

SIF BANAT-CRIȘANA SA

**Raportarea contabilă semestrială
încheiată la 30 iunie 2015 și notele explicative
întocmite în conformitate cu Regulamentul nr. 4/2011 privind
reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice
Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate
de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobat prin Ordinul
Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare
nr. 13/2011**

- NEAUDITATE -

Cuprins**Pagina**

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

SIF Banat-Crișana SA Arad
Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30 iunie 2015

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

Județul Arad	Tip situație financiară	SI
Persoana juridică SIF Banat-Crisana	Forma de proprietate	34
Adresa loc. Arad , sector	Activitatea preponderentă	
str. Calea Victoriei, nr. 35A	(denumire grupa CAEN)	
bl. _____,ap. _____,sc. _____	Alte intermediari financiare	
Telefon 0257-304426 Fax 0257-270073	Cod grupă CAEN	6499
Numărul din Registrul	Cod de înregistrare	
Comerțului J02/1898/1992	Fiscal	RO 2761040

	Nr rd.	Nota	Sold la	
			01.01.2015	30.06.2015
A. Active imobilizate				
I. Imobilizări necorporale				
3. concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	03		15.491	17.046
Total: (rd. 01 la 05)	06	1a	15.491	17.046
II. Imobilizări corporale				
1. terenuri și construcții	07		4.391.243	4.984.421
2. instalații tehnice și masini	08		177.749	147.695
3. alte instalații, utilaje și mobilier	09		55.581	49.048
Total: (rd. 07 la 10)	11	1b	4.624.573	5.181.164
III. Imobilizări financiare				
5. titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări	16	11	979.016.242	980.876.118
Total: (rd. 12 la 17)	18	1c	979.016.242	980.876.118
Active imobilizate - total (rd.06+11+18)	19		983.656.306	986.074.328
B. Active circulante				
I.Stocuri				
1. materiale consumabile	20		2.239	2.239
Total: (rd. 20 la 22)	23		2.239	2.239
II.Creanțe				
1. creanțe comerciale	24		17.897.403	17.082.914
4. alte creanțe	27		1.674.001	6.815.966
Total: (rd. 24 la 28)	29	5	19.571.404	23.898.880
III. Investiții financiare pe termen scurt				
2. alte investiții financiare pe termen scurt	31	11, 16	216.047.038	245.563.694
Total: (rd. 30 la 31)	32		216.047.038	245.563.694
IV. Casa și conturi la bănci	33	15	565.144	6.347.974
Active circulante - total (rd. 23+29+32+33)	34		236.185.825	275.812.787
C. Cheltuieli în avans (ct. 471)	35		182.711	96.719
D. Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an				
4. datorii comerciale	39		124.011	69.600
8. alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale	43		15.671.236	69.421.234
Total: (rd. 36 la 43)	44	5	15.795.247	69.490.834
E. Active circulante, respectiv datorii curente nete (rd. 34+35-44-60.2)	45		220.396.537	206.401.648
F. Total active minus datorii curente (rd. 19+45)	46		1.204.052.843	1.192.475.976


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

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

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


Ștefan Dumitru
Vicepreședinte CA




Ștefan Doba
Director Economic

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

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

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

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

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

Ștefan Dumitru
Vicepreședinte CA



Ștefan Doba
Director Economic

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

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

SIF Banat-Crișana SA Arad
Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

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

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

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

SIF Banat-Crișana SA Arad
Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

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

SIF Banat-Crișana SA Arad

Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

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

SIF Banat-Crișana SA Arad
Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

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

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

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


SIF Banat-Crișana SA Arad
Date informative la raportarea contabilă încheiată la 30 iunie 2015

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

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


 Ștefan Dumitru
 Vicepreședinte CA




 Ștefan Doba
 Director Economic

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

1. Active imobilizate

a) Imobilizări necorporale

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

b) Imobilizări corporale

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

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

1. Active imobilizate (continuare)

La data de 31 decembrie 2012, în baza Deciziei interne nr. 1/11.01.2013 a fost reevaluată grupa „Construcții”. La data de 30 iunie 2015 și 31 decembrie 2014 Societatea nu avea mijloace fixe gajate sau aflate în custodie la terți.

c) Imobilizări financiare

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

Titlurile de participare

Intrările includ în principal următoarele:

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

Cedările cuprind în principal:

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

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

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

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

1. Active imobilizate (continuare)

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

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

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

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

Active

- titluri deținute ca imobilizări + 9.560.906 lei

Capitaluri proprii

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

Titluri fonduri închise de investiții

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

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

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

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

SIF Banat-Crișana SA Arad
Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

1. Active imobilizate (continuare)

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

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

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

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

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

Active

- titluri deținute ca imobilizări - 1.056.182 lei

Capitaluri proprii

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

Obligațiunile

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

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

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

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

2. Provizioane

Denumirea Provizionului	1 ianuarie 2015	Transferuri		30 iunie 2015
		în cont	din cont	
Provizioane pentru impozite	49.951.951	-	376.917	49.575.034
Total	49.951.951	-	376.917	49.575.034

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

2. Provizioane (continuare)

Provizioane pentru impozite în sumă de 49.575.034 lei reprezintă transpunerea impozitului pe profit amânat recunoscut până la data de 1 ianuarie 2006 pentru rezervele constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996, rezervele constituite din valoarea acțiunilor dobândite cu titlu gratuit și rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe (Nota 17). Transferurile din cont în sumă de 376.917 lei reprezintă în principal impozitul pe profit amânat aferent rezervelor din valoarea titlurilor dobândite gratuit, ieșite din portofoliu.

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>30 iunie 2015</u>
Provizioane pentru impozitul aferent		
- rezervelor din valoarea titlurilor financiare imobilizate	45.864.438	45.487.521
- rezervelor din reevaluarea imobilizărilor corporale	914.242	914.242
- rezervelor din facilități fiscale	3.173.271	3.173.271
Total provizioane pentru impozitul pe profit	<u>49.951.951</u>	<u>49.575.034</u>

3. Repartizarea profitului

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

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

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

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

4. Analiza rezultatului activității curente (exploatare)

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

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

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

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

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

SIF Banat-Crișana SA Arad
Note la raportarea contabilă întocmită la 30 iunie 2015

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

5. Situația creanțelor și a datoriilor

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

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

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

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

5. Situația creanțelor și a datoriilor (continuare)

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

- e Alte impozite și taxe în suma de 68.716 lei reprezintă în principal impozitul pe salarii care are scadență în luna iulie 2015 (31 decembrie 2014: 366.426 lei);
- f Dividendele de plată către acționari în suma de 67.977.637 lei cuprind dividendele aferente anului 2014 în sumă de 54.884.927 lei și dividende restante, aferente anului 2011, în sumă de 13.092.710 lei (31 decembrie 2014: 13.126.579 lei). Dividendele neridicate, aferente exercițiilor financiare anterioare anului 2011 pentru care a intervenit prescripția extinctivă, au fost înregistrate în contul Alte rezerve (Nota 17).

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

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

6. Principii, politici și metode contabile

6.1 Informații generale

Raportarea contabilă semestrială este în responsabilitatea conducerii Societății și a fost întocmită în conformitate cu Reglementările Contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene („CEE”) aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare aprobate prin Ordinul Președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 13/2011 și care se aplică împreună cu Legea contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată). La întocmirea raportării contabile semestriale s-au avut în vedere și prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2008 privind armonizarea obligațiilor de transparență în ceea ce privește informațiile referitoare la emitenții ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, precum și ale Instrucțiunii nr. 5/2006 cu privire la sistemul de raportare contabilă semestrială a entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, modificată.

Raportarea contabilă semestrială la 30 iunie 2015 cuprinde:

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

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

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

Această raportare contabilă semestrială individuală nu reflectă poziția financiară și rezultatele operațiunilor Societății în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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

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

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

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

În conformitate cu Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, Societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la A.S.F. (fost CNVM) situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar.

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.2 Principiile care au stat la baza întocmirii raportării contabile semestriale

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

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

Principiile contabile care stau la baza întocmirii raportării contabile semestriale sunt:

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile

(a) Folosirea estimărilor

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

(b) Continuitatea activității

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

(c) Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Moneda funcțională și de prezentare

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

Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

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

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

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

(d) Imobilizări necorporale

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

- Evaluarea inițială

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la costul de achiziție.

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(d) Imobilizări necorporale (continuare)

- Cheltuieli ulterioare

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

- Evaluarea la data bilanțului

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

- Amortizarea

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

(e) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale reprezintă active deținute pentru a fi utilizate în activitatea proprie sau pentru a fi închiriate terților și care sunt utilizate de către Societate pe parcursul unei perioade mai mari de un an și au o valoare de achiziție ce depășește 2.500 lei.

- Evaluarea inițială

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

- Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale, respectiv cheltuielile cu întreținerea și reparațiile sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care se efectuează.
Investițiile efectuate ulterior la imobilizările corporale sunt recunoscute ca o componentă a activului dacă au ca efect îmbunătățirea parametrilor tehnici inițiali și conduc la obținerea unor beneficii economice viitoare suplimentare față de cele estimate inițial.

- Evaluarea la data bilanțului

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

În conformitate cu regulile de evaluare alternative permise, imobilizările corporale sunt reevaluate periodic, astfel că acestea sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată.

Valoarea reevaluată se înregistrează în baza raportului de evaluare efectuat de către un evaluator acreditat de ANEVAR.

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(e) Imobilizări corporale (continuare)

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

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

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

- Amortizarea

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

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

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

- Cedarea și casarea

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

(f) Ajustare pentru pierderea de valoare a activelor

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

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

(g) Instrumente financiare

Portofoliul de instrumente financiare include:

- imobilizări financiare
- investiții financiare pe termen scurt

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

(g.1.) Imobilizări financiare

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

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

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

(a) Recunoașterea

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

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

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

(b) Evaluarea imobilizărilor financiare

- **la data intrării** în entitate activele financiare imobilizate se evaluează la costul de achiziție. Costul de achiziție al acțiunilor și altor investiții financiare pe termen lung (cotate sau necotate), include și costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției lor.
Contravaloarea imobilizărilor financiare primite cu titlu gratuit se înregistrează în contrapartidă cu contul 1065 "Rezerve constituite din valoarea imobilizărilor financiare dobândite cu titlu gratuit".
- **la data ieșirii** din entitate se evaluează la valoarea de intrare utilizând metoda costului mediu ponderat
- **la închiderea exercițiului financiar** se compară valoarea de intrare cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă se înregistrează pe seama ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare.

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

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

(c) Deprecierea

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

Ordinul CNVM nr. 13/2011, prevăd tratamentul contabil alternativ de recunoaștere a ajustărilor pentru pierderea de valoare a titlurilor imobilizate respectiv în contul de profit și pierdere sau în capitalurile proprii. Începând cu exercițiul financiar 2008, Societatea a hotărât aplicarea tratamentului contabil de a recunoaște ajustările pentru pierderea de valoare în capitalurile proprii.

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

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

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

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

(d) Derecunoașterea

Derecunoașterea activelor financiare vândute se face la data tranzacției sau la data transferului proprietății (vânzările prin contracte directe).

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

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

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

Evaluarea investițiilor financiare pe termen scurt:

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(g) Instrumente financiare (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

(e) Reclasificări

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(h) Stocuri

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

(i) Creanțe

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

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

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

(j) Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

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

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

(k) Dividende de distribuit

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

(l) Numerar și echivalente de numerar

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

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

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

(m) Provizioane

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(m) Provizioane (continuare)

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

(n) Impozitare

Provizioane pentru impozite

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

Impozitele amânate existente la finele anului 2005 au fost transpuse în provizioane pentru impozite. Impozitul amânat a fost calculat la cotele preconizate a se aplica în perioada valorificării activului sau stingerii obligației.

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

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

Impozit pe profit curent

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

Calculul impozitului pe profit pornește de la rezultatul contabil, corectat cu elemente deductibile și nedeductibile la care se aplică cote de impozitare aflate în vigoare la data calculării impozitului pe profit.

(o) Pensii și alte beneficii după pensionare

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

(p) Recunoașterea veniturilor

Venituri din investiții financiare cedate

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(p) Recunoașterea veniturilor (continuare)

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

Venituri din dobânzi

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic (lunar), în mod proporțional, pe măsura generării venitului, în Contul de Profit și Pierdere pentru toate instrumentele financiare. Veniturile din dobânzi includ venituri fixe din investiții financiare și titluri comerciale, precum și reduceri și premii aferente titlurilor de trezorerie.

Pentru veniturile din dobânzi a căror încasare a devenit incertă se evidențiază distinct pe cheltuieli, ajustarea pentru depreciere sau pierdere de valoare. Diminuarea sau anularea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează prin reluarea la venituri în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora.

Veniturile din imobilizări financiare

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

(q) Recunoașterea cheltuielilor

Cheltuieli privind investițiile financiare cedate

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

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

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

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

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

Cheltuieli din comisioane bancare

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

6.3 Politici contabile (continuare)

(r) Alte venituri și cheltuieli din activitatea curentă

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

(s) Profitul pe acțiune

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

7. Participații și surse de finanțare

Capitalul social al SIF Banat Crișana are valoarea de 54.884.926,80 lei fiind divizat în 548.849.268 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1000 lei și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al SIF, prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza legii nr. 55/1995 și prin efectul legii 133/1996. La data de 30 iunie 2015 numărul acționarilor era de 5.779.647 (31 decembrie 2014: 5.785.854).

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

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la data de 30 iunie 2015 și 31 decembrie 2014.

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

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

La data de 30 iunie 2014 și 30 iunie 2015, administratorii aveau încheiate contracte de asigurare de răspundere profesională.

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

b) Salariați

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

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

9. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

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

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

9. Analiza principalilor indicatori economico-financiari (continuare)

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

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

10. Alte informații

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

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

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

Societatea de depozitare a SIF-ului începând cu data de 29 ianuarie 2014 este BRD Groupe Societe Generale, până la această dată fiind ING Bank NV Amsterdam sucursala București, iar societatea de prestări servicii de registru este Depozitarul Central SA București.

Obiectul de activitate al societății este:

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

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

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

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Profitul fiscal aferent perioadei financiare încheiate la 30 iunie 2014 și 30 iunie 2015 este prezentat mai jos:

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

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

10. Alte informații (continuare)

d) Cifra de afaceri

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

e) Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

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

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

f) Venituri înregistrate în avans

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

g) Ratele achitate în cadrul unui contract de leasing

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

h) Onorariile plătite auditorilor

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

i) Datorii probabile și angajamente acordate

Contracte pentru achiziții de investiții în imobilizări corporale și financiare

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

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

10. Alte informații (continuare)

j) Datoriile probabile și angajamente acordate (continuare)

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

k) Angajamente primite

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

11. Situația portofoliului

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

Denumire	Valoare contabilă de achiziție	Valoare calculată conform	Diferențe
		Disp. de măsuri 23/2012	
			±
I Imobilizări financiare			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	871.017.948	1.180.892.558 ²	309.874.610
B Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	182.727.592	207.777.884	25.050.292
C Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;	-	-	-
D Instrumente de credit emise de Administrația Publică Locală;	-	-	-
E Obligațiuni ale societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată	6.068.747	6.068.747	-
F Acțiuni și obligațiuni ale societăților comerciale închise ale căror valori mobiliare nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată	26.950.000	26.950.000	-
G Alte active sau instrumente financiare – titluri fond închis de investiții	53.199.972	48.136.143	-5.063.829
I Total imobilizări financiare (Nota 1)	1.139.964.259¹	1.469.825.332	329.861.073
II Investiții financiare pe termen scurt			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare - acțiuni	118.898.200	98.690.128 ⁴	-20.208.072
II Total investiții financiare pe termen scurt (Nota 16)	118.898.200³	98.690.128	-20.208.072
III Creanțe			
C Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;	16.043.284	16.043.284	-
III Creanțe (Nota 5)	16.043.284	16.043.284	-
Total portofoliu I+II+III	1.274.905.743	1.584.558.744	309.653.001

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

11. Situația portofoliului (continuare)

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

¹ Poziția „titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări” include valorile mobiliare disponibile pentru vânzare, prezentate la valoarea contabilă sau de achiziție diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare, în sumă totală de 159.088.141 lei existente în sold la 30 iunie 2015, din cele stabilite la 31 decembrie 2014, ca diferență între valoarea contabilă mai mare și valoarea justă determinată conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.12 emisă de CNVM (Nota 1).

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

³ Poziția „alte investiții financiare pe termen scurt” include:

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

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

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

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

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

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

11. Situația portofoliului (continuare)

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

Denumire	Valoare contabilă de achiziție	Valoare justă ¹	Diferențe ±
I Imobilizări financiare			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	874.280.110	1.053.096.477	178.816.367
B Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	180.724.443	189.204.411	8.479.968
C Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;	-	-	-
D Instrumente de credit emise de Administrația Publică Locală;	-	-	-
E Obligațiuni ale societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată	6.080.414	6.080.414	-
F Acțiuni și obligațiuni ale societăților comerciale închise ale căror valori mobiliare nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată	26.950.000	26.950.000	-
G Alte active sau instrumente financiare- titluri fond închis de investiții	53.199.972	48.136.143	-5.063.829
I Total imobilizări financiare (Nota 1)	1.141.234.939*	1.323.467.445	182.232.506
II Investiții financiare pe termen scurt			
A Valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare;	121.621.381	124.600.534	2.979.153
G Alte active sau instrumente financiare - certificate SIF4Pnote si minilong SIF4	17.025.989	7.717.992	-9.307.997
II Total investiții financiare pe termen scurt (Nota 16)	138.647.370**	132.318.526	-6.328.844
III Creanțe			
C Instrumente de credit emise de Administrația Publică Centrală;	16.074.126	16.074.126	-
III Creanțe (Nota 5)	16.074.126	16.074.126	-
Total portofoliu I+II+III	1.295.956.435	1.471.860.097	175.903.662

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

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

* Poziția bilanțieră „titluri și alte instrumente financiare deținute ca imobilizări” include valorile mobiliare disponibile pentru vânzare, prezentate la valoarea contabilă sau de achiziție diminuată cu ajustările pentru pierderea de valoare, în sumă totală de 162.218.697 lei, stabilite la 31 decembrie 2014, ca diferență între valoarea contabilă mai mare și valoarea justă determinată conform Dispunerii de măsuri nr. 23/20.12.12 emisă de CNVM (Nota 1).

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

11. Situația portofoliului (continuare)

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

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

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

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

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

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

11. Situația portofoliului (continuare)

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

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

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

11. Situația portofoliului (continuare)

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

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

Legendă:

Ins - insolventă

LJ - lichidare judiciară

RJ - reorganizare judiciară

DIZ - dizolvare

F - faliment

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

12. Depozite bancare

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

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

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

12. Depozite bancare (continuare)

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

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

12. Depozite bancare (continuare)

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

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

12. Depozite bancare (continuare)

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

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

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

12. Depozite bancare (continuare)

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

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

13. Structura veniturii brut

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

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

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

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

14. Structura cheltuielilor

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

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

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

15. Numerar și echivalente de numerar

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

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

16. Investiții financiare pe termen scurt

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

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

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

16. Investiții financiare pe termen scurt (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

Active

- alte investiții financiare pe termen scurt -961.300 lei

Capitaluri proprii

- rezultatul exercițiului -961.300 lei

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

17. Rezerve

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

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

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

17. Rezerve (continuare)

A. Rezervele legale, în sumă de **10.976.985** lei (2014: **10.976.985** lei), sunt constituite în concordanță cu Legea 31/1990 prin alocarea a câte 5% din profitul contabil (calculat conform standardelor românești de contabilitate) până când fondul de rezervă atinge nivelul de 20% din capitalul social. În cursul anului 2006 a fost atins nivelul de 20% din capitalul social.

B. Rezerve constituie din ajustările pentru pierderi de valoare a titlurilor imobilizate în sumă de - **89.347.647** lei rezultate ca urmare a evaluării portofoliului la valoarea de inventar la 31 decembrie 2014 și a înregistrării pierderii de valoare stabilită ca diferența între valoarea contabilă mai mare și valoarea justă determinată conform Regulamentului CNVM nr. 15/2004. (2014: -91.331.942 lei).

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

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

- diferențe dintre valoarea de emisiune a acțiunilor Erste Group Bank AG Viena și valoarea acțiunilor BCR cu care Societatea a aportat la majorarea capitalului social al Erste Group Bank AG Viena, în sumă de **204.772.682** lei (2014: 204.772.681 lei);

- diferența rezultată la schimbul de acțiuni, dintre valoarea acțiunilor dobândite la societatea SIF Imobiliare PLC Cipru și valoarea acțiunilor cedate deținute în 18 societăți comerciale cu activitate în domeniul imobiliar, în sumă de **74.073.695** lei (2014: 74.073.695 lei).

D. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare în sumă de **884.293** lei (2014: 884.293 lei) reprezintă rezerva din reevaluare aferentă ieșirilor de imobilizări corporale.

E. Alte rezerve - constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996, în sumă de **122.208.314** lei (2014: 122.208.314 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **23.277.774** lei (2014: 23.277.774 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **145.486.088** lei (2014: 145.486.088 lei) și a fost calculat cu o cotă de 16%, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2005.

F. Alte rezerve - surse proprii de finanțare, în sumă de **516.119.032** lei, constituite din profitul net în baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor (2014: 436.831.094 lei).

G. Alte rezerve - facilități fiscale în suma de **16.659.674** lei (2014: 16.659.674 lei). Provizionul pentru impozitul pe profit aferent acestor rezerve în sumă totală de **3.173.271** lei (2014: 3.173.271 lei) a fost dedus din valoarea brută a acestor rezerve în sumă totală de **19.832.945** lei (2014: 19.832.945 lei) și a fost calculat cu o cotă de 16%, în vigoare începând cu 1 ianuarie 2005.

H. Alte rezerve - dividende prescrise în sumă de **60.082.312** lei (2014: 60.082.313 lei) includ valoarea dividendelor neridicate pentru exercițiile financiare anterioare anului 2010 (inclusiv) și pentru care dreptul de a solicita a fost prescris, evidențiate analitic pentru fiecare acționar în parte.

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

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

18. Tranzacții cu persoane afiliate

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

19. Riscuri financiare

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

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

1.1. Riscul valutar

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

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

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

Societatea nu a efectuat nici o tranzacție cu instrumente derivate în cursul anilor 2014 și semestrul I 2015 pentru acoperirea riscului valutar.

1.2. Riscul ratei dobânzii

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

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

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

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

1.3. Riscul de preț

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

În cursul semestrului I 2015 capitalizarea bursieră a emitenților listați cu lichiditate mare a crescut față de anul 2014.

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

19. Riscuri financiare (continuare)

1.4. Riscul investițional

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

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

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

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

2. Riscul de creditare

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

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

3. Riscul de lichiditate

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

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

4. Riscul fluxului de numerar

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

19. Riscuri financiare (continuare)

4. Riscul fluxului de numerar (continuare)

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

5. Riscuri operaționale

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

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

6. Riscul aferent impozitării

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

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia și există riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de cea a Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

7. Riscul aferent mediului economic

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

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

Conducerea SIF Banat-Crișana nu poate previziona toate efectele crizei cu impact asupra sectorului financiar din România, însă consideră că în semestrul I 2015 a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății în condițiile existente pe piața financiară, prin monitorizarea fluxurilor de numerar și adecvarea politicilor investiționale.

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

19. Riscuri financiare (continuare)

7. Riscul aferent mediului economic (continuare)

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

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

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

20. Concentrarea expunerii

a. Depozite la bănci

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

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

b. Imobilizări financiare

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

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

20. Concentrarea expunerii (continuare)

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

21. Datorii contingente

Litigii

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

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

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

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

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

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

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

Sold inițial la 01 ianuarie 2015	-91.331.942 lei
Creșteri în cursul semestrului I 2015	-
Reduceri în cursul semestrului I 2015	-1.984.295 lei
Sold la 30 iunie 2015	-89.347.647 lei

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

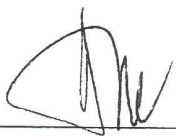
Valoarea ajustărilor pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare în sumă de 89.347.647 lei se regăsește în bilanț la rândul 69 „Rezerve constituite din ajustările pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare”.

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

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


Ștefan Dumitru
Vicepreședinte CA




Ștefan Doba
Director Economic