



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
Direcția Generală



În conformitate cu prevederile Legii nr.24/2017, Legii nr.74/2015, Legii nr.243/2019, Regulamentului ASF nr.5/2018, Regulamentului ASF nr.10/2015, Regulamentului ASF nr.7/2020 și Normei ASF nr.39/2015, vă transmitem Raportul consolidat al SIF Banat-Crișana pentru semestrul I 2022, care cuprinde următoarele documente:

1. Raportul consolidat al administratorilor SIF Banat-Crișana pentru perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2022 ce conține informațiile precizate în Anexa 14 din Regulamentul ASF nr. 5/2018;
2. Situațiile financiare consolidate Interimare, simplificate la 30 iunie 2022, 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
3. Declarația persoanelor responsabile din cadrul SIF Banat-Crișana;
4. Comunicatul de presă privind disponibilitatea raportului semestrial consolidat.

Facem mențiunea că Raportul semestrului I 2022 consolidat va fi transmis prin sistemele electronice de raportare SSER și SIR.

Președinte, Director General
Bogdan-Alexandru Drăgoi

RC Conformitate, Eugen Cristea





SIF BANAT-CRIȘANA

RAPORTUL SEMESTRIAL CONSOLIDAT

AL SIF BANAT- CRIȘANA

1 IANUARIE – 30 IUNIE 2022

întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017, Legea nr. 74/2015, Legea nr. 243/2019, Regulamentul nr. 5/2018, Regulamentul nr. 10/2015, Regulamentul nr. 7/2020 și Norma nr. 39/2015

CUPRINS

1. INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUPUL SIF BANAT-CRIȘANA	
1.1 Prezentarea grupului SIF Banat-Crișana	3
1.2 Entitățile incluse în consolidare	3
2. PREZENTAREA ENTITĂȚILOR DIN CADRUL GRUPULUI	
2.1 Informații privind activitatea SIF Banat-Crișana	5
2.2 Informații privind entitățile incluse în consolidare	10
3. SUMARUL DATELOR FINANCIARE CONSOLIDATE ALE GRUPULUI LA 30.06.2022	
3.1 Bazele prezentării situațiilor consolidate	12
3.2 Situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	12
3.3 Situația consolidată a poziției financiare	14
3.4 Prezentarea pe segmente	14
4. DESCRIEREA PRINCIPALELOR RISCURI CU CARE SE CONFRUNTĂ GRUPUL	
15	
5. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE GRUP	
19	
6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ	
21	
7. ALTE INFORMAȚII	
Evenimente ulterioare datei bilanțului	28
ANEXE	
ANEXA 1	Situațiile financiare consolidate interimare, simplificate la 30 iunie 2022, 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

1. INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUPUL SIF BANAT-CRIȘANA

1.1 PREZENTAREA GRUPULUI

Acest raport prezintă rezultatele financiare consolidate ale Societății de Investiții Financiare Banat-Crișana la sfârșitul semestrului I, încheiat la 30 iunie 2022, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, precum și cu Norma ASF 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.

Situațiile financiare consolidate ale SIF Banat-Crișana întocmite pentru semestrul I 2022 cuprind societatea și filialele sale (denumite în continuare „Grup”). Pentru semestrul I 2022, Grupul cuprinde SIF Banat-Crișana S.A. (societate-mamă), SAI Muntenia Invest S.A. și Administrare Imobiliare S.A.

1.2 ENTITĂȚILE INCLUSE ÎN CONSOLIDARE

Filialele

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății. Controlul există atunci când Societatea este expusă sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

Lista investițiilor în filiale la 30 iunie 2022, 31 decembrie 2021 este următoarea:

Nr.	Denumire societate	Procent deținut (%)	
		30 iunie 2022	31 decembrie 2021
1	(SIF Imobiliare PLC Nicosia)	99,99	99,99
2	(SIF SPV Two București)	99,99	99,99
3	SAI Muntenia Invest SA București	99,98	99,98
4	(SIF1 IMGB)	99,92	99,92
5	(Napomar SA Cluj Napoca)	99,43	99,43
6	(SIF Hoteluri SA Oradea)	98,99	98,99
7	(Azuga Turism SA București)	98,94	98,94
8	Administrare Imobiliare SA București	97,40	97,40
9	(Silvana SA Cehu Silvaniei)*	96,28	96,28
10	(IAMU SA Blaj)	76,70	76,70
11	(Vrancart SA Adjud)	75,50	75,06
12	(Central SA Cluj)	74,53	74,53
13	(SIFI Uniteh SA Timișoara)**	36,34	36,34
14	(SIFI CJ Logistic)**	5,53	5,53
15	(Ario SA Bistrița)*	93,64	93,64

Notă: filialele prezentate între paranteze în tabelul de mai sus sunt reflectate la valoare justă prin profit sau pierdere în situațiile consolidate

Faliment/ societățile SIFI Uniteh SA și SIFI CJ Logistic sunt filiale prin controlul deținut și indirect prin SIF Imobiliare Plc Nicosia.*

Filialele prezentate între paranteze în tabelul de mai sus au fost eliminate din perimetrul de consolidare, ca efect al aplicării prevederilor IFRS10 privitoare la entitățile de investiții.

Ario SA Bistrița și Silvana SA Cehu Silvaniei se află în procedura de faliment, astfel drepturile de vot deținute de SIF Banat-Crișana nu îi oferă autoritate asupra entității în care a investit și astfel, acestea fiind excluse din perimetrul consolidării.

Entitățile asociate

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Numărul entităților în care Societatea deține participatii între 20% și 50% la data de 30 iunie 2022 este de 17 (31 decembrie 2021: 18), din care:

- Două entități (Gaz Vest SA Arad, Biofarm SA București), în care Societatea exercită o influență semnificativă, eliminate din perimetrul de consolidare începând cu 01 ianuarie 2018, ca efect al clasificării Societății ca entitate de investiții;
- 4 (31 decembrie 2021: 4) entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;
- 11 (31 decembrie 2021: 12) entități în insolvență/lichidare/faliment.

Tranzacții eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate din situațiile financiare consolidate.

Politicile contabile prezentate în cadrul situațiilor financiare consolidate la 31 decembrie 2021 (și în extras în cadrul situațiilor financiare consolidate la 30 iunie 2022) au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în cadrul situațiilor financiare consolidate și au fost aplicate în mod consecvent de către toate entitățile Grupului.

2. PREZENTAREA ENTITĂȚILOR DIN CADRUL GRUPULUI

2.1 INFORMAȚII PRIVIND SIF BANAT-CRIȘANA

DENUMIRE	Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A. (denumită în cadrul raportului „SIF Banat-Crișana” sau „Societatea”)
TIP DE SOCIETATE	▪ societate pe acțiuni, persoană juridică română cu capital integral privat ▪ constituită ca societate de investiții autoadministrată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA) - Autorizația nr. 78/09.03.2018 și în calitate de fond de investiții alternative de tip închis, diversificat, destinat investitorilor de retail (FIAIR) – Autorizația nr. 130/01.07.2021
CAPITAL SOCIAL	▪ 51.542.236,30 lei - capital social subscris și vărsat ▪ 515.422.363 acțiuni emise; 507.510.056 în circulație la 30.06.2022 ▪ 0,10 lei pe acțiune valoare nominală
ÎNREGISTRĂRI	▪ Număr în Registrul Comerțului J02/1898/1992 ▪ Cod Unic de Înregistrare 2761040 ▪ Număr Registru ASF AFIAA PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018 ▪ Număr Registru ASF FIAIR PJR09FIAIR / 020004 / 01.07.2021 ▪ Codul de identificare a entității juridice (LEI) 254900GAQ2XT8DPA7274
ACTIVITATE PRINCIPALĂ	Domeniul principal de activitate este: Intermedieri financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii, cod CAEN 64, iar obiectul principal de activitate este Alte intermedieri financiare n.c.a., cod CAEN 6499. Obiectul de activitate al societății constă în: a) administrarea portofoliului; b) administrarea riscurilor; c) alte activități desfășurate în cadrul administrării colective a unui fond de investiții, permise de legislația 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	Deloitte Audit S.R.L.
DEPOZITAR	Banca Comercială Română (BCR)
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	SIF Banat-Crișana SA Arad-Sucursala București-Rahmaninov Str. S. V. Rahmaninov, nr. 46-48, et. 3, sector 2, 020199, București

CONTACT Relația cu Investitorii: email investitori@sif1.ro **tel** 0257 304 446

PRINCIPALE INFORMAȚII FINANCIARE ȘI OPERAȚIONALE ALE SIF BANAT-CRIȘANA

PRINCIPALE POZIȚII BILANȚIERE [milioane lei]			
	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
Total active, din care	3.353,02	3.607,39	3.364,05
Total active financiare	3.323,63	3.579,13	3.335,99
Capitaluri proprii	3.153,95	3.416,13	3.164,20
Total datorii	199,07	191,26	199,85

PERFORMANȚA FINANCIARĂ [milioane lei]			
	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
Venituri	31,07	135,55	130,38
Câștiguri/(Pierderi) din investiții	207,59	288,29	(99,30)
Cheltuieli	10,55	27,50	9,62
Profit/(Pierdere) brut/(ă)	228,10	396,34	21,46
Profit/(pierdere) net/(ă)	216,93	387,00	12,38

INDICATORI FINANCIARI [%]			
	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
ROE (profit net/capital propriu)	7,23	11,33	0,39
ROA (profit net / active totale)	6,80	10,73	0,37
Rata marjei profitului brut (profit brut / total venituri)	95,16	73,32	10,7

PERFORMANȚA ACȚIUNILOR ȘI A ACTIVULUI NET		
	31.12.2021	30.06.2022
Preț acțiune (la finalul perioadei, în lei)	2,5400	2,4500
Valoare activ net* / acțiune (lei)	6,7170	6,2238
Activ net contabil / acțiune (lei)	6,7311	6,2348
Valoare nominală a acțiunii (lei)	0,1	0,1000
Număr acțiuni emise	515.422.363	515.422.363
Număr acțiuni în circulație	507.510.056	507.510.056

* calculată conform reglementărilor ASF

DATE OPERAȚIONALE		
	31.12.2021	30.06.2022
Număr angajați permanenți	33	30
Număr sucursale	1	1

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI la 30 iunie 2022		
	număr acționari	Dețineri
Persoane fizice române	5.740.486	40,01%
Persoane fizice străine	2.104	0,34%
Persoane juridice române	115	38,37%
SIF Banat-Crișana	1	1,54%
Persoane juridice străine	25	19,74%
TOTAL	5.742.731	100%

Administrarea portofoliului

Strategia investițională a SIF Banat-Crișana urmărește maximizarea performanțelor portofoliului în vederea creșterii valorii activelor administrate și a veniturilor din investiții.

Obiectivul financiar este fructificarea unui randament agregat al portofoliului generat din câștig de dividend și câștig de capital.

SIF Banat-Crișana are ca obiectiv administrarea eficientă a 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, în scopul creșterii valorii pentru acționari și obținerea unor randamente cât mai ridicate ale capitalului investit.

Alocările strategice pe clase de active și în interiorul fiecărei clase se bazează pe evaluări ale atractivității individuale a oportunităților de investiții, în condițiile mediului macroeconomic și de piață existente la momentul respectiv.

Investițiile se efectuează pe o perioadă determinată de timp, în condițiile de prudențialitate reglementate, sub o monitorizare și un control adecvat al riscurilor, în vederea asigurării unui echilibru constant între risc și profitul așteptat. Procesul de luare a deciziilor investiționale este formalizat prin proceduri interne și nivele de competențe aprobate de Consiliul de Administrație al societății. Societatea aplică o strategie de ieșire adaptată specificului fiecărei investiții în parte, definită pe baza strategiei aplicate, obiectivelor investiționale, condițiilor tranzacției de ieșire.

Pe parcursul perioadei de raportare, SIF Banat-Crișana a administrat un portofoliu complex, compus din următoarele categorii principale de instrumente financiare: acțiuni, obligațiuni și unități de fond.

Analizând factorii și elementele care generează efecte asupra activității investiționale și asupra domeniilor în care SIF Banat-Crișana are expuneri, obiectivele urmărite în primul semestru al anului 2022 au continuat strategia investițională aprobată de acționari, având ca direcții majore:

- calibrarea portofoliului pe active/instrumente financiare ce beneficiază de pe urma unui context inflaționist
- continuarea restructurării portofoliului prin reducerea expunerilor minoritare care nu se încadrează în strategia investițională a Societății
- management activ în participațiile majoritare pentru dezvoltarea afacerilor și a performanțelor acestora
- menținerea unui portofoliu diversificat
- integrarea riscului de durabilitate
- menținerea transparenței și a unei bune guvernante corporative

Valoarea activului net (VAN) al SIF Banat-Crișana a fost de **3.159 milioane lei** la sfârșitul primului semestru 2022, mai mică cu 7,34% decât valoarea de 3.409 milioane lei înregistrată la finalul anului 2021. Valoarea activului net pe acțiune (VUAN) a fost la finalul S1 2022 de **6,2238 lei**, în scădere față de valoarea de 6,7170 lei la 31 decembrie 2021.

Calculul VAN și VUAN se efectuează de către SIF Banat-Crișana cu o frecvență lunară, valorile fiind certificate de către banca depozitară Banca Comercială Română (BCR). Pe parcursul semestrului 1 2022, evaluarea activelor pentru calculul activului net al SIF Banat-Crișana s-a realizat în deplină conformitate cu reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

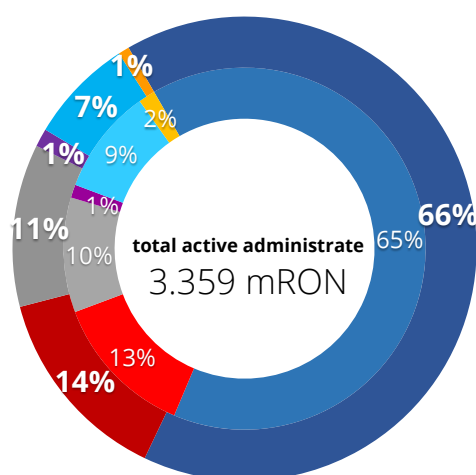
Rapoartele lunare privind VAN s-au comunicat către Bursa de Valori București și Autoritatea de Supraveghere Financiară-Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, fiind publicate pe pagina de internet a SIF Banat-Crișana, **www.sif1.ro**, în termenul legal (15 zile de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea).

Pe tot parcursul semestrului 1 2022, evaluarea activelor pentru calculul activului net s-a efectuat în conformitate cu reglementările emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, fiind respectate prevederile Regulamentului ASF nr. 10/2015 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 (art. 113-122), cu modificările și completările ulterioare.

În materia politicii de investiții, în perioada de raportare societății îi sunt incidente prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative, aplicabile SIF Banat-Crișana clasificat ca Fond de Investiții Alternative de tip închis, diversificat, destinat investitorilor de retail (FIAIR).

Pe parcursul primului semestru al anului 2022 au fost respectate limitele investiționale prudențiale reglementate.

ACTIVELE ADMINISTRATE DE SIF BANAT-CRIȘANA la 30 iunie 2022 categorii de active (pondere în total active)



■ acțiuni listate

în valoare de **2.197,04 mRON**
(31.12.2021: 2.328,99 mRON)

■ acțiuni nelistate

în valoare de **466,31 mRON**
(31.12.2021: 466,21 mRON)

■ unități de fond nelistate

în valoare de **380,84 mRON**
(31.12.2021: 369,18 mRON)

■ obligațiuni corporative

în valoare de **42,53 mRON**
(31.12.2021: 42,38 mRON)

■ depozite bancare + disponibil

în valoare de **246,24 mRON**
(31.12.2021: 339,36 mRON)

■ creanțe și alte active

în valoare de **25,77 mRON**
(31.12.2021: 54,07 mRON)

Notă: valori calculate la 30 iunie 2022 (inelul exterior al graficului), respectiv 31 decembrie 2021 (inelul interior al graficului) conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015 și nr. 7/2020

Valoarea¹ totală a activelor administrate de SIF Banat-Crișana la 30 iunie 2022 a fost de **3.359 milioane lei**, cu 7,17% sub valoarea înregistrată la finalul anului 2021, când ajungea la 3.600 milioane lei.

La 30.06.2022 valoarea portofoliul de acțiuni a fost de **2.663 milioane lei**² (decembrie 2021: 2.795 milioane lei), deținând o pondere de **80%** din valoarea totală a activelor administrate la finalul lunii iunie 2022.

Informații detaliate privind activitatea SIF Banat-Crișana în semestrul I al anului 2022 sunt prezentate în Raportul semestrial pentru perioada 1 ianuarie - 30 iunie 2022 și în Situațiile Financiare interimare simplificate la 30 iunie 2022, disponibile pe pagina de Internet a SIF Banat-Crișana, www.sif1.ro.

¹ evaluarea activelor efectuată în conformitate cu prevederile Regulamentelor ASF nr. 9/2014 (art. 113-122), nr. 10/2015 și nr. 7/2020

² valoare calculată conform Regulamentelor ASF nr. 9/2014, nr. 10/2015, și nr. 20/2020

2.2 INFORMAȚII PRIVIND ENTITĂȚILE INCLUSE ÎN CONSOLIDARE

SAI MUNTENIA INVEST SA București

Participație SIF Banat-Crișana la 30.06.2022: 99,98%

Indicatori IFRS:

(lei)	S1 2022	2021	S1 2021
Total active	34.717.105	49.803.920	18.333.499
Capitaluri proprii	31.616.066	41.113.534	13.017.368
Total venituri	17.110.143	54.949.454	14.976.651
Profit net/Pierdere	8.762.532	35.864.742	7.768.576

Societatea de Administrare a Investițiilor Muntenia Invest SA („SAI Muntenia Invest”) a fost înființată în anul 1997 și este organizată ca societate pe acțiuni. În portofoliul SIF Banat-Crișana a intrat în anul 2013.

SAI Muntenia Invest are ca obiect principal de activitate administrarea de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) stabilite în România sau în alt stat membru și activitatea de administrare a fondurilor de investiții alternative (FIA), cu respectarea prevederilor legislației relevante. SAI Muntenia Invest este înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate de Administrator de Fonduri de Investiții Alternative din decembrie 2017.

SAI Muntenia Invest nu are filiale, sucursale sau puncte de lucru.

La data de 30.06.2022 capitalul social subscris și vărsat al SAI Muntenia Invest este de 1.200.000 lei și este divizat în 120.000 de acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei. În perioada de raportare valoarea capitalului social al SAI Muntenia Invest nu a suferit nici o modificare. SAI Muntenia Invest trebuie să respecte cerințele privind încadrarea capitalului inițial, în conformitate cu prevederile art. 8 din O.U.G. nr. 32/2012 și cerințele privind fondurile proprii, în conformitate cu prevederile art. 22 alin (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

În semestrul I 2022, activitatea SAI Muntenia Invest s-a desfășurat cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societățile, Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, OUG 32/2012, Regulamentul ASF nr. 9/2014, ale regulamentelor și normelor emise de ASF/UE incidente, precum și în conformitate cu prevederile actului său constitutiv și ale reglementărilor interne.

Activitatea curentă desfășurată de SAI Muntenia Invest în primul semestru din anul 2022 a fost administrarea Societății de Investiții Financiare Muntenia S.A. (SIF Muntenia) și a Fondului Deschis de Investiții Plus Invest (FDI Plus Invest).

Prin Autorizația ASF nr. 151/09.07.2021 SIF Muntenia a fost autorizată în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (FIAIR), având ca depozitar BRD - Groupe Société Générale S.A. și este administrată de SAI Muntenia Invest S.A. Conform Autorizației nr. 151/09.07.2021, ASF a autorizat modificările intervenite în Actul constitutiv al SIF Muntenia în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 2/07.01.2021. Documentele referitoare la categoria FIAIR sunt disponibile pe site-ul SIF Muntenia, www.sifmuntenia.ro, în cadrul secțiunii dedicate.

FDI PLUS Invest funcționează în baza autorizației emisă de către ASF în anul 2014 și este înscris în Registrul ASF. FDI Plus Invest are ca obiectiv principal de activitate aprecierea capitalului investit pe termen lung, prin utilizarea unei alocări integrate de active și o optimizare a structurii investiționale.

Auditorul SAI Muntenia Invest este KPMG Audit S.R.L.

SAI Muntenia Invest nu îndeplinește criteriile privind clasificarea drept entitate de investiții în conformitate cu IFRS 10.

ADMINISTRARE IMOBILIARE SA București

Participație SIF Banat-Crișana la 30.06.2022: 97,40%

Indicatori IFRS*:

<i>(lei)</i>	S1 2022	2021	S1 2021
Total active	90.533.133	90.771.747	91.424.147
Capitaluri proprii	42.282.501	42.546.293	43.703.280
Total venituri	1.622.470	4.668.907	2.260.991
Profit net/Pierdere	-268.201	-1.037.406	119.581

** date retratate în sistem IFRS în scopul consolidării*

Administrare Imobiliare SA s-a înființat în anul 2007 sub denumirea „Dacia Meridian Expres” având în patrimoniu active contribuie de către SIF Banat-Crișana, reprezentând inițial participații ale acesteia din urmă în diverse companii din județele Arad și Bihor.

În anul 2013, societatea își schimbă denumirea în Administrare Imobiliare SA („AISA”), sediul social se mută la București și societatea este încorporată în holdingul SIF Imobiliare Plc, care va deține o participație de 98,9% din capitalul social al AISA.

Obiectul principal de activitate al AISA îl reprezintă activitatea de consultanță pentru afaceri și management, servicii oferite tuturor companiilor din grupul SIFI: managementul investițiilor, consultanță cu privire la oportunități investiționale, servicii de consultanță managerială și administrative.

Conform Actului constitutiv, pe lângă obiectul principal de activitate, AISA mai desfășoară și alte activități, după cum urmează: dezvoltare (promovare) imobiliară, cumpărare și vânzare de bunuri imobiliare proprii, închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

În cursul lunii decembrie 2018, datorită apariției unor oportunități de investiții în domeniul imobiliar, are loc o majorare de capital social a AISA, cu aport în numerar. În acționariatul societății este cooptată SIF Banat-Crișana, aportul în numerar fiind de 40,12 milioane lei. În urma acestei operațiuni, SIF Banat Crișana devine acționar majoritar, cu o cotă de 97,4% în capitalul social al AISA, în timp ce participația deținută de SIF Imobiliare Plc scade la 2,6%.

Pentru exercițiile financiare 2016-2020, auditorul financiar al AISA a fost JPA Audit și Consultanță SRL. Începând cu exercițiul financiar 2021, auditorul financiar al AISA este ARYA CONSULTING SRL.

3. SUMARUL DATELOR FINANCIARE CONSOLIDATE ALE GRUPULUI LA 30.06.2022

Situațiile financiare consolidate interimare, simplificate la 30.06.2022, anexate, au fost 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 A.S.F. din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și nu sunt auditate.

3.1 BAZELE PREZENTĂRII SITUAȚIILOR CONSOLIDATE

Grupul a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației consolidate a poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației consolidate a rezultatului global.

În conformitate cu IFRS 9 și IFRS 10, începând cu exercițiul financiar 2018, Societatea măsoară toate filialele sale la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, cu excepția filialelor care oferă servicii legate de investiții, care sunt consolidate prin metoda integrării globale.

3.2 SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL (extras din Situațiile financiare consolidate anexate)

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri		
Venituri din dividende	109.015.457	22.490.675
Venituri din dobânzi	3.384.306	2.111.560
Alte venituri operaționale	16.439.867	15.448.909
Câștig/(Pierdere) din investiții		
Câștig/(Pierdere) din diferențe de curs valutar	(303.883)	622.712
Câștig/(Pierdere) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	(99.005.512)	207.017.003
Câștig/(pierdere) din investiții imobiliare	-	874
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobânzile	(215.672)	(216.533)
Cheltuieli cu comisioanele	(2.146.619)	(2.783.101)
Alte cheltuieli operaționale	(15.660.941)	(15.104.817)
Reluare/(Constituire) de provizioane și ajustări de depreciere	2.118.383	1.147.271
Rezultat înainte de impozitare	13.625.386	230.734.552
Impozitul pe profit	(10.745.868)	(12.577.534)
Rezultat net al exercițiului financiar	2.879.518	218.157.019
Profitul/(Pierdere) este atribuibil(ă):		
Societății mamă	2.877.842	218.155.431
Intereselor care nu controlează	1.676	1.588
Alte elemente ale rezultatului global	(224.615.543)	204.122.171
Total rezultat global aferent perioadei	(221.736.025)	422.279.190

Modificările semnificative ale elementelor de venituri, cheltuieli și alte elemente ale rezultatului global față de perioada similară a anului precedent sunt datorate evenimentelor care avut un impact mixt asupra performanței financiare a societății mamă, respectiv:

- creșterea semnificativă a veniturilor recurente în semestrul I 2022, pe fondul creșterii puternice a veniturilor din dividende ale societății-mamă;

- impactul nefavorabil asupra *Câștigului (pierderii) din investiții* în prima parte a anului 2022 al evaluării la valoare justă a activelor cuprinse în categoria *la valoare justă prin profit sau pierdere* (acțiuni la filialele deconsolidate și entitățile asociate, obligațiunile emise de filiale, unitățile de fond la fonduri închise și la cele alternative de tip deschis), în sumă de 99 mil lei, comparativ cu o variație pozitivă a valorii juste a acestei categorii în perioada comparativă a anului precedent în sumă de 207 mil lei.

În structură, veniturile obținute de Grup în semestrul I 2022 sunt rezultatul dividendelor încasate din participațiile deținute de societatea-mamă (84,6% din total venituri operaționale), respectiv de veniturile obținute de filiale din activitatea de administrare a investițiilor (12,8%, reprezentând comisioane de administrare).

Cheltuielile operaționale cuprind totalul cheltuielilor ocazionate de activitatea de administrare a investițiilor derulată de Grup. Nivelul acestora este cu aproximativ 1 mil lei sub cel înregistrat în prima jumătate a anului 2021, în principal datorită reversării unor provizioane și ajustări de valoare constituite în anii precedenți. Structura și detalierea cheltuielilor operaționale este prezentată în notele specifice ale situațiilor financiare consolidate care însoțesc prezentul raport.

Categoria Altor elemente ale rezultatului global conține atât câștigul din tranzacții recunoscut direct în cadrul capitalurilor proprii (rezultat reportat) cât și efectul evaluării la valoare justă a portofoliului de titluri financiare deținut de către Grup. Atât rezultatul din tranzacții cât și Variația valorii juste a activelor financiare sunt atribuibile în cea mai mare parte societății-mamă. Evoluția nefavorabilă a acestei componente față de anul precedent este efectul includerii în cadrul altor elemente ale rezultatului global a sumelor rezultate din evaluarea la valoare justă a portofoliului, clasificate ca Active la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, în primele 6 luni din 2022.

3.3. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE (extras din Situațiile financiare consolidate anexate)

În LEI	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Numerar si echivalente de numerar	270.629.057	268.254.328
Depozite bancare	18.686.619	114.910.692
Alte active financiare	13.717.562	34.583.936
Alte active	379.336	308.166
Active deținute pentru vânzare	45.798.797	45.522.520
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.592.413.845	1.680.565.630
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rez. global	1.385.571.005	1.427.008.234
Investiții imobiliare	30.848.781	30.840.716
Imobilizări corporale	6.967.795	6.820.615
Total active	3.365.012.798	3.608.814.837
Datorii		
Dividende de plată	30.450.603	-
Alte datorii financiare	63.794.166	42.082.799
Alte datorii (inclusiv venituri înregistrate în avans si datorii leasing)	297.699	321.990
Împrumuturi	16.092.679	15.878.238
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	953.932	2.329.196
Datorii privind impozitul pe profit amânat	137.099.454	180.597.407
Total datorii	248.688.533	241.209.630
Capitaluri proprii		
Capital social	51.542.236	51.542.236
Acțiuni proprii, inclusiv pierderi din răscumpărare	(21.694.227)	(21.694.227)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	909.335	-
Alte rezerve	1.606.128.538	1.249.578.037
Diferențe din modificarea valorii juste aferente activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	683.536.782	910.357.994
Rezultatul reportat	784.137.813	1.166.055.407
Alte elemente de capital propriu	11.745.418	11.745.417
Total	3.116.305.895	3.367.584.864
Interese care nu controlează	18.370	20.343
Total capitaluri proprii	3.116.324.265	3.367.605.207
Total datorii și capitaluri proprii	3.365.012.798	3.608.814.837

Modificările semnificative ale elementelor patrimoniale față de anul precedent sunt datorate modificărilor structurale ale activelor societății-mamă, efect al:

- Efectuării de investiții semnificative în acțiuni cotate în primele 6 luni din 2022, clasificate în categoria activelor la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, operațiune care explică reducerea cu doar 3% a acestei poziții patrimoniale față de sfârșitul anului 2021 (afectată negativ de impactul nefavorabil al marcării la piață în intervalul ianuarie-iunie 2022);
- Înregistrării diferențelor nefavorabile de valoare justă pentru portofoliul de active financiare la 30 iunie 2022, ceea ce explică scăderea pozițiilor Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere respectiv Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în cadrul Activelor, respectiv a Datoriilor privind impozitul pe profit amânat și a Capitalurilor proprii în partea de Pasive.

3.4 PREZENTAREA PE SEGMENTE

În semestrul I 2022, Grupul a desfășurat activitatea pe un singur segment, respectiv activitatea financiară (2021: 1 segment – activitate financiară).

4. DESCRIEREA PRINCIPALELOR RISCURI CU CARE SE CONFRUNTĂ GRUPUL

Cele mai importante riscuri financiare la care este expus Grupul sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de preț al instrumentelor de capital.

Grupul utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expus, atât la nivelul societății-mamă cât și la nivelul filialelor. Aceste politici și proceduri sunt prezentate detaliat în cadrul subcapitolelor dedicate fiecărui tip de risc în cadrul *Notei 6* din Situațiile financiare consolidate 30 iunie 2022.

4.1. Riscuri financiare

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca schimbările în prețurile pieței, precum prețurile acțiunilor, ratele de dobândă și cursurile de schimb să afecteze veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă riscul ca valoarea unui astfel de instrument să fluctueze ca urmare a modificărilor prețurilor de pe piață, fie din cauza unor factori specifici activității emitentului sau a unor factori ce afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii rezultă din plasamentele Grupului în acțiuni clasificate ca active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, respectiv active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere și din plasamentele în unități de fond deținute la fonduri închise (prin intermediul deținerilor acestora în acțiuni). Entitățile în care Grupul deține acțiuni operează în diverse industrii. Obiectivul administrării riscului de piață este de a controla și administra expunerile la riscul pieței în parametri acceptabili, în măsura optimizării rentabilității. Strategia Grupului pentru administrarea riscului de piață este condusă de obiectivul ei de investiții, iar riscul de piață este administrat în conformitate cu politicile și procedurile practicate.

Grupul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

Riscul de preț este riscul de a înregistra pierderi din cauza evoluțiilor prețurilor activelor.

Grupul este expus riscului ca valoarea justă a instrumentelor financiare deținute să fluctueze ca rezultat al schimbărilor în prețurile pieței, fie că este cauzat de factori specifici activității emitentului său sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (acțiuni filiale, entități asociate, unități de fond, obligațiuni corporatiste) ar conduce la o creștere a profitului după impozitare, cu 152.334.094 lei (31 decembrie 2021: 161.515.907 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

O variație pozitivă de 10% a prețurilor activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, investiții în acțiuni și obligațiuni corporatiste ar conduce la o creștere a capitalurilor proprii, netă de impozitul pe profit, cu 116.739.827 lei (31 decembrie 2021: 120.191.670 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul ca veniturile sau cheltuielile, sau valoarea activelor sau a datoriilor Grupului să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

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

În privința activelor purtătoare de dobândă fixă sau a activelor tranzacționabile, Grupul este expus riscului ca valoarea justă a fluxurilor viitoare de numerar aferente instrumentelor financiare să fluctueze ca rezultat al schimbărilor ratelor dobânzii din piață. Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

Impactul asupra profitului net al Grupului (venituri/cheltuieli din dobânzi) a unei modificări de $\pm 1,00\%$ a ratei dobânzii aferentă activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în alte valute coroborată cu o modificare de $\pm 1,00\%$ a ratei dobânzii aferente activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este 1.590.326 lei (31 decembrie 2021: 2.096.670 lei).

În cazul obligațiunilor evidențiate la valoare justă (nivel 1) deținute, o variație de $\pm 5\%$ a prețului de piață al acestora determină un impact net în sumă de $\pm 1.579.716$ lei (31 decembrie 2021: $\pm 1.579.616$ lei) în contul de profit sau pierdere respectiv în sumă de ± 218.463 lei (31 decembrie 2021: ± 221.484 lei) în alte elemente ale rezultatului global.

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Grupul investește în instrumente financiare și intră în tranzacții care sunt denominate în valute, altele decât moneda sa funcțională, astfel, este expusă riscurilor ca rata de schimb a monedei naționale în relație cu altă valută să aibă efecte adverse asupra valorii juste sau fluxurilor viitoare de numerar ale acelei porțiuni din activele și pasivele financiare denominate în altă valută.

Grupul a efectuat tranzacții în perioadele de raportare atât în moneda românească (Leul), cât și în valută.

Activele și datoriile financiare expuse riscului de curs valutar (in Lei)	30 iunie 2022
Numerar și echivalente de numerar	129.510.603
Depozite bancare	3.953.574
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere*	42.949.343
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere – împrumuturi acordate	10.036.125
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	125.335.718
TOTAL	311.785.363
Împrumuturi și alte datorii (leasing)	(1.167.145)
Total datorii	(1.167.145)
Active financiare nete	310.618.218

* În cadrul Activelor financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt incluse deținerile în valută ale fondurilor închise de investiții, proporțional cu deținerea Grupului în activele nete ale acestora.

** În cadrul activelor financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global în EUR sunt incluse participațiile deținute în afara țării, respectiv Austria - Erste Bank și obligațiunile corporatiste Impact.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o contraparte a unui instrument financiar să nu reușească să își îndeplinească o obligație sau un angajament financiar în care a intrat în relație cu Grupul, rezultând astfel o pierdere pentru Grup.

Grupul este expus riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în obligațiuni emise de societăți comerciale, a conturilor curente și depozitelor bancare și a altor creanțe. Conducerea Grupului monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit astfel încât să nu sufere pierderi ca urmare a concentrației creditului într-un anumit sector sau domeniu de activitate.

Mai jos prezentăm activele financiare cu expunere la riscul de credit:

<i>În Lei</i>	30 iunie 2022
Conturi curente	137.773.923
Depozite bancare	151.047.272
Obligațiuni emise de societăți comerciale (la val. justă prin alte elemente ale rez. global)	5.210.496
Obligațiuni emise de societăți comerciale (la val. justă prin cont de profit și pierdere)	38.067.36
Împrumuturi acordate (la valoare justă prin cont de profit și pierdere)	10.036.125
Alte active financiare	13.717.562
Total	355.853.214

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor care decurg din datoriile financiare pe termen scurt, care se sting prin plata în numerar sau prin alte mijloace financiare, sau ca asemenea obligații să fie stinse într-o manieră nefavorabilă pentru Grup.

Grupul urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente și analizează permanent activele și datoriile, în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

Structura activelor și datoriilor a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței, la 30 iunie 2022 fiind prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Total active financiare	3.282.349.207	300.866.323	19.200.195	37.612.296	2.924.670.392
Total datorii financiare	110.354.495	94.250.631	16.103.864	-	-
Excedent de lichiditate	3.171.994.712	206.615.692	3.096.331	37.612.296	2.924.670.392

Alte riscuri

Prin natura obiectului de activitate, Grupul este expus la diferite tipuri de riscuri asociate instrumentelor financiare și pieței pe care investește. Principalele tipuri de riscuri la care este expus Grupul sunt:

- riscul aferent impozitării;
- riscul aferent mediului de afaceri;
- riscul operațional.

Riscul aferent impozitării

Interpretarea textelor și implementarea practică a procedurilor noilor reglementări fiscale aplicabile, ar putea varia și există riscul ca în anumite situații autoritățile fiscale să adopte o poziție diferită față de cea a Grupului. Din punct de vedere al impozitelor pe profit există riscul de interpretare diferită de către organele fiscale a tratamentelor contabile determinate de tranziția la IFRS ca bază contabilă.

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

Riscul aferent mediului economic

Conducerea Grupului nu poate previziona toate efectele evoluțiilor economice internaționale cu impact asupra sectorului financiar din România, însă consideră că în primele 6 luni ale anului 2022

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

În cursul primelor 6 luni ale anului 2022, mediul economic și financiar global a fost influențat semnificativ de evoluțiile geopolitice din estul Europei și de perturbări semnificative în fluxurile globale de aprovizionare, atât cu produse energetice cât și cu materii prime. Cu toate că evoluțiile indicilor globali s-au stabilizat în ultima perioadă, volatilitatea rămâne ridicată pe fondul lipsei de vizibilitate a investitorilor atât în ceea ce privește evoluțiile geopolitice cât și în ceea ce privește reacția băncilor centrale în fața acestor evenimente, cu influență directă asupra inflației și a posibilităților de contracarare a acesteia.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultate din curențe sau deficiențe ale procedurilor, personalului, sistemelor interne ale Grupului sau din evenimente externe ce pot avea un impact asupra operațiunilor acesteia. Riscurile operaționale decurg din toate activitățile Grupului.

Obiectivul Grupului este să gestioneze riscul operațional în măsura de a-și limita pierderile financiare, de a nu-și leza reputația și de a-și atinge obiectivul investițional de a genera beneficii pentru investitori.

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Grupului și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Grupului includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve, rezultatul reportat și interesele minoritare. Capitalurile proprii se ridicau la 3.116.324.265 lei la data de 30 iunie 2022.

5. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE GRUP

CARACTERISTICILE ACȚIUNILOR EMISE DE SIF BANAT-CRIȘANA

Număr total de acțiuni emise (30 iunie 2022)	515.422.363
Număr de acțiuni în circulație (30 iunie 2022)	507.510.056
Valoare nominală	0,1000 lei /acțiune
Tipul acțiunilor	comune, ordinare, nominative, dematerializate, indivizibile
Piața de tranzacționare	Piața reglementată la vedere a Bursei de Valori București (BVB), categoria Premium
Simbol BVB	SIF1
Identificator internațional	Bloomberg BBGID: BBG000BMN388
Cod ISIN	ROSIFAACNOR2
Indici care conțin acțiunea SIF1	Indicii BVB: BET-FI, BET-XT, BET-XT-TR, BET-XT-TRN și BET-BK

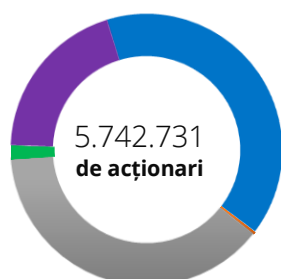
Acțiunile emise de SIF Banat-Crișana conferă tuturor deținătorilor drepturi egale.

De la înființarea sa, SIF Banat-Crișana nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

Acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate în mod liber pe piața reglementată a Bursei de Valori București, conform regulilor stabilite de operatorul de piață, orice persoană putând dobândi acțiuni SIF1.

La 30 iunie 2022, SIF Banat-Crișana avea 5.742.731 de acționari, conform datelor raportate de Depozitarul Central SA București, societatea care ține registrul acționarilor.

STRUCTURA ACȚIONARIATULUI
în funcție de deținerile la 30 iunie 2022



■ 40,01%
persoane fizice române
(5.740.486 de acționari)

■ 38,37%
persoane juridice române
(115 acționari)

■ 1,54%
SIF Banat-Crișana
(societatea deține 7.912.307
acțiuni proprii)

■ 0,34%
persoane fizice nerezidente
(2.104 acționari)

■ 19,74%
persoane juridice nerezidente
(25 de acționari)

Acțiunile SIF1 la BVB

Titlul SIF1 a fost tranzacționat la BVB în semestrul I 2022 în cadrul a 124 de ședințe de tranzacționare.

Prețul acțiunilor SIF1 a scăzut cu 2,39%, de la un curs de 2,5100 lei (prețul de închidere în 3 ianuarie 2022, prima ședință de tranzacționare a anului), la 2,4500 lei (prețul de închidere în 30 iunie). Prețul maxim atins în semestrul I 2022 a fost de 2,5400 lei în ședința de tranzacționare din data de 4 ianuarie, minimul înregistrându-se în ședința de tranzacționare din 4 martie, când prețul SIF1 a scăzut la 2,1000 lei pe acțiune (preț de închidere), plaja de tranzacționare între maximul și minimul perioadei fiind de 21% (luând în calcul valorile înregistrate la închiderea ședințelor de tranzacționare).

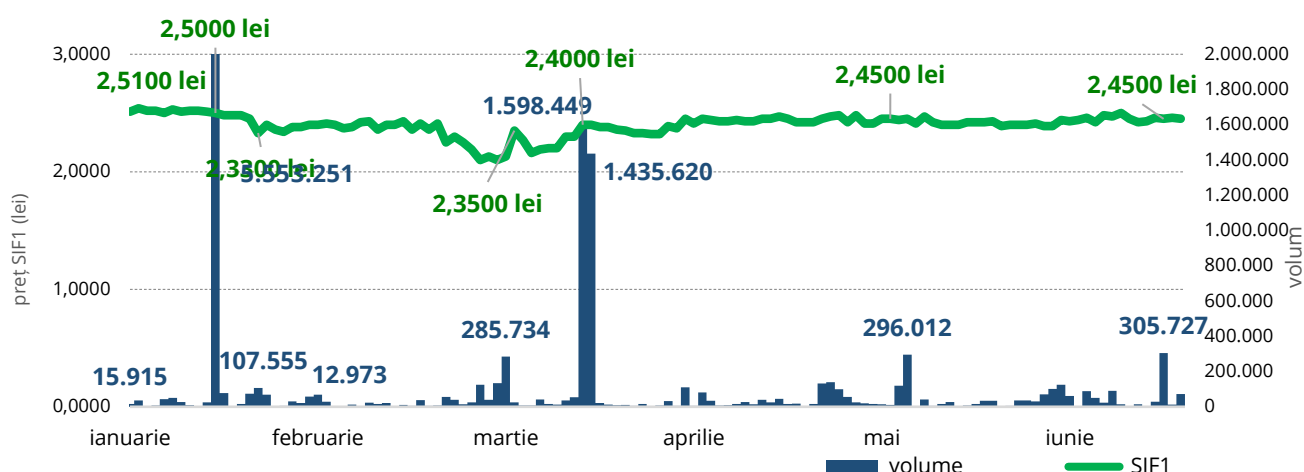
Volumul maxim zilnic de acțiuni SIF1 tranzacționate pe piața principală Regular (REGS) a fost de 5.553.251, înregistrat în 17 ianuarie 2022.

Lichiditatea titlului SIF1 a crescut față de perioada similară a anului precedent, în semestrul I 2022 tranzacționându-se în total 13.319.316 de acțiuni, reprezentând 2,58% din totalul acțiunilor emise. În 109 din cele 124 de ședințe volumul de acțiuni transferat a fost sub 100.000 de unități. Valoarea totală a acțiunilor tranzacționate pe piața principală Regular în semestrul I 2022 a fost de 32.421.342 lei.

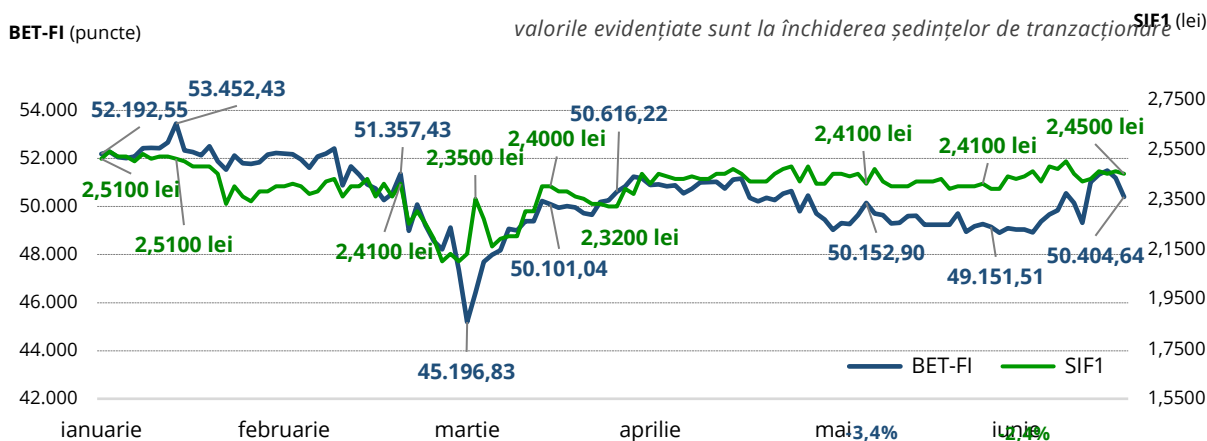
Pe piața „DEAL” s-au realizat 3 tranzacții, în total cu 7.384.559 de acțiuni, valoarea acestora a fost de 18,32 milioane lei.

Capitalizarea bursieră a titlului SIF1 a fost de 1.262,78 milioane lei în 30 iunie 2022 (calculată la prețul de închidere, pentru total acțiuni emise).

PREȚUL ACȚIUNILOR SIF1 ȘI VOLUMUL TRANZACȚIONAT ÎN IANUARIE - IUNIE 2022



EVOLUȚIA COTAȚIEI SIF1 ȘI A VALORII INDICELUI BET-FI ÎN IANUARIE - IUNIE 2022



valorile evidențiate sunt la închiderea ședințelor de tranzacționare

Cele două filiale incluse în perimetrul de consolidare, SAI Muntenia Invest SA și Administrare Imobiliare SA, nu sunt listate pe o piață organizată de capital sau un sistem alternativ de tranzacționare.

6. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

SIF Banat-Crișana este angajată în menținerea și dezvoltarea celor mai bune practici de guvernanță corporativă, pentru asigurarea unui proces decizional eficient, care să conducă la viabilitatea pe termen lung a afacerii, atingerea obiectivelor companiei și crearea unei valori sustenabile pentru toate părțile interesate (acționari, conducere, angajați, parteneri, autorități).

Regulamentul de Guvernanță Corporativă al SIF Banat-Crișana este disponibil pentru consultare pe site-ul societății la adresa www.sif1.ro, în secțiunea *Guvernanță corporativă*.

Nivelul de implementare de către SIF Banat-Crișana a principiilor și recomandărilor din Codul de Guvernanță Corporativă al BVB a fost prezentat în cadrul raportului anual al administratorilor pentru 2021, documentul fiind disponibil pe site-ul societății, în secțiunea *Guvernanță Corporativă*. Tot aici, este publicată Declarația SIF Banat-Crișana privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă, întocmită în conformitate cu anexa la Regulamentului ASF nr. 2/2016, prin care se instituie cadrul normativ unitar de aplicare a principiilor guvernanței corporative la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către ASF.

Filiarele SIF Banat-Crișana, care intră în consolidare, aplică principii și politici de guvernanță internă similare cu cele ale societății-mamă.

Conducerea Societății

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, SIF Banat-Crișana este administrată în baza unui sistem unitar, care este în măsură să asigure o funcționare eficientă a Societății, în concordanță cu obiectivele unei bune guvernări corporative și protecției intereselor legitime ale acționarilor săi.

Consiliul de administrație

SIF Banat-Crișana este administrată de un Consiliu de administrație compus din 5 membri, aleși de adunarea generală a acționarilor pe o perioadă de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși, care are competențe decizionale privind administrarea Societății în intervalul cuprins între adunările generale ale acționarilor, cu excepția deciziilor pe care legea ori Actul Constitutiv le prevăd exclusiv pentru adunarea generală.

În cursul semestrului I 2022 nu au existat modificări în componența Consiliului de administrație al SIF Banat-Crișana.

În perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2022, în Consiliul de administrație au făcut parte următorii membri: Bogdan-Alexandru DRĂGOI – Președinte, Director General, Radu-Răzvan STRĂUȚ - Vicepreședinte, Sorin MARICA – membru, Marcel Heinz PFISTER – membru și Ionel Marian CIUCIOI – membru.

Comitete consultative

În semestrul I 2022, consiliul de administrație a fost asistat în îndeplinirea responsabilităților sale de următoarele comitete consultative:

Comitetul de audit - care a funcționat în următoarea componență: dl Marcel PFISTER – Președinte al comitetului, dl Sorin MARICA – membru și dl Ionel Marian CIUCIOI – membru. În semestrul I 2022, Comitetul de audit a întocmit *Raportul privind activitatea Comitetului de audit pentru anul 2021* însoțit de *Evaluarea sistemului de management al riscurilor și de control intern pentru anul 2021*, documentele fiind comunicate către ASF în conformitate cu prevederile Normei ASF nr. 13/2019.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare - care a funcționat în următoarea componență: dl Sorin MARICA – Președinte al comitetului, dl Marcel PFISTER – membru și dl Ionel Marian CIUCIOI – membru. *Raportul anual al Comitetului de Nominalizare și Remunerare pentru anul 2021* a fost întocmit și publicat în luna martie 2021 împreună cu Raportul anual 2021 al Consiliului de

Administrație, fiind prezentat Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 28 aprilie 2022.

Informații privind activitatea în semestrul I 2022 a Consiliului de administrație și a comitetelor de funcționare în cadrul acestuia sunt prezentate în Raportul semestrial al SIF Banat-Crișana, disponibil pe site-ul societății în secțiunea *Informații investitori*.

Conducerea executivă

Conducerea efectivă a Societății este asigurată de Directori numiți de Consiliul de administrație, în conformitate cu prevederile actelor constitutive ale Societății și reglementările în vigoare aplicabile, astfel încât conducerea activității zilnice a Societății să fie asigurată, în orice moment, de cel puțin două persoane.

În cursul semestrului I 2022 nu au existat modificări în structura de conducere executivă a SIF Banat-Crișana.

În perioada 1 ianuarie – 30 iunie 2022, componența conducerii executive a fost următoarea: dl Bogdan-Alexandru DRĂGOI – Președinte, Director General, dl Radu Răzvan STRĂUȚ – Vicepreședinte, Director General Adjunct, dna Teodora SFERDIAN - Director General Adjunct și dl Laurențiu RIVIȘ - Director.

Descrierea principalelor caracteristici ale sistemelor de control intern și de gestionare a riscurilor

Sistemul de administrare a riscurilor al Societății mamă

SIF Banat-Crișana recunoaște expunerile sale la riscurile rezultate din operațiunile zilnice, precum și din realizarea obiectivelor sale strategice. Pe parcursul primului semestru 2022, s-a asigurat cadrul pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor riscuri, în vederea menținerii lor la niveluri acceptabile în funcție de apetitul la risc al Societății și de capacitatea ei de a acoperi, absorbi sau diminua aceste riscuri, în conformitate cu Politica de administrare a riscurilor.

Funcția permanentă de administrare a riscurilor deține un rol principal în definirea politicii privind riscurile, în monitorizarea și măsurarea riscurilor, asigurând conformitatea permanentă a nivelului de risc cu profilul de risc al Societății asumat de către Consiliul de Administrație. Persoana responsabilă cu administrarea are acces la toate informațiile relevante și furnizează conducerii superioare date actualizate pe baza cărora să poată lua măsuri prompte de remediere, dacă este necesar.

Doamna Hodăjeu Adina Eleonora deține calitatea de Persoană responsabilă cu administrarea riscului din data de 9 martie 2018, nr. registru ASF: PFR13.2FARA/020053.

La nivel de Grup, politica de administrare a riscurilor semnificative cuprinde toate elementele necesare operațiunilor de administrare a riscurilor asociate fiecărei poziții de investiții privind identificarea, evaluarea, administrarea și monitorizarea acestora în mod corespunzător, inclusiv prin utilizarea unor proceduri adecvate de simulări de criză.

SIF Banat-Crișana, societate-mamă la nivel de grup, urmărește în mod constant controlul riscurilor și modul în care acestea se pot manifesta sau materializa în valoarea sau volatilitatea portofoliului administrat.

La nivelul entităților consolidate

Filialele SIF Banat-Crișana sunt expuse la o serie de riscuri ce sunt atent monitorizate la nivelul fiecărei societăți prin respectarea politicilor și procedurilor aprobate de către consiliile de

administrație. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite periodic astfel încât să reflecte modificările survenite în mediul legislativ, condițiile de piață și activitățile desfășurate.

Politicile de gestionare a riscurilor implementate urmăresc identificarea și analiza riscurilor financiare și operaționale cu care se confruntă societatea în cauză, precum și analiza și corectarea factorilor de risc asociați activității desfășurate. Societățile utilizează politici și proceduri de identificare, administrare și evaluare a tipurilor de risc la care sunt expuse și iau măsuri în vederea eliminării sau diminuării efectelor adverse ale acestor riscuri asupra activității.

SAI Muntenia Invest SA stabilește și menține, permanent și operativ, funcția de administrarea a riscurilor. În calitate de AFIA înregistrat, au fost implementate proceduri care ghidează activitatea de administrare a riscului pentru SAI Muntenia Invest SA și entitățile administrate. Astfel, societatea a implementat un sistem de administrare a riscurilor pentru a identifica, evalua, administra și monitoriza, în mod corespunzător, toate riscurile relevante, în conformitate cu prevederile art. 30-37 din Regulamentul UE nr. 231/2013.

Există o atenție sporită la nivel de grup pentru întărirea sistemelor de control intern și adaptarea procedurilor la cerințele în continuă schimbare ale fiecărei entități.

Funcția de verificare a conformității

SIF Banat-Crișana a implementat în structura sa funcțională și menține permanent și operativ funcția de verificare a conformității care se desfășoară independent de alte activități. Compartimentul Conformitate este subordonat Consiliului de administrație și are ca principale responsabilități:

- să monitorizeze și să evalueze în mod regulat eficacitatea și modul adecvat de punere în aplicare a măsurilor și procedurilor de control stabilite, precum și măsurile dispuse pentru rezolvarea oricăror situații de neîndeplinire a obligațiilor societății;
- să acorde consultanță și asistență persoanelor relevante responsabile cu desfășurarea serviciilor și activităților pentru respectarea cerințelor impuse societății conform prevederilor legale și reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară.

Pe parcursul semestrului activitatea Compartimentului Conformitate s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Planului de investigații și control pentru anul 2022 aprobat de Consiliul de administrație al SIF Banat-Crișana, reglementărilor ASF, procedurile de lucru și reglementările interne. În baza acțiunilor de control, ofițerul de conformitate a făcut o serie de recomandări privind îmbunătățirea activității segmentelor verificate și a procedurilor de lucru aferente, nefiind constatate încălcări ale legislației, reglementărilor și procedurilor interne în vigoare.

Soluționarea petițiilor. Acționarii au posibilitatea, în cazul în care au nemulțumiri legate de activitatea societății, prestată în baza legislației în vigoare sau de informațiile furnizate de societate în urma unor solicitări ale acestora, să se adreseze SIF Banat-Crișana printr-o petiție. Modalitatea de soluționarea petițiilor transmise de către acționari este cea stabilită de Regulamentul ASF nr.9/2015 iar procedura de urmat este publicată pe pagina de internet a societății. În conformitate cu prevederile regulamentului a fost înființat registrul unic de petiții în format electronic securizat, în care se înregistrează petițiile transmise, problemele reclamate și modul de soluționare. Registrului de petiții este gestionat de reprezentantul compartimentului conformitate. În cursul primului semestru al anului 2022 nu au fost înregistrate petiții.

Domnul Eugen Cristea deține funcția de ofițer de conformitate, fiind autorizat de ASF prin Autorizația nr. 80/09.03.2018, nr. registru ASF: PFR13.1RCCO/020007.

Auditul Intern

Activitățile Societății fac obiectul unui audit intern periodic, în scopul furnizării unei evaluări independente privind operațiunile desfășurate, controlul și procesele de conducere ale acesteia, evaluează posibila expunere la risc pe diverse segmente de activitate (securitatea activelor, conformitatea cu reglementările și contractele, integritatea informațiilor operaționale și financiare etc.), face recomandări pentru perfecționarea sistemelor, controalelor și procedurilor pentru a se asigura eficiența și eficacitatea operațiunilor și urmărește acțiunile corective propuse și rezultatele obținute.

Activitatea de audit intern s-a desfășurat în baza programului de audit elaborat în conformitate cu obiectivele societății, avizat de Comitetul de Audit și aprobat de Consiliu de Administrație.

Misiunile de audit intern desfășurate în semestrul I 2022 au vizat:

- respectarea prevederilor contractului colectiv de muncă; managementul resurselor umane; salarizarea personalului;
- respectarea procedurilor de lucru, reglementărilor interne și a politici de administrare a riscurilor semnificative a SIF Banat-Crișana;
- respectarea procedurilor de lucru, reglementărilor interne și a legislației specifice compartimentului conformitate;
- respectarea procedurii privind conflictele de interese, respectiv a conflictelor de interese în care sunt implicați membrii conducerii SIF Banat-Crișana și anumite categorii de angajați;
- întocmirea raportului anual privind activitatea de audit intern.

Rapoartele de audit, conținând scopul misiunii, rezultatele acesteia, concluziile, recomandările și propunerile auditorului intern au fost prezentate Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație al Societății.

Nu au fost identificate situații semnificative care să facă necesară intervenția Consiliului de Administrație.

Auditul intern apreciază că activitățile și operațiunile desfășurate de SIF Banat-Crișana în cursul primului semestru al anului 2022, supuse auditului, sunt conforme cu politicile, programele și managementul societății, în conformitate cu prevederile legale și reglementările interne.

Activitatea de audit intern a SIF Banat-Crișana este externalizată către firma New Audit SRL din Arad - al cărei reprezentant legal este dna Mariana Dumitrescu, notificată ASF.

Respectarea drepturilor acționarilor

Acțiunile emise de SIF Banat-Crișana sunt acțiuni comune, nominative, de valori egale, emise în formă dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Acțiunile sunt indivizibile, iar Societatea recunoaște un reprezentant unic pentru exercitarea drepturilor rezultând dintr-o acțiune. Fiecare acțiune dă dreptul la un vot.

SIF Banat-Crișana asigură un tratament echitabil tuturor acționarilor săi, în conformitate cu prevederile legale și ale Actului Constitutiv al Societății, punându-le la dispoziție informații relevante și actuale, care să le dea posibilitatea exercitării drepturilor de o manieră justă. Acționarii trebuie să își exercite drepturile cu bună-credință și cu respectarea drepturilor și intereselor legitime ale Societății și ale celorlalți acționari.

Transparența în comunicare

SIF Banat-Crișana acordă importanță transparenței în comunicare, având convingerea că încrederea publicului este esențială pentru buna funcționare a companiei. Societatea are în vedere asigurarea unei raportări continue într-o manieră obiectivă și integră, care să cuprindă toate aspectele importante ale activității și rezultatelor înregistrate.

Pagina de internet a Societății reprezintă o platformă utilă de comunicare cu acționarii. În secțiunea dedicată relației cu investitorii sunt găzduite informații de interes pentru acționari și sunt disponibile toate comunicatele și rapoartele referitoare la activitatea companiei, în limbile română și engleză.

Conflictul de interese, tranzacțiile cu persoane implicate și regimul informațiilor corporative

În cadrul SIF Banat-Crișana este operațională o procedură internă, aprobată de Consiliul de administrație privind conflictele de interese, informațiile privilegiate și tranzacțiile personale, conform cerințelor stipulate de regulamentele ASF și reglementările UE aplicabile administratorilor de fonduri de investiții alternative și privind abuzul de piață. Procedura include regulile aplicabile în cadrul Societății privind asigurarea securității și confidențialității informațiilor, în principal a informațiilor privilegiate, precum și pentru prevenirea practicilor frauduloase și abținerea de la acțiuni de manipulare a pieței.

ESG (Mediu – Social – Guvernanță corporativă)

Regulamentul UE 2019/2088 despre informațiile privind sustenabilitatea în sectorul serviciilor financiare (Sustainable Finance Disclosure Regulation sau SFDR) a intrat în vigoare pe 10 martie 2021 și obligă participanții de pe piața financiară să publice informații despre cum integrează riscurile și oportunitățile ESG în deciziile lor de investiții. Instituțiile financiare trebuie să se adapteze ca să îndeplinească noile cerințe de raportare non-financiară până în 2023.

Declarația SIF Banat-Crișana elaborată în conformitate cu prevederile art. 4 alin (1) din Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare este publicată pe site-ul societății, www.sif1.ro, secțiunea *Guvernanță Corporativă*. Tot în această secțiune, este disponibilă pentru consultare *Politica privind integrarea riscurilor legate de durabilitate în procesul de luare a deciziilor privind investițiile*.

Într-o primă etapă, provocarea pentru SIF Banat-Crișana ține de alocarea eforturilor pentru identificarea, colectarea, analiza și raportarea indicatorilor ESG (*acuratețea și comparabilitatea informațiilor non-financiare raportate, colectarea datelor relevante, alocarea resurselor informatice, expertiza necesară pentru înțelegerea și implementarea cerințelor de raportare, precum și crearea și derularea proceselor de consultare cu părțile interesate - stakeholderii, analiza de materialitate, identificarea și raportarea temelor materiale și al indicatorilor specifici*.)

Evaluarea aspectelor legate de mediu

Cu toate că SIF Banat-Crișana, prin natura activității sale, nu are un impact negativ direct asupra mediului înconjurător, materializat în principal prin consumul de energie și hârtie, are o preocupare atentă privind buna administrare a problemelor de mediu în derularea proceselor ce țin de activitatea zilnică desfășurată, resursele fiind eficient folosite și asigurând protecția mediului.

Reducerea consumului de energie (energie electrică consumată pentru derularea activității curente la sediu și sucursală, respectiv gaz metan pentru încălzirea spațiilor de lucru) a fost o preocupare pe parcursul semestrului I 2022, luându-se măsuri pentru eficientizarea folosirii spațiului și creșterea eficienței energetice.

Pentru a minimiza impactul asupra mediului, SIF Banat-Crișana urmărește economisirea hârtiei în operațiunile sale, optând oricând este posibil pentru comunicarea electronică în locul celei pe suport letric, digitalizarea operațiunilor ajutând la reducerea consumului de hârtie. De asemenea, în efortul de eficientizare a consumului de energie sunt incluse măsuri ce țin de utilizarea de

aparatură electronică având un consum redus de energie, respectând standarde superioare în domeniul ergonomiei și al protecției mediului.

Ca fond de investiții, SIF Banat-Crișana poate avea un impact indirect substanțial asupra mediului prin operațiunile sale de afaceri, iar conștientizarea acestui impact și luarea măsurilor adecvate sunt printre provocările importante anticipate atât la nivelul societății, al grupului, cât și al industriei financiare.

Grupul SIF Banat-Crișana nu are o politică sau o procedură integrată de governanță privind mediul înconjurător și cel social, dar acoperă aspectele relevante în acest domeniu în diferite documente corporative aplicabile pentru fiecare societate, specifice activității lor.

Atât SIF Banat-Crișana, cât și societățile din grupul consolidat - SAI Muntenia Invest SA și Administrare Imobiliare SA - nu au nevoie de autorizări speciale de mediu și nu desfășoară activități cu impact asupra mediului.

Responsabilitatea socială, aspecte sociale, diversitate

În contextul în care companiile nu mai sunt judecate doar după performanțele lor economice, ci și după contribuția adusă comunităților în care activează, SIF Banat-Crișana înțelege să fie un actor implicat și responsabil, atent și receptiv la nevoile comunității și la dezvoltarea durabilă a societății.

Rolul de actor social al SIF Banat-Crișana este de a promova profesionalismul, excelența, inovația, responsabilitatea, spiritul de echipă, diversitatea, angajamentul.

În aplicarea politicilor de răspundere socială, Societatea depune toate eforturile pentru a asigura o respectare continuă a drepturilor fundamentale ale omului, încurajând și dezvoltând continuu bunele practici în acest domeniu.

Politica privind responsabilitatea socială a SIF Banat-Crișana este publicată pe pagina de internet a societății, www.sif1.ro, în secțiunea dedicată governanței corporative.

Grupul SIF Banat-Crișana nu are o procedură integrată formalizată privind politica de diversitate.

Cu toate acestea, la nivel de grup există angajamentul menținerii celor mai înalte standarde etice, fiind promovată o cultură a respectului, colaborării și performanței, în care toți angajații pot performa și se pot dezvolta, în condiții de egalitate în ce privește genul, etnia, vârsta etc. Se promovează și încurajează nevoile și abilitățile individuale ale angajaților pentru a le transforma în valoare adăugată pentru organizație, la nivelul capitalului uman.

Evaluarea aspectelor legate de angajați

Obiectivul social central în cadrul grupului constă în formarea unei culturi organizaționale pozitive, fiind urmărită asigurarea unor condiții bune de muncă ale angajaților, salarizarea și sisteme motivante de motivare a muncii, sisteme și criterii corecte de evaluare, sisteme informaționale și de control eficiente, utilizarea integrală și eficientă a timpului de lucru, disponibilitatea pentru schimbare, asumarea responsabilităților, o bună comunicare.

Evoluția numărului de angajați ai Grupului este prezentată în tabelul următor:

Denumire	Număr mediu de salariați		
	2020	2021	30 iunie 2022
SIF Banat-Crișana	34	34	31
SAI Muntenia Invest	36	30	28
Administrare Imobiliare	5	6	6
TOTAL	75	70	65

Pe parcursul primului semestru 2022 nu au fost înregistrate elemente conflictuale în raporturile dintre conducere și angajați, nici în cazul SIF Banat-Crișana, nici în cazul entităților din cadrul grupului.

Toate societățile din perimetrul de consolidare au regulamente de organizare și funcționare aprobate de Consiliile de administrație, ce descriu modul de organizare și reglementează funcționarea compartimentelor acestora, stabilind competențele pentru fiecare compartiment în parte, atribuțiile și responsabilitățile ce le revin.

7. ALTE INFORMAȚII

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Plata dividendelor aferente anului 2021

În data de 11 iulie 2022, SIF Banat-Crișana a informat acționarii prin raportul curent publicat la BVB, că începe plata dividendelor aferente anului 2021, în conformitate cu Hotărârea nr. 4 a AGOA din 28 aprilie 2022:

- plata dividendelor a început în data de **28 iulie 2022 („Data plății”)** și se face prin intermediul Depozitarului Central S.A. („Depozitarul Central”) și a Agentului de Plată – Banca Transilvania;
- **valoarea brută a dividendului este de 0,0600 lei** per acțiune; impozitul pe dividende este reținut la sursă în cotele prevăzute de lege sau alte reglementări specifice; comisioanele aferente plății se suportă de acționari din valoarea dividendului net;
- acționarii îndreptățiți să primească dividende sunt cei înregistrați în registrul consolidat al acționarilor la data de **12 iulie 2022 („Data de înregistrare”)**. **Ex-Date este 11 iulie 2022;**
- în cazul acționarilor decedați, dividendele se plătesc la solicitarea unuia dintre succesori numai după efectuarea de către Depozitarul Central a transferului acțiunilor pe numele moștenitorilor, conform procedurii prezentate în raportul curent.

Plata dividendelor aferente anului 2021 este supusă termenului general de prescripție. Astfel, acționarii pot solicita plata acestor dividende doar într-un termen de 3 ani calculați de la Data Plății, respectiv până la data de 28 iulie 2025.

Comunicatul privind plata dividendelor, conținând procedura de distribuire, este disponibil pe site-ul SIF Banat-Crișana, www.sif1.ro, în secțiunea *Informații pentru investitori*, pe site-ul BVB³ și pe site-ul Depozitarului Central⁴.

Încasare ultima tranșă aferentă contract de vânzare-cumpărare acțiuni Gaz Vest

În data de 14 iulie 2022, Societatea a confirmat încasarea ultimei tranșe aferente contractului de vânzare-cumpărare acțiuni Gaz Vest (entitate asociată), fiind finalizată astfel tranzacția de cedare integrală a pachetului deținut de SIF Banat-Crișana.

Aprobare achiziție participație calificată la SIF Banat-Crișana

SIF Banat-Crișana a informat investitorii că, în data de 3 august 2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a comunicat Decizia nr. 1040/03.08.2022, prin care a aprobat proiectul de achiziție și dobândirea de către SIF Oltenia S.A. a calității de acționar semnificativ al SIF Banat-Crișana S.A., prin achiziționarea unei participații calificate directe care reprezintă cel puțin 10% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot ale SIF Banat-Crișana S.A.

Achiziția de acțiuni SIF1 de către SIF Oltenia S.A., în vederea dobândirii participației calificate, urmează a se finaliza în termen de maxim 60 de zile lucrătoare de la data emiterii Deciziei ASF nr. 1040/03.08.2022 de aprobare a proiectului de achiziție și a calității de acționar semnificativ.

³ <https://www.bvb.ro/FinancialInstruments/SelectedData/NewsItem/SIF1-Comunicat-privind-plata-dividendelor-aferente-anului-2021/A2E56>

⁴ <https://www.depozitarulcentral.ro/Emitenti/Dividende>

Raportul este însoțit de următoarea anexă:

ANEXA 1 Situațiile financiare consolidate interimare, simplificate la 30 iunie 2022, 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**

Raportul consolidat al administratorilor a fost aprobat de Consiliul de Administrație al SIF Banat-Crișana în ședința din 29 septembrie 2022.

Bogdan-Alexandru DRĂGOI

Președinte, Director General



SIF Banat – Crișana S.A.

**Situații financiare consolidate interimare, simplificate la 30 iunie
2022**

**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

pagina

Situații financiare consolidate interimare, simplificate

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

1

Situația consolidată simplificată a poziției financiare

2

Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii

3 – 6

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie

7 – 8

Note la situațiile financiare consolidate simplificate

9 – 41

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a poziției financiare consolidate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2022 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În Lei	Notă	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri			
Venituri din dividende	7	109.015.457	22.490.675
Venituri din dobânzi (active la cost amortizat, active la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global)	8	1.372.268	1.401.586
Venituri din dobânzi active la valoare justă prin profit sau pierdere)	8	2.012.038	709.974
Alte venituri operaționale	9	16.439.867	15.448.909
Câștig/(Pierdere) din investiții			
Câștig/(Pierdere) din investiții imobiliare	19	-	874
Câștig/(Pierdere) net(ă) din diferențe de curs valutar		(303.883)	622.712
Câștig/(Pierdere) net(ă) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	10	(99.005.512)	207.017.003
Cheltuieli			
Reluări/(constituiri) de provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.635.264	1.182.595
Reluări/(constituiri) de ajustări pentru deprecieri active circulante		483.119	(35.324)
Cheltuieli cu dobânzile		(215.672)	(216.533)
Cheltuieli cu comisioanele	11	(2.146.619)	(2.783.101)
Alte cheltuieli operaționale	12	(15.660.941)	(15.104.817)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		13.625.386	230.734.552
Impozitul pe profit	13	(10.745.868)	(12.577.534)
Profit/(Pierdere) net/(ă) al exercițiului financiar		2.879.518	218.157.019
Profitul/(Pierdere) este atribuibil/(ă):			
Societății mamă		2.877.842	218.155.431
Intereselor care nu controlează		1.676	1.588
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere			
Sume care pot fi transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)		(58.049)	8.512
Sume transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în rezultat reportat			
Variația valorii juste aferentă acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		(268.454.522)	241.812.760
Efectul impozitului pe profit aferent acestora		43.897.028	(37.699.100)
Alte elemente ale rezultatului global		(224.615.543)	204.122.171
Total rezultat global aferent perioadei		(221.736.025)	422.279.190

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2022, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General




Dorel Baba
Director Economic



SIF BANAT – CRIȘANA SA
Situația consolidată simplificată a poziției financiare consolidate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2022 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În Lei	Notă	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Active			
Numerar și echivalente de numerar	14	270.629.057	268.254.328
Depozite bancare	15	18.686.619	114.910.692
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	17	5.210.496	5.283.259
Alte active financiare	18	13.717.562	34.583.936
Alte active		379.336	308.166
Active deținute pentru vânzare	20	45.798.797	45.522.520
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	16	1.592.413.845	1.680.565.630
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	17	1.380.360.509	1.421.724.975
Investiții imobiliare	19	30.848.781	30.840.716
Imobilizări corporale		6.967.795	6.820.615
Total active		3.365.012.798	3.608.814.837
Datorii			
Dividende de plată		30.450.603	-
Alte datorii financiare	21	63.794.166	42.082.799
Alte datorii și venituri înregistrate în avans		280.652	293.418
Imprumuturi	22	16.092.679	15.878.238
Datorii din leasing		17.047	28.572
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		953.932	2.329.196
Datorii privind impozitul pe profit amânat	23	137.099.454	180.597.407
Total datorii		248.688.533	241.209.630
Capitaluri proprii			
Capital social	24	51.542.236	51.542.236
Acțiuni proprii	24	(21.363.229)	(21.363.229)
Pierderi din răscumpararea acțiunilor proprii		(330.998)	(330.998)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii		909.335	-
Alte rezerve	24	1.606.128.538	1.249.578.037
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		1.176.570	1.176.569
Rezerve legale		10.568.848	10.568.848
Rezerve din reevaluarea activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	24	683.536.782	910.357.994
Rezultatul reportat	24	784.137.813	1.166.055.407
Total		3.116.305.895	3.367.584.864
Interese care nu controlează		18.370	20.343
Total capitaluri proprii		3.116.324.265	3.367.605.207
Total datorii și capitaluri proprii		3.365.012.798	3.608.814.837

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2022, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Dorel Baba
Director Economic



SIF BANAT - CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2022 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În Lei	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din rascumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din modificări active fin eval prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare mijloacele fixe	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	51.542.236	(21.363.229)	(330.998)	10.568.848	910.357.994	1.176.569	-	1.249.578.037	1.166.055.407	3.367.584.864	20.343	3.367.605.207
Profitul/(Pierderea) perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	2.877.842	2.877.842	1.676	2.879.518
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în rezultatul reportat	-	-	-	-	(2.092.626)	-	-	-	2.092.626	-	-	-
Variația rezervei	-	-	-	-	(268.275.664)	-	-	-	(247.964)	(268.523.628)	-	(268.523.628)
Reevaluare imobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent	-	-	-	-	43.547.078	-	-	-	361.006	43.908.085	-	43.908.085
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	(226.821.212)	-	-	-	5.083.510	(221.737.701)	1.676	(221.736.025)
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	-	356.550.501	(356.550.501)	-	-	-
Dividende de plată aferente anului 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.450.603)	(30.450.603)	-	(30.450.603)
Variatia rezervei aferenta filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variatie beneficii acordate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anulare acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	909.335	-	-	909.335	(3.649)	(3.649)
Total tranzații cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	909.335	-	-	909.335	(3.649)	909.335
Sold la 30 iunie 2022	51.542.236	(21.363.229)	(330.998)	10.568.848	683.536.782	1.176.569	909.335	356.550.501	(387.001.104)	(29.789.232)	(3.649)	(29.544.917)
								1.606.128.538	784.137.813	3.116.305.895	18.370	3.116.324.265

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2022, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General



Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În lei	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din rascumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din reeval. activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare imobilizări corporale	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 Ianuarie 2021	51.542.236	(2.199.867)	(40.659)	10.568.848	725.960.324	1.176.569	1.867.063	1.157.455.631	740.422.170	2.686.752.315	14.807	2.686.767.122
Profit an curent												
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	415.162.676	415.162.676	6.877	415.169.553
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferată în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferată în rezultatul reportat	-	-	-	-	(117.660.625)	-	-	-	117.660.625	-	-	-
Variația rezervei impozit pe profit amânat aferent	-	-	-	-	340.329.337	-	-	-	-	340.329.337	-	340.329.337
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	184.397.670	-	-	-	517.755.643	702.153.313	6.877	702.160.190
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	-	92.122.406	(92.122.406)	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variația rezervei aferente filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variație beneficii acordate Răscumpărare acțiuni proprii	-	4.575.867	77.472	-	-	-	(1.867.063)	-	-	2.786.276	(1.341)	(1.341)
Anularea acțiunilor proprii	-	(23.739.229)	(367.811)	-	-	-	-	-	-	(24.107.040)	-	(24.107.040)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	(19.163.362)	(290.339)	-	-	-	(1.867.063)	92.122.406	(92.122.406)	(21.320.764)	(1.341)	(21.322.105)
Sold la 31 decembrie 2021	51.542.236	(21.363.229)	(330.998)	10.568.848	910.357.994	1.176.569	-	1.249.578.037	1.166.055.407	3.367.584.864	20.343	3.367.605.207

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2022, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Dorel Băba
Director Economic



SIF BANAT - CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2022 (toate sumele prezentate sunt în lei)

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Profit net al perioadei	2.879.518	218.157.019
Ajustări pentru:		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	478.236	387.474
(Castig)/Pierdere netă din cedarea imobilizărilor corporale	(600)	5.369
(Castig)/Pierdere netă din evaluarea investițiilor imobiliare	-	(874)
(Venituri)/Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor	(483.118)	35.324
(Venituri) / Cheltuieli nete cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(1.635.264)	(1.182.595)
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (Nota 16)	99.005.512	(207.017.003)
Venituri din dividende (Nota 7)	(109.015.457)	(22.490.675)
Venituri din dobânzi	(3.384.306)	(2.111.560)
Cheltuieli cu dobânzile	215.672	216.533
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	909.335	1.889.067
(Venituri)/Cheltuieli din diferențe de curs valutar și alte ajustări	2.425	25.155
Impozitul pe profit (Nota 13)	10.745.868	12.577.534
Profit operațional înainte de modificarea activelor și pasivelor	(282.180)	490.768
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Modificări ale altor active	24.960.547	(2.538.887)
Modificări ale altor datorii	21.557.650	(213.575)
Impozit pe profit plătit	(5.241.271)	(3.962.107)
Numerar net generat/(utilizat) din/în activitățile de Exploatare	40.994.747	(6.223.801)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	(230.056.864)	-
Încasări din vânzarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni) (Nota 17)	3.186.540	111.682.553
(Plasamente) / Încasări din depozite pe termen mai mare de 3 luni	96.207.406	(4.598.000)
Încasări din vânzarea/răscumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni)	-	15.632.603
Plăți pentru achiziționarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni)	(657.463)	-
Încasări/(Plăți) din vânzarea de active evaluate la cost amortizat	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și investiții imobiliare	600	930.641
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și investiții imobiliare	(762.167)	(2.261.890)
Dividende încasate	101.268.230	11.951.135
Dobânzi încasate	2.203.568	2.733.778
Numerar net generat/(utilizat) din/în activități de investiții	(28.610.150)	136.070.820
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări/Rambursări de împrumuturi	(11.524)	(119.082)
Împrumut acordat	(9.994.745)	-
Dividende plătite acționarilor societății	(3.600)	(1.340)
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-
Dobânzi plătite	-	-
Numerar net generat/(utilizat) din/în activități de finanțare	(10.009.869)	(120.422)
Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar	2.374.729	129.726.598
Numerar și echivalente în numerar la începutul exercițiului financiar	268.254.328	187.639.649
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	270.629.057	317.366.247

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2022 (toate sumele prezentate sunt în lei)

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Numerar în casierie	4.651	9.700
Conturi curente la bănci (inclusiv dobânda de încasat)	137.792.037	60.046.757
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni (inclusiv dobânda de încasat)	132.821.587	257.304.611
Alte valori	10.782	5.179
Numerar și echivalente de numerar	270.629.057	317.366.247

Situațiile financiare consolidate interimare, simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2022 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăguli
Președinte, Director General

Dorel Baba
Director Economic



SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA („Societatea”) a fost înființată în baza Legii nr. 133/1996 prin reorganizarea și transformarea Fondului Proprietății Private Banat-Crișana și este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în baza Legii 31/1990. Societatea este constituită ca societate de investiții autoadministrată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară în calitate Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA) - Autorizația nr. 78/09.03.2018, clasificată în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 ca fond de investiții alternative de tip închis, diversificat, destinat investitorilor de retail (FIAIR). Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Autorizația nr. 130/01.07.2021 prin care se autorizează SIF Banat-Crișana S.A. în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R.).

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

Obiectul de activitate al Societății este:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activități desfășurate în cadrul administrării colective a unui fond de investiții, permise de legislația 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 28.11.2019 este BCR, până la această dată (din 29.01.2014) fiind BRD Groupe Société Générale.

Societatea de prestări servicii de registru este Depozitarul Central SA București.

Societatea a aplicat cerința Legii nr 24 din 2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață care prevede că raportul financiar semestrial se publică cel târziu la 3 luni după încheierea acestuia. Totodată, Societatea a aplicat și o interpretare conținută în documentul de pe ordinea de zi emisă de către Comisia Europeană Serviciul de Piața internă pentru reuniunea Comitetului de Reglementare Contabilă (documentul ARC / 08/2007) cu privire la relația dintre Regulamentul IAS și Directivele a 4-a și a 7-a din Legea Societăților Comerciale. Departamentul de Servicii al Comisiei a fost de părere că, în cazul în care o societate alege sau este obligată să întocmească situațiile financiare anuale, în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, poate pregăti și depune în mod independent, un set de situații financiare individuale față de un set de situații financiare consolidate.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2022 ale Societății de Investiții Financiare Banat - Crișana au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 30 august 2022, înainte de momentul aprobării acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Societății întocmite pentru semestrul I 2022 cuprind Societatea, filialele ei și asociații („Grup”). Filialele și asociații sunt prezentate în Nota 3 la prezentele situații financiare interimare.

Activitatea desfășurată de Grup este structurată pe un singur segment, cel financiar.

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost 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").

Evidențele contabile ale Societății și ale filialelor sale sunt menținute în lei.

Prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2022, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare" și trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate pentru anul 2021 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).

b) Prezentarea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate

Grupul a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației consolidate interimare simplificate a poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației consolidate 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 consolidate interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste, pentru activele și datoriile financiare, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau prin alte elemente ale rezultatului global.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

d) Continuitatea activității

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite utilizând principiul continuității activității, care presupune că societățile din Grup vor fi capabile să dispună de active și să-și onoreze obligațiile în cursul activității operaționale.

e) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Grupului 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 consolidate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Grupului a ales-o ca monedă de prezentare.

f) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare consolidate 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 presupune utilizarea din partea conducerii Grupului a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

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 conducerea Grupului în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări materiale în cursul anului viitor sunt prezentate în cadrul situațiilor financiare anuale.

g) Modificări ale politicilor contabile

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

3. Bazele consolidării**a) Filialele și entitățile asociate**

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății. Controlul există atunci când Societatea este expusă sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

În cursul trimestrului I 2018, pe baza informațiilor disponibile la 31 decembrie 2017, Societatea a reanalizat îndeplinirea criteriilor privind clasificarea drept entitate de investiții și a concluzionat că acestea sunt îndeplinite, mai puțin în privința filialelor care oferă servicii legate de investiții (SAI Muntenia Invest, Administrare Imobiliare SA). În conformitate cu IAS 27 și IFRS 10, începând cu exercițiul financiar 2018, Societatea măsoară toate filialele sale la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, cu excepția filialelor care oferă servicii legate de investiții, care vor continua să fie consolidate. Totodată, Societatea a revizuit analiza privind îndeplinirea criteriilor de clasificare ca entitate de investiții și pentru anii 2021 și 2022, concluzionând că acestea sunt îndeplinite și că va aplica excepția prevăzută de IFRS 10 privind entitățile de investiții și pentru situațiile financiare aferente exercițiilor financiare 2021 și 2022.

Lista investițiilor în filiale la 30 iunie 2022, 31 decembrie 2021 este următoarea:

Nr.	Denumire societate	Procent deținut (%)	
		30 iunie 2022	31 decembrie 2021
1	(SIF Imobiliare PLC Nicosia)	100,00	100,00
2	(SIF SPV Two București)	99,99	99,99
3	SAI Muntenia Invest SA București	99,98	99,98
4	(SIF1 IMGB)	99,92	99,92
5	(Napomar SA Cluj Napoca)	99,43	99,43
6	(SIF Hoteluri SA Oradea)	99,00	99,00
7	(Azuga Turism SA București)	98,94	98,94

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

8	Administrare Imobiliare SA București	97,40	97,40
9	(Silvana SA Cehu Silvaniei)*	96,28	96,28
10	(Iamu SA Blaj)	76,70	76,70
11	(Vrancart SA Adjud)	75,50	75,06
12	(Central SA Cluj)	74,53	74,53
13	(Uniteh SA Timișoara)**	36,34	36,34
14	(SIFI CJ Logistic)**	5,53	5,53
15	(Ario SA Bistrița)*	93,64	93,64

Notă: filialele prezentate între paranteze în tabelul de mai sus sunt reflectate la valoare justă prin profit sau pierdere în situațiile consolidate

*Faliment/** societățile Uniteh SA și SIFI CJ Logistic sunt filiale prin controlul deținut și indirect prin SIF Imobiliare Plc Nicosia.

Entitățile asociate

Numărul entităților în care Societatea deține participații între 20% și 50% la data de 30 iunie 2022 este de 17 (31 decembrie 2021: 18), din care:

- Două entități (Gaz Vest SA Arad, Biofarm SA București), în care Societatea exercită o influență semnificativă, eliminate din perimetrul de consolidare începând cu 01 ianuarie 2018, ca efect al clasificării Societății ca entitate de investiții;
- 4 (31 decembrie 2021: 4) entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;
- 11 (31 decembrie 2021: 12) entități în insolvență/lichidare/faliment.

b) Tranzacții eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate din situațiile financiare consolidate.

Politicile contabile prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în cadrul acestor situații financiare consolidate. Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent de către toate entitățile Grupului.

4. Segmente operaționale

Grupul își desfășoară activitatea pe un singur segment, respectiv activitate financiară.

5. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare consolidate încheiate la 31 decembrie 2021.

Principalele politici contabile aplicabile instrumentelor financiare sunt prezentate mai jos:

Active și datorii financiare

Instrumentele financiare, conform IFRS 9 includ următoarele:

- Investițiile în instrumente de capitaluri proprii (ex. acțiuni);

- Investiții în instrumente de datorie (ex. titluri, obligațiuni, împrumuturi);
- Creanțe comerciale și alte creanțe;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Instrumente financiare derivate;
- Participații în filiale, asociați și asocieri în participație–în funcție de prevederile IFRS 10/ IAS 27/ IAS 28.

(i) Clasificare

Instrumentele financiare deținute sunt clasificate de Grup în conformitate cu IFRS 9 "Instrumente financiare" în active financiare și datorii financiare.

Grupul clasifică **activele financiare** drept evaluate la costul amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sau la valoarea justă prin profit sau pierdere pe baza:

- (a) modelului de afaceri al entității pentru administrarea activelor financiare și
- (b) caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar.

Modelul de afaceri

- Reprezintă modul în care o entitate își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar: *colectare, vânzare de active sau ambele*;
- Determinarea acestuia se realizează faptic, având în vedere: *modul de evaluare și raportare a performanței acestora, riscurile existente și modul de gestionare a acestora respectiv modalitatea de compensare a managementului* (pe baza valorii juste sau pe baza fluxurilor de numerar asociate acestor investiții);

Modelul de afaceri pentru acțiunile deținute pentru care a fost selectată opțiunea FVTOCI la data tranziției sau la data recunoașterii inițiale

- Administrarea eficientă a 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, în scopul creșterii valorii pentru acționari și obținerea unor randamente cât mai ridicate ale capitalului investit
- Abordarea diferențiată adoptată de Societate pentru fiecare dintre participațiile sale urmărește fructificarea unui randament agregat, generat din câștig de dividend și câștig de capital.

Modelul activelor deținute pentru colectare

- Gestionate pentru a realiza fluxuri de numerar prin colectarea principalului și a dobânzii pe durata de viață a instrumentului;
- Nu este necesară deținerea până la maturitate;
- Există categorii de tranzacții de vânzare compatibile cu acest model: cele datorate creșterii riscului de credit, vânzări infrecvente sau nesemnificative valoric sau vânzări la date apropiate de scadența instrumentelor;
- Reflectarea contabilă a acestor active (în ipoteza în care este îndeplinit și criteriul SPPI și nu a fost selectată opțiunea de valoare justă) se face la cost amortizat (utilizarea metodei dobânzii efective; dobânzile, câștigurile sau pierderile din depreciere și diferențele de curs valutar– în profit și pierdere).

Modelul activelor deținute pentru colectare și vânzare

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

- Gestionate atât pentru a realiza fluxuri de numerar din colectare cât și prin vânzarea (integrală a) activelor;
- Vânzările sunt de frecvență și valoare mare comparativ cu modelul anterior, fără a fi precizat un anumit prag pentru încadrarea în acest model;
- Scopul acestor vânzări poate fi: gestionarea nevoilor curente de lichiditate, menținerea unei anumite structuri a randamentelor obținute sau decizii de optimizare a bilanțului entității (corelarea duratei activelor financiare cu cea a datoriilor financiare).
- Reflectarea contabilă a acestor active (în ipoteza în care este îndeplinit și criteriul SPPI și nu a fost selectată opțiunea de valoare justă) se face la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (utilizarea metodei dobânzii efective; dobânzile, câștigurile sau pierderile din depreciere și diferențele de curs valutar – în profit și pierdere / variația valorii juste a acestor instrumente – în alte elemente ale rezultatului global, sumele recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt reciclate prin profit și pierdere la derecunoașterea activului).

Alt model de afaceri

- Active gestionate cu scopul realizării fluxurilor de numerar prin intermediul vânzării;
- Colectarea fluxurilor de numerar asociate acestor investiții este incidentală, nu reprezintă scopul deținerii acestora;
- Active a căror performanță este gestionată și raportată pe baza valorii juste a acestora;
- Instrumente de datorie dobândite în scopul vânzării în viitorul apropiat, sunt destinate obținerii de profit pe termen scurt sau sunt instrumente derivate;
- Reflectarea contabilă a acestora se realizează la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

Testul SPPI

Conține criterii care evaluează în ce măsură structura fluxurilor de numerar ale unui instrument de datorie se încadrează în tiparul unui acord de creditare de bază (dobânda reflectă în mare parte valoarea în timp a banilor și riscul de credit).

Există o serie de indicatori care semnalează cazul în care instrumentele de datorie deținute ar trebui evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere:

- rată a dobânzii non-standard;
- prezența efectului de levier;
- instrumente hibrid (includ un derivat încorporat).

Există și indicatori care, deși ar impune o reflectare la valoarea justă, pot fi, în anumite circumstanțe, în concordanță cu criteriul SPPI și activele respective să fie contabilizate în continuare la cost amortizat:

- existența unei opțiuni de rambursare anticipată sau de extindere a termenului activului;
- active fără recurs care să garanteze rambursarea datoriei
- instrumente legate contractual.

Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL)

Un activ financiar trebuie să fie evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, cu excepția cazului în care acesta este evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)

Un activ financiar, de natura instrumentelor de datorie, trebuie evaluat la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

(a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare și

(b) termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Grupul poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială în cazul anumitor investiții în *instrumente de capitaluri proprii* care altminteri ar fi evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere să prezinte modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global (conform punctelor 5.7.5 și 5.7.6 din IFRS 9 – Instrumente financiare).

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar trebuie evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:

(a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale și

(b) termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Datoriile financiare sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL) dacă:

- îndeplinesc cerințele definiției de „deținute în vederea tranzacționării”;
- sunt desemnate în categoria FVTPL la recunoașterea inițială (dacă sunt îndeplinite condițiile specifice).

Celelalte datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat.

(ii) Recunoaștere

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute la data la care Grupul devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Atunci când Grupul recunoaște pentru prima dată un activ financiar, trebuie să îl clasifice conform punctelor 4.1.1-4.1.5 (la cost amortizat, la valoare justă prin profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global) din IFRS 9 și să îl evalueze în conformitate cu punctele 5.1.1-5.1.3. (un activ financiar sau o datorie financiară este evaluată la valoarea sa justă plus respectiv minus costurile tranzacției, direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului sau datoriei).

(iii) Evaluare

După recunoașterea inițială, entitatea trebuie să evalueze activele financiare, în conformitate cu punctele 4.1.1-4.1.5 din IFRS 9 la:

- a) Costul amortizat;
- b) Valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global; sau
- c) Valoarea justă prin profit sau pierdere.

După recunoașterea inițială, entitatea trebuie să evalueze datoriile financiare în conformitate cu punctele 4.2.1-4.2.2 din IFRS 9. Astfel, Grupul va clasifica toate datoriile financiare la cost amortizat, cu excepția:

- a) datoriilor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- b) datoriilor financiare care apar atunci când transferul unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere;
- c) contractelor de garanție financiară, evaluate la cea mai mare valoare dintre valoarea provizionului pentru pierderi (secțiunea 5.5 din IFRS 9) și valoarea recunoscută inițial minus venitul acumulat (recunoscut în baza IFRS 15);

- d) angajamentelor pentru furnizarea unui împrumut la o rată a dobânzii sub valoarea pieței, evaluate la cea mai mare valoare dintre valoarea provizionului pentru pierderi (secțiunea 5.5 din IFRS 9) și valoarea recunoscută inițial minus venitul acumulat (recunoscut în baza IFRS 15);
- e) contraprestației contingente recunoscute de un dobânditor într-o combinație de întreprinderi pentru care se aplică IFRS 3.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare este valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) după recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea acumulată utilizând metoda dobânzii efective pentru fiecare diferență dintre valoarea inițială și valoarea la scadență, și minus orice reducere (directă sau prin utilizarea unui cont de ajustare) pentru depreciere sau imposibilitatea de recuperare.

Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasările viitoare în numerar pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă, până la nivelul valorii contabile nete a activului financiar sau a datoriei financiare. La calcularea ratei dobânzii efective, entitatea trebuie să estimeze fluxurile de numerar luând în considerare toate condițiile contractuale ale instrumentului financiar, dar nu trebuie să ia în calcul pierderile viitoare din modificarea riscului de credit. Calculul include toate comisioanele și punctele plătite sau încasate de părțile participante la contract care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacție și toate celelalte prime și reduceri.

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit la vânzarea unui activ sau plătit pentru stingerea unei datorii în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții normale între participanții pe piața principală, la data evaluării, sau în absența pieței principale, pe cea mai avantajoasă piață la care Grupul are acces la acea dată.

Grupul măsoară valoarea justă a unui instrument financiar folosind prețurile cotate pe o piață activă pentru acel instrument. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate. Grupul măsoară instrumentele cotate pe piețe active folosind prețul de închidere.

Un instrument financiar este considerat ca fiind cotelat pe o piață activă atunci când prețurile cotate sunt disponibile imediat și regulat dintr-un schimb, un dealer, un broker, o asociație din industrie, un serviciu de stabilire a prețurilor sau o agenție de reglementare, iar aceste prețuri reflectă tranzacții care apar în mod real și regulat, desfășurate în condiții obiective de piață.

În categoria acțiunilor cotate pe o piață activă sunt incluse toate acele acțiuni admise la tranzacționare pe Bursa de Valori sau pe piața alternativă și care prezintă tranzacții frecvente. Prețul de piață utilizat pentru determinarea valorii juste este prețul de închidere al pieței din ultima zi de tranzacționare înainte de data evaluării.

Unitățile de fond sunt evaluate în baza VUAN, calculat de către administratorul de fond utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare cotate.

Obligațiunile de stat sunt evaluate în baza cotației de piață disponibilă pe Bloomberg pentru emisiunea respectivă, înmulțită cu valoarea nominală unitară.

În absența unei cotații de preț pe o piață activă, Grupul folosește tehnici de evaluare. Valoarea justă a activelor financiare netranzacționate pe o piață activă este determinată de evaluatori autorizați.

Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe utilizarea de date de intrare observabile, precum prețul cotelat al elementului identic deținut de altă parte sub formă de activ, pe o piață care nu este activă, iar pentru activele pentru care prețurile observabile nu sunt disponibile, tehnici de evaluare bazate pe analiza fluxurilor de numerar actualizate, și alte metode de evaluare folosite în mod obișnuit de participanții la piață. Acestea includ metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil respectiv metoda procentului din activele nete ale

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

acestor societăți, ajustate cu un discount pentru deținere minoritară și cu un discount pentru lipsa lichidității, utilizând la maxim informațiile din piață, bazându-se cât mai puțin posibil pe informațiile specifice companiei. Grupul utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor observabile și minimizează utilizarea datelor neobservabile.

Tehnicile de evaluare se utilizează în mod consecvent.

(iv) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Grupul trebuie să recunoască un provizion pentru pierderile preconizate din creditare aferente unui activ financiar care este evaluat conform punctului 4.1.2 sau 4.1.2A din IFRS 9 (instrumente de datorie evaluate la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global), o creanță care decurge dintr-un contract de leasing, un angajament de creditare și un contract de garanție financiară.

Grupul aplică dispozițiile de depreciere pentru recunoașterea provizionului pentru pierderi aferent activelor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (instrumente de datorie care întrunesc criteriile de la pct. 4.1.2A din IFRS 9 – active deținute în scopul colectării fluxurilor de numerar și vânzării, ale căror fluxuri de numerar reprezintă exclusiv rambursări de principal sau plăți de dobândă). Provizionul astfel determinat este recunoscut pe seama altor elemente ale rezultatului global și nu reduce valoarea contabilă a activului financiar din situația poziției financiare.

La fiecare dată de raportare, Grupul evaluează provizionul pentru pierderi aferent unui instrument financiar la o valoare egală cu:

- Pierderile din creditare preconizate pentru 12 luni, dacă de la recunoașterea inițială riscul de credit nu a crescut semnificativ;
- Pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață, dacă de la recunoașterea inițială riscul de credit a crescut semnificativ.

Grupul recunoaște în profit sau pierdere, drept câștig sau pierdere din depreciere, valoarea pierderilor preconizate, recunoscute sau reluate, impuse pentru a ajusta provizionul pentru pierderi la data raportării până la nivelul impus de prevederile IFRS 9.

Grupul evaluează pierderile preconizate din creditare ale unui instrument financiar, astfel încât aceasta să reprezinte:

- O valoare imparțială, rezultată din ponderarea mai multor rezultate posibile în funcție de probabilitățile asociate acestora;
- Valoarea timp a banilor;
- Informațiile rezonabile disponibile fără costuri sau eforturi disproporționate la data raportării.

Grupul poate presupune că riscul de credit pentru un instrument financiar nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială dacă instrumentul financiar este considerat a avea un risc de credit scăzut la data raportării. Un instrument financiar este considerat a avea un risc scăzut dacă:

- Debitorul are o capacitate mare de îndeplinire a obligațiilor asociate fluxurilor de trezorerie contractuale pe termen apropiat;
- Schimbările nefavorabile ale mediului economic și de afaceri pot, dar nu în mod necesar, reduce capacitatea debitorului de îndeplinire a obligațiilor sale.

În evaluarea riscului de credit scăzut pentru emitenți nu sunt luate în considerare garanțiile reale. Totodată, instrumentele financiare nu sunt considerate a fi cu risc scăzut doar pentru că au un risc mai scăzut decât celelalte instrumente emise de debitor sau în comparație cu riscul de credit prevalent în regiunea geografică sau jurisdicția în care acesta își desfășoară activitatea.

Grupul utilizează, în evaluarea riscului de credit, atât ratinguri externe privind riscul de credit, cât și evaluări interne consecvente cu definițiile general acceptate referitoare la riscul de credit.

(v) Derecunoaștere

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Grupul derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare se evidențiază contabil utilizând metoda costului mediu ponderat.

(vi) Reclasificări

Dacă Grupul reclasifică active financiare conform pct. 4.4.1 din IFRS 9 (ca efect al modificării modelului de afaceri pentru gestionarea activelor sale financiare), atunci vor fi reclasificate toate activele financiare afectate. Datoriile financiare nu pot fi reclasificate ulterior recunoașterii inițiale.

Grupul aplică reclasificarea activelor financiare în mod prospectiv de la data reclasificării. Eventualele câștiguri, pierderi sau dobânzi recunoscute anterior nu vor fi retratate.

În eventualitatea unei reclasificări, Grupul procedează astfel:

- La reclasificarea unui activ din categoria costului amortizat în cea a valorii juste prin profit sau pierdere, valoarea justă este determinată la data reclasificării. Diferența între costul amortizat și valoarea justă este recunoscută în profit sau pierdere;
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin profit sau pierdere în cea a costului amortizat, valoarea justă la data reclasificării devine noua valoare contabilă brută;
- La reclasificarea unui activ din categoria costului amortizat în cea a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global, valoarea justă este determinată la data reclasificării. Diferența între costul amortizat și valoarea justă este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, fără a ajusta rata dobânzii efective sau pierderile preconizate din creditare;
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global în cea a costului amortizat, reclasificarea se realizează la valoarea justă a activului de la data reclasificării. Sumele anterior recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt eliminate în raport cu valoarea justă a activului, fără a fi afectat contul de profit sau pierdere. Rata dobânzii efective și pierderile preconizate din creditare nu sunt ajustate ca efect al reclasificării;
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin profit sau pierdere în cea a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global, activul continuă să fie evaluat la valoarea sa justă;
- La reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global în cea a valorii juste prin profit sau pierdere, activul financiar continuă să fie evaluat la valoare justă. Sumele anterior recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate din capitalurile proprii în contul de profit sau pierdere, ca ajustare din reclasificare (conform IAS1).

(vii) Câștiguri și pierderi

Câștigurile sau pierderile ce rezultă dintr-o modificare a valorii juste a unui activ financiar sau a unei datorii financiare care nu este parte a unei relații de acoperire împotriva riscurilor sunt recunoscute după cum urmează:

- a) Câștigurile sau pierderile generate de active financiare sau de datorii financiare clasificate ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute în profit sau pierdere;

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

b) Câștigurile sau pierderile generate de un activ financiar evaluat la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global.

Când activul este derecunoscut, pierderile sau câștigurile cumulate recunoscute anterior la alte elemente ale rezultatului global:

- sunt reclasificate de la capitalurile proprii în profit sau pierdere, în cazul instrumentelor de datorie;
- sunt transferate în cadrul rezultatului reportat, în cazul instrumentelor de capital propriu (acțiuni).

În momentul deprecierei sau derecunoașterii activelor financiare și a datoriilor financiare contabilizate la cost amortizat, cât și prin procesul de amortizare a acestora, Grupul recunoaște un câștig sau o pierdere în contul de profit sau pierdere.

În cazul activelor financiare recunoscute utilizând contabilitatea la data decontării, nicio modificare a valorii juste a activului ce urmează a fi primit pe parcursul perioadei dintre data tranzacționării și data decontării nu este recunoscută pentru activele înregistrate la cost sau la cost amortizat (excepție făcând pierderile din depreciere). Pentru activele contabilizate la valoarea justă însă, modificarea valorii juste trebuie recunoscută în profit sau pierdere sau în capitalurile proprii, după caz.

Alte active și datorii financiare

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

6. Administrarea riscurilor semnificative

Activitatea de management al riscurilor se regăsește în structura organizatorică a Grupului și vizează atât riscurile generale cât și riscurile specifice, astfel cum acestea sunt prevăzute de legislația și reglementările naționale și europene aplicabile.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expus Grupul sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de preț al instrumentelor de capital. Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Grupului la fiecare dintre riscurile sus-menționate, obiectivele și politicile Grupului și procesele de evaluare și managementul riscului.

Grupul utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expus. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul subcapitolului dedicat fiecărui tip de risc.

6.1 Riscuri financiare

(a) Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piața ale prețurilor (cum ar fi de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar). Conducerea Grupului stabilește limitele de risc ce pot fi acceptate, limite ce sunt monitorizate regulat. Totuși, utilizarea acestei abordări nu duce la prevenirea pierderilor în afara limitelor stabilite în situația unei fluctuații semnificative a pieței.

Riscul de poziție este asociat portofoliului de instrumente financiare deținut de către Grup cu intenția de a beneficia de evoluția favorabilă a prețului respectivelor active financiare sau de eventualele dividende/cupoane acordate de emitenți. Grupul este expus riscului de poziție, atât

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

față de cel general, cât și față de cel specific, datorită plasamentelor pe termen scurt efectuate în obligațiuni, acțiuni și unități de fond.

Conducerea a urmărit și urmărește în permanență reducerea la minimum a posibilelor efecte adverse, asociate acestui risc financiar, printr-o politică activă de diversificare prudențială a portofoliului, precum și prin utilizarea uneia sau a mai multor tehnici de diminuare a riscului în funcție de evoluția prețurilor de piață aferente instrumentelor financiare deținute de Grup.

Riscul de concentrare

Riscul de concentrare privește toate activele deținute de Grup, indiferent de perioada de deținere a acestora, iar prin intermediul diminuării acestui tip de risc se urmărește evitarea înregistrării unei expuneri prea mari față de un singur debitor/emitent la nivelul Grupului.

Politica Conducerii de diversificare a expunerilor se aplică asupra structurii portofoliului, asupra structurii modelului de afaceri, precum și asupra structurii expunerilor la riscurile financiare. Astfel, această politică de diversificare implică: diversificarea portofoliului prin evitarea expunerii excesive față de un debitor, emitent, țară sau regiune geografică; diversificarea structurii planului de afaceri urmărește la nivelul Grupului evitarea expunerii excesive față de o anumită linie de afaceri/sector de activitate; diversificarea structurii riscurilor financiare are în vedere evitarea expunerii excesive față de un anumit tip de risc financiar.

Riscul de piață al instrumentelor de capitaluri proprii rezultă preponderent din acțiunile evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și prin contul de profit sau pierdere. Entitățile în care Grupul deține acțiuni operează în diverse industrii.

Obiectivul administrării riscului de piață este de a controla și administra expunerile la riscul pieței în parametri acceptabili, în măsura optimizării rentabilității.

Strategia Grupului pentru administrarea riscului de piață este condusă de obiectivul ei de investiții, iar riscul de piață este administrat în conformitate cu politicile și procedurile practicate.

Grupul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț al capitalurilor proprii

Riscul de preț este riscul de a înregistra pierderi atât din pozițiile bilanțiere din cauza evoluțiilor prețurilor activelor.

Grupul este expus riscului ca valoarea justă a instrumentelor financiare deținute să fluctueze ca rezultat al schimbărilor în prețurile pieței, fie că este cauzat de factori specifici activității emitentului său sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață.

Consiliul de Administrație monitorizează modul de realizare a administrării riscului de piață, iar procedurile interne prevăd ca, atunci când riscurile de preț nu sunt în concordanță cu politica investițională și principiile Grupului trebuie procedat la rebalansarea portofoliului.

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (acțiuni filiale, entități asociate, unități de fond, obligațiuni corporatiste, împrumuturi acordate) ar conduce la o creștere a profitului după impozitare, cu 152.334.094 lei (31 decembrie 2021: 161.515.907 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

O variație pozitivă de 10% a prețurilor activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, investiții în acțiuni și obligațiuni corporatiste ar conduce la o creștere a capitalurilor proprii, netă de impozitul pe profit, cu 116.739.827 lei (31 decembrie 2021: 120.191.670 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

Grupul deține acțiuni în societăți care operează în diferite sectoare de activitate. Așa cum se poate observa din tabelul de mai jos, la 30 iunie 2022 Grupul deținea preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul financiar-bancar și asigurări, cu o pondere de 47,2% din total portofoliu, în scădere față de ponderea de 49% înregistrată la 31 decembrie 2021.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

În LEI			31 decembrie	
	30 iunie 2022	%	2021	%
Intermedieri financiare si asigurari	1.199.891.682	47,2%	1.321.045.619	49,0%
Industria prelucratoare	673.515.350	26,5%	796.836.286	29,6%
Hoteluri si restaurante	110.340.273	4,3%	97.642.827	3,6%
Comert cu ridicata si cu amanuntul, repararea autovehiculelor	39.066.175	1,5%	39.048.278	1,4%
Productia si furnizarea de energie, gaze, apa	27.214.550	1,1%	27.214.550	1,0%
Industria extractiva	95.484.578	3,8%	17.897.034	0,7%
Alte activitati	332.010	0,0%	1.174.734	0,0%
Servicii financiare aplicabile domeniului imobiliar	355.801.703	14,0%	346.555.946	12,9%
Constructii	605.080	0,0%	606.059	0,0%
Transport si depozitare	38.687.818	1,5%	44.560.504	1,7%
Inchirieri bunuri imobiliare	2.572.921	0,1%	2.319.072	0,1%
Agricultura, silvicultura si pescuit	167.535	0,0%	151.713	0,0%
TOTAL	2.543.679.675	100,0%	2.695.052.625	100,0%

La data de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021, Grupul deține unități de fond în valoare de 380.990.308 lei (31 decembrie 2021: 369.329.872 lei), la Fondurile Închise de Investiții Active Plus, Star Value, Optim Invest, Certinvest Acțiuni, Romania Strategy Fund și Fondul Deschis de Investiții Plus Invest – Muntenia.

Grupul este expus riscului de preț prin prisma plasamentelor efectuate (acțiuni cotate, obligațiuni, depozite bancare) cu grad diferit de risc de către aceste Fonduri de Investiții.

(ii) Riscul de rată a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul ca veniturile sau cheltuielile, sau valoarea activelor sau a datoriilor Grupului să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

În ceea ce privește instrumentele financiare purtătoare de dobânzi: riscul ratei de dobândă este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă. Însă, riscul de rată a dobânzii poate influența și valoarea activelor purtătoare de dobânzi fixe (de exemplu: obligațiuni), astfel că o creștere a ratei de dobândă de piață va determina diminuarea valorii fluxurilor viitoare de numerar generate de acestea și poate duce la reducerea prețului lor, dacă determină creșterea preferinței investitorilor de a-și plasa fondurile în depozite bancare sau alte instrumente a căror dobândă a crescut, și vice-versa - o reducere a ratei dobânzilor de piață poate determina creșterea prețului acțiunilor și obligațiunilor și va determina o creștere a valorii juste a fluxurilor viitoare de numerar.

În privința activelor purtătoare de dobândă fixă sau a activelor tranzacționabile, Grupul este expus riscului ca valoarea justă a fluxurilor viitoare de numerar aferente instrumentelor financiare să fluctueze ca rezultat al schimbărilor ratelor dobânzii din piață.

Astfel, Grupul va fi subiectul unei expuneri limitate la riscul ratei valorii juste sau a fluxurilor viitoare de numerar datorate fluctuațiilor nivelului predominante ale ratelor dobânzii din piață.

Grupul nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile ratei dobânzii.

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute de către Grup pentru activele purtătoare de dobândă pe parcursul semestrului 1 al anului 2022:

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Active financiare	RON		EUR	
	Interval %		Interval %	
	Min	Max	Min	Max
Depozite bancare	0,00	6,50	0,06	0,12
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere*	4,30	6,73	-	-
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	-	-	5,75	5,75
Împrumuturi acordate la părți afiliate***			-	3,31
Împrumuturi de la părți afiliate	2,00	3,50	1,00	1,00

*În cadrul activelor financiare la valoare justă prin profit și pierdere sunt incluse obligațiunile în lei, emise de o filială a SIF Banat-Crișana (neincluse în perimetrul de consolidare).

**În cadrul activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt incluse obligațiunile corporatiste.

*** Euribor3M+3,5%

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute de către Grup pentru activele purtătoare de dobândă pe parcursul semestrului 1 al anului 2021:

Active financiare	RON		EUR	
	Interval %		Interval %	
	Min	Max	Min	Max
Depozite bancare	0,00	1,65	0,00	0,00
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere*	3,59	4,16	6,00	6,00
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	-	-	5,75	5,75
Împrumuturi de la părți afiliate	1,25	3,50	1,00	1,00

*În cadrul activelor financiare la valoare justă prin profit și pierdere sunt incluse obligațiunile, în lei și valută, emise de filiale ale SIF Banat-Crișana (neincluse în perimetrul de consolidare).

**În cadrul activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt incluse obligațiunile corporatiste.

Tabelul de mai jos conține un rezumat al expunerii Grupului la riscurile ratei dobânzii. În tabel sunt incluse activele și pasivele Grupului la valorile contabile, clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

<i>In RON</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Numerar și echivalente de numerar*	132.456.920	106.465.095
Depozite bancare	18.590.353	114.784.395
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere - obligațiuni corporatiste	37.612.296	37.612.296
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere - împrumuturi acordate	9.994.745	
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global - obligațiuni corporatiste	5.201.498	5.273.438
Împrumuturi de la părți afiliate	(14.531.243)	(14.531.699)
TOTAL	189.324.569	249.603.525

*În cadrul echivalentelor de numerar sunt incluse plasamente pe termen scurt în depozite bancare (scadența mai mică de 3 luni)

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Impactul asupra profitului net al Grupului (venituri/cheltuieli din dobânzi) a unei modificări de $\pm 1,00\%$ a ratei dobânzii aferentă activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în alte valute coroborată cu o modificare de $\pm 1,00\%$ a ratei dobânzii aferente activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este 1.590.326 lei (31 decembrie 2021: 2.096.670 lei).

În cazul obligațiunilor evidențiate la valoare justă (nivel 1) deținute, o variație de $\pm 5\%$ a prețului de piață al acestora determină un impact net în sumă de $\pm 1.579.716$ lei (31 decembrie 2021: $\pm 1.579.616$ lei) în contul de profit sau pierdere respectiv în sumă de ± 218.463 lei (31 decembrie 2021: ± 221.484 lei) în alte elemente ale rezultatului global.

(iii) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul înregistrării unor pierderi sau nerealizării profitului estimat ca urmare a fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Grupul investește în instrumente financiare și intră în tranzacții care sunt denominate în valute, altele decât moneda sa funcțională, astfel, este expus riscurilor ca rata de schimb a monedei naționale în relație cu altă valută să aibă efecte adverse asupra valorii juste sau fluxurilor viitoare de numerar ale acelei porțiuni din activele și pasivele financiare denominate în altă valută.

Grupul a efectuat tranzacții în perioadele de raportare atât în moneda românească (Leu), cât și în valută. Moneda românească a fluctuat comparativ cu monedele străine, EURO și USD.

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

Grupul nu a efectuat nicio tranzacție cu instrumente derivate pe cursul de schimb în cursul exercițiilor financiare prezentate.

Activele și datoriile financiare ale Grupului în lei și valute la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 pot fi analizate după cum urmează:

Activele și datoriile financiare expuse riscului de curs valutar (în RON)

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Numerar și echivalente de numerar	129.510.603	252.546.206
Depozite bancare	3.953.574	83.185.935
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere*	42.949.343	15.217.333
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere – împrumuturi acordate	10.036.125	-
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	125.335.718	209.887.194
TOTAL	311.785.363	560.836.669
Împrumuturi	(1.150.098)	(1.146.579)
Datorii din contracte de leasing	(17.047)	(28.572)
Total datorii	(1.167.145)	(1.175.151)
Active financiare nete	310.618.218	559.661.517

* În cadrul Activelor financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere sunt incluse deținerile în valută ale fondurilor închise de investiții, proporțional cu deținerea Grupului în activele nete ale acestora.

** În cadrul activelor financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global în EUR sunt incluse participațiile deținute în afara țării, respectiv Austria - Erste Bank și obligațiunile corporatiste Impact.

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului sau pierderii precum și a capitalurilor proprii la posibile schimbări la finalul perioadei de raportare ale ratelor de schimb valutar în corespondență cu moneda de raportare, menținând constante toate celelalte variabile:

SIF BANAT – CRIȘANA SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022
(toate sumele prezentate sunt în lei)

	30 iunie 2022		31 decembrie 2021	
	Impactul în contul de profit și pierdere	Impactul în alte elemente ale rezultatului global	Impactul în contul de profit și pierdere	Impactul în alte elemente ale rezultatului global
Apreciere EUR cu 5% (2021: 5%)	8.019.461	5.026.505	14.912.418	8.593.365
Depreciere EUR 5% (2021: 5%)	(8.019.461)	(5.026.505)	(14.912.418)	(8.593.365)
Total	-	-	-	-

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca o contraparte a unui instrument financiar să nu reușească să își îndeplinească o obligație sau un angajament financiar în care a intrat în relație cu Grupul, rezultând astfel o pierdere pentru Grup. Grupul este expus riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în obligațiuni emise de societăți comerciale, a conturilor curente și depozitelor bancare și a altor creanțe. Conducerea Grupului monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit astfel încât să nu sufere pierderi ca urmare a concentrației creditului într-un anumit sector sau domeniu de activitate.

La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 Grupul nu deținea garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorări ale ratingului de credit. La datele de 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 Grupul nu a înregistrat active financiare restante, pentru care să nu fi înregistrat ajustări de depreciere.

Mai jos prezentăm activele financiare cu expunere la riscul de credit:

30 iunie 2022	Conturi curente	Depozite bancare	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTOCI)	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTPL)	Împrumut acordat (FVTPL)	Alte active financiare	Total
Rating AAA până la A-							
BBB+	34.227.389	600.000					34.827.389
BBB	2.102.162	4.029.000					6.131.162
BBB-	19.340.765	20.630.572					39.971.338
BB+	17.805.343	115.500.000					133.305.343
BB	58.430.804						58.430.804
BB-	5.809.327						5.809.327
B-			5.210.496				5.210.496
Baa2	56.914	-					56.914
Baa3	1.026						1.026
NR	194	10.287.700	-	38.067.836	10.036.125	13.717.562	72.109.417
TOTAL	137.773.923	151.047.272	5.210.496	38.067.836	10.036.125	13.717.562	355.853.215

31 decembrie 2021	Conturi curente	Depozite bancare	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTOCI)	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTPL)	Alte active financiare	Total
Rating AAA până la A-						
BBB+	36.321.781	18.485.591	-	-	-	54.807.372
BBB	23.184	5.000.000	-	-	-	5.023.184
BBB-	19.775.675	187.630.899	-	-	-	207.406.574

SIF BANAT – CRIȘANA SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022
(toate sumele prezentate sunt în lei)

BB+	99.102.745	-	-	-	-	99.102.745
BB-	6.495.556	-	-	-	-	6.495.556
B-	-	-	5.283.259	-	-	5.283.259
Baa2	42.180	-	-	-	-	42.180
Baa3	1.181	-	-	-	-	1.181
NR	1.108	10.133.000	-	37.907.699	34.583.936	82.625.742
TOTAL	161.763.409	221.249.490	5.283.259	37.907.699	34.583.936	460.787.793

Expunerea maximă la riscul de credit a Grupului este în sumă de 355.853.215 lei la 30 iunie 2022 (31 decembrie 2021: 460.787.793 lei). Expunerea reprezentând plasamente monetare (conturi curente, depozite) poate fi analizată după cum urmează:

Expunere din conturi curente și depozite plasate la bănci

				Credit rating	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
BRD - Groupe Société Générale	BBB+	BRD - Groupe Société Générale	Fitch		14.641.287	13.684.206
Banca Transilvania	BB+	Banca Transilvania	Fitch		133.305.343	99.102.745
Banca Comerciala Romana	BBB+	Banca Comerciala Romana	Fitch		20.186.102	28.575.512
CEC Bank	BB	CEC Bank	Fitch		58.430.804	102.938.404
Exim Bank	BBB-	Exim Bank Romania	Fitch		34.362.240	98.968.551
Intesa Sanpaolo Romania*	BBB	Intesa Sanpaolo Italia	Fitch		4.050.890	5.023.184
Procredit	BBB-	Procredit	Fitch		5.609.098	5.499.619
Raiffeisen Bank Romania	Baa2	Raiffeisen Bank Romania	Moody's		56.914	42.180
Credit Europe Bank	BB-	Credit Europe Bank	Fitch		5.809.327	6.495.556
UniCredit Tirioc	BBB+	UniCredit Tirioc	Fitch		2.080.272	12.547.654
Libra Bank	Baa3	Libra Bank	Moody's		1.026	1.181
Techventures Bank	NR				10.287.700	10.133.620
Alte banci	NR				194	488
TOTAL					288.821.196	383.012.899

*Pentru băncile pentru care nu există rating am avut în vedere ratingul Grupului mamă.

Numerarul și echivalentul de numerar și depozitele bancare nu sunt restante și nu sunt depreciate. Obligațiunile corporatiste nu sunt restante și nu sunt depreciate. Expunerea Grupului la riscul de credit și contrapartidă prin obligațiunile corporatiste deținute la 30 iunie 2022 este prezentată în tabelul următor:

Emitent	Nr.buc.	Valoare nominală	Rata dobânzii	Valoare la 30 iunie 2022 -lei-	Scadență
Impact SA**	Eur	210	5,75%	5.201.498	2022
Vrancart SA*	Lei	368.748	6,73%	37.612.296	2024
Total				42.813.794	

*rată variabilă a dobânzii (aferentă celui mai recent cupon)

**rată fixă a dobânzii

Expunerea Grupului la riscul de credit și contrapartidă prin obligațiunile corporatiste deținute la 31 decembrie 2021 este prezentată în tabelul următor:

Emitent	Nr.buc.	Valoare nominală	Rata dobânzii	Valoare la 31 decembrie 2021	Scadență
Impact SA**	Eur	210	5,75%	5.273.438	2022
Vrancart SA*	Lei	368.748	4,30%	37.612.296	2024
Total				42.885.734	

*rată variabilă a dobânzii (aferentă celui mai recent cupon)

**rată fixă a dobânzii

(c) Riscul de lichiditate

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor care decurg din datoriile financiare pe termen scurt, care se sting prin plata în numerar sau prin alte mijloace financiare, sau că asemenea obligații să fie stinse într-o manieră nefavorabilă pentru Grup. Grupul urmărește evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin scadente și analizează permanent activele și datoriile, în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

Structura activelor și datoriilor a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței, atât la 30 iunie 2022 cât și la 31 decembrie 2021, astfel:

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
30 iunie 2022					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	270.629.057	270.629.057	-	-	-
Depozite bancare	18.686.619	14.733.045	3.953.574	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	1.592.413.845	455.540	10.036.125	37.612.296	1.544.309.883
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.385.571.005		5.210.496		1.380.360.509
Alte active financiare	15.048.681	15.048.681	-	-	-
Total active financiare	3.282.349.207	300.866.323	19.200.195	37.612.296	2.924.670.392
Datorii financiare					
Împrumuturi	16.092.679	-	16.092.679		
Datorii din contractul de leasing	17.047	5.862	11.185		
Datoria privind impozitul pe profit curent	-	-	-		
Dividende de plată	30.450.603	30.450.603			
Alte datorii financiare	63.794.166	63.794.166	-		
Total datorii financiare	110.354.495	94.250.631	16.103.864	-	-
Excedent de lichiditate	3.171.994.712	206.615.692	3.096.331	37.612.296	2.924.670.392

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2021					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	268.254.328	268.254.328	-	-	-
Depozite bancare	114.910.692	62.083.707	52.826.985	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	1.680.565.630	295.403	-	37.612.296	1.642.657.932
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.427.008.234		5.283.259		1.421.724.975
Alte active financiare	36.398.174	36.398.174	-	-	-
Total active financiare	3.527.137.058	367.031.611	58.110.244	37.612.296	3.064.382.907
Datorii financiare					
Împrumuturi	15.878.238	-	14.731.659	1.146.579	-

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Datorii din contractul de leasing	28.572	5.721	17.599	5.252	-
Alte datorii financiare	42.082.800	42.082.800	-	-	-
Total datorii financiare	57.989.610	42.088.521	14.749.258	1.151.831	-
Excedent de lichiditate	3.469.147.448	324.943.090	43.360.986	36.460.465	3.064.382.907

6.2 Alte riscuri

Prin natura obiectului de activitate, Grupul este expus la diferite tipuri de riscuri asociate instrumentelor financiare și pieței pe care investește. Principalele tipuri de riscuri la care este expus Grupul sunt:

- riscul aferent impozitării;
- riscul aferent mediului de afaceri;
- riscul operațional.

Administrarea riscurilor are în vedere maximizarea profitului Grupului raportat la nivelul de risc la care este expus.

Grupul utilizează o varietate de politici și proceduri de administrare și evaluare a tipurilor de risc la care este expus. Aceste politici și proceduri sunt prezentate în cadrul subcapitolului dedicat fiecărui tip de risc.

(a) Riscul aferent impozitării

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

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

Din punct de vedere al impozitului pe profit, există riscul de interpretare diferită de către organele fiscale a tratamentelor contabile determinate de tranziția la IFRS ca bază contabilă.

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

(b) Riscul aferent mediului economic

Conducerea Grupului nu poate previziona toate efectele evoluțiilor economice internaționale cu impact asupra sectorului financiar din România, însă consideră că în primele 6 luni din 2022 a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Grupului în condițiile existente pe piața financiară, prin monitorizarea fluxurilor de numerar și adecvarea politicilor investiționale.

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

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

În procesul de management al riscului se urmărește: (i) identificarea și evaluarea riscurilor semnificative cu un impact major în atingerea obiectivului investițional și dezvoltarea activităților

care să contracareze riscul identificat; (ii) adaptarea politicilor de management al riscurilor la evoluțiile financiare ale pieței de capital, monitorizarea performanțelor și îmbunătățirea procedurilor de management al riscului; (iii) revizuirea deciziilor de investiții în corelație cu evoluția pieței de capital și a celei monetare; (iv) respectarea legislației în vigoare.

În cursul primelor 6 luni ale anului 2022, mediul economic și financiar global a fost influențat semnificativ de evoluțiile geopolitice din estul Europei și de perturbări semnificative în fluxurile globale de aprovizionare, atât cu produse energetice cât și cu materii prime. Cu toate că evoluțiile indicilor globali s-au stabilizat în ultima perioadă, volatilitatea rămâne ridicată pe fondul lipsei de vizibilitate a investitorilor atât în ceea ce privește evoluțiile geopolitice cât și în ceea ce privește reacția băncilor centrale în fața acestor evenimente, cu influență directă asupra inflației și a posibilităților de contracarare a acesteia.

(c) Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultate din carențe sau deficiențe ale procedurilor, personalului, sistemelor interne ale Grupului sau din evenimente externe ce pot avea un impact asupra operațiunilor acesteia. Riscurile operaționale decurg din toate activitățile Grupului.

Obiectivul Grupului este să gestioneze riscul operațional în măsura de a-și limita pierderile financiare, de a nu-și leza reputația și de a-și atinge obiectivul investițional de a genera beneficii pentru investitori.

Responsabilitatea primară privind implementarea și dezvoltarea controlului asupra riscului operațional revine Consiliului de Administrație. Această responsabilitate este susținută de dezvoltarea standardelor generale de management al riscului operațional, care cuprinde controalele și procesele la furnizorii de servicii și angajamentelor de service cu furnizorii de servicii.

(d) Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Grupului și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Grupului includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii se ridicau la 3.116.324.265 la data de 30 iunie 2022 (3.367.605.207 lei la 31 decembrie 2021).

7. Venituri din dividende

Menționăm că, în conformitate cu IFRS 9 și ca urmare a faptului că Grupul a ales opțiunea de evaluare a participațiilor prin alte elemente ale rezultatului global, dividendele aferente acestor participații se recunosc în cadrul veniturilor, cu excepția situației în care reprezintă în mod substanțial o recuperare a costului investiției. Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente semestrului I 2022 de la societățile rezidente și nerezidente au fost de 0, 5%, 27,5% (2021: 0 și 5%). Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În Lei</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021	Evaluare
BRD	50.396.401	1.019.801	FVTOCI
Banca Transilvania	38.214.355	-	FVTOCI
Erste Bank	7.916.320	3.556.506	FVTOCI
SNP Petrom	6.679.024	1.111.840	FVTOCI

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Conpet	4.098.765	3.880.988	FVTOCI
Azuga Turism	989.347	10.009.139	FVTPL
Bursa de Valori Bucuresti	393.883	-	FVTOCI
Altele	273.966	334.353	FVTOCI
BT Asset Management	-	2.000.000	FVTOCI
Evergent Investments (SIF Moldova)	-	496.605	FVTOCI
Altele	53.396	81.443	FVTPL
Total	109.015.457	22.490.675	
FVTOCI	107.972.714	12.400.093	
FVTPL	1.042.743	10.090.582	

***FVTPL** = Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere/ **FVTOCI** = Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

8. Venituri din dobânzi**Venituri din dobânzi (active la cost amortizat, active la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global)**

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	1.224.270	1.254.170
Venituri din dobânzi aferente activelor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (obligatiuni corporatiste)	147.998	147.416
	1.372.268	1.401.586

Venituri din dobânzi (active la valoare justa prin profit sau pierdere)

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri din dobânzi (obligatiuni și împrumuturi)	1.060.342	709.974
Venituri din dobanzi aferente contract vanzare actiuni*	951.696	
	2.012.038	709.974

*Suma reprezintă componenta de finanțare extrasă din valoarea totală a contractelor de cedare a participațiilor la Central S.A. și GazVest S.A., conform clauzelor contractuale agreeate între părți.

9. Alte venituri operaționale

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Venituri din activitatea de administrare (SAI Muntenia și Administrare Imobiliare)	16.411.824	15.105.074
Alte venituri operaționale	28.043	343.835
	16.439.867	15.448.909

10. Câștig/(pierdere) din evaluarea activelor prin cont de profit si pierdere

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Profit/(Pierdere) din evaluarea/cedarea unitatilor de fond	11.660.436	75.420.538
Profit/(Pierdere) din evaluarea obligatiunilor (Vrancart)	-	21.232
Profit/(Pierdere) din evaluarea actiunilor la filiale si entitati asociate	(110.665.947)	131.575.233
Total	(99.005.512)	207.017.003

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

La data de 30 iunie 2022 și 30 iunie 2021 Grupul a evaluat participațiile deținute în unități de fond, acțiunile deținute la filiale și entități asociate și obligațiunile deținute, evaluate prin contul de profit și pierdere, rezultând o scădere de 99 mil lei (30 iunie 2021: o creștere de valoare în sumă de 207 mil lei).

11. Cheltuieli cu comisioanele

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Comisioane ASF	1.546.090	1.425.537
Comisioane depozitare	471.035	432.027
Comisioane datorate pentru tranzacții	6.545	755.417
Comisioane registru	93.200	90.000
Alte comisioane	29.750	80.120
Total	2.146.619	2.783.101

12. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	369.801	411.829
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	11.687.612	11.761.789
Cheltuieli cu amortizarea	478.232	352.151
Cheltuieli privind prestațiile externe și alte cheltuieli	3.125.296	2.520.922
Alte cheltuieli operaționale	-	58.126
Total	15.660.941	15.104.817

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 iunie 2022 numărul mediu de salariați a fost de 65 (30 iunie 2021: 70), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 72 (30 iunie 2021: 79).

Grupul face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților acestora. Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Grupul 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, societățile din grup nu sunt obligate să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

13. Impozitul pe profit

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Impozit pe profit current		
Impozitul pe profit curent (16%)	3.315.305	11.132.266
Impozitul pe dividende (0%, 5%, 27,5%*)	7.174.983	1.323.749
Impozit pe venit (1%)	18.468	22.471
Cheltuieli cu / (Venituri din) impozitul pe profit amânat	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-	-
Imobilizări corporale/Investitii imobiliare	237.113	(90.167)

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli si ajustari deprecieri creante	-	189.215
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul perioadei	10.745.868	12.577.534

*reținut la sursă conform normelor fiscale din Austria, în cazul dividendelor distribuite de Erste Bank. Impozitul efectiv urmează să fie regularizat în exercițiile financiare viitoare pe seama convenției de evitare a dublei impuneri între România și Austria.

Cota de impozitare efectivă utilizată pentru calculul impozitului amânat al Grupului a fost de 16%.
Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Profit înainte de impozitare	13.625.386	230.734.552
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 1 și 16% (2021: 1 și 16%)	5.115.180	37.981.432
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Impozitul pe dividende (0%, 5%, 27,5%)	7.174.983	1.323.749
Cheltuielilor nedeductibile și elementelor asimilate	25.223.733	611.242
Veniturilor neimpozabile	(26.500.027)	(25.067.648)
Elemente similare veniturilor	(169.045)	8.593.800
Pierdere fiscală de recuperat	-	(1.396.849)
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale și alte deduceri	(509.086)	(1.103.150)
Impozit recunoscut în rezultatul reportat	173.018	(8.464.091)
Impozit amânat	237.113	99.048
Impozitul pe profit	10.745.868	12.577.534

14. Numerar și echivalente de numerar

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Numerar în casierie si alte valori	15.432	8.789
Conturi curente la bănci	137.792.037	161.771.661
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni*	132.821.587	106.473.878
Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni	270.629.057	268.254.328

*-inclusiv dobânda de încasat

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

15. Depozite bancare

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Depozite la bănci cu maturitate inițială mai mare de 3 luni	18.590.353	114.784.395
Dobanda atasată aferentă depozitelor	96.266	126.297
Total	18.686.619	114.910.692

16. Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit si pierdere

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Acțiuni	1.163.319.576	1.273.328.059

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Unități de fond	380.990.308	369.329.872
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobânda atașată)	38.067.836	37.907.699
Împrumuturi acordate (inclusiv dobânda atașată)	10.036.125	-
Total	1.592.413.845	1.680.565.630

Urmare a aplicării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018, deținerile în entitățile asociate, unitățile de fond și obligațiunile deținute la părți afiliate au fost reclasificate în categoria activelor evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere la 30 iunie 2022 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Acțiuni	Unitati de fond	Obligațiuni corporatiste deținute la filiale	Împrumuturi acordate	Total
1 ianuarie 2022	1.273.328.059	369.329.872	37.907.699	-	1.680.565.630
Achiziții	657.463	-	-	9.994.745	10.652.209
Vânzări	-	-	-	-	-
Variația dobânzii de încasat	-	-	160.138	41.380	201.518
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	(110.665.947)	11.660.436	-	-	(99.005.512)
30 iunie 2022	1.163.319.576	380.990.308	38.067.836	10.036.125	1.592.413.845

La data de 30 iunie 2022 participațiile deținute în filiale și entități asociate au fost evaluate la valoarea justă, diferența fiind una nefavorabilă în sumă 110,66 mil lei (vs valoarea la 31 decembrie 2021).

Evaluarea unităților de fond la valoarea justă la 30 iunie 2022 a generat o diferență favorabilă de 11,66 mil lei (vs valoarea la 31 decembrie 2021).

În cursul semestrului I 2022 o filială a acordat împrumut unei părți afiliate în sumă de 9,99 mil lei.

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere în anul 2021 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Acțiuni	Unitati de fond	Obligațiuni corporatiste	Total
1 ianuarie 2021	1.039.727.470	305.468.130	49.195.115	1.394.390.716
Achizitii	12.906.934	130.000	-	13.036.934
Vanzari	-	-	(10.712.680)	(10.712.680)
Dobanda aferenta	-	-	(596.162)	(596.162)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferenta de curs)	220.693.655	63.731.742	21.425	284.446.823
31 decembrie 2021	1.273.328.059	369.329.872	37.907.699	1.680.565.630

Achizițiile efectuate în cursul anului 2021 includ participarea la majorarea capitalului social cu aport în numerar la societatea Vrancart SA, efectuată în decembrie 2021 și finalizată în luna februarie 2022. Ieșirile din cadrul obligațiunilor corporatiste reprezintă răscumpărarea la scadență a principalului rămas din obligațiunile emise de SIFI BH Retail S.A.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)****17. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în semestrul I 2022 este prezentată în tabelul următor:

În LEI

	Acțiuni*	Obligațiuni corporatiste**
1 ianuarie 2022	1.421.724.976	5.283.259
Achiziții	230.028.633	-
Vânzări	(3.186.540)	-
Variația dobânzii de încasat	-	(823)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	(268.206.558)	(71.940)
30 iunie 2022	1.380.360.509	5.210.496

*opțiunea de evaluare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global a fost exercitată la recunoașterea inițială

**testate SPPI și recunoscute ca deținute pentru colectare și vânzare

Intrările de acțiuni în sumă de 230 mil lei reprezintă achizițiile de acțiuni listate (SNP, BVB, SIF-uri). Vânzările de acțiuni în sumă de 3,2 mil lei, includ vânzarea de acțiuni Reva, Transgex și Prospecțiuni, suma transferată în rezultatul reportat aferentă acestora fiind de 2,09 mil lei.

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în anul 2021 este prezentată în tabelul următor:

În LEI

	Acțiuni*	Obligațiuni corporatiste**
1 ianuarie 2021	1.210.525.841	5.111.504
Achiziții	67.751.279	-
Vânzări	(196.793.416)	-
Variația dobânzii de încasat	-	962
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	340.241.271	170.793
31 decembrie 2021	1.421.724.976	5.283.259

*opțiunea de evaluare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global a fost exercitată la recunoașterea inițială sau la data tranziției la IFRS 9

**testate SPPI și recunoscute ca deținute pentru colectare și vânzare

Intrările de acțiuni în anul 2021, în sumă totală de 67,7 mil lei includ în principal achiziția de acțiuni Banca Transilvania în sumă de 61,2 mil lei și BVB în sumă de 6,5 mil lei.

Vânzările de acțiuni în sumă de 196,8 mil lei, includ în principal vânzarea de acțiuni Erste Bank, Banca Transilvania și exit-uri din societățile Evergent, BT Asset Management, Mobex, Iproeb, Rompetrol Well Services, Compa și Comat Maramureș. Rezultatul net realizat din tranzacții în sumă de 117,66 mil lei a fost transferat în rezultatul reportat.

Grupul folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

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

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

Pentru instrumentele financiare pentru care nu există o piață activă (nivelul 2 și 3) și pentru cele care nu sunt tranzacționate, valoarea justă se determină de către evaluatori externi, prin folosirea unor tehnici de evaluare care includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil.

Tehnicile de evaluare se utilizează în mod consecvent, neexistând modificări în aplicarea acestora.

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

30 iunie 2022*În LEI*

	Nivel 1	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - acțiuni	364.566.033	798.753.543	1.163.319.577
Active financiare la valoare justă prin cont de profit și pierdere - unități de fond	380.990.308	-	380.990.308
Active financiare la valoare justă prin cont de profit și pierdere - obligațiuni	38.067.836	-	38.067.836
Active financiare la valoare justă prin cont de profit și pierdere - împrumut acordat	-	10.036.125	10.036.125
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - acțiuni	1.368.380.635	11.979.875	1.380.360.510
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - obligațiuni corporatiste	5.210.496	-	5.210.496
Investitii imobiliare	-	30.848.781	30.848.781
Active deținute pentru vânzare	-	45.798.797	45.798.797
Terenuri și clădiri	-	3.407.732	3.407.732
TOTAL	2.157.215.308	900.824.853	3.058.040.162

31 decembrie 2021

	Nivel 1	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - acțiuni	482.686.045	790.642.016	1.273.328.060
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - unitati de fond	369.329.872	-	369.329.872
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - obligațiuni corporatiste	37.907.699	-	37.907.699
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - acțiuni	1.407.516.618	14.208.358	1.421.724.976
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - obligatiuni corporatiste	5.283.259	-	5.283.259
Investitii imobiliare	-	30.840.715	30.840.715
Active detinute pentru vanzare	-	45.522.520	45.522.520
Terenuri si cladiri	-	3.472.577	3.472.577
TOTAL	2.302.723.493	884.686.186	3.187.409.679

În cursul primelor 6 luni ale anului 2022 nu au fost efectuate transferuri între nivelurile de valoare justă.

18. Alte active financiare*În LEI*

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Creanțe comerciale - net	2.421.892	26.804.404
TVA de recuperat	1.130.301	1.277.877
Avansuri către furnizori	125.247	413.881
Alte creanțe - net	10.040.122	6.087.775
Total	13.717.562	34.583.936

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)****19. Investiții imobiliare**

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Sold 1 ianuarie	30.840.716	28.498.134
Intrări, din care:	8.065	2.776.951
- Achiziții	-	2.776.951
- În curs de execuție	8.065	-
Transferate la imobilizări corporale și obiecte de inventar		-
Transferate de la imobilizări în curs		-
Transfer la active deținute pentru vânzare		-
Leșiri	-	(926.060)
Efect al modificării valorii juste	-	491.691
Sold sfârșitul perioadei	30.848.781	30.840.716

În cursul primelor 6 luni ale anului 2021 a fost vândut spațiul fostei sucursale Timișoara a SIF.

20. Active deținute pentru vânzare

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Sold 1 ianuarie	45.522.520	43.727.212
Transfer de la investiții imobiliare	-	-
Intrări	276.277	2.399.439
În curs de execuție	-	-
Leșiri	-	-
Modificări ale valorii juste	-	(604.131)
Sold la sfârșitul perioadei	45.798.797	45.522.520

Soldul activelor deținute pentru vânzare include contravaloarea unui teren deținut în București, pentru care există încheiat un contract de vânzare.

21. Alte datorii financiare

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale	1.100.028	2.266.120
Sume datorate angajaților și contribuții aferente	1.237.080	3.240.245
Alte datorii - pe termen scurt	61.457.058	36.576.434
Alte datorii - pe termen lung	-	-
Total	63.794.166	42.082.799

22. Împrumuturi

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Pe termen lung		
Împrumuturi	16.092.679	15.878.238
Total împrumuturi termen lung	16.092.679	15.878.238

Împrumuturile existente în sold la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt ale unei filiale din cadrul Grupului și sunt contractate de la părți afiliate.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)****23. Datorii privind impozitul pe profit amânat**

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 sunt generate de elementele detaliate în tabelele următoare:

Sem I 2022

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	837.783.204	(837.783.204)
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare	-	20.057.005	(20.057.005)
Ajustări de valoare active	-	(14.694)	14.694
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	(953.932)	953.932
Total	-	856.871.583	(856.871.583)
Diferențe temporare nete - cota 16%			(137.099.454)
Datorii privind impozitul pe profit amânat			(137.099.454)

2021

	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.111.127.369	(1.111.127.369)
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare	-	19.950.309	(19.950.309)
Ajustări de valoare active	-	(14.694)	14.694
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	(2.329.196)	2.329.196
Total	-	1.128.733.788	(1.128.733.788)
Diferențe temporare nete - cota 16%			(180.597.407)
Datorii privind impozitul pe profit amânat			(180.597.407)

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 30 iunie 2022 în sumă de 137.099.454 lei (2021: 180.597.407 lei) includ:

- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii în sumă de 130.062.989 lei (2021: 182.326.531 lei), fiind generat de rezervele aferente activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI);
- impozitul amânat aferent în principal diferențelor din inflatarea activelor financiare și a ajustărilor pentru depreciere, în sumă de 7.036.465 lei recunoscut în rezultatul reportat.

24. Capital și rezerve**(a) Capital social**

La data de 30 iunie 2022, capitalul social al SIF Banat Crișana are valoarea de 51.542.236,30 lei fiind divizat în 515.422.363 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al SIF, prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022

(toate sumele prezentate sunt în lei)

baza legii nr. 55/1995 și prin efectul legii 133/1996. La data de 30 iunie 2022, numărul acționarilor era de 5.742.731 (31 decembrie 2021: 5.744.120).

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

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021. 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.

AGEA din 27 aprilie 2020 a aprobat:

- reducerea capitalului social al Societății în temeiul art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990, de la 51.746.072,4 lei, la 51.542.236,3 lei ca urmare a anulării unui număr de 2.038.361 acțiuni proprii dobândite de către societate, în cadrul programelor de răscumpărare a acțiunilor proprii.
- utilizarea unui număr de 880.000 de acțiuni, aflate în proprietatea Societății și răscumpărate în temeiul Hotărârii AGEA din 26 aprilie 2018, pentru distribuirea cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în cadrul Planului de tip „Stock Option Plan”, aprobat prin Hotărârea AGEA din data de 22 aprilie 2019. Consiliul de Administrație al Societății a aprobat la sfârșitul lunii mai 2020 *“Planul de plată pe bază de acțiuni”*. În luna mai 2021 a fost finalizat programul stock option plan prin care au fost acordate către membrii conducerii Societății, cu titlu gratuit, 880.000 acțiuni.
- derularea unui program de răscumpărare a 15.000.000 de acțiuni proprii („Programul I”) de către Societate în scopul reducerii capitalului social al acesteia;
- răscumpărarea unui număr de cel mult 880.000 acțiuni („Programul II”), pentru distribuirea cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform criteriilor de performanță ce urmează a fi stabilite de Consiliul de Administrație. Consiliul de Administrație al Societății a aprobat în cursul lunii august 2020 *“Planul de plată pe bază de acțiuni”*, acesta fiind finalizat în luna decembrie 2021.

AGEA din 2 noiembrie 2020 a aprobat:

- revocarea în parte a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 22 aprilie 2019, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2154/23.05.2019, respectiv a articolului 1 din această hotărâre, prin care a fost aprobată derularea unui program de răscumpărare a maxim 15.000.000 de acțiuni proprii;
- derularea unui Program de răscumpărare a acțiunilor proprii (“Programul 3”) de către Societate, în vederea reducerii capitalului social al acesteia. Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate este cel mult 15.000.000 de acțiuni.

AGEA din 11 octombrie 2021 a aprobat:

- derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii (“Programul 4”) de către Societate, pentru distribuirea cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform criteriilor de performanță ce urmează a fi stabilite de Consiliul de Administrație. Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate este de cel mult 880.000 de acțiuni. Distribuția acțiunilor se va efectua în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan”, cu respectarea legislației în vigoare.

AGEA din 25 noiembrie 2021 a aprobat:

- modalitatea de alocare a celor 8.792.307 de acțiuni proprii răscumpărate de către Societate în baza programelor de răscumpărare aprobate anterior de către adunarea generală a acționarilor în scopul reducerii capitalului social și pentru distribuirea cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății, programe duse la îndeplinire prin derularea ofertei publice de cumpărare aprobată de

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 1166/22.09.2021, în următoarea variantă: alocarea unui număr de 7.912.307 acțiuni în vederea reducerii capitalului social al Societății și alocarea unui număr de 880.000 acțiuni în vederea distribuirii cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății. Consiliul de Administrație al Societății a aprobat în luna ianuarie 2022 „Planul de plată pe bază de acțiuni”, acesta fiind în derulare.

AGEA din 28 aprilie 2022 a aprobat:

- reducerea capitalului social al Societății de la 51.542.236,3 lei, la 50.751.005,6 lei ca urmare a anulării unui număr de 7.912.307 acțiuni proprii dobândite de către societate, în cadrul programelor de răscumpărare a acțiunilor proprii.

- derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii („Programul 6”) pentru distribuirea cu titlu gratuit către membrii conducerii Societății (administratori, directori), în scopul fidelizării acestora, precum și al recompensării pentru activitatea desfășurată în cadrul Societății, conform criteriilor de performanță ce urmează a fi stabilite de Consiliul de Administrație. Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate este de cel mult 990.000 de acțiuni. Acțiunile vor fi distribuite în cadrul unui Plan de tip „Stock Option Plan”, cu respectarea legislației în vigoare.

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Capital social	51.542.236	51.542.236
Total	51.542.236	51.542.236

(b) Rezultatul reportat

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Rezultat reportat din trecerea la IAS si IFRS	422.323.709	422.323.709
Rezultat reportat din aplicarea IFRS 9 (inclusiv câștiguri din tranzacții)	312.982.366	310.528.734
Profit nerepartizat	18.874.346	18.874.346
Rezultatul exercițiului	2.877.842	415.162.676
Alte sume recunoscute în rezultat reportat (rezerve legale, din reevaluare imobilizări corporale, etc)	27.079.551	(834.057)
Total	784.137.813	1.166.055.407

(c) Alte rezerve

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Rezerve repartizate din profit net	1.352.388.594	995.838.093
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	145.486.088
Rezerve din dividende prescrise	88.420.910	88.420.910
Rezerve din diferențe de curs și facilități investiții	19.832.946	19.832.946
Total	1.606.128.538	1.249.578.037

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.

(d) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Grupul constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din capitalul social conform

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Actului Constitutiv. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2022 este de 10.568.848 lei (31 decembrie 2021: 10.568.848 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

(e) Diferențe din modificarea valorii juste aferente activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute sau depreciate.

Rezervele sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 23.

Tabelul următor prezintă reconcilierea diferențelor nete din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	7.414	65.463
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	683.529.368	910.292.531
Total	683.536.782	910.357.994

(f) Dividende

În primele 6 luni ale anului 2022 acționarii SIF Banat-Crișana S.A. au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,06 lei/acțiune. În cursul anului 2021 nu s-a aprobat distribuirea de dividende din profitul exercițiului financiar 2020.

25. Angajamente și datorii contingente**(a) Acțiuni în instanță**

Grupul este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Conducerea consideră că aceste acțiuni nu vor avea efect semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare consolidate.

(b) Alte angajamente

Nu e cazul.

26. 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.

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

Personalul de conducere

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)***30 iunie 2022*

- La data de 30 iunie 2022 Consiliul de Administrație ai SIF Banat - Crișana SA era format din 5 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Răzvan-Radu Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica, Marcel Pfister și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 30 iunie 2022 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Radu Răzvan Străuț - Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Laurențiu Riviș – Director.

31 decembrie 2021

- La data de 31 decembrie 2021 Consiliul de Administrație ai SIF BANAT-CRIȘANA SA era format din 5 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Răzvan-Radu Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica, Marcel Pfister și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 31 decembrie 2021 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Răzvan-Radu Străuț - Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct și Laurențiu Riviș - Director.

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

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

Tranzacții cu părțile afiliate în cursul perioadei de raportare interimare:

În cursul primelor 6 luni ale anului 2022 au fost efectuate următoarele tranzacții cu părți afiliate:

(a) Venituri din dividende

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Azuga Turism	989.347	10.009.139
Total	989.347	10.009.139

(b) Venituri din dobânzi

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
VRANCART ADJUD - obligațiuni	1.018.970	671.192
SIFI BH Retail - obligațiuni	-	38.782
Total	1.018.970	709.974

(c) Achiziții de produse și servicii

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Gaz Vest - furnizare gaze naturale	(350)	26.263

(d) Solduri la finalul perioadei care rezultă din vânzările /achizițiile de produse /servicii

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Datorii către părțile afiliate	-	(34.268)
Imprumuturi	(16.092.679)	(15.878.238)
Total	(16.092.679)	(15.912.506)

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022****(toate sumele prezentate sunt în lei)***(e) Sold creanțe imobilizate*

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Silvana Cehu Silvaniei - dividende	-	790.389
Silvana Cehu Silvaniei - ajustare depreciere	-	(565.284)
VRANCART ADJUD - obligatiuni	37.612.296	37.612.296
VRANCART ADJUD - dobanda de încasat	455.540	295.403
Gaz Vest – dividend de încasat	2.607.914	2.607.914
Azuga Turism - dividende de încasat	989.347	-
SIF SPV TWO - împrumut (inclusiv dobanda)	10.036.125	-
Total	51.701.222	40.740.718

27. Evenimente ulterioare perioadei interimare

11 iulie – Societatea a publicat Comunicatul privind plata dividendelor aferente anului 2021

14 iulie – Societatea a confirmat încasarea ultimei tranșe aferente contractului de vânzare-cumpărare acțiuni Gaz Vest, fiind finalizată astfel tranzacția de cedare integrală a pachetului deținut de SIF Banat-Crișana.



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

DECLARAȚIE

Această declarație este dată conform art. 67 alin. 2 (c) din Legea nr. 24/2017, republicată, în legătură cu situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale SIF Banat-Crișana SA întocmite la 30 iunie 2022, privind măsura în care acestea prezintă în mod corect din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a SIF Banat-Crișana SA și a filialelor incluse în procesul de consolidare la 30 iunie 2022 și a rezultatului operațiilor sale încheiate la această dată în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și 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.

Noi ne asumăm responsabilitatea pentru prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu reglementările legale mai sus enumerate. Confirmăm în cunoștință de cauză și cu încredere că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate sunt în conformitate cu Reglementările contabile aprobate prin Norma ASF nr. 39/2015;
- b) Situațiile financiare consolidate interimare simplificate întocmite la 30 iunie 2022 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată de Grup;
- c) Grupul își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) Raportul consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

Președinte, Director General
Bogdan Alexandru Drăgoi



Director Economic
Dorel Baba





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

Direcția Generală



BURSA DE VALORI BUCUREȘTI - Piața reglementată

Comunicat de presă

Disponibilitate Raport consolidat al SIF Banat-Crișana pentru semestrul I 2022

30 septembrie 2022, Arad | SIF Banat-Crișana informează investitorii că Raportul consolidat pentru semestrul I 2022 va fi pus la dispoziția publicului începând cu data de 30 septembrie a.c., ora 18:00, în format electronic pe website-ul societății, la adresa www.sif1.ro și la sediul societății din Arad, Calea Victoriei 35A.

Raportul semestrial consolidat este întocmit în conformitate cu prevederile Legii nr.24/2017, Legii nr.74/2015, Legii nr.243/2019, Regulamentului ASF nr.5/2018, Regulamentului ASF nr.10/2015, Regulamentului ASF nr.7/2020 și Normei ASF nr.39/2015.

Menționăm că situațiile financiare consolidate la data de 30 iunie 2022 nu sunt auditate de către auditorul financiar al societății.

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

Președinte, Director General
Bogdan-Alexandru Drăgoi

RC Conformitate,
Eugen Cristea