



## SIF BANAT-CRIȘANA

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

### SITUAȚIA activelor și datoriiilor SIF Banat-Crișana 28.09.2018

Anexa Nr.16

DENUMIRE	VALOARE (RON)
<b>1 Active imobilizate</b>	<b>514,911,966</b>
1.1 Imobilizări necorporale	10,799
1.2 Imobilizări corporale	23,301,208
1.3 Imobilizări financiare	491,599,959
1.3.1 Acțiuni cotate	20,214,827
1.3.2 Acțiuni necotate	-
1.3.3 Titluri de stat	168,173,331
1.3.4 Certificate de depozit	-
1.3.5 Depozite bancare	-
1.3.6 Obligațiuni municipale	-
1.3.7 Obligațiuni corporative	43,642,825
1.3.8 Valori mobiliare nou emise	-
1.3.9 Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	259,568,976
1.3.10 Alte imobilizări financiare	-
<b>2 Active circulante</b>	<b>2,180,737,043</b>
2.1 Stocuri	2,239
2.2 Creanțe, din care :	2,761,264
2.2.1 Dividende de încasat	2,405,871
2.2.2 Drepturi de încasat	-
2.2.3 Alte creanțe	-
2.3 Disponibilități	355,393
2.4 Investiții financiare pe termen scurt	15,578,667
2.4.1 Acțiuni cotate	2,046,932,085
2.4.2 Acțiuni necotate	-
2.4.3 Obligațiuni municipale	-
2.4.4 Obligațiuni corporative	1,929,416,190
2.4.5 Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	-
2.5 Valori mobiliare nou emise	4,975,571
2.6 Titluri de stat	112,540,324
2.7 Depozite bancare	-
2.8 Certificate de depozit	36,213,806
2.9 Alte active circulante	79,222,939
3. Instrumente financiare derivate	26,043
4. Cheltuieli înregistrate în avans	-
<b>5. Total activ</b>	<b>2,695,817,780</b>
<b>6. Total datorii</b>	<b>176,455,895</b>
6.1 Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	-
6.2 Sume datorate instituțiilor de credit	-
6.3 Avansuri încasate în contul clienților	-
6.4 Datorii comerciale	198,540
6.5 Efecte de comerț de plătit	-
6.6 Sume datorate societăților din cadrul grupului	-
6.7 Sume datorate privind interesele de participare	-
6.8 Alte datorii din care:	176,257,355
- Impozit pe profit amânat	160,186,042
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	-
<b>8. Venituri înregistrate în avans, din care</b>	<b>15,435</b>
8.1 Subvenții pentru investiții	-
8.2 Venituri înregistrate în avans	15,435



9. Capital propriu, din care:	2,435,602,930
9.1. Capital social	52.000,000
9.2. Prime legate de capital	-
9.3. Diferențe din reevaluare	97,794
9.4. Rezerve	2,876,495,712
* 9.5. Acțiuni proprii	-4,872,849
9.6. Rezultatul reportat	543,223,367
9.7. Rezultatul exercițiului	65,455,653
9.8. Repartizarea profitului	-
9.9. Rezultat reportat adoptat prima dată IAS 29	2,543,241,877
9.10. Elemente asimilate capitalului	648,330,055
9.11. Alte elemente de capitaluri proprii	798,115,076
<b>10. Total Pasiv</b>	<b>2,612,074,260</b>
<b>11. Activul Net</b>	<b>2,679,532,491</b>
* * 12. Număr de acțiuni emise și aflate în circulație	517,460,724
<b>13. Valoarea unitară a activului net - VUAN</b>	<b>5.1782</b>
14. Număr societăți comerciale din portofoliu, din care:	128
14.1 Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	20
14.2 Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	26
14.3 Societăți neadmise la tranzacționare	82

\* - Valoarea acțiunilor proprii răscumpărate prin oferta publică de cumpărare derulată în perioada 02.08.2016 - 23.08.2016 și 30.08.2017 - 20.09.2017

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

**"Numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, exclusiv acțiunile proprii răscumpărate de societate"**

#### NOTA

Informăm investitorii că Valoarea Activului Net al SIF Banat-Crișana la data de 28.09.2018 a înregistrat o creștere cu 214.470.703 lei, reprezentând 8,7%, față de valoarea la 31.08.2018. Această creștere se datorează aprecierii semnificative a valorii pachetului de acțiuni deținut la SIF Imobiliare PLC, care la data de 28.09.2018 are valoarea de **405 mil lei**, față de **156,5 mil lei** valoare la 31.08.2018. Facem mențiunea că SIF Imobiliare PLC este emitent listat la BVB pe piața AeRO (tranzacționat sub simbolul SIFI), dar cu o lichiditate foarte scăzută și tranzații sporadice.

Variația mare a valorii pentru pachetul deținut la SIF Imobiliare PLC se datorează metodologiei de evaluare.

În portofoliul SIF Banat-Crișana, acțiunile emise de SIF Imobiliare PLC sunt evaluate în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014, art. 113, respectiv art.115, în funcție de înregistrarea de tranzacții ale titlului SIFI în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare).

Astfel, întrucât în luna septembrie s-a înregistrat o tranzacție în data de 20.09.2018 la prețul de 90 lei/acțiune, valoarea titlului SIFI la 28.09.2018 a fost evaluată în conformitate cu prevederile art.113 lit. (a) pct. 2 din Regulamentul ASF nr.9/2014:

*"Art.113 - Instrumentele financiare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel: [...]"*

*2. la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem"*

Pentru perioada mai - august 2018, nu s-au înregistrat tranzacții cu titluri SIFI și pe cale de consecință, evaluarea titlurilor SIFI în această perioadă (inclusiv la data de 31.08.2018), s-a calculat în conformitate cu prevederile art.115 alin. (2) și alin. (1) lit. (a) pct. (1) din Regulamentul ASF nr.9/2014, **la valoarea contabilă pe acțiune**, astfel cum rezultă

din ultima situație financiară anuală aprobată a entităților respective.

SIF Banat-Crișana

TEODORA SFERDIAN  
Director General Adjunct

Evaluare și Activ net  
MIRON URS

RC Conformitate  
EUGEN CRISTEA



Certificat

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

ANEXA - conform art.122 alin(8) din Reg. ASF nr.9/2014  
și a Reg. ASF nr. 2/2018

Activele din portofoliul SIF Banat-Crisana care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme cu Standardele Internationale de Evaluare  
la data de : 28.09.2018

Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Simbol	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	Valoare	
						lei / actiune	totala
<b>Actiuni necotate (inchise)</b>							
1	AZUGA TURISM	28330211		786,882	2183/14 08 2018	34 0000	26,753,988
2	NAPOMAR	199176		10,256,241	2186/14 08 2018	3 1092	31,888 746
3	CENTRAL	199230		53,120	2184/14 08 2018	409 8951	21,773 626
4	SAI MUNTENIA INVEST	9415761		119,976	2185/14 08 2018	341 7167	40,997 799
5	NORD CONSTRUCTII	3357599		31,820	2182/14 08 2018	14 6700	466 799

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN  
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net  
MIRON URS

RC Conformitate  
EUGEN CRISTEA



Certificat  
BRD Groupe Societe Generale

Verificat, ROXANA VORONCA

Director, CLAUDIA IONESCU