



SIF BANAT-CRIȘANA

SOCIETATE DE INVESTIȚII FINANCIARE

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

— LA 31 DECEMBRIE 2017 —

CUPRINS

1.	Date generale despre Societate	3
2.	Prezentarea principalelor elemente ale poziției financiare și rezultatelor preliminare la 31 decembrie 2017	4
Anexe:		
Anexa 1	Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2017 <i>(preliminar neauditat)</i>	6
Anexa 2	Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2017 <i>(preliminar neauditat)</i>	7

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare ale SIF Banat-Crișana la 31 decembrie 2017, 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 ▪ 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"> ▪ 52.000.000 lei - capital social subscris și vărsat ▪ 520.000.000 acțiuni emise, în circulație 517.460.724 ▪ 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 în Registrul ASF PJR09SIIR/020002/2006 ▪ Cod 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; ▪ alte activități auxiliare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare.
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	Societatea este listată din 1 noiembrie 1999 pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) - categoria Premium - simbol SIF1
AUDITOR FINANCIAR	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
DEPOZITAR	BRD - Groupe Société Générale
REGISTRUL ACȚIUNILOR ȘI ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL CENTRAL	Arad , Calea Victoriei nr. 35 A, 310158, România TEL +40257 304 438 FAX +40257 250 165 EMAIL sifbc@sif1.ro WEB www.sif1.ro
SUCURSALĂ	București Calea Floreasca nr. 175, et. 7, camera A1, sector 1, 014459, București

2. PREZENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE ALE POZIȚIEI FINANCIARE ȘI REZULTATELOR PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2017

SIF Banat-Crișana prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare la 31 decembrie 2017, 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 2017, în valoare de 2.478,2 mil lei, au crescut cu 17,4% față de anul 2016, ca efect al creșterii valorii juste a unor titluri financiare din portofoliu.

În cadrul activelor totale, ponderea determinantă o dețin activele financiare, de 99% (2016: 98,9%), cuprinzând în principal activele financiare disponibile pentru vânzare, numerar și echivalente și investiții deținute până la scadență. Activele financiare disponibile pentru vânzare 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. Aceste elemente ale poziției financiare este posibil să sufere modificări valorice în situațiile financiare individuale pentru anul 2017 față de prezentele valori preliminare. Activele financiare pentru care nu a fost disponibilă o valoare justă sunt evidențiate la cost, diminuat cu eventuale ajustări pentru depreciere.

Datoriile totale au crescut față de anul 2016, în principal ca efect al creșterii impozitului pe profit amânat aferent rezervelor din evaluarea la valoarea justă a titlurilor.

La 31 decembrie 2017, *valoarea capitalurilor proprii* este de 2.281,6 mil lei, în creștere cu 16,8% față de finalul anului precedent, datorită creșterii rezervei din evaluarea la valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare și a altor rezerve.

Veniturile din dividende, dobânzi și alte venituri preliminate la 31 decembrie 2017 sunt în sumă de 84,9 mil lei.

Indicatorii bugetari pentru anul 2017 s-au axat pe performanța activelor deținute și pe potențialul acestora de generare de venituri din dividende. Obiectivele propuse au fost atinse, fiind obținut un profit consistent fără vânzări semnificative de titluri din portofoliu.

În timpul anului au apărut însă oportunități de vânzare care au fost valorificate, în principal fiind ieșiri din participații care nu se încadrau în strategia investițională. Volumul și valoarea vânzărilor efectuate au fost la nivelul anului precedent. *Profitul net din vânzarea activelor* este în sumă de 2,2 mil. lei.

Ajustările pentru deprecierea activelor preliminate pentru 2017 reprezintă un venit net de 3,9 milioane lei, față de o cheltuială netă de 5,5 milioane lei în anul 2016, ca efect al reluării la venituri al unor ajustări aferente investițiilor în unități de fond, în condițiile în care nu au existat cheltuieli de ajustare semnificative în cursul anului 2017.

Alte cheltuieli operaționale includ cheltuielile de funcționare, sunt la nivelul realizărilor anului precedent.

Profitul net preliminar al exercițiului financiar 2017 este de 69,5 mil lei, cu 13% peste nivelul previzionat în buget.

Impozitul pe profit a fost stabilit în baza prevederilor Codului fiscal, incluzând cheltuielile cu impozitul pe profit, impozitul aferent dividendelor evidențiate la valoarea brută și variația impozitului pe profit amânat.

Poziția *Alte elemente ale rezultatului global* include modificări ale valorii juste aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare (suma netă transferată în profit sau pierdere și variația netă a valorii juste). Valoarea preliminară a altor elemente ale rezultatului global este pozitivă în sumă de 259,3 mil. lei. Datorită aprecierii într-un ritm accelerat al valorii juste a portofoliului de active financiare disponibile pentru vânzare cotate la Bursă, această valoare este în creștere semnificativă față de anul precedent.

Poziția *Total rezultat global aferent perioadei* prezintă o creștere cu 50,4% față de anul precedent datorită evoluției valorilor cuprinse în *Alte elemente ale rezultatului global*, menționate mai sus.

Bogdan-Alexandru Drăgoi

Președinte Director General

Ștefan Doba

Director Economic

Anexa 1

Situția individuală a poziției financiare

- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active		
Numerar și echivalente de numerar	11.320.217	16.372.090
Depozite bancare	4.814.586	41.253.904
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere - deținute pentru tranzacționare	338	309
Active financiare disponibile pentru vânzare	2.430.363.909	2.007.925.978
Investiții deținute până la scadență	6.509.784	6.336.716
Investiții imobiliare	20.042.164	19.466.667
Imobilizări corporale	3.435.599	3.183.928
Alte active financiare	1.509.640	15.434.596
Alte active	214.068	215.140
Total active	2.478.210.305	2.110.189.328
Datorii		
Dividende de plată	15.586.380	20.204.246
Datorii privind impozitul pe profit amânat	176.100.465	130.804.501
Alte datorii financiare	3.703.802	4.465.122
Alte datorii și venituri înregistrate în avans	1.181.726	-
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	469.374
Total datorii	196.572.373	155.943.243
Capitaluri proprii		
Capital social	52.000.000	54.884.927
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	648.330.055	684.298.992
Acțiuni proprii	(4.748.190)	(52.443.756)
Pierderi din răscumpărarea acțiunilor proprii	(124.659)	(734.130)
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	(2.608.519.657)	(2.644.488.595)
Profit acumulat	145.347.503	204.087.976
Alte rezerve	690.289.841	608.927.140
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	97.794	97.794
Rezerve legale	10.976.985	10.976.985
Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vânzare	1.242.312.570	982.963.061
Total capitaluri proprii	2.281.637.932	1.954.246.085
Total datorii și capitaluri proprii	2.478.210.305	2.110.189.328

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 dec. 17	31 dec. 16
Venituri		
Venituri din dividende	81.469.412	101.624.336
Venituri din dobânzi	3.277.959	5.314.722
Alte venituri operaționale	180.497	225.646
Câștig din investiții		
Câștig din investiții imobiliare	989.353	177.703
(Pierderea)/Câștig net din diferențe de curs valutar	168.443	(110.431)
Profit net din vânzarea activelor	2.150.991	2.189.901
Profit/(Pierdere) netă din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	30	(140)
Cheltuieli		
(Cheltuieli)/reluări cu ajustări pentru deprecierea activelor financiare disponibile pentru vânzare	3.944.481	(5.489.150)
Alte (cheltuieli)/reluări din ajustări pentru deprecierea altor active și provizioane	(202.512)	(458.984)
Cheltuieli cu comisioanele	(2.717.509)	(2.255.325)
Alte cheltuieli operaționale	(16.737.900)	(16.916.799)
Profit înainte de impozitare	72.523.246	84.301.479
Impozitul pe profit	(3.055.654)	(2.938.778)
Profit net al exercițiului financiar	69.467.593	81.362.702
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere		
Rezerva de valoare justă (active financiare disponibile pentru vânzare):		
Suma transferată în profit sau pierdere	-2.442.752	3.861.082
Variația valorii juste	306.223.424	140.679.472
Efectul impozitului pe profit aferent acestora	-44.431.163	-7.321.445
Rezerve din reevaluarea la mijloacelor fixe	-	32.765
Alte elemente ale rezultatului global	259.349.509	137.251.875
Total rezultat global aferent perioadei	328.817.102	218.614.576
Rezultatul pe acțiune		
De bază	0,134	0,151
Diluat	0,134	0,151
Bogdan-Alexandru Drăgoi Președinte - Director General		
Ștefan Doba Director Economic		