



SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

— LA 31 DECEMBRIE 2018 —

CUPRINS

1.	Date generale despre Societate	2
2.	Prezentarea principalelor elemente ale poziției financiare și rezultatelor preliminare la 31 decembrie 2018	3
Anexe:		
Anexa 1	Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2018 <i>(preliminar neauditat)</i>	5
Anexa 2	Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2018 <i>(preliminar neauditat)</i>	6
Anexa 3	Situația modificărilor capitalului propriu la 31 decembrie 2018 <i>(preliminar neauditat)</i>	7
Anexa 4	Situația fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2018 <i>(preliminar neauditat)</i>	9

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare ale SIF Banat-Crișana la 31 decembrie 2018, întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ASF. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

1. DATE GENERALE DESPRE SOCIETATE

DENUMIRE	Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A. (denumită în cadrul raportului „SIF Banat-Crișana” sau „Societatea”)
TIP DE SOCIETATE	<ul style="list-style-type: none"> ▪ societate de investiții de tip închis autoadministrată cu politică de investiții diversificată, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Atestat nr. 258/14.12.2005 și în calitate AFIA prin Autorizația nr. 78/09.03.2018, asimilabilă F.I.A. de tip închis ▪ constituită ca societate pe acțiuni din noiembrie 1996 în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996 pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în Societăți de Investiții Financiare ▪ persoană juridică română cu capital integral privat
CAPITAL SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 51.746.072,40 lei - capital social subscris și vărsat ▪ 517.460.724 acțiuni emise, 517.371.068 acțiuni în circulație ▪ 0,10 lei pe acțiune valoare nominală
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 SIIRS PJR09SIIR / 020002 / 02.02.2006 ▪ Codul de identificare a entității juridice (LEI) 254900GAQ2XT8DPA7274
ACTIVITATE PRINCIPALĂ	<p>Domeniul principal de activitate este, conform clasificării activităților din economia națională (CAEN): intermediari financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii (cod CAEN 64), iar obiectul principal de activitate: alte intermediari financiare n.c.a. (cod CAEN 6499):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ efectuarea de investiții financiare în vederea maximizării valorii propriilor acțiuni în conformitate cu reglementările în vigoare; ▪ gestionarea portofoliului de investiții și exercitarea tuturor drepturilor asociate instrumentelor în care se investește; ▪ administrarea riscurilor; ▪ alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă, în conformitate cu reglementările în vigoare;
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	Societatea este listată din 1 noiembrie 1999 pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) - categoria Premium - simbol SIF1
AUDITOR FINANCIAR	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
DEPOZITAR	BRD - Groupe Société Générale
REGISTRUL ACȚIUNILOR ȘI ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL CENTRAL	Arad , Calea Victoriei nr. 35 A, 310158, România TEL +40257 304 438 FAX +40257 250 165 EMAIL sifbc@sif1.ro WEB www.sif1.ro
SUCURSALE	București Calea Floreasca nr. 175, et. 7, camera A1, sector 1, 014459, București

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

2. PREZENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE ALE POZIȚIEI FINANCIARE ȘI REZULTATELOR PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2018

SIF Banat-Crișana prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare la 31 decembrie 2018, întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Activele totale deținute de SIF Banat-Crișana la 31 decembrie 2018, în valoare de 2.455,5 mil. lei, au scăzut cu 1,3% față de anul 2017, ca efect al reducerii valorii juste a unor titluri financiare din portofoliu (în principal participațiile în societățile din sectorul financiar și cel energetic), ca efect al evoluției nefavorabile a pieței locale de capital, pe fondul modificărilor legislative de la finalul anului 2018.

În cadrul activelor totale, ponderea determinantă o dețin activele financiare, de 99%, la nivelul anului 2018, cuprinzând în principal activele financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (dețineri în filiale și entități asociate, obligațiuni la filiale și unități de fond) și activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni și obligațiuni corporatiste). Activele financiare prin alte elemente ale rezultatului global se evaluează la valoarea justă prin conturile de capitaluri în baza prețurilor de piață existente pe o piață activă sau în baza evaluărilor efectuate de evaluatori autorizați.

Structural, poziția *Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere* a crescut față de anul 2017 ca efect al:

- Reclasificării filialelor eliminate din perimetrul de consolidare, ca efect al aplicării prevederilor IFRS 10 referitoare la entitățile de investiții începând cu exercițiul financiar 2018, din categoria Activelor financiare disponibile pentru vânzare (până la 31 dec. 2017 – conform IAS 39) în cea a Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere (începând cu 01 ianuarie 2018 – conform IFRS 9);
- Reclasificării obligatorii a investițiilor în unități de fond din categoria Activelor financiare disponibile pentru vânzare (până la 31 dec. 2017 – conform IAS 39) în cea a Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere (începând cu 01 ianuarie 2018 – conform IFRS 9);
- Activității investiționale din anul 2018, prin dezinvestirea din anumite plasamente evidențiate în categoria Activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și efectuarea de plasamente în instrumente financiare recunoscute ca Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere.

Datoriile totale sunt sub nivelul celor existente la finele anului 2017, în principal ca efect al diminuării impozitului pe profit amânat aferent rezervelor din evaluarea la valoarea justă a titlurilor și al transferului impozitului amânat în cadrul impozitului curent, concomitent cu transferul rezervei de valoare justă aferentă dezinvestițiilor din active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global în cadrul rezultatului reportat.

La 31 decembrie 2018, *valoarea capitalurilor proprii* este de 2.324 mil. lei, cu 1,4% peste nivelul existent la finalul anului precedent, cu următoarele precizări:

- Creșterea *Profitului acumulat* față de 2017 este efectul conjugat al transferului acumulării de valoare justă aferentă filialelor și plasamentelor în unități de fond reclasificate începând cu 2018 (din cadrul rezervelor în cadrul rezultatului reportat) respectiv al profitului net al anului 2018, inclusiv câștigul din tranzacții recunoscut direct în cadrul rezultatului reportat;
- Creșterea *Altora rezerve* este rezultatul alocării profitului net al anului 2017 în cadrul rezervelor, ca surse proprii de finanțare a activității;

- Poziția *Diferente din modificarea valorii juste aferente activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global* a scăzut față de finalul anului 2017 în principal ca efect al transferului valorii juste acumulate aferente investițiilor în filiale și unități de fond și al înregistrării diferențelor nefavorabile de valoare justă la 31 decembrie 2018.

Veniturile din dividende, dobânzi și alte venituri preliminară la 31 decembrie 2018 sunt în sumă de 114,9 mil. lei, cu 35,3% peste cele realizate în anul 2017. Creșterea volumului acestora se datorează în principal majorării volumului dividendelor încasate de la participațiile bancare ale Societății.

Câștigul din investiții în exercițiul financiar 2018 a fost afectat negativ de evoluția nefavorabilă a plasamentelor recunoscute la valoare justă prin profit și pierdere, conform prevederilor IFRS 9.

Alte cheltuieli operaționale includ cheltuielile de funcționare, sunt în ușoară scădere față de nivelul realizărilor anului precedent.

Profitul net preliminar al exercițiului financiar 2018 este de 77,2 mil. lei, în creștere cu 11% față de rezultatul anului precedent, în principal ca efect al majorării volumului veniturilor din dividende.

Poziția *Alte elemente ale rezultatului global* include modificări ale valorii juste aferentă activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (suma netă transferată în profit sau pierdere și variația netă a valorii juste), fiind în scădere față de anul precedent în principal ca efect al deprecierei accelerate a valorii juste a portofoliului de active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global cotate la Bursă (participațiile în bănci și societăți din energie), în cursul lunii decembrie 2018.

Bogdan-Alexandru Drăgoi

Președinte Director General

Ștefan Doba

Director Economic

Anexa 1

Situția individuală a poziției financiare

- preliminar neauditat -

în LEI	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active		
Numerar și echivalente de numerar	29.230.410	11.320.217
Depozite bancare	6.044.457	4.814.586
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.105.989.265	338
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.281.925.073	2.440.191.357
Active financiare evaluate la cost amortizat	6.505.683	6.499.764
Investiții imobiliare	20.128.515	20.042.164
Imobilizări corporale	3.203.517	3.435.599
Alte active financiare	2.277.307	1.627.078
Alte active	218.926	214.068
Total active	2.455.523.152	2.488.145.171
Datorii		
Dividende de plată	5.495	15.586.380
Datorii privind impozitul pe profit amânat	129.889.043	176.433.120
Alte datorii financiare	1.614.345	3.703.802
Alte datorii și venituri înregistrate în avans	13.757	1.181.726
Total datorii	131.522.640	196.905.028
Capitaluri proprii		
Capital social	51.746.072	52.000.000
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	645.164.114	648.330.055
Acțiuni proprii	(223.486)	(4.748.190)
Pierderi din răscumpărarea acțiunilor proprii	(559)	(124.659)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	2.380.000	-
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	2.105.675.691	2.105.675.691
Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	(2.605.353.717)	(2.608.519.657)
Profit acumulat	683.411.583	145.433.105
Alte rezerve	775.288.784	690.289.841
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	105.016	97.794
Rezerve legale	10.349.214	10.976.985
Diferențe din modificarea valorii juste aferente activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	655.457.800	1.251.829.179
Total capitaluri proprii	2.324.000.512	2.291.240.143
Total datorii și capitaluri proprii	2.455.523.152	2.488.145.171

Bogdan-Alexandru Drăgoi

Președinte - Director General

Ștefan Doba

Director Economic

Anexa 2

Situția individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Venituri		
Venituri din dividende	110.224.602	81.469.412
Venituri din dobânzi	4.399.872	3.277.959
Alte venituri operaționale	252.136	180.497
Câștig din investiții		
Câștig din investiții imobiliare	86.351	989.353
(Pierdere)/Câștig net din diferențe de curs valutar	92.468	168.443
Profit/(Pierdere) netă din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	(14.950.272)	30
Profit/(pierdere) din vânzarea activelor	(1.282.416)	2.150.991
Cheltuieli		
(Cheltuieli)/reluări cu ajustări pentru deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare		3.912.645
Alte (cheltuieli)/reluări din ajustări pentru deprecierea altor active și provizioane	-	(202.512)
Cheltuieli cu comisioanele	(3.248.280)	(2.717.509)
Alte cheltuieli operaționale	(14.682.344)	(16.737.900)
Profit înainte de impozitare	80.892.117	72.491.410
Impozitul pe profit	(3.705.890)	(2.938.216)
Profit net al exercițiului financiar	77.186.227	69.553.195
Câștig din tranzacții recunoscut în rezultatul reportat conform IFRS 9	71.300.623	
Impozit aferent	(7.454.254)	
Câștig net recunoscut în rezultatul reportat	63.846.369	
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care sunt sau pot fi transferate în rezultat reportat sau în profit sau pierdere		
Rezerva de valoare justă (active financiare):		
Suma transferată în profit sau pierdere	1.282.416	(2.442.752)
Suma transferată în rezultat reportat (instrumente de capitaluri proprii)	(71.300.623)	
Variația valorii juste aferenta acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	(104.040.774)	316.072.688
Efectul impozitului pe profit aferent acestora	29.587.161	(44.763.818)
Rezerve din reevaluarea la mijloacelor fixe	7.222	-
Alte elemente ale rezultatului global	(144.464.598)	268.866.118
Total rezultat global aferent perioadei	(3.432.002)	338.419.313
Rezultatul pe acțiune		
De bază	0,149	0,134
Diluat	0,149	0,134

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte- Director General

Ștefan Doba
Director Economic

Situația modificărilor capitalului propriu
- preliminar neauditat -

În LEI

	Capital social inflatat	Acțiuni proprii	Pierderi din răscumpăr are acțiuni	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 inflatate	Rezerve din modif. valorii juste afer. active fin eval. prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2017	700.330.055	(4.748.190)	(124.659)	10.976.985	2.105.675.691	1.251.829.179	97.794	690.289.841	0	145.433.106	(2.608.519.658)	2.291.240.143
Sold la 1 ianuarie 2018 - retratat	700.330.055	(4.748.190)	(124.659)	10.976.985	2.105.675.691	1.176.253.311	97.794	690.289.841	0	239.606.863	(2.608.519.658)	2.309.838.033
Rezultatul global												
Profitul exercițiului financiar	-			-	-	-				77.186.227	-	77.186.227
Alte elemente ale rezultatului global												
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in contul de profit si pierdere	-			-	-	1.282.416				-	-	1.282.416
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in rezultatul reportat						(71.300.623)				71.300.623		0
Variația valorii juste aferenta filialelor						(376.323.691)				376.323.691		0
Variația rezervei din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	-			-	-	(104.040.774)				-	-	(104.040.774)
Variația rezervei legale				(627.771)						627.771		-
Reevaluare imobilizări corporale							7.222			(7.222)		-
Impozit pe profit amânat aferent						29.587.161				(7.454.254)		22.132.907
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(627.771)	-	(520.795.511)	7.222	-	-	517.976.836	-	(3.439.223)
Alte rezerve - surse proprii								69.553.194	-	(69.553.194)		0
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii												
Dividende de plată aferente anului 2017	-			-	-	-				-	-	-
Dividende prescrise	-			-	-	-		15.445.748		-	-	15.445.748
Răscumpărare acțiuni proprii		(223.486)	(559)						2.380.000	(4.618.922)		(2.462.967)
Anulare acțiuni proprii	(3.419.868)	4.748.190	124.659								3.165.940	4.618.921
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	(3.419.868)	4.524.704	124.100	-	-	-	-	15.445.748	2.380.000	(4.618.922)	3.165.940	17.601.702
Sold la 31 decembrie 2018	696.910.187	(223.486)	(559)	10.349.214	2.105.675.691	655.457.800	105.016	775.288.783	2.380.000	683.411.583	(2.605.353.718)	2.324.000.512

În LEI

	Capital social inflatat	Acțiuni proprii	Pierderi din răscumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 inflatate	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Profit acumulat	Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	739.183.919	(52.443.756)	(734.130)	10.976.985	2.105.675.691	982.963.061	97.794	608.927.140	204.087.976	(2.644.488.595)	1.954.246.085
Rezultatul global											
Profitul exercițiului financiar	-								69.553.195	-	69.553.195
Alte elemente ale rezultatului global											
Rezerva din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare transferată în contul de profit și pierdere	-					(2.442.752)			-		(2.442.752)
Variația rezervei din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	-					316.072.688			-		316.072.688
Reevaluare imobilizări corporale											-
Impozit pe profit amânat aferent							(44.763.818)				(44.763.818)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	-	268.866.11	-	-	69.553.195	-	338.419.313
Alte rezerve - surse proprii								81.362.701	(81.362.701)		0
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii											
Dividende de plată aferente anului 2016	-								-		-
Dividende prescrise	-								-		-
Răscumpărare acțiuni proprii		(1.348.190)	(77.064)								(1.425.254)
Anulare acțiuni proprii	(38.853.864)	49.043.756	686.535						(46.845.364)	35.968.937	(0)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	(38.853.864)	47.695.566	609.471	-	-	-	-	-	(46.845.364)	35.968.937	(1.425.254)
Sold la 31 decembrie 2017	700.330.055	(4.748.190)	(124.659)	10.976.985	2.105.675.691	1.251.829.179	97.794	690.289.841	145.433.105	(2.608.519.658)	2.291.240.143

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte- Director General

Ștefan Doba
Director Economic

Anexa 4

Situția fluxurilor de trezorerie
- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Activități de exploatare		
Profit net al perioadei	77.186.227	69.553.195
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	281.866	202.645
(Câștig)/Pierdere netă din cedarea imobilizărilor corporale	4.557	(11.988)
Câștig din evaluarea investițiilor imobiliare	(86.351)	(989.353)
(Reluări)/Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor	-	(3.912.645)
Profit net din vânzarea activelor (instrumente de datorie)	1.282.416	(2.150.991)
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	14.950.272	(30)
Venituri din dividende	(110.224.602)	(81.469.412)
Venituri din dobânzi	(4.399.872)	(3.277.959)
Cheltuieli/(venituri) din diferențe de curs valutar active financiare	(10.086)	202.512
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	2.380.000	
Impozitul pe profit	3.705.890	2.938.216
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Modificări ale altor active (creanțe etc.)	17.207	(114.865)
Modificări ale altor datorii financiare	(2.083.394)	1.096.503
Impozit pe profit plătit	(25.588.823)	(962.378)
Numerar net utilizat în activități de exploatare	(42.584.692)	(18.896.551)
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni la filiale și alte active financiare (acțiuni, unități de fond, titluri de stat, obligațiuni)	(247.001.150)	(187.000.444)
Încasări din vânzarea de titluri financiare (acțiuni, titluri de stat) (Plasamente) / Încasări din depozite pe termen mai mare de 3 luni	172.710.266	85.805.053
Încasări din vânzarea/răscumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond)	(1.200.000)	36.072.333
Încasări/(Plăți) pentru cumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	23.466.399	
Încasări/(Plăți) din vânzarea de active evaluate la cost amortizat	-	(160.893)
Încasări din vânzarea de imobilizări corp. și investiții imobiliare	-	440.757
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	(58.870)	(462.162)
Dividende încasate	106.528.122	79.528.077
Dobânzi încasate	6.274.164	4.497.211
Numerar net din activități de investiții	60.718.931	18.719.932
Activități de finanțare		
Dividende plătite	-	(3.450.000)
Răscumpărare acțiuni proprii	(224.045)	(1.425.254)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(224.045)	(4.875.254)
Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar	17.910.193	(5.051.873)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	11.320.217	16.372.090
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	29.230.410	11.320.217

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte- Director General

Ștefan Doba
Director Economic