

**SIF Banat-Crișana S.A.**

**Situații Financiare**

**individuale interimare simplificate la 30 septembrie 2018**

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

**neauditate**

## Cuprins

Situații financiare interimare simplificate

Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente  
ale rezultatului global 1

Situația simplificată a poziției financiare 2

Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii 3 – 4

Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie 5

Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate 6 – 26

**Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global  
la 30 septembrie 2018**

În LEI	Notă	30-septembrie-18	30-septembrie-17
<b>Venituri</b>			
Venituri din dividende	4	97.919.594	65.213.545
Venituri din dobânzi	5	3.133.997	2.254.104
Alte venituri operaționale		219.612	141.718
<b>Câștig din investiții</b>			
Câștig din investiții imobiliare		-	-
(Pierderea)/Câștig net din diferențe de curs valutar		106.945	63.165
Profit/(Pierdere) neta din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	6	(19.793.660)	8
Profit/(pierdere) din vânzarea activelor	7	(553.308)	(83.821)
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli cu comisioanele	8	(2.393.051)	(1.929.673)
Alte cheltuieli operaționale	9	(9.677.316)	(7.631.725)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>68.962.812</b>	<b>58.027.321</b>
Impozitul pe profit	10	(3.507.159)	(2.766.983)
<b>Profit net al exercițiului financiar</b>		<b>65.455.653</b>	<b>55.260.338</b>
<b>Castig din tranzactii recunoscut in rezultatul reportat conform IFRS 9</b>			
Impozit aferent	7, 14	71.323.643	(9.199.856)
<b>Câștig net recunoscut în rezultatul reportat</b>		<b>62.123.787</b>	
<b>Alte elemente ale rezultatului global Elemente care sunt sau pot fi transferate in rezultat reportat sau in profit sau pierdere</b>			
Rezerva de valoare justă (active financiare):			
Suma transferată în profit sau pierdere		553.308	-351.232
Suma transferată în rezultat reportat (instrumente de capitaluri proprii)		(71.323.643)	
Variația valorii juste aferenta acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		68.305.090	197.389.837
Efectul impozitului pe profit aferent acestora		8.363.057	(28.796.237)
Rezerve din reevaluarea la mijloacelor fixe		-	-
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>5.897.812</b>	<b>168.242.368</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>133.477.252</b>	<b>223.502.706</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>			
De bază		0,126	0,107
Diluat		0,126	0,107

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 5 noiembrie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a poziției financiare la 30 septembrie 2018

În LEI	Notă	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	11	94.836.227	11.320.217
Depozite bancare	12	-	4.814.586
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	13	1.047.001.431	338
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	14	1.437.463.601	2.440.191.357
Active financiare evaluate la cost amortizat	15	6.408.733	6.499.764
Investiții imobiliare	16	20.042.164	20.042.164
Imobilizări corporale		3.254.518	3.435.599
Alte active financiare	17	2.881.252	1.627.078
Alte active		186.335	214.068
<b>Total active</b>		<b>2.612.074.260</b>	<b>2.488.145.171</b>
<b>Datorii</b>			
Dividende de plată		15.451.243	15.586.380
Datorii privind impozitul pe profit amânat	18	160.186.042	176.433.120
Alte datorii financiare	19	818.610	3.703.802
Alte datorii si venituri inregistrate in avans		15.435	1.181.726
<b>Total datorii</b>		<b>176.471.330</b>	<b>196.905.028</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	20	52.000.000	52.000.000
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	20	648.330.055	648.330.055
Actiuni proprii	20	(4.748.190)	(4.748.190)
Pierderi din rascumpararea actiunilor proprii		(124.659)	(124.659)
Beneficii acordate in instrumente de capitaluri proprii		1.487.500	-
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	20	2.105.675.691	2.105.675.691
Efectul aplicării IAS 29 la elementele de capital asupra rezultatului reportat	20	(2.608.519.657)	(2.608.519.657)
Profit acumulat		673.956.800	145.433.105
Alte rezerve		759.843.036	690.289.841
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		97.794	97.794
Rezerve legale	20	10.976.985	10.976.985
Diferente din modificarea valorii juste aferente activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		796.627.576	1.251.829.179
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.435.602.930</b>	<b>2.291.240.143</b>
<b>Total datorii și capitaluri proprii</b>		<b>2.612.074.260</b>	<b>2.488.145.171</b>

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 5 noiembrie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii la 30 septembrie 2018

În LEI	Capital social inflatat	Actiuni proprii	Pierderi din rascumparare actiuni	Rezerve legale	Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 inflatare	Diferențe din modificarea valorii juste aferente activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluarea 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
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>700.330.055</b>	<b>-4.748.190</b>	<b>-124.659</b>	<b>10.976.985</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>1.251.829.179</b>	<b>97.794</b>	<b>690.289.841</b>	<b>0</b>	<b>145.433.106</b>	<b>-2.608.519.658</b>	<b>2.291.240.143</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018 - retratat</b>	<b>700.330.055</b>	<b>-4.748.190</b>	<b>-124.659</b>	<b>10.976.985</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>1.176.253.311</b>	<b>97.794</b>	<b>690.289.841</b>	<b>0</b>	<b>239.606.863</b>	<b>-2.608.519.658</b>	<b>2.309.838.033</b>
<b>Rezultatul global</b>												
<b>Profitul exercițiului financiar</b>	-									65.455.653	-	65.455.653
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>												
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in contul de profit si pierdere	-					553.308						553.308
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in rezultatul reportat conform IFRS 9						(71.323.643)				71.323.643		0
Variatia valorii juste aferenta filialelor						(376.323.691)				376.323.691		0
Variația rezervei din reevaluarea activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global	-					68.305.090						68.305.090
Reevaluare imobilizari corporale												-
Impozit pe profit amanat aferent						(836.799)				(9.199.856)		(10.036.655)
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(379.625.735)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>503.903.132</b>	<b>-</b>	<b>124.277.397</b>
Alte rezerve - surse proprii								69.553.194		(69.553.194)		0
<b>Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>												
Dividende de plată aferente an 2017	-											-
Dividende prescrise	-											-
Rascumparare actiuni proprii									1.487.500			1.487.500
Anulare actiuni proprii		0										0
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.487.500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.487.500</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2018</b>	<b>700.330.055</b>	<b>-4.748.190</b>	<b>-124.659</b>	<b>10.976.985</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>796.627.576</b>	<b>97.794</b>	<b>759.843.035</b>	<b>1.487.500</b>	<b>673.956.801</b>	<b>-2.608.519.658</b>	<b>2.435.602.930</b>

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 5 noiembrie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a modificărilor capitalurilor proprii la 30 septembrie 2018

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

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 5 noiembrie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

## Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie la 30 septembrie 2018

În LEI	Notă	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
<b>Activități de exploatare</b>			
Profit net al perioadei		<b>65.455.653</b>	<b>55.260.338</b>
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		216.354	151.049
(Castig)/Pierdere netă din cedarea imobilizărilor corporale		4.557	-11.988
Castig din evaluarea investițiilor imobiliare		0	0
(Reluări)/Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor		0	0
Profit net din vânzarea activelor (instrumente de datorie)	7	553.308	83.821
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere		19.793.660	-8
Venituri din dividende	4	-97.919.594	-65.213.545
Venituri din dobânzi	5	-3.133.997	-2.254.104
Cheltuieli/(venituri) din dif de curs valutar active financiare		-9.627	0
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii		1.487.500	
Impozitul pe profit	10	3.507.159	2.766.983
<b>Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare</b>			
Modificări ale altor active (creante, etc.)		-1.210.182	-6.152.962
Modificări ale altor datorii financiare		-1.561.741	-3.548.254
Impozit pe profit plătit		-25.588.823	-962.378
<b>Numerar net utilizat în activități de exploatare</b>		<b>-38.405.774</b>	<b>-19.881.048</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni la filiale și alte active financiare (acțiuni, unități de fond, titluri de stat, obligațiuni)	13,14	-133.303.416	-126.885.076
Încasări din vânzarea de titluri financiare (acțiuni, titluri de stat)		138.055.117	69.888.502
(Plasamente)/Încasări din depozite pe termen mai mare de 3 luni		4.800.000	40.872.334
Încasări din vânzarea active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		16.000.255	11
Încasări/(Plăți) pentru cumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere			
Încasări/(Plăți) din vânzarea de active evaluate la cost amortizat		0	-78.682
Încasări din vânzarea de imobilizări corp și investiții imobiliare		0	23.056
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale		-43.006	-80.816
Dividende încasate		92.006.564	58.866.340
Dobânzi încasate		4.406.270	4.098.939
<b>Numerar net din activități de investiții</b>		<b>121.921.783</b>	<b>46.704.608</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Dividende plătite		0	-215.217
Răscumpărare acțiuni proprii		0	-1.425.255
<b>Numerar net utilizat în activități de finanțare</b>		<b>0</b>	<b>-1.640.471</b>
<b>Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar</b>			
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		11.320.217	16.372.090
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie</b>		<b>94.836.227</b>	<b>41.555.179</b>

Situațiile financiare interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 5 noiembrie 2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi  
Președinte, Director General

Ștefan Doba  
Director Economic

# **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018**

## **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 ce funcționează în baza Legii 31/1990 și a Legii nr. 297/2004.

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: RO 2761040.

Obiectul de activitate al Societății este:

- 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;

Acțiunile Societății sunt listate la Bursa de Valori București, începând cu data de 1 noiembrie 1999 și se tranzacționează pe piața reglementată categoria Premium, cu indicativul SIF1.

Societatea de depozitare a Societății, începând cu data de 29.01.2014, este BRD Groupe Société Générale, până la această dată fiind ING Bank NV Amsterdam sucursala București, iar societatea de prestări servicii de registru este Depozitarul Central SA București.

Situațiile financiare interimare, simplificate întocmite la 30 septembrie 2018, nu sunt auditate sau revizuite.

## **2. Bazele întocmirii**

### **(a) Declarația de conformitate**

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

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

Prezentele situații financiare interimare simplificate încheiate la 30 septembrie 2018, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 “Raportări financiare interimare” și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 2017 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma).

În conformitate cu Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, precum și cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață din 2017, Societatea are obligația de a întocmi și depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu IFRS, în termen de 4 luni de la încheierea exercițiului financiar. Societatea a întocmit și a făcut publice situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar 2017.



## **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018**

În baza cerințelor Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului ASF nr. 5 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Societatea a întocmit și a făcut publice situațiile financiare interimare consolidate pentru semestrul I 2018 în termen de 3 luni de la încheierea acestuia.

În cursul trimestrului I 2018, Societatea a reanalizat criteriile 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). Astfel, în conformitate cu IAS 27 și IFRS 10, de la data la care managementul Societății a concluzionat că Societatea îndeplinește criteriile de clasificare ca și „entitate de investiții”, 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. În aceste condiții, Societatea va întocmi două seturi de situații financiare: individuale și consolidate, în conformitate cu prevederile IFRS 10 și IAS 27.

### **(b) Prezentarea situațiilor financiare**

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

### **(c) Bazele evaluării**

Situațiile financiare interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste, pentru activele și datoriile financiare, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere 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) Moneda funcțională și de prezentare**

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

### **(e) Utilizarea estimărilor și judecăților**

Pregătirea situațiilor financiare interimare simplificate în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și ipotezele asociate acestor judecăți sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

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

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

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### (f) Modificări ale politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele utilizate în exercițiul precedent, actualizate ca urmare a aplicării IFRS 9 și IFRS 10.

### 3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2017, modificate cu prevederile IFRS 9 "Instrumente financiare" în vigoare începând cu 1 ianuarie 2018, precum și cu Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate".

Prezentarea investițiilor în situațiile financiare ale Societății are în vedere atât cerințele IFRS 9, cât și cerințele IFRS 10 (după 1 ianuarie 2018), privind clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare deținute de Societate.

Principalele modificări de politici contabile rezultate în urma aplicării IFRS 9 sunt:

- *Activele financiare se califică în trei categorii de măsurare:*
  - (i) evaluate ulterior la *costul amortizat*,
  - (ii) evaluate ulterior la *valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)* și
  - (iii) evaluate ulterior la *valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)*;
- *Clasificarea instrumentelor de datorie* este determinată de modelul de afaceri al entității pentru administrarea activelor financiare și de fluxurile de numerar contractuale reprezentând numai plăți de principal și dobânda (SPPI). În cazul în care un instrument de datorie este deținut pentru a fi încasat, acesta poate fi evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește, de asemenea, cerința SPPI.
- *Instrumentele de datorie care îndeplinesc cerința SPPI*, deținute într-un portofoliu de o entitate atât pentru a colecta fluxuri de trezorerie ale activelor, cât și pentru a vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu conțin fluxuri de trezorerie care sunt SPPI trebuie măsurate la FVTPL (de exemplu: produse derivate). Instrumentele derivate încorporate nu mai sunt separate de active financiare, dar vor fi incluse în evaluarea stării SPPI.
- *Investițiile în instrumente de capital* sunt evaluate la valoarea justă. Managementul poate face o alegere irevocabilă pentru a prezenta modificările în valoarea justă în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare. În cazul în care instrumentul de capitaluri proprii este deținut pentru tranzacționare, modificările în valoarea justă sunt prezentate în profit sau pierdere.
- *Eliminarea cerințelor privind testarea deprecierii* instrumentelor de capital propriu (acțiuni);
- *Recunoașterea în rezultatul reportat a câștigului din tranzacții* de vânzare de acțiuni evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.
- Pentru acțiunile care în baza IAS 39 au fost evidențiate la cost la 31 decembrie 2017, cu ocazia tranziției la IFRS 9, Societatea a elaborat o metodologie de determinarea valorii juste, împărțind aceste investiții în acțiuni în următoarele categorii: (i) participării unde există comparative piață – vor fi evaluate utilizând tehnici de valoare justă (ii) Participării în societăți unde nu există comparabile de piață, evaluate folosind metoda aprobată de ASF, și anume procent din activele nete ale acestor societăți, redus cu un discount pentru deținere minoritară și cu un discount pentru lipsa lichidității.
- Cele mai multe dintre cerințele din IAS 39 pentru clasificarea și evaluarea datoriilor financiare au fost reportate neschimbate în IFRS 9. Schimbarea cheie este că o entitate trebuie să prezinte efectele modificărilor riscului de credit propriu al pasivelor financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global.

## **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018**

- *IFRS 9 introduce un nou model de recunoaștere a pierderilor din depreciere* – pentru modelul pierderi preconizate din creditare (ECL). Există o abordare "în trei etape", care se bazează pe modificarea calității activului financiar de la recunoașterea inițială. În practică, noile norme înseamnă că entitățile vor trebui să înregistreze o pierdere imediată egală cu 12 luni ECL la recunoașterea inițială a activelor financiare care nu sunt depreciate (sau pierderea preconizată pe durata de viață pentru creanțele comerciale). În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit, deprecierea este măsurată utilizând pierderea preconizată pe durata de viață, mai degrabă decât pentru următoarele 12 luni. Modelul include simplificări operaționale pentru creanțele din leasing și pentru cele comerciale.

- *Cerințele contabilității de acoperire au fost modificate pentru a alinia contabilitatea mai strâns cu managementul riscului.* Standardul oferă entităților o opțiune de politică contabilă între aplicarea cerințelor contabilității de acoperire IFRS 9 și continuarea aplicării IAS 39 pentru toate instrumentele de acoperire, deoarece acest standard în prezent nu tratează contabilitatea pentru acoperire macro.

Principalele modificări de politici contabile rezultate în urma obținerii calității de entitate de investiții în conformitate cu IFRS 10 sunt:

Investițiile deținute de Societate ca entitate de investiții, vor fi prezentate după cum urmează:

*i) Investițiile în filialele* excluse din consolidare se evaluează la valoare justă prin contul de profit sau pierdere în conformitate cu IFRS 9;

*ii) Investițiile în filialele (SAI Muntenia și AISA)* incluse în perimetrul de consolidare vor fi evaluate în conformitate cu prevederile IFRS 9 și măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

*iii) Investițiile în entitățile asociate* sunt evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, în conformitate cu IFRS 9;

*iv) Investițiile în instrumente de capitaluri proprii (altele decât cele în filiale și entități asociate)* - la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global;

*v) Investițiile în instrumente de datorie (obligațiuni)*

Obligațiunile guvernamentale și corporative vor fi clasificate și măsurate în conformitate cu IFRS 9, după analiza modelului de afaceri și realizarea testului SPPI:

- Obligațiuni guvernamentale și corporative – la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, ca urmare a documentării modelului de afaceri „*Hold to collect & sell*” și a trecerii testului SPPI;
- Obligațiunile corporative emise de filiale și entități asociate – la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, acestea fiind tratate în mod consecvent cu metoda de evaluare a filialelor și a entităților asociate, urmând prevederile IFRS 10 paragraf 31 și a modelului de afaceri a Societății, în linie cu strategia de ieșire aferentă investițiilor respective; și
- Obligațiunile corporative, altele decât cele emise de filiale și entitățile asociate - la cost amortizat, consistent cu cele detaliate la secțiunea B.1, punctul iv) „*Investițiile în instrumente de datorie (obligațiuni)*”.

*vi) Investițiile în unități de fond*

Unitățile de fond vor fi clasificate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, acestea fiind neeligibile pentru alegerea irevocabilă de a le prezenta în alte elemente ale rezultatului global. Conform IFRS 9, chiar dacă investițiile în astfel de instrumente pot fi asimilate investițiilor în capitaluri proprii în scopuri contabile, acestea nu corespund definiției de capitaluri proprii așa cum este prevăzut de IAS 32. Astfel, instrumentele financiare care oferă titularului dreptul de a plasa instrumentele înapoi emitentului în schimbul unei contraprestații în numerar sau într-un alt activ financiar reprezintă o datorie financiară a emitentului. Mai mult decât atât, investițiile respective reprezentând instrumente de datorie din perspectiva IFRS 9, este puțin probabil că aceste investiții vor trece testul SPPI.

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### Informații financiare comparative

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

Începând cu 1 ianuarie 2018 Societatea aplică IFRS 9 Instrumente financiare. Acest standard prevede că, dacă o entitate întocmește rapoarte financiare interimare în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară, nu este necesar ca entitatea să aplice dispozițiile din prezentul standard pentru perioadele interimare anterioare datei aplicării inițiale dacă acest lucru este imposibil (conform definiției din IAS 8).

În conformitate cu prevederile tranzitorii ale IFRS 9, Societatea a decis să nu retrateze perioadele anterioare.

Modificările față de anul 2017, de clasificare și măsurare privind instrumentele financiare deținute de Societate, ca efect al aplicării IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018, sunt prezentate în tabelul următor:

Categorie active	Clasificare conform		Sold final 31 dec 2017 (IAS 39)	Reevaluare		Sold initial 1 ian 2018 (IFRS 9)
	IAS 39	IFRS 9		Alte	Reclasificare Obligatorie	
Numerar și echivalente de numerar (inclusiv depozite bancare)	L&R	Cost amortizat	16.134.803			16.134.803
Instrumente de datorie (oblig de stat si corporatiste)	AFS	FVTOCI	67.163.649	(343.234)		66.820.415
Instrumente de datorie (unitati de fond si obligatiuni corporatiste)	AFS	FVTPL (obligatoriu)	267.129.024			267.129.024
Instrumente de datorie (obligatiuni corporatiste)	HTM	Cost amortizat	6.321.346			6.321.346
<b>TOTAL INSTRUMENTE DE DATORIE</b>			<b>356.748.822</b>	<b>(343.234)</b>	<b>-</b>	<b>356.405.588</b>
Instrumente de capital propriu (speculative)	HFT	FVTPL (obligatoriu)	338			338
Instrumente de capital propriu ( asociate)	AFS	FVTPL	95.025.865			95.025.865
Instrumente de capital propriu (total actiuni inclusiv filiale)	AFS	FVTOCI	2.008.815.084		18.957.169	2.027.772.253
<b>TOTAL INSTRUMENTE CAPITAL PROPRIU</b>			<b>2.103.841.287</b>		<b>18.957.169</b>	<b>2.122.798.456</b>
Creanțe	L&R	FVTPL (obligatoriu)	1.627.078			1.627.078
<b>TOTAL CREANTE</b>			<b>1.627.078</b>			<b>1.627.078</b>
<b>TOTAL ACTIVE FINANCIARE</b>			<b>2.462.217.187</b>			<b>2.480.831.122</b>

Ca urmare a adoptării IFRS 9 de la 1 ianuarie 2018 rezerva de valoare justă aferentă activelor financiare disponibile pentru vânzare (unități de fond) a fost recunoscută în rezultatul reportat.

Pentru acțiunile care în baza IAS 39 au fost evidențiate la cost la 31 decembrie 2017, cu ocazia tranziției la IFRS 9, Societatea a elaborat o metodologie de determinare a valorii juste.

În cursul trimestrului I 2018, managementul Societății a concluzionat că Societatea îndeplinește criteriile de clasificare ca entitate de investiții. Astfel, conform IFRS 10, de la data respectivă, Societatea evaluează filialele la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, mai puțin filialele care oferă servicii legate de investiții (SAI Muntenia Invest, Administrare Imobiliare SA).

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### 4. Venituri din dividende

Menționăm că, în conformitate cu IFRS 9 și ca urmare a faptului că Societatea 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 de la societățile rezidente și nerezidente au fost de 5% și zero (2017: 5% și zero). Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide este prezentată în tabelul de mai jos:

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Banca Transilvania	27.065.775	9.717.065
BRD	22.329.415	9.939.313
Erste Group Bank AG	11.552.853	11.916.603
ROMGAZ	7.842.618	6.003.768
SAI Muntenia Invest SA	7.748.450	7.497.000
CONPET PLOIESTI	4.525.377	1.435.618
BIOFARM BUCURESTI	4.347.695	3.890.043
SIF MOLDOVA	2.532.496	2.265.997
IAMU BLAJ	2.113.027	1.238.670
BT Asset Management	2.000.000	2.000.000
SNTGN Transgaz	1.989.686	2.031.339
SIF MUNTENIA	1.392.285	1.604.940
SNP Petrom	717.316	537.987
IPROEB BISTRITA	516.521	301.469
ELECTRICA S.A.	475.833	487.536
ANTIBIOTICE IASI	376.190	543.355
Gaz Vest	0	2.408.666
Comelf	87.451	199.965
PREBET AIUD	0	125.072
Hercules SA Satu Mare	79.791	123.409
Spumotim	24.156	30.995
Altele	202.658	914.734
<b>Total</b>	<b>97.919.594</b>	<b>65.213.544</b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### 5. Venituri din dobânzi

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	503.681	190.171
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor evaluate la cost amortizat	286.661	282.052
Venituri din dobânzi aferente activelor evaluate prin contul de profit și pierdere	1.220.140	572.930
Venituri din dobânzi aferente activelor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (titluri de stat și obligațiuni corporatiste)	1.123.515	1.208.951
	<b>3.133.997</b>	<b>2.254.104</b>

### 6. Profit/(pierdere) din evaluarea activelor prin cont de profit și pierdere

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Profit/(Pierdere) din evaluarea/cedarea unităților de fond	-39.143.586	
Profit/(Pierdere) din evaluarea obligațiunilor (Vrancart)	172.717	
Profit/(Pierdere) din evaluarea acțiunilor la filiale și entități asociate	19.177.235	
Castigul/(Pierdere) din vânzarea acțiunilor deținute pe termen scurt	-26	8
<b>Total</b>	<b>-19.793.660</b>	<b>8</b>

În conformitate cu IFRS 9 și ca urmare a faptului că Societatea a concluzionat că îndeplinește criteriile din IFRS 10 pentru a se declara entitate de investiții, la data de 30 septembrie 2018 Societatea a evaluat participațiile deținute în unități de fond, acțiuni și obligațiuni deținute la filiale și entități asociate, prin contul de profit și pierdere, rezultând o scădere de valoare în sumă de 17,3 mil lei.

În situația în care Societatea ar fi aplicat IFRS 10 și în anul 2017, la 30 septembrie 2017 diferențele de valoare justă aferente acestor participații, care au fost favorabile, în sumă de 80,4 mil lei, ar fi majorat rezultatul net la 30 septembrie 2017 cu această sumă și ar fi diminuat poziția de alte elemente ale rezultatului global, totalul rezultatului global aferent perioadei rămânând neschimbat.

În cursul anului 2018 au fost răscumpărate unități de fond de către Fondul Închis de Investiții Optim Invest în sumă de 18,5 mil lei, cu 2,5 mil lei sub valoarea contabilă curentă, respectiv cu 2,3 mil lei peste valoarea de subscriere.

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### 7. Profit/(pierdere) net din vânzarea activelor

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Castigul/(Pierdere) din vanzarea obligatiunilor de stat	-553.308	-95.856
Castigul/(Pierdere) din vanzarea de actiuni		12.035
<b>Total</b>	<b><u>-553.308</u></b>	<b><u>-83.821</u></b>

Menționăm că în conformitate cu IFRS 9 și ca urmare a faptului că Societatea a ales opțiunea de evaluare a participațiilor prin alte elemente ale rezultatului global, câștigul din tranzacții de vânzare de acțiuni realizat până la 30 septembrie 2018, în sumă de 71.323.643 lei, este reflectat în rezultatul reportat. Având în vedere faptul că această sumă este relevantă pentru înțelegerea performanței financiare a Societății, s-a procedat la prezentarea acestei sume pe un rând distinct în Situația simplificată a profitului sau a pierderii.

În cursul anului 2018 au fost vândute obligațiuni de stat în sumă de 27,4 mil lei cu o pierdere în sumă de 0,5 mil lei.

### 8. Cheltuieli cu comisioanele

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Comisioane ASF	1.774.394	1.494.785
Comisioane depozitare	355.685	307.265
Comisioane datorate SSIF	133.239	723
Comisioane registru	108.000	108.000
Alte comisioane	21.733	18.900
<b>Total</b>	<b><u>2.393.051</u></b>	<b><u>1.929.673</u></b>

### 9. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	183.948	208.769
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	7.385.654	5.604.045
Cheltuieli cu amortizarea	216.354	151.048
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.891.360	1.667.863
<b>Total</b>	<b><u>9.677.316</u></b>	<b><u>7.631.725</u></b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

În cadrul altor cheltuieli operaționale sunt incluse cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu impozitele și taxele, cheltuielile cu amortizarea și alte cheltuieli cu prestații externe.

În perioada încheiată la data de 30 septembrie 2018 numărul mediu de salariați a fost de 35 (30 septembrie 2017: 36), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 34 (30 septembrie 2017: 37).

Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi.

Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

### 10. Impozitul pe profit

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
<b>Impozit pe profit curent</b>		
Impozitul pe profit curent (16%)	0	975.812
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	3.507.159	1.787.223
Scutire de impozit pe tranzacții cu detinere mai mare de 10%		0
<b>Cheltuieli cu / (Venituri din) impozitul pe profit amânat</b>		
Active financiare disponibile pentru vânzare		3.997
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere		-49
Imobilizări corporale/Investitii imobiliare		0
<b>Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului</b>	<b>3.507.159</b>	<b>2.766.983</b>

Cota de impozitare efectivă utilizată pentru calculul impozitului amânat al Societății 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>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>30 septembrie 2017</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>68.962.812</b>	<b>58.027.321</b>
<b>Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 16% (2017: 16%)</b>	<b>11.034.050</b>	<b>9.284.371</b>
<b>Efectul asupra impozitului pe profit al:</b>		
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	3.507.159	1.787.223
Cheltuielilor nedeductibile și elementelor asimilate	4.155.034	1.064.503
Veniturilor neimpozabile	-20.579.791	-9.352.367
Elemente similare veniturilor	22.314.699	3.305
Elemente similare cheltuielilor		
Pierdere fiscală de recuperat	-1.109.699	



## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

Impozit amânat	-6.530.496	3.949
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale și alte deduceri	-83.942	-24.000
Impozit recunoscut în rezultatul reportat	-9.199.856	
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>3.507.159</b>	<b>2.766.984</b>

### 11. Numerar și echivalente de numerar

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Numerar în casierie și alte valori	26.099	8.651
Conturi curente la bănci	15.578.527	1.111.566
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	79.231.601	10.200.000
<b>Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni</b>	<b>94.836.227</b>	<b>11.320.217</b>

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

### 12. Depozite bancare

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Depozite la bănci cu maturitate inițială mai mare de 3 luni	-	4.800.000
Dobanda atasată aferentă depozitelor		14.586
<b>Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mare de 3 luni</b>	<b>-</b>	<b>4.814.586</b>

### 13. Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

<i>În LEI</i>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>31 decembrie 2017</b>
Acțiuni	750.162.408	338
Unități de fond	259.568.976	
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobanda atasată)	37.270.047	
<b>Total</b>	<b>1.047.001.431</b>	<b>338</b>

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. Totodată, în urma îndeplinirii de către Societate a criteriilor de clasificare

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

ca și „entitate de investiții”, 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.

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere la 30 septembrie 2018 este prezentată în tabelul următor:

În LEI	Obligațiuni corporatiste deținute la filiale			Total
	Acțiuni	Unitati de fond		
<b>1 ianuarie 2018</b>	<b>338</b>	-	-	<b>338</b>
<b>1 ianuarie 2018 - retratat</b>	<b>95.026.202</b>	<b>230.404.039</b>	<b>36.989.473</b>	<b>362.419.714</b>
Achizitii		84.499.992		84.499.992
Reclasificari din active evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	635.959.310			635.959.310
Vanzari	-338	-18.491.257		-18.491.595
Dobanda aferenta			107.857	107.857
Modificarea valorii juste	19.177.235	-36.843.798	172.717	-17.493.847
<b>30 septembrie 2018</b>	<b>750.162.409</b>	<b>259.568.976</b>	<b>37.270.047</b>	<b>1.047.001.431</b>

La finele trimestrului I 2018 societatea a concluzionat că îndeplinește criteriile pentru a se declara entitate de investiții și astfel a reclasificat participațiile deținute în filiale, din active evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, în active evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Valoarea justă a acestor participații la data reclasificării a fost în sumă de 635.959.310 lei.

La data de 30 septembrie 2018 participațiile deținute în filiale și entități asociate au fost evaluate la valoarea justă, diferența cumulată fiind una favorabilă în sumă de 19.177.235 lei.

În cursul perioadei prezentate au fost achiziționate unități de fond în sumă de 84.499.992 lei, din care 74,5 mil lei la Fondul Certinvest Actiuni și 10 mil lei la Fondul Închis de Investitii Star Value.

Vânzările de unități de fond includ răscumpărarea de unități de fond de către fondul Optim Invest.

### 14. Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

În LEI	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Acțiuni evaluate la valoare justă	1.397.498.403	2.079.884.448
Actiuni evaluate la cost		23.956.501
Unități de fond evaluate la valoare justă		230.404.038
Titluri de stat (inclusiv dobanda atasata)	35.061.538	64.044.407
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobanda atasata)	4.903.660	41.901.964
<b>Total</b>	<b>1.437.463.601</b>	<b>2.440.191.358</b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

Evaluarea acțiunilor la valoare justă s-a făcut prin înmulțirea numărului de acțiuni deținute la data raportării cu prețul de închidere din ultima zi de tranzacționare din perioada de raportare sau prețul determinat prin alte metode de evaluare, respectiv evaluare efectuată de către evaluatori autorizați. La data de 30 septembrie 2018, categoria acțiunilor care sunt clasificate ca evaluate la valoare justă include în principal valoarea acțiunilor deținute în Banca Transilvania, Erste Group Bank AG, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A (31 decembrie 2017: Erste Group Bank AG, Banca Transilvania, SIF Imobiliare PLC, BRD - Groupe Societe Generale S.A).

La data de 30 septembrie 2018 a fost stabilită valoarea justă pentru instrumentele financiare evaluate pe nivel 1 (cotate).

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global în perioada de raportare încheiată la 30 septembrie 2018 este prezentată în tabelul următor:

În LEI	Acțiuni evaluate la valoare justă	Titluri de stat la valoarea justă	Obligațiuni corporatiste	Acțiuni evaluate la cost	Unitati de fond	Total
<b>1 ianuarie 2018</b>	<b>2.079.884.448</b>	<b>64.044.407</b>	<b>41.901.964</b>	<b>23.956.501</b>	<b>230.404.038</b>	<b>2.440.191.358</b>
<b>1 ianuarie 2018 - retratat</b>	<b>2.027.772.253</b>	<b>64.044.407</b>	<b>4.912.490</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.096.729.150</b>
Achizitii	48.683.436	0				48.683.436
Reclasificari in active evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere	-635.959.310					-635.959.310
Vanzari	-111.649.280	-27.380.600				-139.029.880
Dobanda aferenta		-1.339.294	70.208			-1.269.086
Modificarea valorii juste	68.651.304	-262.975	-79.038			68.309.290
<b>30 septembrie 2018</b>	<b>1.397.498.403</b>	<b>35.061.538</b>	<b>4.903.660</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.437.463.600</b>

Scăderea volumului acestor active financiare la data de 1 ianuarie 2018 față de finele anului 2017 este datorată reclasificării, în baza IFRS 9 Instrumente financiare, a unităților de fond, a acțiunilor deținute la entitățile asociate și a obligațiunilor achiziționate de la o filială, în categoria activelor evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

Intrările de acțiuni în perioada curentă, în sumă totală de 48,7 mil lei includ în principal achiziția de acțiuni Conpet (48,3 mil lei) și acțiuni Central SA Cluj (0,4 mil lei).

Vânzările de acțiuni în sumă de 111,6 mil lei, includ în principal vânzarea de acțiuni Erste Bank (98,8 mil lei), Compa (1,9 mil lei), Celhart Donaris (1,7 mil lei), Hora Reghin (1,5 mil lei), SIF Moldova (1,3 mil lei), Bermas (1,3 mil lei), Silvarom (1,3 mil lei), Hercules (1,1 mil lei), etc.

Câștigul realizat din tranzacții în sumă de 71,3 mil lei a fost recunoscut în rezultatul reportat.

În primele 9 luni din anul 2018 au fost vândute titluri de stat în sumă de 27,4 mil lei.

Mișcarea activelor financiare disponibile pentru vânzare în anul 2017 este prezentată în tabelul următor:

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

În LEI

	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond evaluate la valoarea justă	Titluri de stat la valoarea justa	Obligațiuni corporatiste	Total
<b>1 ianuarie 2017</b>	<b>1.815.185.159</b>	<b>24.550.341</b>	<b>64.499.755</b>	<b>103.690.723</b>	<b>0</b>	<b>2.007.925.978</b>
Achiziții 2017	21.350.207	0	94.999.951	39.996.019	41.749.985	198.096.162
Vanzari 2017	-8.075.842	-460.904	0	-76.378.341		-84.915.087
Dobanda aferenta				-1.203.363	274.508	-928.855
Constituirii ajustari pierderi din depreciere	-31.836	-132.936	4.077.417			3.912.645
Modificarea valorii juste	251.456.761	0	66.826.915	-2.060.631	-122.529	316.100.515
<b>31 decembrie 2017</b>	<b>2.079.884.449</b>	<b>23.956.501</b>	<b>230.404.038</b>	<b>64.044.408</b>	<b>41.901.964</b>	<b>2.440.191.358</b>

Intrările de acțiuni în anul 2017, în sumă totală de 21.350.207 lei includ în principal achiziții de acțiuni pe piața deal în sumă de 8,4 mil lei (Intercontinental SA București), achiziția directă de acțiuni SAI Muntenia în sumă de 0,03 mil lei și finalizarea înregistrării operațiunii de majorare a capitalului social la Vrancart SA cu suma de 12,9 mil lei.

Cedările de acțiuni totale în sumă de 8.536.746 lei cuprind valoarea contabilă a titlurilor de participare ieșite din gestiune, în principal ca rezultat al vânzărilor de titluri (Fondul Proprietatea 2,8 mil lei, Turism Felix 2,5 mil lei, Prebet 1,4 mil lei, Șantierul Naval 0,8 mil lei, Nuclearelectrica 0,5 mil lei, etc).

În anul 2017 au fost achiziționate unități de fond în sumă de 95 mil lei, din care la Fondul Închis de Investiții Active Plus în sumă de 60 mil lei și la Fondul Închis de Investiții Optim Invest în sumă de 35 mil lei.

În cursul anului 2017 au fost achiziționate titluri de stat în sumă de 40 mil lei.

Achizițiile de obligațiuni corporatiste în cursul anului 2017 în sumă totală de 41,7 mil lei, includ obligațiuni Vrancart în sumă de 36,8 mil lei și obligațiuni Impact în sumă de 4,9 mil lei.

Societatea folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

- Nivel 1: Prețul de piață cotate pe o piață activă pentru un instrument identic.
- Nivel 2: Tehnici de evaluare bazate pe elemente observabile: prețul de piață cotate 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 datorii financiare care sunt tranzacționate pe piețe active se bazează pe prețurile cotate pe piață sau pe prețurile cotate 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 și de către evaluatori autorizați din cadrul Compartimentului evaluare existent în cadrul Societății, prin folosirea strategiei stabilite de către managementul societății și a unor tehnici de evaluare care respectă cerințele IFRS 13 și ale Standardelor de evaluare ANEVAR, fiind în concordanță cu cele mai bune practici de evaluare. Aceste tehnici includ: tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și folosind metoda aprobată de ASF și anume procent din activele nete ale acestor societăți, redus cu un discount pentru deținere minoritară și cu un discount pentru lipsa lichidității.

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

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

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

### 30 septembrie 2018

În LEI

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - actiuni	226.928.899	0	523.233.509	750.162.408
Active financiare la valoare justa prin cont de profit si pierdere - unitati de fond			259.568.976	259.568.976
Active financiare la valoare justa prin cont de profit si pierdere - obligatiuni		37.270.047		37.270.047
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global - actiuni	1.310.261.205	19.861.842	67.375.357	1.397.498.404
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global - titluri de stat	35.061.538			35.061.538
Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global - obligatiuni corporatiste	4.903.660			4.903.660
Active financiare evaluate la cost amortizat - obligatiuni corporatiste	6.408.733			6.408.733
Investitii imobiliare			20.042.164	20.042.164
Terenuri si cladiri			2.800.932	2.800.932
	<b>1.583.564.035</b>	<b>57.131.889</b>	<b>873.020.938</b>	<b>2.513.716.861</b>

### 31 decembrie 2017

În LEI

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	338	-	-	338
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - actiuni	1.506.589.226	8.976.610	564.318.611	2.079.884.447
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - unitati de fond	-	-	230.404.039	230.404.039
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - titluri de stat	64.044.407	-	-	64.044.407
Active financiare disponibile pentru vanzare la valoare justa - obligatiuni corporatiste	4.912.490	36.989.473	-	41.901.964
Investitii detinute pana la scadenta	6.499.764	-	-	6.499.764
Investitii imobiliare			20.042.164	20.042.164
Terenuri si cladiri	-	-	2.883.532	2.883.532
	<b>1.582.046.226</b>	<b>45.966.083</b>	<b>817.648.345</b>	<b>2.445.660.655</b>

În cursul primelor 9 luni ale anului 2018 nu au fost efectuate transferuri între nivelele de valoare justă.

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### 15. Active financiare evaluate la cost amortizat

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Obligațiuni	6.326.773	6.321.346
Dobânda atașată aferentă obligațiunilor	81.960	178.418
<b>Total</b>	<b>6.408.733</b>	<b>6.499.764</b>

Obligațiunile în sold la 30 septembrie 2018 includ:

- obligațiuni corporatiste emise de Banca Transilvania în EURO, în sumă de 6,3 mil lei achiziționate în luna mai 2013, convertibile în acțiuni ale Băncii Transilvania, cu scadență în luna mai 2020, cu o rată anuală variabilă a dobânzii bazată pe EURIBOR <sub>6luni</sub> + o marjă stabilită la 5,979%;

### 16. Investiții imobiliare

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
<b>Sold 1 ianuarie</b>	<b>20.042.164</b>	<b>19.466.667</b>
Intrări		
Transfer de la imobilizări corporale		
leșiri		-281.324
Modificări ale valorii juste		856.821
<b>Sold la finele perioadei</b>	<b>20.042.164</b>	<b>20.042.164</b>

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

### 17. Alte active financiare

<i>În LEI</i>	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Debitori diverși	3.957.384	1.575.659
Creanțe privind impozitul pe profit curent	263.198	1.317.387
Alte active financiare	78.279	151.641
Provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	-1.417.610	-1.417.610
<b>Total</b>	<b>2.881.252</b>	<b>1.627.078</b>

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### 18. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 30 septembrie 2018 și 31 decembrie 2017 sunt generate de elementele detaliate în tabelele următoare:

#### 30 septembrie 2018

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	0	-	0
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	988.457.530	-988.457.530
Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	-	12.705.224	-12.705.224
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>1.001.162.754</b>	<b>1.001.162.754</b>
Diferențe temporare nete - cota 16%			(1.001.162.754)
Diferențe temporare nete - cota 10%			0
<b>Datorii privind impozitul pe profit amânat</b>			<b>(160.186.041)</b>

#### 2017

În LEI	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	1.090.001.769	(1.090.001.769)
Imobilizari corporale si Investitii imobiliare	-	12.705.224	(12.705.224)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.102.706.993</b>	<b>(1.102.706.993)</b>
Diferențe temporare nete - cota 16%	-	-	(1.102.706.993)
Diferențe temporare nete - cota 10%	-	-	--
<b>Datorii privind impozitul pe profit Amânat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(176.433.120)</b>

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 30 septembrie 2018 în sumă de 160.186.041 lei (2017: 176.433.120 lei) includ:

- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii în sumă de 144.395.338 lei (2017: 154.031.379 lei), fiind generat integral 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 15.790.703 lei recunoscut în rezultatul raportat.

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

### 19. Alte datorii financiare

În LEI	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Datorii către salariați și contribuții aferente	602.541	3.267.972
Taxe și impozite	9.375	9.117
Furnizori interni	206.694	426.712
<b>Total</b>	<b>818.610</b>	<b>3.703.802</b>

### 20. Capital și rezerve

#### (a) Capital social

La data de 30 septembrie 2018, capitalul social al SIF Banat Crișana are valoarea de 52.000.000 lei fiind divizat în 520.000.000 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 baza legii nr. 55/1995 și prin efectul legii 133/1996. La data de 30 septembrie 2018, numărul acționarilor era de 5.755.918 (31 decembrie 2017: 5.760.880).

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 subscribe și sunt plătite integral la 30 septembrie 2018 și 31 decembrie 2017. 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 26 aprilie 2018 a aprobat reducerea capitalului social al SIF Banat-Crișana SA, în temeiul art. 207 alin. (1) lit. c) din Legea nr. 31/1990, de la 52.000.000 lei la 51.746.072,4 lei, ca urmare a anulării unui număr de 2.539.276 acțiuni proprii dobândite de către societate, în cadrul programelor de răscumpărare a acțiunilor proprii derulate în anii 2016 și 2017.

AGEA din 26 aprilie 2018 a aprobat derularea unui program de răscumpărare a 17.460.724 de acțiuni proprii („Programul I”) de către Societate în scopul reducerii capitalului social al acesteia.

AGEA din 26 aprilie 2018 a aprobat derularea unui program de răscumpărare a 1.400.000 de acțiuni proprii („Programul II”) de către Societate, în vederea distribuirii 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.

Urmare a hotărârii AGEA din 26 aprilie 2018, Consiliul de Administrație a aprobat “Planul de plată pe bază de acțiuni” prin care au fost oferite către administratorii și directorii Societății un număr de 1.400.000 de acțiuni SIF1. Intrarea în drepturi (transferul acțiunilor) se va face la momentul îndeplinirii condițiilor din “Planul de plată pe bază de acțiuni” și a exercitării de către fiecare beneficiar a opțiunii, după împlinirea unui termen de 12 luni de la semnarea acordurilor de plată.

În data de 28 septembrie 2018, SIF Banat-Crișana a raportat cu privire la demararea, începând cu data de 2 octombrie 2018, a Programului II de răscumpărare a acțiunilor proprii prin tranzacții zilnice în piață, în conformitate cu hotărârea AGEA nr. 2 art. 2 din 26.04.2018.

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



## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

În LEI	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital social statutar	52.000.000	52.000.000
Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	648.330.055	648.330.055
<b>Capital social retratat</b>	<b>700.330.055</b>	<b>700.330.055</b>

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

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

În LEI	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	145.486.088	145.486.088
Efectul aplicării IAS 29 asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	1.960.189.603	1.960.189.603
<b>Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996</b>	<b>2.105.675.691</b>	<b>2.105.675.691</b>

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 648.330.055 lei și asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 în sumă de 1.960.189.603 a fost înregistrat prin diminuarea rezultatului reportat, conducând la o pierdere acumulată din efectul aplicării IAS 29 asupra elementelor de capital de 2.608.519.658 lei la sfârșitul fiecărei perioade prezentate.

### (c) 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.

### (d) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv. Valoarea rezervei legale la data de 30 septembrie 2018 este de 10.976.985 lei (31 decembrie 2017: 10.976.985 lei). În anii financiari 2017 și la 30 septembrie 2018, Societatea nu a mai constituit rezerve legale din profitul repartizat, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv.

## Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

### (e) Dividende

În primele 9 luni ale anului 2018 nu a fost aprobată distribuție de dividende. În cursul anului 2017 nu s-a aprobat distribuirea de dividende din profitul exercițiului financiar 2016.

## 21. Rezultatul pe acțiune

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

În LEI	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	65.455.653	55.260.338
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	517.460.724	517.980.246
<b>Rezultatul pe acțiune de baza</b>	<b>0,126</b>	<b>0,107</b>

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

## 22. Angajamente și datorii contingente

### (a) Acțiuni în instanță

La data de 30 septembrie 2018 în evidențele Societății figurau 87 de litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 75 de litigii și calitate procesuală pasivă în 12 litigii.

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

### (b) Alte angajamente

Nu e cazul.

## 23. Părți afiliate

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

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

## **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018**

### **Personalul de conducere**

#### *30 septembrie 2018*

- La data de 30 septembrie 2018 Consiliul de Administrație ai SIF Banat - Crișana SA era format din 5 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Radu Răzvan Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica, Marcel Heinz Pfister, Ionel Marian Ciucioi (ales de AGOA din 26 aprilie 2018 și aflat în procedură de autorizare la ASF).
- La data de 30 septembrie 2018 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Radu Răzvan Străuț - Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Riviș Laurențiu – Director.

#### *31 decembrie 2017*

- La data de 31 decembrie 2017 Consiliul de Administrație ai SIF BANAT-CRIȘANA SA era format din 4 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Radu Răzvan Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica, și Marcel Heinz Pfister.
- La data de 31 decembrie 2017 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, 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 directorilor și administratorilor Societății, cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului.

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

### **Filiale**

La data de 30 septembrie 2018 și 31 decembrie 2017 Societatea a deținut participații într-un număr de 11 societăți. Reducerea numărului de filiale incluse în perimetrul de consolidare este rezultatul clasificării Societății ca entitate de investiții, în urma căreia filialele care efectuează servicii de investiții pentru Societate (SAI Muntenia și AISA) au rămas în perimetrul de consolidare, iar celelalte filiale au fost deconsolidate.

### **Entități asociate**

Numărul entităților în care Societatea deține participații între 20% și 50% la data de 30 septembrie 2018 este de 26 (31 decembrie 2017: 27), din care:

- a. Două entități (Gaz Vest SA Arad, Biofarm SA București), în care Societatea exercită o influență semnificativă;
- b. 9 (31 decembrie 2017: 10) entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;
- c. 15 entități în insolvență/lichidare/faliment.

### **Tranzacții cu părțile afiliate în cursul perioadei de raportare interimare:**

În cursul primelor 9 luni ale anului 2018 Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu părți afiliate:

- înregistrarea și încasarea de venituri din dividende de la:
  - o SAI Muntenia: 7.748.450 lei
  - o Biofarm SA: 4.347.695 lei
  - o IAMU SA: 2.113.027 lei

## **Note explicative selectate la situațiile financiare simplificate la 30 septembrie 2018**

- încasarea de la societatea Vrancart SA, dobândă aferentă obligațiunilor corporatiste în sumă de 1.112.284 lei
- participarea la majorarea capitalului social la societatea Central SA Cluj cu suma de 398.400 lei.
- achitarea către societatea Administrare Imobiliare SA (societatea de administrare a societății SIF Imobiliare) suma totală de 110.686 lei, reprezentând contravaloare chirie și cheltuieli de funcționare pentru spațiul închiriat și către societatea Gaz Vest SA Arad suma de 30.721 lei reprezentând gaze naturale.

### **24. Evenimente ulterioare perioadei interimare**

- SIF Banat-Crișana a informat investitorii, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 5/2018, ale art. 2 din Regulamentul Delegat (UE) 1052/2016 și Regulamentul UE 596/2014, prin rapoarte curente publicate săptămânal în perioada 8 – 29 octombrie referitor la tranzacțiile efectuate pentru răscumpărarea acțiunilor proprii (simbol SIF1) conform Hotărârii AGEA din 26.04.2018.

- **12 octombrie 2018**- Autoritatea de Supraveghere Financiară a emis Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare cu numărul AC-168-4/10.10.2018 aferent reducerii capitalului social al societății. Capitalul social al societății a fost diminuat de la 52.000.000 lei la 51.746.072,40 lei, divizat în 517.460.724 de acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei, ca urmare a anulării unui număr de 2.539.276 acțiuni proprii, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor SIF Banat-Crișana nr. 1/26.04.2018.

- **25 octombrie 2018** - Autoritatea de Supraveghere Financiară a comunicat către societate Autorizația nr. 245/25.10.2018 prin care se autorizează modificările intervenite în documentele SIF Banat-Crișana ca urmare a modificării componenței Consiliului de Administrație al societății, prin numirea d-lui Ionel Marian Ciucioi în funcția de administrator al SIF Banat-Crișana, în conformitate cu Hotărârea AGOA nr. 2 din data de 26.04.2018.

Componența Consiliului de Administrație al SIF Banat-Crișana în urma prezentei autorizări este următoarea: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Președinte-Director General, Radu Răzvan Străuț – Vicepreședinte-Director General Adjunct, Sorin Marica – membru neexecutiv, Marcel Heinz Pfister – membru neexecutiv și Ionel Marian Ciucioi – membru neexecutiv.

- **25 octombrie 2018** - Societatea a informat acționarii că, începând cu data de 29 octombrie 2018, va fi suspendată execuția programului de răscumpărare a propriilor acțiuni prin tranzacții zilnice în piață demarat în data de 2 octombrie 2018. Orice informație privind implementarea programelor de răscumpărare aprobate de AGEA din 26 aprilie 2018 va fi adusă la cunoștința acționarilor și investitorilor în timp util, conform reglementărilor în vigoare.