SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE

RAPORT TRIMESTRIAL

— ÎNTOCMIT LA 30 SEPTEMBRIE 2017 —

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

CUPRINS

1.	**INFORMAȚII GENERALE**	*2*
2.	**PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE**	*3*
3.	**PORTOFOLIUL LA 30 SEPTEMBRIE 2017**	*4*
4.	**EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN TRIMESTRUL III 2017**	*8*
5.	**POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE LA 30 SEPTEMBRIE 2017**	*9*
6.	**ANEXE**	

- Situații Financiare interimare simplificate la 30 septembrie 2017 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare - neauditate
- Situația activelor și datoriilor la 30 septembrie 2017 - întocmită conform anexei 16 la Regulamentul nr. 15/2004
- Situația detaliată a investițiilor la 30 septembrie 2017 - întocmită conform anexei 17 la Regulamentul nr. 15/2004

1. INFORMAȚII GENERALE

DENUMIRE	**Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A.** (denumită în cadrul raportului „SIF Banat-Crișana" sau „Societatea")
TIP DE SOCIETATE	▪ societate de investiții de tip închis autoadministrată cu politică de investiții diversificată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Atestat nr. 258/14.12.2005 ▪ constituită ca societate pe acțiuni din noiembrie 1996 în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în Societăți de Investiții Financiare ▪ persoană juridică română cu capital integral privat
CAPITAL SOCIAL	▪ 54.884.926,80 lei - capital social subscris și vărsat ▪ 548.849.268 acțiuni emise, în circulație 517.460.724 ▪ 0,10 lei pe acțiune valoare nominală
ÎNREGISTRĂRI	▪ Număr în Registrul Comerțului J02/1898/1992 ▪ Cod Unic de Înregistrare Fiscală RO 2761040 ▪ Număr în Registrul ASF PJR09SIIR/020002/2006 ▪ Cod LEI 254900GAQ2XT8DPA7274
ACTIVITATE PRINCIPALĂ	Domeniul principal de activitate este, conform clasificării activităților din economia națională (CAEN): intermedieri financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii (cod CAEN 64), iar obiectul principal de activitate: alte intermedieri financiare n.c.a. (cod CAEN 6499): ▪ 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.
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	Societatea este listată din 1 noiembrie 1999 pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) - categoria Premium - simbol **SIF1**
AUDITOR FINANCIAR	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
DEPOZITAR	BRD - Groupe Société Générale
REGISTRUL ACȚIUNILOR ȘI ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL CENTRAL	**Arad**, Calea Victoriei nr. 35 A, 310158, România TEL +40257 304 438 FAX +40257 250 165 EMAIL sifbc@sif1.ro WEB www.sif1.ro
SUCURSALE	**București** Calea Floreasca nr. 175, et. 7, camera A1, sector 1, 014459, București

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

2. PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE

PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE [milioane lei]			
	30.09.2016	**31.12.2016**	**30.09.2017**
Total active, din care	1.848,37	2.110,19	2.357,77
Total active financiare	1.762,56	2.071,89	2.321,79
Capitaluri proprii	1.725,58	1.954,25	2.176,32
Total datorii curente	22,96	155,94	181,45

PERFORMANȚA FINANCIARĂ [milioane lei]			
	30.09.2016	**31.12.2016**	**30.09.2017**
Venituri	105,22	107,16	67,61
Câștiguri din investiții	0,13	2,26	-0,02
Cheltuieli	10,25	25,12	9,56
Profit brut	95,10	84,30	58,03
Profit net	91,52	81,36	55,26

PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET			
	30.09.2016	**31.12.2016**	**30.09.2017**
Preț acțiune (la finalul perioadei, în lei)	1,6600	1,8480	2,5050
Valoare activ net* / acțiune (lei)	3,6973	3,7075	4,4447
Activ net contabil / acțiune (lei)	3,3312	3,7727	4,2058
Valoare nominală a acțiunii (lei)	0,1000	0,1000	0,1000
Număr acțiuni emise	548.849.268	548.849.268	548.849.268
Număr acțiuni în circulație	518.000.000	518.000.000	517.460.724

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

DATE OPERAȚIONALE			
	30.09.2016	**31.12.2016**	**30.09.2017**
Număr angajați permanenți	39	38	37
Număr sucursale	1	1	1

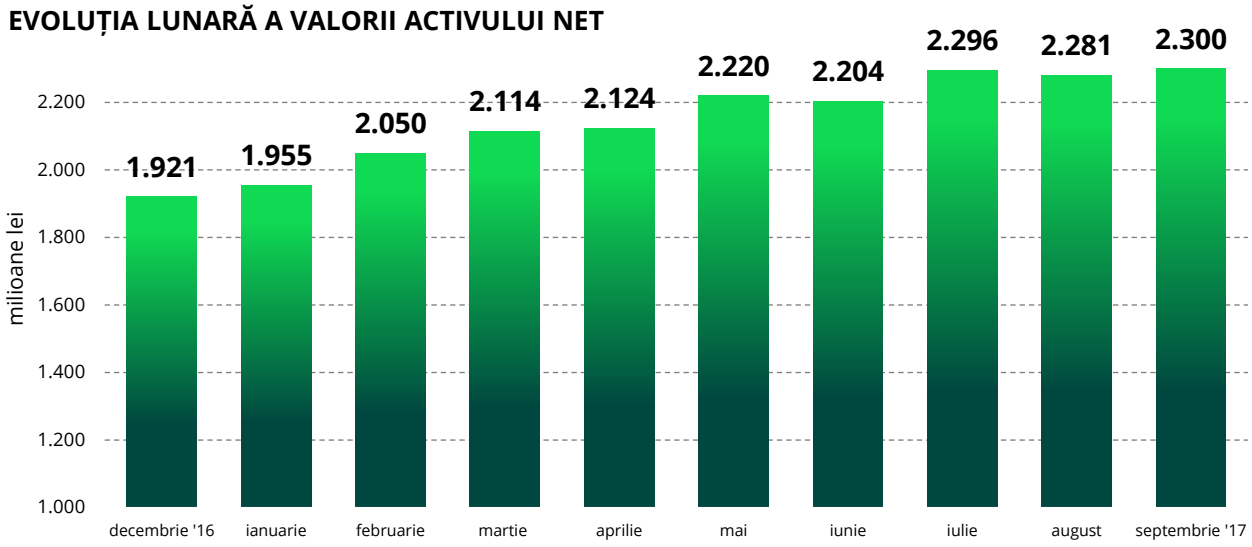
3. PORTOFOLIUL LA 30 SEPTEMBRIE 2017

Valoarea activului net

Valoarea activului net (VAN) al SIF Banat-Crișana a fost de **2.299,96 milioane lei** la 30 septembrie 2017, cu 19,76% peste valoarea de 1.920,51 milioane lei înregistrată la 31 decembrie 2016, în timp ce valoarea activului net pe acțiune (VUAN) a fost de **4,4447 lei** la 30 septembrie 2017, în creștere cu 19,88% față de valoarea înregistrată la 31 decembrie 2016 (3,7075 lei).

Diferența în ceea ce privește variația (%) între VAN și VUAN se datorează modificării numărului de acțiuni în circulație, în urma ofertei publice de răscumpărare derulate în luna septembrie 2017, (517.460.724 la 30.09.2017 față de 518.000.000 la 31.12.2016).

EVOLUȚIA LUNARĂ A VALORII ACTIVULUI NET



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

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

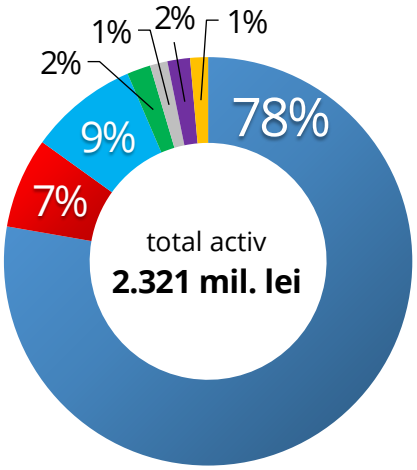
Situația activelor și datoriilor SIF Banat-Crișana la 30 septembrie 2017, întocmită în conformitate cu anexa 16 din Regulamentul nr. 15/2004, este anexată la prezentul raport.

Structura portofoliului

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

Structura activelor administrate de SIF Banat-Crișana la 30 septembrie 2017 este prezentată în graficul următor:

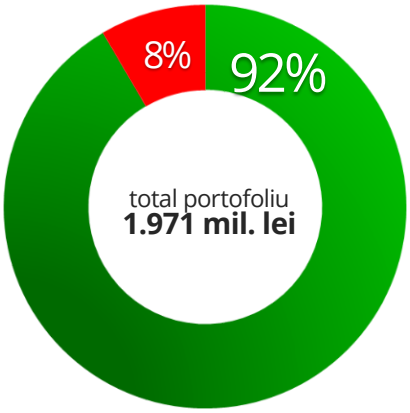
PORTOFOLIUL SIF BANAT-CRIȘANA
structura pe tipuri de active (pondere în total activ)



- acțiuni listate*: **1.804,57 mil. lei**
(31.12.2016: 1.502 mil. lei)
- acțiuni nelistate: **166,69 mil. lei**
(31.12.2016: 163,84 mil. lei)
- titluri de participare AOPC nelistate: **200,27 mil. lei**
(31.12.2016: 64,50 mil. lei)
- obligațiuni societăți comerciale: **43,39 mil. lei**
(31.12.2016: 6,33 mil. lei)
- titluri de stat, certificate de trezorerie: **32,07 mil. lei**
(31.12.2016: 102,72 mil. lei)
- depozite bancare + disponibil: **41,54 mil. lei**
(31.12.2016: 42,31 mil. lei)
- creanțe și alte active: **32,81 mil. lei**
(31.12.2016: 63,33 mil. lei)

** categoria include și titlurile de participare AOPC listate (SIF-uri)*
valori calculate la 30.09.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015, valoarea instrumentelor financiare cu venit fix conține dobânzile de încasat

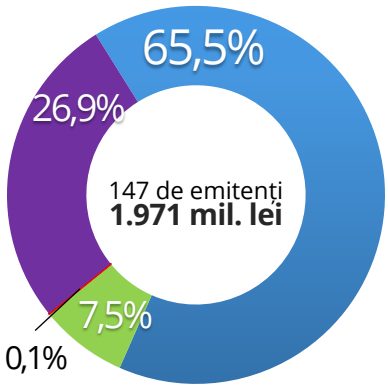
PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI
în funcție de lichiditate



- societăți listate
1.804,57 mil. lei (31 dec. 2016: 1.502,14 mil. lei) valoarea deținerilor în **56** de emitenți (31 dec. 2016: 57)
- societăți nelistate
166,69 mil. lei (31 dec. 2016: 163,84 mil lei) valoarea deținerilor în **91** emitenți (31 dec. 2016: 93)

valori calculate la 30.09.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI
structura pe categorii de deținere



■ până la 5%
deținere **până la 5%** în **60** de emitenți
valoare totală **1.291,31 mil lei** (31 dec. 2016: 1.071,22 mil lei)

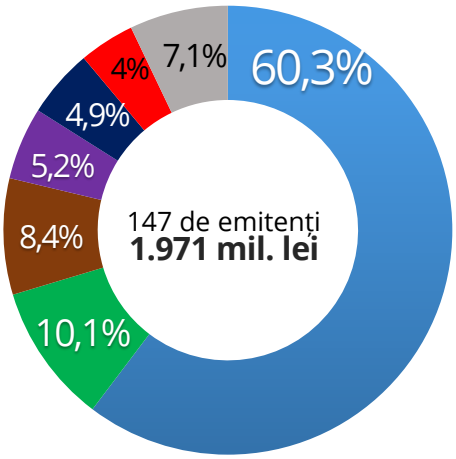
■ 5-33%
deținere **între 5 - 33%** în **73** de emitenți
valoare totală **148,43 mil lei** (31 dec. 2016: 142,39 mil lei)

■ 33-50%
deținere **între 33-50%** în **3** emitenți
valoare totală **1,03 mil lei** (31 dec. 2016: 1,06 mil lei)

■ peste 50%
deținere **majoritare, peste 50%**, în **11** emitenți
valoare totală **530,49 mil lei** (31 dec. 2016: 451,30 mil lei)

valori calculate la 30.09.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015

PORTOFOLIUL DE ACȚIUNI
structura pe sectoare



■ financiar-bancar
deținere în **13** emitenți în valoare totală de **1.188,74 mil lei**
(31 dec. 2016: 989,65 mil lei)

■ comerț-imobiliare
deținere în **19** emitenți în valoare totală de **198,27 mil lei**
(31 dec. 2016: 177,02 mil lei)

■ celuloză și hârtie
deținere în **6** emitenți în valoare totală **164,93 mil lei**
(31 dec. 2016: 124,71 mil lei)

■ energie-utilități
deținere în **11** emitenți în valoare totală **103,03 mil lei**
(31 dec. 2016: 94,33 mil lei)

■ turism și alimentație publică
deținere în **4** emitenți în valoare totală de **97,52 mil lei**
(31 dec. 2016: 90,72 mil lei)

■ farmaceutice
deținere în **2** emitenți în valoare totală **78,81 mil lei**
(31 dec. 2016: 69,15 mil lei)

■ alte industrii și activități
deținere în **92** emitenți în valoare totală **139,96 mil lei**
(31 dec. 2016: 120,38 mil lei)

pondere în total portofoliu de acțiuni, valori calculate la 30.09.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015

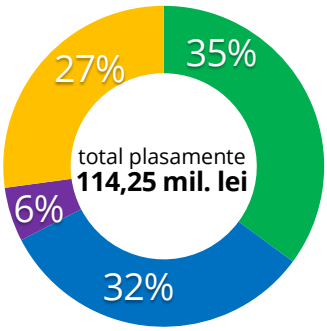
TOP 10 SOCIETĂȚI DIN PORTOFOLIUL SIF BANAT-CRIȘANA la 30 septembrie 2017

Emitent	Domeniu de activitate	Valoare deținere* 30 sept. 2017 [lei]	% din VAN
Erste Group Bank AG	financiar-bancar	440.230.464	19,14
Banca Transilvania	financiar-bancar	427.639.044	18,59
BRD Groupe Société Générale	financiar-bancar	169.376.783	7,36
SIF Imobiliare plc	servicii financiare aplicabile domeniului imobiliar	155.018.405	6,74
Vrancart Adjud	ind. celulozei și hârtiei	154.496.003	6,72
Biofarm București	ind. farmaceutică	70.936.077	3,08
SIF Hoteluri Oradea	turism și alimentație publică	63.641.812	2,77
SIF Moldova	alte intermedieri financiare	62.726.909	2,73
S.N.G.N. Romgaz	energie-utilități	48.328.760	2,10
IAMU Blaj	mașini și echipamente	39.200.289	1,70
TOTAL		**1.631.594.545**	**70,94**

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

PORTOFOLIUL DE INSTRUMENTE FINANCIARE CU VENIT FIX

structura pe tipuri de plasamente

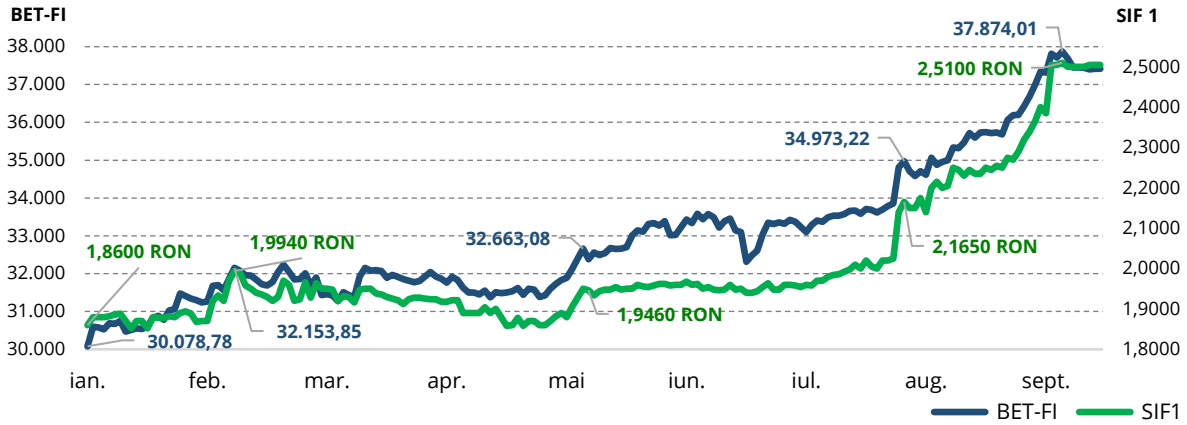


- depozite bancare în lei
  40,12 mil lei (31 dec. 2016: 36,23 mil lei)
- obligațiuni corporative în lei
  36,87 mil lei (31 dec. 2016: 0)
- obligațiuni corporative în euro
  echivalent lei **6,24 mil lei** (31 dec. 2016: 6,16 mil lei)
- obligațiuni de stat în lei
  31,02 mil lei (31 dec. 2016: 98,88 mil lei)

valori calculate la 30.09.2017 în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122) și ale Regulamentului ASF nr. 10/2015; sumele nu conțin dobânzile de încasat

Situația detaliată a investițiilor SIF Banat-Crișana la 30 septembrie 2017, întocmită în conformitate cu anexa 17 din Regulamentul nr. 15/2004, este anexată prezentului raport.

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



valorile evidențiate sunt la închiderea ședințelor de tranzacționare

4. EVENIMENTE SEMNIFICATIVE ÎN TRIMESTRUL III 2017

- SIF Banat-Crișana a obținut în luna august 2017 codul LEI, codul de identificare al entităților persoane juridice - un cod de 20 de caractere, ce are la bază un standard global (ISO 17442) și identifică, în mod unic și clar, informații cheie aparținând entităților - persoane juridice care sunt implicate în tranzacții financiare. Codul LEI al SIF Banat-Crișana este 254900GAQ2XT8DPA7274.

  Inițiativa creării codului LEI, gândită inițial ca o măsură de creștere a transparenței pe piața de produse financiare derivate, constituie o bază pentru evaluarea riscului micro și macro prudențial, pentru dezvoltarea strategiilor de supraveghere, fiind destinată creșterii acurateței datelor din piețele financiare, inclusiv pentru facilitarea adoptării unor măsuri adecvate în vederea reducerii riscului global, prevenirii și detectării abuzului de piață.

- Adunarea generală ordinară a acționarilor SIF Banat-Crișana a aprobat în ședința din 30 august 2017 situațiile financiare consolidate întocmite pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016, întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

- În perioada 23 august – 20 septembrie 2017 s-a derulat prin Oferta Publică de Cumpărare programul de răscumpărare de acțiuni proprii aprobat de AGEA SIF Banat-Crișana din 11 octombrie 2016. Prețul inițial aprobat a fost de 2,30 lei/acțiune, în 18 septembrie fiind aprobat de ASF Amendamentul de majorare a prețului de ofertă la 2,50 lei/acțiune.

  În cadrul Ofertei au fost subscrise 539.276 acțiuni, reprezentând 0,0982% din capitalul social al societății, în urma închiderii Ofertei SIF Banat-Crișana ajungând să dețină 31.388.544 acțiuni, reprezentând 5,7189% din capitalul său social.

5. POZIȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE LA 30 SEPTEMBRIE 2017

SIF Banat-Crișana a întocmit raportarea contabilă la 30 septembrie 2017 în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Raportarea contabilă întocmită la 30 septembrie 2017 nu a fost auditată de către auditorul financiar, nefiind o cerință legală sau statutară.

În continuare sunt prezentate poziția financiară a Societății și rezultatele la 30 septembrie 2017:

Situația simplificată a poziției financiare - extras

Situația individuală a poziției financiare - extras

(toate sumele sunt exprimate în lei)	**31/12/2016**	**30/09/2017**
Numerar și echivalente de numerar	16.372.090	41.555.179
Depozite bancare, inclusiv dobânda cuvenită	41.253.904	1.672
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	309	306
Active financiare disponibile pentru vânzare	2.007.925.978	2.273.914.798
Investiții deținute până la scadență	6.336.716	6.319.934
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	22.650.595	22.573.573
Alte active	15.649.736	13.408.032
Total active	**2.110.189.328**	**2.357.773.494**
Datorii	155.943.243	181.449.958
Capitaluri proprii	1.954.246.085	2.176.323.536
Total pasive	**2.110.189.328**	**2.357.773.494**

Valoarea **activelor totale** deținute la data de 30 septembrie 2017 a fost de 2.357,8 milioane lei, în creștere față de valoarea activelor existente la sfârșitul anului 2016.

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

- ***Numerarul și echivalentele de numerar***, sunt în creștere față de sfârșitul anului 2016, în condițiile în care Societatea nu a distribuit dividende și a direcționat o parte din încasările din dividende din cursul primelor 9 luni ale anului în plasamente monetare pe termen scurt.

- Depozitele bancare sunt în scădere față de finalul anului precedent, în principal ca rezultat al modificării scadenței reziduale a plasamentelor nou efectuate. La finalul anului 2016, majoritatea plasamentelor în depozite au înregistrat scadențe mai mari de 3 luni (fiind evidențiate în cadrul acestei categorii de active), în timp ce la 30 septembrie 2017 cea mai mare parte a depozitelor constituite au scadența mai mică de 3 luni, fiind reflectate în cadrul echivalentelor de numerar.

- ***Activele financiare disponibile pentru vânzare***, în valoare de 2.274 milioane lei, reprezentând 96,4% din totalul activelor, prezintă creștere cu 13,2% față de 31 decembrie 2016. Creșterea consistentă a acestor active se datorează în principal înregistrării la 30 iunie a rezultatului evaluării la valoare justă a portofoliului de instrumente financiare (în principal a deținerilor în acțiuni listate).

- Categoria ***Alte active*** prezintă o scădere față de începutul perioadei. Dinamica acestei componente de activ este influențată în mare parte de înregistrarea creanțelor privind dividendele de încasat de la societăți din portofoliu, declarate în cursul primelor nouă luni din 2017 și neîncasate la data raportării.

Volumul **capitalurilor proprii** a înregistrat o creștere semnificativă față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2016, în principal pe seama diferențelor pozitive de valoare justă aferente portofoliului de titluri, înregistrate în cadrul rezervelor la mijlocul anului 2017 și a impactului pozitiv al rezultatului curent al exercițiului în intervalul ianuarie – septembrie 2017.

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

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

(toate sumele sunt exprimate in lei)	**30/09/2016**	**30/09/2017**
Venituri		
Venituri din dividende	101.038.250	65.213.545
Venituri din dobânzi	3.988.338	2.254.104
Alte venituri operaționale	191.916	141.718
Câștig din investiții		
Câștig net din diferențe de curs valutar	(305.876)	63.165
Câștig net din vânzarea activelor	436.194	(83.821)
Rezultatul net din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	(89)	8
Cheltuieli		
Cheltuieli cu comisioanele	(1.633.923)	(1.929.673)
Alte cheltuieli operaționale	(8.613.914)	(7.631.725)
Profit înainte de impozitare	**95.100.897**	**58.027.321**
Impozit pe profit	(3.576.713)	(2.766.983)
Profit net	**91.524.184**	**55.260.338**
Alte elemente ale rezultatului global	**(101.576.418)**	**168.242.368**
Total rezultat global aferent perioadei	**(10.052.234)**	**223.502.706**

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

- **Veniturile din dividende** prezintă o evoluție negativă față de primele 9 luni ale anului precedent, având în vedere că în perioada similară a anului precedent a fost cuprins și dividendul extraordinar acordat de Banca Transilvania în 2016.

- **Veniturile din dobânzi** sunt în scădere față de intervalul ianuarie - septembrie 2016, în principal datorită reducerii volumului mediu al plasamentelor monetare din primele 9 luni ale anului 2017 (117 milioane lei) comparativ cu cel din perioada similară a anului precedent (174,6 milioane lei).

Câștigul din investiții prezintă următoarea evoluție:

- **Rezultatul net din diferențe de curs valutar** înregistrată la 30 septembrie 2017 este favorabil, fiind aferent obligațiunilor corporative deținute și a depozitelor bancare în euro lichidate în cursul anului curent și are o evoluție pozitivă față de perioada similară a anului precedent în condițiile unui curs mediu EUR/RON mai ridicat în primele 9 luni din 2017 (4,5520) față de primele 9 luni din 2016 (4,4845).

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

Cheltuielile realizate la data de 30 septembrie 2017 sunt sub nivelul celor realizate în perioada corespunzătoare a anului 2016, în principal datorită reducerii altor cheltuieli operaționale, reducere care a compensat creșterea cheltuielilor cu comisioanele plătite (în principal a celor achitate ASF, dependente de valoarea activelor administrate).

Profitul net realizat la data de 30 septembrie 2017, în sumă de 55,3 milioane lei, este în scădere față de rezultatului cumulat al primelor 3 trimestre ale anului 2016, în contextul obținerii în anul anterior

a unor venituri din dividende cu caracter nerecurent (dividend extraordinar acordat de Banca Transilvania).

Totalul rezultatului global la 30 septembrie 2017 în sumă de 223,5 milioane lei, este efectul recunoașterii în cadrul rezervelor, cu ocazia raportării semestriale, a creșterii valorii juste a portofoliului de active financiare.

Indicatori economico-financiari la data de 30 septembrie 2017

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat la 30/09/2017
1. Indicatorul lichidității curente [1)]	Active curente/Datorii curente	2,66
2. Indicatorul gradului de îndatorare [2)]	Capital împrumutat/Capital propriu x 100 Capital împrumutat/Capital angajat x 100	nu este cazul nu este cazul
3. Viteza de rotație a debitelor-clienți [3)]	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 270	43,6
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate [4)]	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,029

[1)] **Indicatorul lichidității curente** oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valoarea recomandată acceptabilă este aproximativ 2, față de care valoarea realizată la sfârșitul primelor 9 luni din 2017 a fost 2,66.

[2)] **Indicatorul gradului de îndatorare** exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Societatea nu a avut împrumuturi la 30 septembrie 2017 și ca urmare acest indicator este zero.

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

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

Pentru cifra de afaceri au fost luate în calcul veniturile totale ale societății realizate la data de 30 septembrie 2017.

Viteza de rotație calculată la 30 septembrie 2017 a fost de 43,6 zile și este reprezentativă pentru durata medie de timp dintre momentul înregistrării creanțelor privind dividendele de la societățile din portofoliu și data efectivă a încasării acestora.

[4)] **Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri (valoarea veniturilor activității curente pentru SIF Banat-Crișana) generate de o anumită cantitate de active imobilizate. La stabilirea indicatorului s-a luat în calcul valoarea brută a imobilizărilor financiare. La 30 septembrie 2017, acest indicator avea o valoare de 0,029.

6. ANEXE

Situații financiare interimare simplificate la 30 septembrie 2017,
întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, neauditate

Situația activelor și datoriilor la 30 septembrie 2017,
întocmită conform anexei 16 la Regulamentul nr. 15/2004

Situația detaliată a investițiilor la 30 septembrie 2017,
întocmită conform anexei 17 la Regulamentul nr. 15/2004

Raportul trimestrial întocmit la 30 septembrie 2017 a fost aprobat de Consiliul de Administrație al SIF Banat-Crișana în ședința din 30 octombrie 2017.

Semnături

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Ștefan Doba
Director Economic

SIF Banat-Crișana S.A.

Situații Financiare
interimare simplificate la 30 septembrie 2017

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

neauditate

Cuprins

Situații financiare interimare simplificate

Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	1
Situația simplificată a poziției financiare	2
Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii	3 – 4
Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate	6 – 23

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

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

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

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Preşedinte, Director General

Ștefan Doba
Director Economic

Situaţia simplificată a poziției financiare *la 30 septembrie 2017*

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

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

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Ștefan Doba
Director Economic

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

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

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

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Ștefan Doba
Director Economic

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

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

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

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Ștefan Doba
Director Economic

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

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

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiţii Financiare Banat–Crişana SA („Societatea") a fost înfiinţată în baza Legii nr. 133/1996 prin reorganizarea şi transformarea Fondului Proprietăţii Private Banat-Crişana şi este o societate comercială pe acţiuni ce funcţionează în baza Legii 31/1990 şi a Legii nr. 297/2004.

SIF Banat–Crişana are sediul în Arad, Calea Victoriei, nr. 35 A, judeţul Arad, cod 310158, tel: 0257.304.438, Fax: 0257.250.165. Numărul de înregistrare de la Oficiul Registrului Comerţului este: J02/1898/1992, iar Codul Unic de Înregistrare fiscală este: RO 2761040.

Obiectul de activitate al Societăţii este:

- efectuarea de investiţii financiare în vederea maximizării valorii propriilor acţiuni în conformitate cu reglementările în vigoare;
- gestionarea portofoliului de investiţii şi exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investeşte;
- alte activităţi auxiliare şi adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.

Acțiunile Societății sunt listate la Bursa de Valori București, începând cu data de 1 noiembrie 1999 și se tranzacționează pe piața reglementată categoria Premium, cu indicativul SIF1.
Societatea de depozitare a Societății, începând cu data de 29.01.2014, este BRD Groupe Société Générale, până la această dată fiind ING Bank NV Amsterdam sucursala București, iar societatea de prestări servicii de registru este Depozitarul Central SA București.

Situațiile financiare interimare, simplificate întocmite la 30 septembrie 2017, nu sunt auditate sau revizuite.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

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

Data de 31 decembrie 2015 este data tranziției la IFRS ca bază contabilă, dată la care prin retratare au fost efectuate și înregistrate în contabilitate operațiunile determinate de trecerea de la Regulamentul CNVM nr. 4/2011 la Reglementările contabile conforme cu IFRS.

Prezentele situaţii financiare interimare simplificate la 30 septembrie 2017, au fost întocmite în acord cu cerinţele IAS 34 "Raportări financiare interimare" și trebuie citite împreună cu situaţiile financiare individuale pentru anul 2016 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma).

În conformitate cu Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, precum și cu cele dispuse prin Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, Societăţile de investiţii financiare au obligaţia de a întocmi şi depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) situaţii financiare anuale consolidate, în conformitate cu IFRS, în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar. Societatea a întocmit situații financiare consolidate la data de 31 decembrie 2016 și au fost făcute publice începând cu data de 30 august 2017. Societatea nu intenționează să întocmească situații financiare consolidate la data de 30 septembrie 2017.

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

2. Bazele întocmirii (continuare)

(b) Prezentarea situațiilor financiare

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

(c) Bazele evaluării

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

(d) Moneda funcțională și de prezentare

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

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.
Estimările și ipotezele asociate acestor judecăți sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

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

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

(f) Modificări ale politicilor contabile

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

3. Politici contabile semnificative

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

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

3. Politici contabile semnificative (continuare)

Informaţii financiare comparative

În conformitate cu Norma nr. 39 din 28.12.2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF – Sectorul instrumentelor şi investițiilor financiare, aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") ca reglementări contabile oficiale.

4. Venituri din dividende

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

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

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

5. Venituri din dobânzi

În LEI	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Venituri din dobânzi aferente depozitelor şi conturilor curente bancare	190.171	1.379.384
Venituri din dobânzi aferente investiţiilor deţinute până la scadenţă	282.052	1.455.524
Venituri din dobânzi aferente activelor disponibile pentru vânzare	1.781.881	1.153.430
	2.254.104	**3.988.338**

6. Profit net din vânzarea/cedarea activelor

În LEI	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Costul de achizitie al activelor financiare disponibile pentru vanzare cedate	-69.502.323	-1.092.700
Incasari din vanzare	69.418.502	1.528.894
Profit net din vanzarea activelor financiare	**-83.821**	**439.194**

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

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

7. Cheltuieli cu comisioanele

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

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

8. Alte cheltuieli operaționale

În LEI	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	208.769	197.255
Cheltuieli cu salariile şi alte cheltuieli cu personalul	5.604.045	5.715.217
Cheltuieli cu amortizarea	151.048	184.845
Cheltuieli privind prestaţiile externe și alte cheltuieli	1.667.863	2.516.597
Total	**7.631.725**	**8.613.914**

În cadrul altor cheltuieli operaționale sunt incluse cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu impozitele și taxele, cheltuielile cu amortizarea și alte cheltuieli cu prestații externe.
În perioada încheiată la data de 30 septembrie 2017 numărul mediu de salariați a fost de 36 (30 septembrie 2016: 40), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 37 (30 septembrie 2016: 39).
Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi.
Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

9. Impozitul pe profit

În LEI	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	975.812	6.303
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	1.787.223	3.570.410
Scutire de impozit pe tranzactii cu detinere mai mare de 10%	0	
Cheltuieli cu / (Venituri din) impozitul pe profit amânat		
Active financiare disponibile pentru vânzare	3.997	0
Active financiare la valoare justă prin contul de profit şi pierdere	-49	0
Imobilizări corporale/Investitii imobiliare	0	0
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exerciţiului	**2.766.983**	**3.576.713**

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

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

9. Impozitul pe profit (continuare)

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

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

10. Numerar și echivalente de numerar

În LEI	**30 septembrie 2017**	**31 decembrie 2016**
Numerar în casierie si alte valori	23.035	18.314
Conturi curente la bănci	1.414.144	15.653.776
Depozite bancare cu maturitate initială mai mică de 3 luni	40.118.000	700.000
Numerar şi echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni	**41.555.179**	**16.372.090**

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

11. Depozite bancare

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

12. Active financiare disponibile pentru vânzare

În LEI	**30 septembrie 2017**	**31 decembrie 2016**
Acţiuni evaluate la valoare justă	2.015.233.848	1.815.185.159
Acţiuni evaluate la cost	24.526.390	24.550.341
Unităţi de fond evaluate la valoare justă	164.544.517	64.499.755
Titluri de stat (inclusiv dobânda atașată)	32.527.755	103.690.723
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobânda atașată)	37.082.289	
Total	**2.273.914.799**	**2.007.925.978**

Evaluarea acțiunilor la valoare justă s-a efectuat la data de 30 iunie 2017 prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute la data raportării semestriale cu prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada de raportare (pentru titlurile clasificate pe nivel 1), sau prețul determinat prin alte metode de evaluare, respectiv evaluare efectuată de către evaluatori (pentru titlurile clasificate pe nivel 3).
La data de 30 septembrie 2017 nu a fost stabilită valoarea justă a instrumentelor financiare, nefiind disponibile valorile juste ale instrumentelor de nivel 2 și 3 și în consecință valoarea justă a acestora a fost menținută în cadrul situațiilor financiare interimare simplificate la valoarea justă stabilită la 30.06.2017.
Diferențele rezultate din evaluarea la valoarea justă ar fi fost recunoscute în rezerve din evaluarea la valoarea justă.

La data de 30 septembrie 2017, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă include în principal valoarea acțiunilor deținute în Banca Transilvania, Erste Group Bank AG, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A (31 decembrie 2016: Banca Transilvania, Erste Group Bank AG, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A).

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

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

În LEI

	Acţiuni evaluate la valoare justă	Acţiuni evaluate la cost	Unităţi de fond evaluate la valoare justă	Titluri de stat	Obligatiuni corporatiste	Total
1 ianuarie 2017	**1.815.185.159**	**24.550.341**	**64.499.755**	**103.690.723**	**0**	**2.007.925.978**
Achizitii	12.936.934		89.999.951		36.885.125	139.822.010
Vanzari (inclusiv dobânda încasată)	-278.553	-23.951		-71.650.678		-71.953.182
Dobânda cuvenită				532.991	197.164	730.155
Modificarea valorii juste	187.390.308		10.044.811	-45.282		197.389.837
30 septembrie 2017	**2.015.233.848**	**24.526.390**	**164.544.517**	**32.527.754**	**37.082.289**	**2.273.914.798**

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

În LEI

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

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

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

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

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

12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

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

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

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

Rezerva de valoare justă aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare

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

Societatea foloseşte pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

- Nivel 1: Preţul de piaţă cotat pe o piaţă activă pentru un instrument identic.
- Nivel 2: Tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile: preţul de piaţă cotat pe pieţele active pentru instrumente similare; tehnici de evaluare în care elementele pot fi observabile direct sau indirect din statisticile de piaţă.
- Nivel 3: Tehnici de evaluare bazate în mare măsură pe elemente neobservabile.

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacţionate pe o piaţă activă este determinată folosind tehnicile de evaluare descrise în politica contabilă. Pentru instrumente financiare rar tranzacţionate și pentru care nu există o transparenţă a preţurilor, valoarea justă este mai puțin obiectivă și este determinată folosind diverse nivele de estimări privind gradul de lichiditate, gradul de concentrare, incertitudinea factorilor de piaţă, ipoteze de preţ şi alte riscuri care afectează instrumentul financiar respectiv.

12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

Pentru instrumentele financiare pentru care nu există o piață activă (nivelul 2 și 3), valoarea justă a fost determinată de către evaluatori autorizați din cadrul Compartimentului evaluare existent în cadrul Societății, prin folosirea strategiei stabilite de către managementul societății emitente și a unor tehnici de evaluare care includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preţ de piaţă observabil. Tehnicile de evaluare au fost utilizate în mod consecvent.
Unitățile de fond sunt evaluate în baza VUAN, calculat de către administratorul de fond, (certificat de depozitarul acestuia), utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare cotate. În cazul în care Societatea observă că pentru deținerile unui fond nu există o piață activă, apelează pentru evaluare la situațiile financiare publice ale deținerilor fondului, respectiv la valoarea activului net. În baza activului net se obține un VUAN corectat utilizat la evaluarea unităților de fond în situațiile financiare ale SIF Banat-Crișana.

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

30 septembrie 2017

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

31 decembrie 2016

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

12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

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

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

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

12. Active financiare disponibile pentru vânzare (continuare)

Deşi Societatea consideră propriile estimări ale valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode sau presupuneri ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (nivelul 3), schimbarea unei sau a mai multor presupuneri cu scopul de a face posibile presupunerile alternative, ar avea efecte asupra rezultatului global.

13. Investiții deținute până la scadență

În LEI

	30 septembrie 2017	31 decembrie 2016
Obligaţiuni	6.239.136	6.160.454
Dobânda atașată aferentă titlurilor de stat și obligațiunilor	80.798	176.263
Total	**6.319.934**	**6.336.716**

Obligațiunile în sold la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 includ obligațiuni corporatiste emise de Banca Transilvania în EURO, în sumă de 6,3 mil lei achiziționate în luna mai 2013, convertibile în acțiuni ale Băncii Transilvania, cu scadență în luna mai 2020, cu o rată anuală variabilă a dobânzii bazată pe EURIBOR $_{6luni}$ + o marjă stabilită la 6,25%;

14. Investiții imobiliare

În LEI

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

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

15. Alte active financiare

În LEI	**30 septembrie 2017**	**31 decembrie 2016**
Debitori diverşi	13.614.056	15.783.982
Creanţe privind impozitul pe profit curent	341.575	355.009
Alte active financiare	41.619	41.328
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverşi	-745.724	-745.724
Total	**13.251.526**	**15.434.596**

16. Datorii privind impozitul pe profit amânat

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

30 septembrie 2017

În LEI	**Active**	**Datorii**	**Net**
Active financiare la valoare justă prin contul de profit şi pierdere	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	985.598.474	-985.598.474
Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	-	11.930.808	-11.930.808
Total	**0**	**997.529.282**	**-997.529.282**
Diferenţe temporare nete - cota 16%			-997.529.282
Diferenţe temporare nete - cota 10%			0
Datorii privind impozitul pe profit amânat			**-159.604.686**

16. Datorii privind impozitul pe profit amânat (continuare)

2016

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

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 30 septembrie 2017 în sumă de 159.604.686 lei (2016: 130.804.501 lei) includ:
- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii în sumă de 138.063.798 lei (2016: 109.267.562 lei), fiind generat integral de rezervele aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare evaluate la valoare justă,
- impozitul amânat aferent în principal diferențelor din inflatarea activelor financiare și a ajustărilor pentru depreciere, din care suma de 3.948 lei recunoscută în rezultatul exercițiului curent și suma de 21.536.939 lei recunoscută în rezultatul reportat.

17. Alte datorii financiare

În LEI	**30 septembrie 2017**	**31 decembrie 2016**
Datorii catre salariati si contributii aferente	767.588	2.139.210
Taxe şi impozite	9.247	11.459
Furnizori interni	109.338	456.630
Varsaminte de efectuat	0	1.857.823
Alti creditori si venituri înregistrate în avans	500.696	
Total	**1.386.868**	**4.465.122**

18. Capital și rezerve

(a) Capital social

Capitalul social conform Actului Constitutiv al SIF Banat Crişana are valoarea de 54.884.926,80 lei fiind divizat în 548.849.268 acţiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei şi este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al SIF, prin transformarea în acţiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza legii nr. 55/1995 şi prin efectul legii 133/1996. La data de 30 septembrie 2017, numărul acționarilor era de 5.762.630 (31 decembrie 2016: 5.767.382).
Acţiunile emise de SIF Banat Crişana sunt tranzacţionate la Bursa de Valori Bucureşti din noiembrie 1999. Evidenţa acţiunilor şi acţionarilor este ţinută de către societatea Depozitarul Central S.A. Bucureşti.
Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

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

În LEI	**30 septembrie 2017**	**31 decembrie 2016**
Capital social statutar	54.884.927	54.884.927
Efectul aplicarii IAS 29 asupra capitalului social	684.298.992	684.298.992
Capital social retratat	**739.183.919**	**739.183.919**

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

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

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

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

În LEI	**30 septembrie 2017**	**31 decembrie 2016**
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	145.486.088
Efectul aplicarii IAS 29 asupra rezervei constituite in urma aplicarii Legii nr. 133/1996	1.960.189.603	1.960.189.603
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	**2.105.675.691**	**2.105.675.691**

18. Capital și rezerve (continuare)

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

(c) Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare disponibile pentru vânzare de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate.
Rezervele din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent.

(d) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv. Valoarea rezervei legale la data de 30 septembrie 2017 este de 10.976.985 lei (31 decembrie 2016: 10.976.985 lei). În anii financiari 2016 și la 30 septembrie 2017, Societatea nu a mai constituit rezerve legale din profitul repartizat, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv.
Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

(e) Dividende

În cursul perioadei de raportare, nu a fost aprobată distribuție de dividende. În cursul anului 2016 nu s-a aprobat distribuirea de dividende din profitul exercițiului financiar 2015.

19. Rezultatul pe acțiune

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

În LEI	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	55.260.338	91.524.184
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	517.980.246	545.421.572
Rezultatul pe actiune de baza	**0,107**	**0,168**

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

Note explicative selectate la situaţiile financiare simplificate *la 30 septembrie 2017*

20. Angajamente și datorii contingente

(a) Acțiuni în instanță

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

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

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

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

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

(b) Alte angajamente

Nu e cazul.

21. Părți afiliate

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

Societatea a identificat în cursul desfăşurării activităţii sale următoarele părţi afiliate:

Personalul de conducere

30 septembrie 2017

- La data de 30 septembrie 2017 Consiliul de Administrație ai SIF Banat - Crișana SA era format din 4 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Radu Răzvan Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica și Marcel Heinz Pfister.

- La data de 30 septembrie 2017 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIŞANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Riviș Laurențiu – Director.

31 decembrie 2016

- La data de 31 decembrie 2016 Consiliul de Administrație ai SIF BANAT-CRIŞANA SA era format din 7 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Octavian Avrămoiu-Vicepreședinte, Ștefan Dumitru, Valentin Chiser, Ion Stancu, Dan Weiler și Ionel Marian Ciucioi.

21. Părți afiliate (continuare)

- La data de 31 decembrie 2016 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIŞANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Octavian Avrămoiu – Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct.

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

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

Filiale

La data de 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 Societatea a deținut participații într-un număr de 11 societăți.

Entități asociate

Numărul entităților în care Societatea deține participații între 20% și 50% la data de 30 septembrie 2017 și 31 decembrie 2016 sunt 27, din care:

a. Două entități (Gaz Vest SA Arad, Biofarm SA București), în care Societatea exercită o influență semnificativă;

b. 10 entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;

c. 15 entități în insolvență/lichidare/faliment.

Tranzacții cu părțile afiliate în cursul perioadei de raportare interimare:

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

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

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

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

22. Evenimente ulterioare perioadei interimare

Nu e cazul.

Anexa Nr.16

SITUAŢIA
activelor şi datoriilor SIF Banat-Crisana
29.09.2017

DENUMIRE	VALOARE [RON]
1. Active imobilizate	597.455.704
1.1 Imobilizări necorporale	6.921
1.2 Imobilizări corporale	22.573.573
1.3 Imobilizări financiare	574.875.211
1.3.1 Acţiuni cotate	164.526.912
1.3.2 Acţiuni necotate	166.695.195
1.3.3 Titluri de stat	-
1.3.4 Certificate de depozit	-
1.3.5 Depozite bancare	-
1.3.6 Obligaţiuni municipale	-
1.3.7 Obligaţiuni corporative	43.387.963
1.3.8 Valori mobiliare nou emise	-
1.3.9 Titluri de participare ale OPCVM şi/sau AOPC	200.265.141
1.3.10 Alte imobilizări financiare	-
2. Active circulante	1.723.732.489
2.1 Stocuri	2.239
2.2 Creanţe, din care :	10.056.669
2.2.1 Dividende de incasat	2.169.090
2.2.2 Drepturi de incasat	-
2.2.3 Alte creante	7.887.579
2.3 Disponibilităţi	1.417.366
2.4 Investiţii financiare pe termen scurt	1.640.040.979
2.4.1Acţiuni cotate	1.513.405.290
2.4.2 Acţiuni necotate	-
2.4.**3** Obligaţiuni municipale	-
2.4.4 Obligaţiuni corporative	-
2.4.5 Titluri de participare ale OPCVM şi/sau AOPC	126.635.689
2.5 Valori mobiliare nou emise	-
2.6 Titluri de stat	32.076.768
2.7 Depozite bancare	40.118.836
2.8 Certificate de depozit	-
2.9 Alte active circulante	19.633
3. Instrumente financiare derivate	-
4. Cheltuieli inregistrate in avans	147.346
5. Total activ	**2.321.335.540**
6. Total datorii	180.503.138
6.1 Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni	-
6.2 Sume datorate instituţiilor de credit	-
6.3 Avansuri încasate în contul clienţilor	-
6.4 Datorii comerciale	109.339
6.5 Efecte de comerţ de plătit	-
6.6 Sume datorate societăţilor din cadrul grupului	-
6.7 Sume datorate privind interesele de participare	-
6.8 Alte datorii din care:	180.393.799
- Impozit pe venit amânat	159.604.686
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	469.374
8. Venituri inregistrate in avans, din care	477.446
8.1 Subventii pentru investitii	-
8.2 Venituri inregistrate in avans	477.446
9. Capital propriu,din care:	2.176.323.536
9.1. Capital social	54.884.927

	9.2. Prime legate de capital	-
	9.3. Diferenţe din reevaluare	97.794
	9.4. Rezerve	2.806.942.517
*	9.5. Actiuni proprii	-54.603.140
	9.6. Rezultatul reportat	57.447.494
	9.7. Rezultatul exerciţiului	55.260.338
	9.8. Repartizarea profitului	-
	9.9. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2.579.210.815
	9.10. Elemente asimilate capitalului	684.298.992
	9.11. Alte elemente de capitaluri proprii	1.151.205.429
	10. Total Pasiv	**2.357.773.494**
	11. Activul Net	**2.299.959.642**
* *	12. Număr de acţiuni emise si aflate in circulatie	517.460.724
	13. Valoarea unitară a activului net - VUAN	**4,4447**
	14. Număr societăţi comerciale din portofoliu, din care:	147
	14.1 Societăţi admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată	30
	14.2 Societăţi admise la tranzacţionare pe un sistem alternativ de trazacţionare	26
	14.3 Societăţi neadmise la tranzacţionare	91

* - Valoarea actiunilor proprii răscumpărate prin oferta publică de cumpărare derulată in perioada 02.08.2016 - 23.08.2016 si 30.08.2017 - 20.09.2017

* * - Conform Art.123, alin. (3) din Regulamentul 9/2014 al ASF, referitor la calculul VUAN, această pozitie reprezintă :

" Numărul de acţiuni emise şi aflate în circulaţie la acea dată, exclusiv acţiunile proprii răscumpărate de societate"

Certificat

SIF Banat-Crisana **BRD Groupe Societe Generale**

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Verificat, GABRIELA - ROXANA VORONCA

Evaluare si Activ net
MIRON URS

Director, CLAUDIA IONESCU

Control intern
EUGEN CRISTEA

Anexa 17
Tabel 1

Situatia activelor SIF Banat-Crisana SA

la data de 29.09.2017 - trimestrial

-lei

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30.06.2017				Sfârsitul perioadei de raportare 29.09.2017				Diferente
	% din Activul Net	% din Activul Total	Valuta	RON	% din Activul Net	% din Activul Total	Valuta	RON	
I. Total activ	100,98	100,00	6.379.405	2.218.756.606	100,93	100,00	6.459.021	2.314.876.518	96.199.529
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	75,32	74,59	-	1.659.797.853	72,95	72,28	-	1.677.932.202	18.134.349
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România din care:	57,18	56,62	-	1.259.916.134	53,81	53,32	-	1.237.701.738	-22.214.396
1.1.1. Actiuni emise de societati comerciale admise la tranzactionare	57,18	56,62	-	1.259.916.134	53,81	53,32	-	1.237.701.738	-22.214.396
1.1.2. Obligatiuni municipale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1.3. Obligatiuni emise de societati bancare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	18,15	17,97	-	399.881.719	19,14	18,96	-	440.230.464	40.348.746
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza în mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Valori mobiliare nou emise	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Alte valori mobiliare si instrumentre ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a): valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii) din care:	9,53	9,44	6.350.226	203.627.397	9,13	9,05	6.318.898	203.764.260	105.535
3.1. Actiuni emise de societati comerciale neadmise la tranzactionare	7,56	7,49	-	166.558.333	7,25	7,18	-	166.695.195,15	136.862
3.2. Obligatiuni emise de societati comerciale	1,97	1,95	6.350.226	37.069.065	1,89	1,87	6.318.898	37.069.065	-31.327
4. Depozite bancare din care:	1,13	1,12	0	25.000.204	1,74	1,73	-	40.118.836	15.118.631
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România	1,13	1,12	0	25.000.204	1,74	1,73	-	40.118.836	15.118.631
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din România, pe categorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-

5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Conturi curente si numerar	0,07	0,07	29.179	1.564.413	0,06	0,06	140.123	1.277.242	-176.226
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004	1,45	1,43	-	31.863.578	1,39	1,38	-	32.076.768	213.190
7.1. Obligatiuni municipale netranzactionate	-	-	-	-	-	-	-	-	0
7.2. REPO cu titluri de stat in lei si valuta	-	-	-	-	-	-	-	-	0
7.3. Obligatiuni de stat	1,45	1,43	-	31.863.578	1,39	1,38	-	32.076.768	213.190
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	12,22	12,10	-	269.338.611	14,21	14,08	-	326.900.830	57.562.219
9. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	1,25	1,24	-	27.564.550	1,43	1,41	-	32.806.380	5.241.831

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

MIRON URS
Evaluare si Activ net

EUGEN CRISTEA
Control intern

Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale

Verificat GABRIELA - ROXANA VORONCA

Director, CLAUDIA IONESCU

Anexa 17
Tabel 2

Situatia valorii unitare a activului net

la data de 29.09.2017

-lei

Denumire element	Perioada curenta (29.09.2017]	Perioada corespunzatoare a anului precedent [30.09.2016]	Diferente
Activul Net	2.299.959.642	1.915.194.699	384.764.942
Numar de actiuni emise, in circulatie	517.460.724	518.000.000	-539.276
Valoarea unitara a activului net	4,4447	3,6973	0,7474

Notã: Elementele non portofoliu din calculul activului net sunt evidentiate in sistem contabil IFRS

Certificare Depozitar,

SIF Banat-Crisana **BRD Groupe Societe Generale**

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Verificat GABRIELA - ROXANA VORONCA

MIRON URS
Evaluare si Activ net

Director, CLAUDIA IONESCU

EUGEN CRISTEA
Control intern

Anexa 17
Tabel 3

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania
la data de 29.09.2017

Nr. crt.	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numarul de actiuni detinute [bucati]	Valoare nominala [RON]	Valoare actiune [RON]	Valoare totala [RON]	Pondere in capitalul social al emitentului [%]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
	ACTIUNI COTATE									
	Tranzactionate in ultimele 30 de zile									
1	BANCA TRANSILVANIA	TLV	29.sept.17	192.630.200	1,00	2,2200	427.639.044	4,4370	18,42	18,59
2	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	29.sept.17	13.615.497	1,00	12,4400	169.376.783	1,9537	7,30	7,36
3	VRANCART	VNC	29.sept.17	774.416.054	0,10	0,1995	154.496.003	75,0633	6,66	6,72
4	BIOFARM	BIO	29.sept.17	228.826.055	0,10	0,3100	70.936.077	23,2222	3,06	3,08
5	SIF HOTELURI	CAOR	21.aug.17	31.820.906	2,50	2,0000	63.641.812	98,9997	2,74	2,77
6	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	29.sept.17	1.571.667	1,00	30,7500	48.328.760	0,4078	2,08	2,10
7	SNTGN TRANSGAZ	TGN	29.sept.17	43.845	10,00	396,0000	17.362.620	0,3724	0,75	0,75
8	OMV PETROM	SNP	29.sept.17	35.865.800	0,10	0,2890	10.365.216	0,0633	0,45	0,45
9	CONPET	COTE	29.sept.17	86.575	3,30	105,0000	9.090.375	1,0000	0,39	0,40
10	ELECTRICA S.A.	EL	29.sept.17	657.500	10,00	12,8600	8.455.450	0,1901	0,36	0,37
11	ANTIBIOTICE	ATB	29.sept.17	14.167.736	0,10	0,5560	7.877.261	2,1104	0,34	0,34
12	COMPA	CMP	29.sept.17	4.126.300	0,10	1,1500	4.745.245	1,8857	0,20	0,21
13	COMELF	CMF	27.sept.17	1.211.907	0,58	2,1500	2.605.600	5,3919	0,11	0,11
14	TURISM FELIX	TUFE	28.sept.17	9.950.000	0,10	0,2360	2.348.200	2,0054	0,10	0,10
15	ROMPETROL WELL SERVICES	PTR	29.sept.17	5.541.900	0,10	0,3900	2.161.341	1,9921	0,09	0,09
16	PREBET	PREB	29.sept.17	4.466.856	0,18	0,3060	1.366.858	9,8058	0,06	0,06
17	BERMAS	BRM	27.sept.17	1.228.080	0,70	1,0450	1.283.344	5,6979	0,06	0,06
18	SANTIERUL NAVAL	SNO	28.sept.17	262.960	2,50	2,7000	709.992	2,3020	0,03	0,03
19	NUCLEARELECTRICA	SNN	29.sept.17	84.000	10,00	7,3500	617.400	0,0279	0,03	0,03
20	FARMACEUTICA REMEDIA SA	RMAH	29.sept.17	1.060.558	0,10	0,3010	319.228	0,9997	0,01	0,01
21	SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA	BRK	29.sept.17	2.867.075	0,25	0,0850	243.701	0,8489	0,01	0,01
22	ALRO	ALR	29.sept.17	120.000	0,50	2,0000	240.000	0,0168	0,01	0,01
23	ALUMIL ROM INDUSTRY	ALU	28.sept.17	120.000	0,20	0,6580	78.960	0,3840	0,00	0,00
24	TRANSILVANIA CONSTRUCTII	COTR	29.sept.17	10	33,00	30,8000	308	0,0013	0,00	0,00
	Pe un sistem Aternativ de tranzactionare									
25	IAMU	IAMU	25.sept.17	7.286.299	2,50	5,3800	39.200.289	76,6967	1,69	1,70
26	PETROCART	PTRC	21.sept.17	7.486.723	0,50	1,3000	9.732.740	30,1767	0,42	0,42
27	ARGUS	UARG	29.sept.17	1.790.432	1,50	2,5500	4.565.602	5,0039	0,20	0,20
28	IPROEB	IPRU	29.sept.17	4.097.615	0,30	0,7900	3.237.116	8,6135	0,14	0,14
29	MOBEX	MOBG	12.sept.17	295.844	2,50	10,9000	3.224.700	17,4504	0,14	0,14
30	SATURN	SATU	15.sept.17	346.926	2,50	7,8000	2.706.023	17,5385	0,12	0,12
31	SOMPLAST	SOPL	21.sept.17	2.303.180	2,50	1,0000	2.303.180	70,7511	0,10	0,10
32	ARCELOR MITTAL HUNEDOARA	SIDG	22.sept.17	5.921.324	2,00	0,3800	2.250.103	2,9820	0,10	0,10
33	REVA	REVA	21.sept.17	74.777	2,50	9,0200	674.489	5,0112	0,03	0,03
34	ANTECO	ANTE	22.sept.17	7.042.220	0,10	0,0446	314.083	17,2036	0,01	0,01
35	URBANA	URBA	25-Sep-17	13.208	9,20	21,0000	277.368	16,5830	0,01	0,01
36	CAROMET	ARMT	22-Aug-17	370.875	2,50	0,5800	215.108	2,9661	0,01	0,01
37	MOBILA	MOBT	43004	184.446	2,50	1,0000	184.446	3,4316	0,01	0,01
38	PROFESSIONAL IMO PARTNERS	PPLI	43005	1	1,00	3,4200	3	0,0000	0,00	0,00
39	INDUSTRIA SARMEI CAMPIA TURZII	INSI	42998	4.604.082	0,10	0,0700	**0**	4,1320	0,00	0,00
							1.073.174.826			
	Netranzactionate in ultimele 30 de zile									
1	UCM	UCM	06.dec.11	1.071.837	0,10	0,0000	0	0,9750	0,00	0,00
	Pe un sistem Aternativ de tranzactionare									
2	SIF IMOBILIARE	SIFI	16.iul.15	4.499.961	4,47	34,4488	155.018.405	99,9997	6,68	6,74
3	SILVANA	SIVX	19.aug.09	1.443.772	2,50	3,6409	5.256.696	96,2832	0,23	0,23
4	FAMOS	FAMS	29.sept.08	31.131	2,50	67,9839	2.116.407	5,9061	0,09	0,09
5	TRANSGEX	TRNG	16.oct.15	143.978	2,50	5,1983	748.436	2,7040	0,03	0,03
6	PRIMACONSTRUCT	PCTM	26.nov.15	90.685	2,50	6,7527	612.370	15,6969	0,03	0,03
7	SOMETRA	SOMR	26.apr.17	1.217.602	2,50	0,4081	496.916	4,5814	0,02	0,02
8	COMAT CARAS SEVERIN	OMSE	24.iun.15	24.884	2,50	11,1590	277.681	20,4056	0,01	0,01
9	ARMAX GAZ	ARAX	30.iun.17	18.500	10,00	0,0000	-	0,3012	0,00	0,00
10	TALC DOLOMITA	TALD	09.oct.15	167.108	2,50	0,0000	-	7,8944	0,00	0,00
11	ICSH	ICSH	26.mar.12	84.500	2,50	0,0000	-	1,2891	0,00	0,00
12	PROSPECTIUNI	PRSN	06.apr.16	5.198.500	0,10	0,0000	0	0,7240	0,00	0,00
							164.526.912			
	EMITENTI DE TIP AOPC/OPCVM									
1	SIF MOLDOVA	SIF2	29.sept.17	51.499.925	0,10	1,2180	62.726.909	4,9606	2,70	2,73
2	SIF MUNTENIA	SIF4	29.sept.17	40.123.500	0,10	0,9280	37.234.608	4,9717	1,60	1,62
3	SIF OLTENIA	SIF5	29.sept.17	11.603.000	0,10	2,0800	24.134.240	1,9999	1,04	1,05
4	FONDUL PROPRIETATEA	FP	29.sept.17	3.005.837	0,57	0,8450	2.539.932	0,0298	0,11	0,11
							126.635.689			

Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Verificat , GABRIELA - ROXANA VORONCA

MIRON URS
Evaluare si Activ net

Director, CLAUDIA IONESCU

EUGEN CRISTEA
Control intern

Anexa 17

Tabel 4

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru
la data de 29.09.2017

Nr. crt.	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numarul de actiuni detinute [bucati]	Valoare nominala [RON]	Valoare actiune [RON]	Valoare totala [RON]	Pondere in capitalul social al emitentului [%]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
	ACTIUNI COTATE									
1	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	29.sept.17	2.619.264	-	168,0741	440.230.464	0,6094	18,96	19,14

Certificare Depozitar,

SIF Banat-Crisana

BRD Groupe Societe Generale

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Verificat
GABRIELA - ROXANA VORONCA

MIRON URS
Evaluare si Activ net

Director,
CLAUDIA IONESCU

EUGEN CRISTEA
Control intern

Anexa 17
Tabel 9

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) - Actiuni nelistate
la data de 29.09.2017

Nr. crt.	Emitent	Numarul de actiuni detinute [bucati]	Data achizitiei	Pret de achizitie [RON]	Valoare actiune [RON]	Valoare totala [RON]	Pondere in capitalul social al emitentului [%]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
	ACTIUNI NECOTATE								
1	NAPOMAR	10.256.241	06.iul.07	2,5202	3,7511	38.472.508	99,4348	1,66	1,67
2	AZUGA TURISM	786.882	13.feb.13	37,3316	40,0498	31.514.487	98,9354	1,36	1,37
3	CENTRAL	13.280	01.oct.04	1.212,8364	1587,1409	21.077.231	63,5072	0,91	0,92
4	SAI MUNTENIA INVEST	119.976	22.iul.13	192,6210	162,6408	19.512.991	99,9800	0,84	0,85
5	MINERVA	1.077.348	01.oct.04	7,9884	16,0891	17.333.561	18,5892	0,75	0,75
6	GAZ VEST	105.068	01.oct.04	202,6999	141,0760	14.822.575	25,8185	0,64	0,64
7	BT ASSET MANAGEMENT	716.570	27.ian.05	0,2791	5,9073	4.232.985	10,0000	0,18	0,18
8	HORA	1.283	25.feb.05	494,0263	3233,8500	4.149.030	8,5602	0,18	0,18
9	EXIMBANK	414.740	01.oct.04	6,9350	8,0249	3.328.241	0,3108	0,14	0,14
10	DEPOZITARUL CENTRAL	9.878.329	01.oct.04	0,0927	0,1225	1.209.728	3,9057	0,05	0,05
11	NORD CONSTRUCTII	31.820	01.oct.04	37,2464	32,4820	1.033.578	44,3101	0,04	0,04
12	AMIS MOB	12.607	01.oct.04	31,7813	69,8613	880.741	8,1220	0,04	0,04
13	COTROCENI PARK	11.276	09.mai.05	0,0000	74,7116	842.448	0,0582	0,04	0,04
14	MOBICOM	16.393	01.oct.04	37,3427	51,2538	840.204	24,1095	0,04	0,04
15	IFB FINWEST	15.952.242	22.dec.04	0,0304	0,0508	810.483	8,6736	0,03	0,04
16	ATLASCARD	10.730	17.ian.07	2,5000	73,7774	791.632	31,3633	0,03	0,03
17	SPUMOTIM	12.398	01.oct.04	37,3427	59,1218	732.992	3,9864	0,03	0,03
18	HERCULES	14.185	26.nov.01	37,3427	50,5680	717.307	9,5330	0,03	0,03
19	CELHART DONARIS	2.127.155	31.mar.05	37,3363	0,3224	685.705	11,1656	0,03	0,03
20	MOBIROM	11.589	01.oct.04	37,1166	54,2128	628.273	9,0289	0,03	0,03
21	TREMULA BRAILA	17.465	01.oct.04	37,3427	32,1645	561.752	13,4561	0,02	0,02
22	SILVAROM	13.033	01.oct.04	16,0484	40,6273	529.495	4,7619	0,02	0,02
23	CRISUL SUPERMARKET	9.680	21.aug.99	37,3427	33,2958	322.303	4,9987	0,01	0,01
24	COMAT MARAMURES	19.909	01.oct.04	37,3427	16,0465	319.470	10,0002	0,01	0,01
25	CTCE	8.501	01.nov.99	21,8334	35,1269	298.614	23,2357	0,01	0,01
26	BIZOOFRUCT	39.424	12.aug.99	37,3427	7,0486	277.885	4,4235	0,01	0,01
27	COMMETCAR	14.862	01.oct.04	37,3427	13,3949	199.074	10,0002	0,01	0,01
28	GRUP BIANCA TRANS	562.400	26.sept.06	0,0500	0,3142	176.694	5,1783	0,01	0,01
29	FORESTIERA	42.269	01.oct.04	37,3427	3,0471	128.797	25,7520	0,01	0,01
30	APRO HOREA	8.220	18.nov.98	37,3427	15,6392	128.554	13,5427	0,01	0,01
31	FORTPRES - CUG	103.523	31.mar.06	37,3427	1,0020	103.729	1,3598	0,00	0,00
32	MOLIDUL	90.579	01.oct.04	37,3427	0,2012	18.223	21,6326	0,00	0,00
33	MODERN	3.302	01.oct.04	37,3427	4,2116	13.907	2,4485	0,00	0,00
34	FORESTA PRIM GHEORGHIENI	17.202	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	14,7522	0,00	0,00
35	AGROPRODUCT RESITA	72.720	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	30,0045	0,00	0,00
36	MOCARS	119.969	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	9,6836	0,00	0,00
37	FORTOP	39.226	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	12,4859	0,00	0,00
38	COMMIXT	10.543	01.nov.99	37,3427	0,0000	0	28,9667	0,00	0,00
39	TRANSILVANIA AIUD	46.779	16.iun.99	37,3427	0,0000	0	20,1873	0,00	0,00
40	PROIECT	2.162	13.mai.98	59,7483	0,0000	0	10,0000	0,00	0,00
41	LEMN-MOL-FA	37.146	01.oct.04	3,7345	0,0000	0	13,0184	0,00	0,00
42	TREMULA	66.112	01.oct.04	30,5483	0,0000	0	17,9898	0,00	0,00
43	AMIS IMPEX	12.607	01.oct.04	28,3540	0,0000	0	8,0936	0,00	0,00
44	AGROINDUSTRIALA INEU	59.755	01.nov.99	37,3427	0,0000	0	11,5001	0,00	0,00
45	AGROINDUSTRIALA SAGU	137.537	01.nov.99	37,3427	0,0000	0	23,6199	0,00	0,00
46	EDIL CONSTRUCTII	1.771.625	27.aug.07	0,8083	0,0000	0	3,8504	0,00	0,00
47	IPEGM	9.913	01.oct.04	7,1038	0,0000	0	3,4000	0,00	0,00
48	AGROINDUSTRIALA NADLAC	66.406	01.nov.99	37,3427	0,0000	0	29,9996	0,00	0,00
49	MOBILA USI	1.262.796	13.ian.05	0,1000	0,0000	0	32,4520	0,00	0,00
50	ROSTRAMO	434.501	27.nov.07	37,4294	0,0000	0	10,0371	0,00	0,00
51	COMBINATUL DE UTILAJ GREU	409.572	01.oct.04	7,6841	0,0000	0	5,0221	0,00	0,00
52	SANEVIT	535.217	30.nov.97	0,4332	0,0000	0	8,9696	0,00	0,00
53	ARADEANCA	89.069	24.mar.99	15,2317	0,0000	0	39,1607	0,00	0,00
54	TEHNOLOGIE MOBILA STIL	9.000	01.oct.04	2,5000	0,0000	0	4,5523	0,00	0,00
55	AUTODANUBIUS	11.653	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	14,0387	0,00	0,00
56	SUINPROD GALDA	143.084	01.nov.99	37,3427	0,0000	0	27,0910	0,00	0,00
57	ERGOLEMN	9.637	01.oct.04	37,9493	0,0000	0	12,9584	0,00	0,00
58	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR	110.965	01.oct.04	12,2842	0,0000	0	0,5548	0,00	0,00
59	EXFOR	399.654	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	24,2311	0,00	0,00
60	FOREMAR	28.047	28.nov.04	37,3427	0,0000	0	10,5405	0,00	0,00
61	REGNA FOREST	33.118	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	7,0103	0,00	0,00
62	MEBIS	346.637	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	26,7806	0,00	0,00
63	BRAFOR	5.928.744	01.oct.04	1,1645	0,0000	0	2,6874	0,00	0,00
64	RETEAUA LIBRARIILOR "BIBLIOFOR"	1.275	01.oct.04	37,3430	0,0000	0	10	0,00	0,00
65	CONTOR GROUP	2.900.049	27.nov.07	0,2858	0,0000	0	1,4962	0,00	0,00
66	CUART	4.516	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	3,3999	0,00	0,00
67	METALURGICA	50.436	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	28,4090	0,00	0,00
68	AGROMEC GATAIA	13.585	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	23,9097	0,00	0,00

69	SILVANIA FOREST	30.111	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	0,6049	0,00	0,00
70	LASPERESIA	20	01.oct.04	37,3425	0,0000	0	1,9455	0,00	0,00
71	AVERSA	142.699	30.dec.04	1,1799	0,0000	0	2,1416	0,00	0,00
72	MOBILSAL	550	01.oct.04	-	0,0000	0	2,7500	0,00	0,00
73	HICART	4.576	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	0,7939	0,00	0,00
74	SIMATEC	42.886	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	18,8217	0,00	0,00
75	MINIERA CUART	17.396	29.dec.06	2,5000	0,0000	0	3,3999	0,00	0,00
76	SOMES	1.653.350	17.nov.04	24,7763	0,0000	0	13,1191	0,00	0,00
77	SAMUS MEX	1.280.000	30.dec.04	0,1317	0,0000	0	0,7970	0,00	0,00
78	AGROCOM CLUJ	231.276	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	7,0791	0,00	0,00
79	VINALCOOL	232.433	31.mar.06	1,4937	0,0000	0	6,7973	0,00	0,00
80	REMAT CARAS SEVERIN	24.257	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	7,8287	0,00	0,00
81	IFOR	101.803	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	15,3525	0,00	0,00
82	MOBIMET	14.695	01.oct.04	37,6049	0,0000	0	28,8749	0,00	0,00
83	BANCA COMERCIALA ROMANA	1	1-Oct-04	0,0000	0,0000	0	-	0,00	0,00
84	COMAR	40.601	25.apr.06	37,3417	0,0000	0	34,9415	0,00	0,00
85	UZINA ARDEALUL	55.593	01.nov.99	37,3427	0,0000	0	29,5075	0,00	0,00
86	ARIO	3.523.021	23.mai.05	4,7145	0,0000	0	93,6407	0,00	0,00
87	ARCER	83.213	01.nov.99	37,3427	0,0000	0	19,7002	0,00	0,00
88	ELBAC	8.299.560	01.nov.99	1,4937	0,0000	0	32,4500	0,00	0,00
89	MOPAL	251.067	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	21,8936	0,00	0,00
90	CAPRIS	3.803	30.nov.97	-	0,0000	0	4,5665	0,00	0,00
91	STREIUL	9.344	01.oct.04	37,3427	0,0000	0	17,4419	0,00	0,00
						166.695.195			

	EMITENTI DE TIP AOPC/OPCVM								
1	Fondul Inchis de Investitii ACTIVE PLUS	13.453,3869	04-Mar-14	7.790,9514	11.051,8300	148.684.545	74,3411	6,41	6,46
2	Fondul Inchis de investitii OMNITREND	1.173,3100	10-Mar-14	10.227,4525	8.182,5816	9.600.705	33,2143	0,41	0,42
3	Fondul Inchis de investitii OPTIM INVEST	4.273,1800	08-May-17	8.190,6100	9.824,0400	41.979.891	42,9405	1,81	1,83
						200.265.141			

Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

Verificat GABRIELA - ROXANA VORONCA

MIRON URS
Evaluare si Activ net

Director, CLAUDIA IONESCU

EUGEN CRISTEA
Control intern

Anexa 17
Tabel 10

Obligatiuni sau alte titluri de creanta la data de 29.09.2017

Nr. crt.	Seria si numarul emisiunii	Numarul de titluri[bucati]	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala [RON]	Crestere zilnica [RON]	Dobanda cumulata [RON]	Valoare actualizata [RON]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]	Banca intermediara
	Tranzactionabile, emise sau garantate de catre stat ori autoritati ale administratiei publice centrale										
1	RO1521DBN041	1369	30/03/2016	22/03/2021	7.032.197	609	117.021	7.092.689	0,31	0,31	Raiffesen Bank
2	RO1521DBN041	4834	21/06/2016	22/03/2021	24.718.079	2.152	413.208	24.984.079	1,08	1,09	Raiffesen Bank
	Tranzactionabile, emise de catre societati comerciale										
1	NU EXISTA										
	Netranzactionabile, emise de catre societati comerciale										
1	ROTLVADBC015	2.260.999	22/05/2013	22/05/2020	6.239.136	1.036	79.762	6.318.898	0,27	0,27	TRANSILVANIA
2	ROVRJUDBC011	368.748	17/03/2017	17/03/2024	36.874.800	2.899	194.265	37.069.065	1,60	1,61	VRANCART ADJUD

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

MIRON URS
Evaluare si Activ net

EUGEN CRISTEA
Control intern

Certificare
BRD Groupe Societe Generale

Verificat GABRIELA - ROXANA VORONCA

Director, CLAUDIA IONESCU

Anexa 17
Tabel 12

Depozite bancare la data de 29.09.2017

Nr. crt.	Emitent / Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala [RON]	Dobanda zilnica [RON]	Dobanda cumulata [RON]	Valoare actualizata [RON]	Pondere in activul total al SIFBC [%]	Pondere in activul net al SIFBC [%]
	BRD							
1	29/09/2017	02/10/2017	40.118.000	836	835,79	40.118.836	1,73	1,74

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

MIRON URS
Evaluare si Activ net

EUGEN CRISTEA
Control intern

Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale

Verificat GABRIELA - ROXANA VORONCA

Director, CLAUDIA IONESCU

Anexa 17
Tabel 14

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani
la data de 29.09.2017

-lei

Denumire element	30.09.2015 **	30.09.2016*	29.09.2017*
Activul Net	1.765.240.962	1.915.194.699	2.299.959.642
Valoarea unitara a activului net	3,2163	3,6973	4,4447

Notã:
* Elementele non portofoliu din calculul activului net sunt evidentiate in sistem contabil IFRS
** Elementele non portofoliu din calculul activului net sunt evidentiate in sistem contabil RAS

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN
Director General Adjunct

MIRON URS
Evaluare si Activ net

EUGEN CRISTEA
Control intern

Certificare Depozitar,
BRD Groupe Societe Generale

Verificat , GABRIELA - ROXANA VORONCA

Director, CLAUDIA IONESCU

SIF BANAT-CRIȘANA

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

Către,

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
SECTORUL INSTRUMENTELOR ȘI INVESTIȚIILOR FINANCIARE

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Comunicat de presă

Raportul trimestrial la 30 septembrie 2017 al SIF Banat-Crișana

2 noiembrie 2017, Arad | SIF Banat-Crișana aduce la cunoștința investitorilor că Raportul trimestrial întocmit la data de 30 septembrie 2017, în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2006, Regulamentului nr. 15/2004, Normei 39/2015 și Legii nr. 24/2017 va fi pus la dispoziția publicului începând cu data de 3 noiembrie 2017, ora 8:30, la sediul societății și pe website, la adresa **www.sif1.ro.**

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

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Avizat
Control Intern
Cristea Eugen, RCCI