan Dumitru, Valentin Chiser, Ion Stancu, Dan Weiler și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 31 martie 2017 membrii conducerii executive a SIF Banat – Crișana SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Octavian Avrămoiu – Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Riviș Laurențiu – Director.

31 decembrie 2016

- La data de 31 decembrie 2016 Consiliul de Administrație ai SIF Banat – Crișana SA era format din 7 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Octavian Avrămoiu-Vicepreședinte, Ștefan Dumitru, Valentin Chiser, Ion Stancu, Dan Weiler și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 31 decembrie 2016 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Octavian Avrămoiu – Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Riviș Laurențiu – Director.

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

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

Filiale

La data de 31 martie 2017 și 31 decembrie 2016 Societatea a deținut participații într-un număr de 11 societăți.

Entități asociate

Numărul entităților în care Societatea deține participații între 20% și 50% la data de 31 martie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt 27, din care:

- a. două entități (Gaz Vest SA Arad, Biofarm SA București), în care Societatea exercită o influență semnificativă;
- b. 10 entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;
- c. 15 entități în insolvență/lichidare/faliment.

Tranzacții cu părțile afiliate în cursul perioadei de raportare interimare:

În cursul trimestrului I 2017 Societatea a efectuat următoarele tranzacții:

- a fost finalizată înregistrarea majorării capitalului social la societatea Vrancart SA efectuată la finele anului 2016;
- au fost achiziționate obligațiuni emise de către Vrancart SA în sumă de 36,9 mil lei;
- a fost achitată către societatea Administrare Imobiliare SA (societatea de administrare a societății SIF Imobiliare) suma totală de 33.853 lei, reprezentând contravaloare chirie și cheltuieli de funcționare pentru spațiul închiriat.

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate *la 31 martie 2017*

22. Evenimente ulterioare perioadei interimare

Nu au existat evenimente ulterioare datei de raportare.



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

SITUAȚIA activelor și datoriilor SIF Banat-Crisana 31.03.2017

Anexa Nr.16

DENUMIRE	VALOARE [RON]
1. Active imobilizate	601,451,594
1.1 Imobilizări necorporale	12,208
1.2 Imobilizări corporale	22,601,578
1.3 Imobilizări financiare	578,837,807
1.3.1 Acțiuni cotate	254,589,037
1.3.2 Acțiuni necotate	163,562,193
1.3.3 Titluri de stat	-
1.3.4 Certificate de depozit	-
1.3.5 Depozite bancare	-
1.3.6 Obligațiuni municipale	-
1.3.7 Obligațiuni corporative	43,170,270
1.3.8 Valori mobiliare nou emise	-
1.3.9 Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	117,516,307
1.3.10 Alte imobilizări financiare	-
2. Active circulante	1,535,501,818
2.1 Stocuri	22,879
2.2 Creanțe, din care :	9,250,809
2.2.1 Dividende de încasat	7,614,239
2.2.2 Drepturi de încasat	-
2.2.3 Alte creanțe	1,636,570
2.3 Disponibilități	637,902
2.4 Investiții financiare pe termen scurt	1,455,926,531
2.4.1 Acțiuni cotate	1,360,455,351
2.4.2 Acțiuni necotate	-
2.4.3 Obligațiuni municipale	-
2.4.4 Obligațiuni corporative	-
2.4.5 Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	95,471,181
2.5 Valori mobiliare nou emise	-
2.6 Titluri de stat	51,532,020
2.7 Depozite bancare	18,100,702
2.8 Certificate de depozit	-
2.9 Alte active circulante	30,974
3. Instrumente financiare derivate	-
4. Cheltuieli înregistrate în avans	173,819
5. Total activ	2,137,127,230



6. Total datorii	153,770,929
6.1 Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	-
6.2 Sume datorate instituțiilor de credit	-
6.3 Avansuri încasate în contul clienților	-
6.4 Datorii comerciale	208,050
6.5 Efecte de comerț de plătit	-
6.6 Sume datorate societăților din cadrul grupului	-
6.7 Sume datorate privind interesele de participare	-
6.8 Alte datorii din care:	153,562,879
- Impozit pe venit amânat	130,772,672
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	469,374
8. Venituri înregistrate în avans, din care	-
8.1 Subvenții pentru investiții	-
8.2 Venituri înregistrate în avans	-
9. Capital propriu, din care:	1,959,475,181
9.1. Capital social	54,884,927
9.2. Prime legate de capital	-
9.3. Diferențe din reevaluare	97,794
9.4. Rezerve	2,725,579,816
* 9.5. Acțiuni proprii	-53,177,886
9.6. Rezultatul reportat	138,810,196
9.7. Rezultatul exercițiului	5,396,195
9.8. Repartizarea profitului	-
9.9. Rezultat reportat adoptat prima dată IAS 29	-2,579,210,815
9.10. Elemente asimilate capitalului	684,298,992
9.11. Alte elemente de capitaluri proprii	982,795,963
10. Total Pasiv	2,113,715,484
11. Activul Net	2,114,128,974
* * 12. Număr de acțiuni emise și aflate în circulație	518,000,000
13. Valoarea unitară a activului net - VUAN	4.0813
14. Număr societăți comerciale din portofoliu, din care:	150
14.1 Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	31
14.2 Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	27
14.3 Societăți neadmise la tranzacționare	92

* - Valoarea acțiunilor proprii răscumpărate prin oferta publică de cumpărare derulată în perioada 02.08.2016 - 23.08.2016

* * - Conform Art.123, alin. (3) din Regulamentul 9/2014 al ASF, referitor la calculul VUAN, această poziție reprezintă :
"Numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, exclusiv acțiunile proprii răscumpărate de societate"

SIF Banat-CrisanaTEODORA SFERDIAN
Director General AdjunctEvaluare și Activ net
MIRON URSControl intern
EUGEN CRISTEA**Certificat****BRD Groupe Societe Generale**

Verificat, IONELA RĂDUCU

Director, CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17
Tabel 1

Situatia activelor SIF Banat-Crisana SA la data de 31.03.2017

-lei

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 28.02.2017				Sfârșitul perioadei de raportare 31.03.2017				Diferențe
	% din Activul Net	% din Activul Total	Valuta	RON	% din Activul Net	% din Activul Total	Valuta	RON	
I. Total activ	101.12	100.00	11,562,490	2,061,736,288	101.09	100.00	8,271,870	2,128,855,361	63,828,453
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	75.92	75.08	-	1,556,635,388	76.39	75.57	-	1,615,044,389	58,409,001
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România din care:	60.08	59.41	-	1,231,822,136	59.18	58.54	-	1,251,170,138	19,348,002
1.1.1. Actiuni emise de societati comerciale admise la tranzactionare	60.08	59.41	-	1,231,822,136	59.18	58.54	-	1,251,170,138	19,348,002
1.1.2. Obligatiuni municipale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1.3. Obligatiuni emise de societati bancare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	15.84	15.67	-	324,813,252	17.21	17.03	-	363,874,251	39,060,999
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Valori mobiliare nou emise	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a): valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii) din care:	8.28	8.19	6,172,473	163,690,733	9.78	9.67	6,252,432	200,480,030	36,869,256
3.1. Actiuni emise de societati comerciale neadmise la tranzactionare	7.98	7.90	-	163,690,733	7.74	7.65	-	163,562,192.78	-128,540
3.2. Obligatiuni emise de societati comerciale	0.30	0.30	6,172,473	-	2.04	2.02	6,252,432	36,917,837	36,997,796
4. Depozite bancare din care:	2.63	2.60	5,358,387	48,569,994	0.86	0.85	1,824,884	16,275,818	-35,827,679
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România	2.63	2.60	5,358,387	48,569,994	0.86	0.85	1,824,884	16,275,818	-35,827,679
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din România, pe categorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Conturi curente si numerar	0.03	0.03	31,629	554,530	0.03	0.03	194,554	443,349	51,744
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004	5.03	4.97	-	103,096,875	2.44	2.41	-	51,532,020	-51,564,856
7.1. Obligatiuni municipale netranzactionate	-	-	-	-	-	-	-	-	0
7.2. REPO cu titluri de stat in lei si valuta	-	-	-	-	-	-	-	-	0
7.3. Obligatiuni de stat	5.03	4.97	-	103,096,875	2.44	2.41	-	51,532,020	-51,564,856
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	8.04	7.95	-	164,739,033	10.07	9.97	-	212,987,488	48,248,455
9. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	1.19	1.18	-	24,449,736	1.52	1.50	-	32,092,268	7,642,532

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA

**Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale**

Verificat IONELA RĂDUCU

Director, CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17
Tabel 2

Situatia valorii unitare a activului net la data de 31.03.2017

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2017) *	Perioada corespunzatoare a anului precedent [31.03.2016] **	Diferente
Activul Net	2.114.128,975	1.805.384,433	308.744,542
Numar de actiuni emise	518,000,000	548,849,268	-30,849,268
Valoarea unitara a activului net	4.0813	3.2894	0.7919

Notă:

- * Elementele non portofoliu din calculul activului net sunt evidentiata in sistem contabil IFRS
** Elementele non portofoliu din calculul activului net sunt evidentiata in sistem contabil RAS

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA



**Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale**

Verificat

IONELA RADUCU

Director,

CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17

Tabel 3

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania
la data de 31.03.2017

Nr. crt.	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numarul de actiuni detinute [bucati]	Valoare nominala [RON]	Valoare actiune [RON]	Valoare totala [RON]	Pondere in capitalul social al emitentului [%]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
ACTIUNI COTATE										
Tranzactionate in ultimele 30 de zile										
1	BANCA TRANSILVANIA	TLV	31-Mar-17	161,775,719	1.00	2.6600	430,323,413	4.4370	20.14	20.35
2	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	31-Mar-17	13,615,497	1.00	12.3200	167,742,923	1.9537	7.85	7.93
3	VRANCART	VNC	31-Mar-17	774,416,054	0.10	0.1975	152,947,171	75.0633	7.16	7.23
4	BIOFARM	BIO	31-Mar-17	228,826,055	0.10	0.2850	65,215,426	23.2222	3.05	3.08
5	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	31-Mar-17	1,571,667	1.00	30.5000	47,935,844	0.4078	2.24	2.27
6	SNTGN TRANSGAZ	TGN	31-Mar-17	43,845	10.00	379.0000	16,617,255	0.3724	0.78	0.79
7	OMV PETROM	SNP	31-Mar-17	35,865,800	0.10	0.3025	10,849,405	0.0633	0.51	0.51
8	CONPET	COTE	31-Mar-17	86,575	3.30	112.0000	9,696,400	1.0000	0.45	0.46
9	ELECTRICA S.A.	EL	31-Mar-17	657,500	10.00	14.3800	9,454,850	0.1901	0.44	0.45
10	ANTIBIOTICE	ATB	31-Mar-17	14,167,736	0.10	0.5560	7,877,261	2.1104	0.37	0.37
11	COMPA	CMP	31-Mar-17	4,126,300	0.10	1.1400	4,703,982	1.8857	0.22	0.22
12	COMELF	CMF	31-Mar-17	1,211,907	0.58	2.2400	2,714,672	5.1762	0.13	0.13
13	TURISM FELIX	TUFE	31-Mar-17	9,950,000	0.10	0.2260	2,248,700	2.0054	0.11	0.11
14	ROMPETROL WELL SERVICES	PTR	28-Mar-17	5,541,900	0.10	0.3440	1,906,414	1.9921	0.09	0.09
15	PREBET	PREB	31-Mar-17	4,466,856	0.18	0.3780	1,688,472	9.8058	0.08	0.08
16	BERMAS	BRM	31-Mar-17	1,228,080	0.70	1.1000	1,350,888	5.6979	0.06	0.06
17	SANTIERUL NAVAL	SNO	31-Mar-17	262,960	2.50	3.0500	802,028	2.3020	0.04	0.04
18	NUCLEARELECTRICA	SNN	31-Mar-17	84,000	10.00	6.7000	562,800	0.0279	0.03	0.03
19	SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA	BRK	31-Mar-17	2,867,075	0.25	0.1015	291,008	0.8489	0.01	0.01
20	FARMACEUTICA REMEDIA SA	RMAH	30-Mar-17	1,060,558	0.10	0.1920	203,627	0.9997	0.01	0.01
21	ALRO	ALR	31-Mar-17	120,000	0.50	1.4500	174,000	0.0168	0.01	0.01
22	ALUMIL ROM INDUSTRY	ALU	31-Mar-17	120,000	0.20	0.8000	96,000	0.3840	0.00	0.00
23	TRANSILVANIA CONSTRUCTII	COTR	27-Mar-17	10	33.00	33.5000	335	0.0013	0.00	0.00
24	MECANICA CEHLAU	MECF	31-Mar-17	90	0.10	0.1290	12	-	0.00	0.00

Pe un sistem Alternativ de tranzactionare										
25	IAMU	IAMU	28-Mar-17	7,286,299	2.50	4.8000	34,974,235	76.6967	1.64	1.65
26	PETROCART	PTRC	30-Mar-17	7,486,723	0.50	1.0200	7,636,457	30.1767	0.36	0.36
27	ARGUS	UARG	31-Mar-17	1,790,432	1.50	3.0800	5,514,531	5.0039	0.26	0.26
28	IPROEB	IPRU	31-Mar-17	4,097,615	0.30	0.9720	3,982,882	8.6135	0.19	0.19
29	MOBEX	MOBG	09-Mar-17	295,844	2.50	9.6400	2,851,936	17.4504	0.13	0.13
30	SATURN	SATU	09-Mar-17	346,926	2.50	7.0000	2,428,482	17.5385	0.11	0.11
31	ARCELOR MITTAL HUNEDOARA	SIDG	08-Mar-17	5,921,324	2.00	0.2900	1,717,184	2.9820	0.08	0.08
32	REVA	REVA	13-Mar-17	74,777	2.50	10.0000	747,770	5.0112	0.03	0.04
33	SOMETRA	SOMR	16-Mar-17	1,217,602	2.50	0.4500	547,921	4.5814	0.03	0.03
34	ANTECO	ANTE	21-Mar-17	7,042,220	0.10	0.0460	323,942	17.2036	0.02	0.02
35	MOBILA	MOBT	27-Mar-17	184,446	2.50	1.1850	218,569	3.4316	0.01	0.01
36	CAROMET	ARMT	27-Mar-17	370,875	2.50	0.5320	197,306	2.9661	0.01	0.01
37	ARMAX GAZ	ARAX	27-Mar-17	18,500	10.00	2.0000	37,000	0.3012	0.00	0.00
38	PROFESSIONAL IMO PARTNERS	PPLI	31-Mar-17	1	1.00	2.5600	3	0.0000	0.00	0.00

Netranzactionate in ultimele 30 de zile										
1	SIF HOTELURI	CAOR	07-Feb-17	31,820,906	2.50	2.8741	91,456,787	98.9997	4.28	4.33
2	UCM	UCM	06-Dec-11	1,071,837	0.10	0.0000	0	0.9750	0.00	0.00

Pe un sistem Alternativ de tranzactionare										
3	SIF IMOBILIARE	SIFI	16-Jul-15	4,499,961	4.47	30.9259	139,165,149	99.9997	6.51	6.58
4	SILVANA	SIVX	19-Aug-09	1,443,772	2.50	7.1347	10,300,858	96.2832	0.48	0.49
5	SOMPLAST	SOPL	28-Dec-16	2,303,180	2.50	4.0260	9,272,617	70.7511	0.43	0.44
6	FAMOS	FAMS	29-Sep-08	31,131	2.50	66.6808	2,075,840	5.9061	0.10	0.10
7	URBANA	URBA	29-Nov-16	13,208	9.20	54.3176	717,427	16.5830	0.03	0.03
8	TRANSGEX	TRNG	16-Oct-15	143,978	2.50	4.6121	664,036	2.7040	0.03	0.03
9	PRIMACONSTRUCT	PCTM	26-Nov-15	90,685	2.50	7.2861	660,743	15.6969	0.03	0.03
10	COMAT CARAS SEVERIN	OMSE	24-Jun-15	24,884	2.50	10.9629	272,801	20.4056	0.01	0.01
11	FOROS	FORO	15-Nov-16	23,951	2.50	0.1161	2,780	7.8867	0.00	0.00
12	TALC DOLOMITA	TALD	09-Oct-15	167,108	2.50	0.0000	0	7.8944	0.00	0.00
13	ICSH	ICSH	26-Mar-12	84,500	2.50	0.0000	0	1.2891	0.00	0.00
14	INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII	INSI	17-Dec-14	4,604,082	0.10	0.0000	0	4.1320	0.00	0.00
15	PROSPECTIUNI	PRSN	06-Apr-16	5,198,500	0.10	0.0000	0	0.7240	0.00	0.00

1,251,170,137

EMITENTI DE TIP AOPC/OPCVM										
1	SIF MOLDOVA	SIF2	31-Mar-17	51,499,925	0.10	0.8620	44,392,935	4.9606	2.08	2.10
2	SIF MUNTENIA	SIF4	31-Mar-17	40,123,500	0.10	0.7120	28,567,932	4.9717	1.34	1.35
3	SIF OLTEANIA	SIF5	31-Mar-17	11,603,000	0.10	1.7100	19,841,130	1.9999	0.93	0.94
4	FONDUL PROPRIETATEA	FP	31-Mar-17	3,005,837	0.85	0.8880	2,669,183	0.0279	0.12	0.13

95,471,181

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA

Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale

Verificat, IONELA RĂDUCU

Director, CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17

Tabel 4

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru
la data de 31.03.2017

Nr. crt.	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numarul de actiuni detinute [bucati]	Valoare nominala [RON]	Valoare actiune [RON]	Valoare totala [RON]	Pondere in capitalul social al emitentului [%]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
ACTIUNI COTATE										
1	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	31-Mar-17	2,619,264	-	138.9223	363,874,251	0.6094	17.03	17.21

Certificare Depozitar,

BRD Groupe Societe Generale

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA



Verificat

IONELA RADUCU

Director

CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17
Tabel 9

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) - Actiuni nelistate
la data de 31.03.2017

Nr. crt.	Emitent	Numarul de actiuni detinute [bucati]	Data achizitiei	Pret de achizitie [RON]	Valoare actiune [RON]	Valoare totala [RON]	Pondere in capitalul social al emitentului [%]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
ACTIUNI NECOTATE									
1	AZUGA TURISM	786,882	13-Feb-13	37.3316	54.2881	42,718,349	98.9354	2.00	2.02
2	NAPOMAR	10,256,241	30-Nov-97	2.5202	3.1205	32,004,381	99.4348	1.50	1.51
3	SAI MUNTENIA INVEST	119,952	22-Jul-13	192.6210	146.1640	17,532,667	99.9600	0.82	0.83
4	CENTRAL	13,280	01-Nov-99	1,212.8364	1308.2490	17,373,547	63.5072	0.81	0.82
5	MINERVA	1,077,348	23-Apr-99	7.9884	15.6571	16,868,196	18.5892	0.79	0.80
6	GAZ VEST	105,068	23-Aug-02	202.6999	136.7170	14,364,579	25.8185	0.67	0.68
7	HORA	1,283	30-Nov-97	494.0263	3184.3297	4,085,495	8.5602	0.19	0.19
8	EXIMBANK	414,740	30-Nov-97	6.9350	7.6923	3,190,311	0.3108	0.15	0.15
9	BT ASSET MANAGEMENT	716,570	27-Jan-05	0.2791	4.1920	3,003,840	10.0000	0.14	0.14
10	CELHART DONARIS	2,127,155	30-Nov-97	37.3363	0.6935	1,475,116	11.1656	0.07	0.07
11	DEPOZITARUL CENTRAL	9,878,329	04-Nov-98	0.0927	0.1210	1,195,756	3.9057	0.06	0.06
12	NORD CONSTRUCTII	31,820	30-Nov-97	37.2464	33.2688	1,058,612	44.3101	0.05	0.05
13	MOBICOM	16,393	30-Nov-97	37.3427	51.2538	840,204	24.1095	0.04	0.04
14	SPUMOTIM	12,398	30-Nov-97	37.3427	67.7556	840,034	3.9864	0.04	0.04
15	AMIS MOB	12,607	11-Dec-03	31.7813	66.5656	839,193	8.1220	0.04	0.04
16	IFB FINWEST	15,952,242	21-Dec-00	0.0304	0.0524	836,524	8.6736	0.04	0.04
17	ATLASCARD	10,730	10-Oct-05	2.5000	70.7539	759,189	31.3633	0.04	0.04
18	HERCULES	14,185	30-Nov-97	37.3427	51.5171	730,771	9.5330	0.03	0.03
19	MOBIROM	11,589	30-Nov-97	37.1166	55.7640	646,249	9.0289	0.03	0.03
20	TREMULA BRAILA	17,465	30-Nov-97	37.3427	35.2571	615,765	13.4561	0.03	0.03
21	SILVAROM	13,033	30-Nov-97	16.0484	46.7189	608,888	4.7619	0.03	0.03
22	CRISUL SUPERMARKET	9,680	30-Nov-97	37.3427	35.1703	340,449	4.9987	0.02	0.02
23	CTCE	8,501	30-Nov-97	21.8334	35.1772	299,041	23.2357	0.01	0.01
24	COMAT MARAMURES	19,909	30-Nov-97	37.3427	14.8556	295,761	10.0002	0.01	0.01
25	BIZOOFRUCT	39,424	30-Nov-97	37.3427	6.8878	271,545	4.4235	0.01	0.01
26	COMMETCAR	14,862	30-Nov-97	37.3427	13.1591	195,570	10.0002	0.01	0.01
27	GRUP BIANCA TRANS	562,400	26-Sep-06	0.0500	0.3223	181,243	5.1783	0.01	0.01
28	FORTPRES - CUG	103,523	30-Nov-97	37.3427	1.3398	138,703	1.3598	0.01	0.01
29	APRO HOREA	8,220	30-Nov-97	37.3427	15.5006	127,415	13.5427	0.01	0.01
30	COTROCENI PARK	11,276	09-May-05	0.0000	5.1118	57,641	0.0582	0.00	0.00
31	IPEGM	9,913	16-Jul-99	7.1038	2.0731	20,551	3.4000	0.00	0.00
32	TEHNOLOGIE MOBILA STIL	9,000	20-Sep-04	2.5000	2.0313	18,282	4.5523	0.00	0.00
33	MOLIDUL	90,579	30-Nov-97	37.3427	0.1670	15,131	21.6326	0.00	0.00
34	MODERN	3,302	30-Nov-97	37.3427	3.9959	13,195	2.4485	0.00	0.00
35	AGROCOM CLUJ	231,276	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	7.0791	0.00	0.00
36	AGROINDUSTRIALA INEU	59,755	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	11.5001	0.00	0.00
37	AGROINDUSTRIALA NADLAC	66,406	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	29.9996	0.00	0.00
38	AGROINDUSTRIALA SAGU	137,537	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	23.6199	0.00	0.00
39	AGROMECC GATAIA	13,585	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	23.9097	0.00	0.00
40	AGROPRODUCT RESITA	72,720	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	30.0045	0.00	0.00
41	AMIS IMPEX	12,607	11-Dec-03	28.3540	0.0000	0	8.0936	0.00	0.00
42	ARADEANCA	89,069	30-Nov-97	15.2317	0.0000	0	39.1607	0.00	0.00
43	ARCEC	83,213	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	19.7002	0.00	0.00
44	ARIO	3,523,021	30-Nov-97	4.7145	0.0000	0	93.6407	0.00	0.00
45	AUTODANUBIUS	11,653	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	14.0387	0.00	0.00
46	AVERSA	142,699	22-Oct-04	1.1799	0.0000	0	2.1416	0.00	0.00
47	BANCA COMERCIALA ROMANA	1	30-Nov-97	-	0.0000	0	-	0.00	0.00
48	BANCA INTERNATIONALA A	110,965	30-Nov-97	12.2842	0.0000	0	0.5548	0.00	0.00
49	BRAFOR	5,928,744	30-Nov-97	1.1645	0.0000	0	2.6874	0.00	0.00
50	CAPRIS	3,803	30-Nov-97	-	0.0000	0	4.5665	0.00	0.00

51	COMAR	40,601	30-Nov-97	37.3417	0.0000	0	34.9415	0.00	0.00
52	COMBINATUL DE UTILAJ GREU	409,572	24-Mar-99	7.6841	0.0000	0	5.0221	0.00	0.00
53	COMMIXT	10,543	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	28.9667	0.00	0.00
54	CONTOR GROUP	2,900,049	27-Nov-07	0.2858	0.0000	0	1.4962	0.00	0.00
55	CUART	4,516	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	3.3999	0.00	0.00
56	EDIL CONSTRUCTII	1,771,625	27-Aug-07	0.8083	0.0000	0	3.8504	0.00	0.00
57	ELBAC	8,299,560	30-Nov-97	1.4937	0.0000	0	32.4500	0.00	0.00
58	ERGOLMNN	9,637	30-Nov-97	37.9493	0.0000	0	12.9584	0.00	0.00
59	EXFOR	399,654	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	24.2311	0.00	0.00
60	FOREMAR	28,047	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	10.5405	0.00	0.00
61	FORESTA PRIM GHEORGHIEI	17,202	01-Jul-98	37.3427	0.0000	0	14.7522	0.00	0.00
62	FORTOP	39,226	01-Jul-98	37.3427	0.0000	0	12.4859	0.00	0.00
63	HICART	4,576	24-Jun-98	37.3427	0.0000	0	0.7939	0.00	0.00
64	IFOR	101,803	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	15.3525	0.00	0.00
65	LASPERESIA	20	30-Nov-97	37.3425	0.0000	0	1.9455	0.00	0.00
66	LEMN-MOL-FA	37,146	08-May-01	3.7345	0.0000	0	13	0.00	0.00
67	MEBIS	346,637	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	26.7806	0.00	0.00
68	METALURGICA	50,436	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	28.4090	0.00	0.00
69	MINIERA CUART	17,396	29-Dec-06	2.5000	0.0000	0	3.3999	0.00	0.00
70	MOBILA USI	1,262,796	13-Jan-05	0.1000	0.0000	0	32.4520	0.00	0.00
71	MOBILSAL	550	30-Nov-97	-	0.0000	0	2.7500	0.00	0.00
72	MOBIMET	14,695	30-Nov-97	37.6049	0.0000	0	28.8749	0.00	0.00
73	MOBITOP	24,541	30-Nov-97	8.2154	0.0000	0	9.0005	0.00	0.00
74	MOCARS	119,969	25-Nov-98	37.3427	0.0000	0	9.6836	0.00	0.00
75	MOPAL	251,067	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	21.8936	0.00	0.00
76	PROIECT	2,162	30-Nov-97	59.7483	0.0000	0	10.0000	0.00	0.00
77	REGNA FOREST	33,118	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	7.0103	0.00	0.00
78	REMAT CARAS SEVERIN	24,257	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	7.8287	0.00	0.00
79	RETEAUA LIBRARIILOR "BIBLIOFOR"	1,275	30-Nov-97	37.3430	0.0000	0	10.0047	0.00	0.00
80	ROSTRAMO	434,501	30-Nov-97	37.4294	0.0000	0	10.0371	0.00	0.00
81	SAMUS MEX	1,280,000	14-Jul-04	0.1317	0.0000	0	0.7970	0.00	0.00
82	SANEVIT	535,217	30-Nov-97	0.4332	0.0000	0	8.9696	0.00	0.00
83	SILVANIA FOREST	30,111	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	0.6049	0.00	0.00
84	SIMATEC	42,886	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	18.8217	0.00	0.00
85	SOMES	1,653,350	30-Nov-97	24.7763	0.0000	0	13.1191	0.00	0.00
86	STREIUL	9,344	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	17.4419	0.00	0.00
87	SUINPROD GALDA	143,084	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	27.0910	0.00	0.00
88	TRANSILVANIA AIUD	46,779	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	20.1873	0.00	0.00
89	TREMULA	66,112	08-Apr-02	30.5483	0.0000	0	17.9898	0.00	0.00
90	UZINA ARDEALUL	55,593	30-Nov-97	37.3427	0.0000	0	29.5075	0.00	0.00
91	VINALCOOL	232,433	30-Nov-97	1.4937	0.0000	0	6.7973	0.00	0.00
Emitenti cu bilant neactualizat									
92	FORESTIERA	42,269	12-Jun-98	37.3426	0.0000	0	25.7520	0.00	0.00
							163,562,193		

EMITENTI DE TIP AOPC/OPCVM									
1	Fondul Inchis de Investitii ACTIVE PLUS	12,909.6250	04-Mar-14	7,790.9514	8,360.0700	107,925,369	75.9073	5.05	5.10
2	Fondul Inchis de investitii OMNITREND	1,173.3100	10-Mar-14	10,227.4525	8,174.2578	9,590,938	33.0926	0.45	0.45
							117,516,307		

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA

**Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale**

Verificat **IONELA RĂDUCU**

Director, **CLAUDIA IONESCU**



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17

Obligațiuni sau alte titluri de creanță la data de 31.03.2017

Tabel 10

Nr. crt.	Seria și numărul emisiunii	Numărul de titluri [bucăți]	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială [RON]	Creștere zilnică [RON]	Dobanda cumulată [RON]	Valoare actualizată [RON]	Pondere în activul total al SIFBC [%]	Pondere în activul net al SIFBC [%]	Banca intermediară
Tranzactionabile, emise sau garantate de către stat ori autorități ale administrației publice centrale											
	RO1521DBN041	5257	30/03/2016	22/03/2021	27,003,842	2,340	23,404	26,882,134	1.26	1.27	Raiffeisen Bank
	RO1521DBN041	4834	21/06/2016	22/03/2021	24,718,079	2,152	21,521	24,649,886	1.15	1.17	Raiffeisen Bank
Tranzactionabile, emise de către societăți comerciale											
1	NU EXISTA										
Netranzactionabile, emise de către societăți comerciale											
1	ROTLVADBC015	2,260,999	22/05/2013	22/05/2020	6,174,020	1,032	78,413	6,252,432	0.29	0.30	TRANSILVANIA
2	ROVRJUDBC011	368,748	17/03/2017	17/03/2024	36,874,800	2,869	43,037	36,917,837	1.73	1.75	VRANCART ADJUD

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare și Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA



Certificare
BRD Groupe Societe Generale

Verificat IONELA RĂDUCU

Director, CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17

Tabel 12

Depozite bancare la data de 31.03.2017

Nr. crt.	Emitent / Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala [RON]	Dobanda zilnica [RON]	Dobanda cumulata [RON]	Valoare actualizata [RON]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
VENETO BANCA								
1	31/03/2017	03/04/2017	1,034,299	9	9	1,034,307	0.05	0.05
2	29/07/2016	02/05/2017	2,000,000	118	28,981	2,028,981	0.09	0.10
3	29/07/2016	02/05/2017	1,000,000	59	14,490	1,014,490	0.05	0.05
4	29/07/2016	02/05/2017	1,000,000	59	14,490	1,014,490	0.05	0.05
5	29/07/2016	02/05/2017	500,000	29	7,245	507,245	0.02	0.02
6	29/07/2016	02/05/2017	500,000	29	7,245	507,245	0.02	0.02
7	29/07/2016	02/05/2017	500,000	29	7,245	507,245	0.02	0.02
8	29/07/2016	02/05/2017	500,000	29	7,245	507,245	0.02	0.02
9	29/07/2016	02/05/2017	500,000	29	7,245	507,245	0.02	0.02
10	29/07/2016	02/05/2017	500,000	29	7,245	507,245	0.02	0.02
11	29/07/2016	02/05/2017	400,000	24	5,796	405,796	0.02	0.02
12	29/07/2016	02/05/2017	1,000,000	59	14,490	1,014,490	0.05	0.05
13	04/08/2016	04/05/2017	510,000	30	7,210	517,210	0.02	0.02
14	24/03/2017	27/12/2017	500,000	26	208	500,208	0.02	0.02
15	24/03/2017	27/12/2017	500,000	26	208	500,208	0.02	0.02
16	24/03/2017	27/12/2017	500,000	26	208	500,208	0.02	0.02
17	24/03/2017	27/12/2017	400,000	21	167	400,167	0.02	0.02
18	24/03/2017	27/12/2017	300,000	16	125	300,125	0.01	0.01
19	24/03/2017	27/12/2017	1,000,000	52	416	1,000,416	0.05	0.05
20	24/03/2017	27/12/2017	1,000,000	52	416	1,000,416	0.05	0.05
21	24/03/2017	27/12/2017	1,000,000	52	416	1,000,416	0.05	0.05
22	24/03/2017	27/12/2017	500,000	26	208	500,208	0.02	0.02
23	24/03/2017	27/12/2017	500,000	26	208	500,208	0.02	0.02
24	25/01/2017	26/06/2017	455,110	17	1,111	456,221	0.02	0.02
25	25/01/2017	26/06/2017	455,110	17	1,111	456,221	0.02	0.02
26	25/01/2017	26/06/2017	455,110	17	1,111	456,221	0.02	0.02
27	25/01/2017	26/06/2017	455,110	17	1,111	456,221	0.02	0.02

18,100,702

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA



Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale

Verificat IONELA RĂDUCU

Director, CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

Anexa 17
Tabel 14

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani la data de 31.03.2017

-lei

Denumire element	31.03.2015 **	31.03.2016*	31.03.2017*
Activul Net	1,664,873,253	1,805,384,433	2,114,128,975
Valoarea unitara a activului net	3.0334	3.2894	4.0813

Notă:

- * Elementele non portofoliu din calculul activului net sunt evidenciate in sistem contabil IFRS
- ** Elementele non portofoliu din calculul activului net sunt evidenciate in sistem contabil RAS

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Control intern
EUGEN CRISTEA



Certificare Depozitar,

BRD Groupe Societe Generale

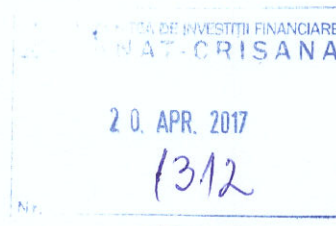
Verificat, IONELA RĂDUCU

Director, CLAUDIA IONESCU



SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO



Către,

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
SECTORUL INSTRUMENTELOR ȘI INVESTIȚIILOR FINANCIARE

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Comunicat de presă

Raportul trimestrial la 31 martie 2017 al SIF Banat-Crișana

20 aprilie 2017, Arad | SIF Banat-Crișana aduce la cunoștința investitorilor că Raportul trimestrial întocmit la data de 31 martie 2017, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, Regulamentului nr. 1/2006 și Regulamentului nr. 15/2004, va fi pus la dispoziția publicului începând cu data de 21 aprilie 2017, ora 8:30, la sediul societății și pe website, la adresa **www.sif1.ro**.

Informații suplimentare se pot obține la Compartimentul Relația cu Investitorii, telefon / fax: 0257 304 446 / 0257 250 165, e-mail: comunicare@sif1.ro.

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Octavian Avrămoiu
Vicepreședinte, Director General Adjunct

