

SIF Banat – Crișana S.A.

**Situații financiare consolidate interimare, simplificate la 30 iunie
2020**

**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
neauditare**

Cuprins

pagina

Situații financiare consolidate interimare, simplificate	
Situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	1
Situația consolidată simplificată a poziției financiare	2
Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii	3 – 6
Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situațiile financiare consolidate simplificate	9 – 43

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Situația consolidată simplificată a profitului și a altor elemente ale rezultatului global pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2020 (toate sumele prezentate sunt în lei)**

În LEI	Notă	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri			
Venituri din dividende	8	22.333.278	85.737.938
Venituri din dobânzi (active la cost amortizat, active la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global)	9	4.145.262	962.562
Venituri din dobânzi active la valoare justă prin profit sau pierdere)	9	1.372.697	2.405.597
Alte venituri operaționale	10	10.676.878	10.729.522
Câștig/(Pierdere) din investiții			
Câștig/(Pierdere) din investiții imobiliare		2.466.217	
Câștig/(Pierdere) net(ă) din diferențe de curs valutar		1.340.878	1.050.783
Câștig/(Pierdere) net(ă) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	11	(80.695.018)	19.941.711
Cheltuieli			
Reluări/(constituiri) de provizioane pentru riscuri și cheltuieli		910.005	-
Reluări/(constituiri) de ajustări pentru depreciere active circulante		7.551	-
Cheltuieli cu dobânzile		(204.745)	(198.233)
Cheltuieli cu comisioanele	12	(1.545.842)	(1.645.436)
Alte cheltuieli operaționale	13	(14.013.041)	(12.929.533)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		(53.205.880)	106.054.911
Impozitul pe profit	14	(1.140.909)	(8.405.118)
Profit/(Pierdere) net/(ă) al exercițiului financiar		(54.346.788)	97.649.793
Profitul/(Pierderea) este atribuibil/(ă):			
Societății mamă		(54.347.620)	97.634.269
Intereselor care nu controlează		832	15.524
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere			
Sume care pot fi transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)		(190.767)	20.549
Sume transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în rezultat reportat			
Variația valorii juste aferente acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		(305.730.644)	160.026.272
Efectul impozitului pe profit aferent acestora		47.227.865	(25.086.769)
Alte elemente ale rezultatului global		(258.693.546)	134.960.052
Total rezultat global aferent perioadei		(313.040.334)	232.609.845
Rezultatul pe acțiune			
De bază		(0,106)	0,189
Diluat		(0,106)	0,189

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2020, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA
Situația consolidată simplificată a poziției financiare consolidate pentru semestrul
I încheiat la 30 iunie 2020 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În LEI	Notă	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Numerar si echivalente de numerar	15	165.495.219	118.938.341
Depozite bancare	16	4.982.637	14.998.737
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	17	1.139.183.178	1.226.791.566
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	18	1.120.981.775	1.419.485.824
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	18	4.891.132	5.053.634
Active financiare evaluate la cost amortizat	19	38.822.333	43.246.691
Investiții imobiliare	20	65.012.117	71.669.701
Imobilizări corporale		5.387.606	5.265.407
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul unui contract de leasing		-	1.950.690
Alte active financiare	21	4.819.325	12.407.954
Alte active		361.772	260.146
Total active		2.549.937.094	2.920.068.691
Datorii			
Alte datorii financiare	22	2.834.709	4.302.517
Datoria privind impozitul pe profit curent		140.694	6.016.671
Datorii privind impozitul pe profit amânat	23	123.491.723	170.631.789
Datorii din leasing		60.127	2.132.985
Imprumuturi	24	11.720.724	11.524.982
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli		2.010.750	2.920.755
Alte datorii si venituri inregistrate in avans		18.097	10.473
Total datorii		140.276.824	197.540.172
Capitaluri proprii			
Capital social	25	51.746.072	51.746.072
Actiuni proprii	25	(7.295.461)	(7.295.461)
Pierderi din rascumpararea actiunilor proprii		(134.838)	(134.838)
Beneficii acordate in instrumente de capitaluri proprii		174.533	-
Rezultatul reportat	25	597.965.769	811.806.713
Alte rezerve		1.157.455.631	997.961.099
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		1.176.569	1.176.569
Rezerve legale	25	10.609.615	10.609.615
Rezerve din reevaluarea activelor financiare desemnate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	25	597.948.933	856.643.688
Total		2.409.646.824	2.722.513.457
Interese care nu controlează		13.445	15.062
Total capitaluri proprii		2.409.660.269	2.722.528.519
Total datorii și capitaluri proprii		2.549.937.094	2.920.068.691

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2020, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2020 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În LEI	Capital social	Actiuni proprii	Pierderi din rascumpărare rare actiuni	Rezerve legale	Rezerve din modificări valorii juste aferente prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Profit acumulat	Total capitaluri proprii	Interese care nu controlează	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	51.746.072	(7.295.461)	(134.838)	10.609.615	856.643.688	1.176.569	997.961.099	0	811.806.713	2.722.513.457	15.062	2.722.528.519
Profitul/(Pierdere) perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	(54.347.620)	(54.347.620)	832	(54.346.788)
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în rezultatul reportat	-	-	-	-	(10.847)	-	-	-	10.847	-	-	-
Variația rezervei	-	-	-	-	(305.957.747)	-	-	-	-	(305.957.747)	-	(305.957.747)
Reevaluare imobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat aferent	-	-	-	-	47.273.839	-	-	-	(9.637)	47.264.202)	-	47.264.202
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	(258.694.755)	-	-	-	(54.346.410)	(313.041.166)	832	(313.040.334)
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	159.494.532	-	(159.494.532)	-	-	-
Variația rezervei aferente filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.448)	(2.448)
Dividende de plată aferente anului 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variație beneficii acordate	-	-	-	-	-	-	-	174.533	-	174.533	-	174.533
Anulare actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	159.494.532	174.533	(159.494.532)	174.533	(2.448)	172.085
Sold la 30 iunie 2020	51.746.072	(7.295.461)	(134.838)	10.609.615	597.948.933	1.176.569	1.157.455.631	174.533	597.965.769	2.409.646.824	13.445	2.409.660.269

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2020, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2020 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În LEI	Capital social	Actiuni proprii	Pierderi din rascumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din modificări valorii juste aferente prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Profit acumulat	Total capitaluri proprii	Interese care nu contro leaza	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	51.746.072	(223.487)	(559)	10.605.771	622.243.796	105.016	920.774.871	2.380.000	682.583.150	2.290.214.631	1.045.677	2.291.260.308
Profitul/(Pierderea) perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	97.634.269	97.634.269	15.524	97.649.793
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in contul de profit si pierdere										-		-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata in rezultatul reportat										-		-
Variația rezervei Reevaluare imobilizari corporale	-	-	-	-	107.234.874	-	-	-	52.815.861	160.050.736	-	160.050.736
Impozit pe profit amanat aferent	-	-	-	-	(17.055.035)	-	-	-	(8.035.648)	(25.090.683)	-	(25.090.683)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	90.179.839	-	-	-	142.414.483	232.594.322	15.524	232.609.846
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	77.186.227	-	(77.186.227)	-	-	-
Variatia rezervei aferenta filialelor	-	-	-	3.898	-	-	-	-	20.766	24.664	(2.053)	22.611
Dividende de plată aferente anului 2018										-		-
Dividende prescrise										-		-
Variatie beneficii acordate	-	-	-	-	-	-	-	1.190.000	-	1.190.000	-	1.190.000
Anulare actiuni proprii										-		-
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	3.898	-	-	77.186.227	1.190.000	(77.165.461)	1.214.664	(2.053)	1.212.611
Sold la 30 iunie 2019	51.746.072	(223.487)	(559)	10.609.669	712.423.635	105.016	997.961.098	3.570.000	747.832.171	2.524.023.617	1.059.148	2.525.082.765

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2020, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2020 (toate sumele prezentate sunt în lei)**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Profit net al perioadei	(54.346.788)	97.649.793
Ajustări pentru:		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	398.745	477.050
(Castig)/Pierdere netă din cedarea imobilizărilor corporale	20.068	(10.415)
(Castig)/Pierdere netă din evaluarea investițiilor imobiliare	(2.466.217)	
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (Nota 17)	80.695.018	(19.941.711)
Venituri din dividende (Nota 8)	(22.333.278)	(85.737.938)
Venituri din dobânzi	(5.517.960)	(3.368.160)
Cheltuieli cu dobânzi	204.745	198.233
Cheltuieli cu/(venituri din) alte provizioane și ajustări	(910.005)	
(Venituri)/Cheltuieli din/cu diferențe de curs valutar	(940.421)	(742.404)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	174.533	1.190.000
Impozitul pe profit (Nota 15)	1.140.909	8.405.118
Profit operațional înainte de modificarea activelor și pasivelor		
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Modificări ale altor active	8.842.625	(1.630.894)
Modificări ale altor datorii	(1.884.221)	(711.340)
Impozit pe profit plătit	(6.326.894)	(12.623.461)
Numerar net generat/(utilizat) din/în activitățile de Exploatare	(3.249.142)	(16.846.128)
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	(7.250.565)	(5.135.642)
Încasări din vânzarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	23.970	103.332.318
(Plasamente) / Incasari din depozite pe termen mai mare de 3 luni	9.978.000	19.230.661
Încasări din vânzarea/răscumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni)	6.600.189	84.698.625
Plăți pentru achiziționarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni)	-	(123.637.912)
Încasări/(Plăți) din vânzarea de active evaluate la cost amortizat	4.842.600	
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și investiții imobiliare	9.636.800	12.000
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și investiții imobiliare	(944.874)	(43.214.374)

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2020 (toate sumele prezentate sunt în lei)**

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
Dividende încasate	20.636.067	80.797.410
Dobânzi încasate	6.234.865	3.162.721
Numerar net generat/(utilizat) din/în activități de investiții	49.757.053	119.245.807
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări/Rambursări de împrumuturi	53.180	4.774.928
Dividende plătite acționarilor societății	(2.448)	(8.207)
Rascumparare acțiuni proprii		
Dobânzi plătite	-	(107.181)
Numerar net generat/(utilizat) din/în activități de finanțare	50.732	4.659.540
Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar	<u>46.558.643</u>	<u>107.059.219</u>
Numerar și echivalente în numerar la începutul exercițiului financiar	<u>118.936.576</u>	<u>71.691.538</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	<u>165.495.219</u>	<u>178.750.757</u>

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u>
Numerar în casierie	3.548	6.650
Conturi curente la bănci	48.309.803	74.322.625
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni	117.063.050	104.350.000
Dobanda aferenta depozitelor	94.524	57.972
Alte valori	24.294	13.510
Numerar și echivalente de numerar	<u>165.495.219</u>	<u>178.750.757</u>

Situațiile financiare consolidate interimare, simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Bogdan-Alexandru Drăgoi
Președinte, Director General

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana SA („Societatea”) a fost înființată în baza Legii nr. 133/1996 prin reorganizarea și transformarea Fondului Proprietății Private Banat-Crișana și este o societate comercială pe acțiuni ce funcționează în baza Legii 31/1990, a Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu completările și modificările ulterioare, autorizată ca AFIA conform Legii nr. 74/2015.

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

Obiectul de activitate al Societății este:

- 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 28.11.2019 este BCR, până la această dată (din 29.01.2014) fiind BRD Groupe Société Générale.

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

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

Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2020 ale Societății de Investiții Financiare Banat - Crișana au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 31 august 2020, înainte de momentul aprobării acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Societății întocmite pentru semestrul I 2020 cuprind Societatea, filialele ei și asociații („Grup”). Filialele și asociații sunt prezentate în Nota 3 la prezentele situații financiare interimare.

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

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, începând cu exercițiul financiar 2018 Societatea întocmește situații financiare consolidate, în care include în

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

consolidare filialele care oferă servicii legate de investiții (SAI Muntenia Invest, Administrare Imobiliare SA). Celelalte filiale și entități asociate au fost deconsolidate și sunt măsurate de către Societate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. În aceste condiții, Societatea va întocmi două seturi de situații financiare: situații financiare individuale și consolidate, în conformitate cu prevederile IFRS 10 și IAS 27. Societatea a revizuit analiza privind îndeplinirea criteriilor de clasificare ca entitate de investiții și pentru anii 2019 și 2020, concluzionând că acestea sunt îndeplinite și că va aplica excepția prevăzută de IFRS 10 privind entitățile de investiții și pentru situațiile financiare aferente exercițiilor financiar 2019 și 2020.

În baza cerințelor Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului ASF nr. 5 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Societatea va întocmi și va prezenta situații financiare interimare consolidate pentru semestrul I 2020 în termen de 3 luni de la încheierea acestuia.

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate interimare simplificite au fost întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare ("Norma").

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

Întrucât nu toate filialele aplică standardele internaționale de raportare financiară ca bază contabilă, conturile elaborate în conformitate cu Reglementările Contabile Românești ("RCR") se retratează pentru a reflecta diferențele existente între conturile conforme cu RCR și cele conform IFRS. În mod corespunzător, conturile conform RCR se ajustează, în măsura în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare, în toate aspectele semnificative, cu cerințele IFRS adoptate de Uniunea Europeană prin Regulamentul 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din iulie 2002 și cu cele ale Normei ASF nr. 39/2015.

În afara ajustărilor specifice de consolidare, principalele retratări ale informațiilor financiare prezentate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu RCR și IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- gruparea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări ale elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, în conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” deoarece economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003;
- ajustări de valoare justă și pentru deprecierea valorii activelor financiare (instrumente de datorie la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global), în conformitate cu IFRS 9 - „Instrumente financiare”;
- ajustări în situația consolidată a rezultatului global pentru a înregistra veniturile din dividende la momentul declarării și la valoare brută;
- ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”;
- ajustări ale investițiilor imobiliare pentru evaluarea lor la valoarea justă, în acord cu prevederile IAS 40 "Investiții imobiliare"; și
- cerințele de prezentare în conformitate cu IFRS.

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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 consolidate interimare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2020, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare" și trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate pentru anul 2019 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma).

b) Prezentarea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate

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

c) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste, pentru activele și datoriile financiare, la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau prin alte elemente ale rezultatului global.

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

d) Continuitatea activității

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

e) Moneda funcțională și de prezentare

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

f) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare presupune utilizarea din partea conducerii Grupului a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

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

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

g) Modificări ale politicilor contabile

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

3. Bazele consolidării

a) Filialele și entitățile asociate

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

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

În cursul trimestrului I 2018, pe baza informațiilor disponibile la 31 decembrie 2017, Societatea a reanalizat îndeplinirea criteriilor privind clasificarea drept entitate de investiții și a concluzionat că acestea sunt îndeplinite, mai puțin în privința filialelor care oferă servicii legate de investiții (SAI Muntenia Invest, Administrare Imobiliare SA). În conformitate cu IAS 27 și IFRS 10, începând cu exercițiul financiar 2018, Societatea măsoară toate filialele sale la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, cu excepția filialelor care oferă servicii legate de investiții, care vor continua să fie consolidate. Totodată, Societatea a revizuit analiza privind îndeplinirea criteriilor de clasificare ca entitate de investiții și pentru anii 2019 și 2020, concluzionând că acestea sunt îndeplinite și că va aplica excepția prevăzută de IFRS 10 privind entitățile de investiții și pentru situațiile financiare aferente exercițiilor financiare 2019 și 2020.

Lista investițiilor în filiale la 30 iunie 2020, 31 decembrie 2019 este următoarea:

<u>Nr.</u>	<u>Denumire societate</u>	<u>Procent deținut (%)</u>	
		<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
1	(SIF Imobiliare PLC Nicosia)	99,99	99,99
2	(SIFI SPV TWO)	99,99	99,99
3	SAI Muntenia Invest SA București	99,98	99,98
4	(Napomar SA Cluj Napoca)	99,43	99,43
5	(SIF Hoteluri SA Oradea)	99,00	99,00
6	(Azuga Turism SA București)	98,94	98,94
7	Administrare Imobiliare SA	97,40	97,40

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

8	(Silvana SA Cehu Silvaniei)*	96,28	96,28
9	(Iamu SA Blaj)	76,70	76,70
10	(Vrancart SA Adjud)	75,06	75,06
11	(Somplast SA Bistrița)	70,75	70,75
12	(Central SA Cluj)	67,08	67,08
13	(Uniteh SA Timișoara)**	36,34	36,33
14	(Ario SA Bistrița) – faliment***	93,64	93,64

Notă: filialele prezentate între paranteze în tabelul de mai sus au fost eliminate din perimetrul de consolidare începând cu 01 ianuarie 2018.

* Societatea Silvana SA Cehu Silvaniei a depus cererea de deschidere a procedurii de insolvență, în 17 decembrie 2019, admisă de instanță în 19 decembrie 2019.

** Uniteh SA este deținută în proporție de 50,2% de către SIF Imobiliare Plc Nicosia (2019: 50,2%).

*** Societatea Ario SA Bistrița se află în procedura de faliment, astfel drepturile de vot deținute de SIF Banat-Crișana nu îi oferă autoritate asupra entității în care a investit și astfel, aceasta fiind exclusă din perimetrul consolidării.

Entitățile asociate

Numărul entităților în care Societatea deține participații între 20% și 50% la data de 30 iunie 2020 este de 20 (31 decembrie 2019: 21), din care:

- Două entități (Gaz Vest SA Arad, Biofarm SA București), în care Societatea exercită o influență semnificativă, eliminate din perimetrul de consolidare începând cu 01 ianuarie 2018, ca efect al clasificării Societății ca entitate de investiții;
- 4 (31 decembrie 2019: 5) entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;
- 14 (31 decembrie 2019: 14) entități în insolvență/lichidare/faliment.

b) Tranzacții eliminate la consolidare

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

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

4. Segmente operaționale

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

5. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare simplificite sunt consecvente cu cele din situațiile financiare consolidate încheiate la 31 decembrie 2019.

Principalele politici contabile aplicabile instrumentelor financiare sunt prezentate mai jos:

Active și datorii financiare

Instrumentele financiare, conform IFRS 9 includ următoarele:

- Investițiile în instrumente de capitaluri proprii (ex. acțiuni);
- Investiții în instrumente de datorie (ex. titluri, obligațiuni, împrumuturi);

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

- Creanțe comerciale și alte creanțe;
- Numerar și echivalente de numerar;
- Instrumente financiare derivate;
- Participații în filiale, asociații și asocieri în participație—în funcție de prevederile IFRS 10/ IAS 27/ IAS 28.

(i) Clasificare

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

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

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

Modelul de afaceri

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

Modelul activelor deținute pentru colectare

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

Modelul activelor deținute pentru colectare și vânzare

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt reciclate prin profit și pierdere la derecunoașterea activului).

Alt model de afaceri

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

Testul SPPI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare și
- (b) termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

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

Active financiare evaluate la cost amortizat

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

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

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

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

Celelalte datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat.

(ii) Recunoaștere

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

(iii) Evaluare

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

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

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

- a) datoriilor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- b) datoriilor financiare care apar atunci când transferul unui activ financiar nu îndeplinește condițiile pentru derecunoaștere;
- c) contractelor de garanție financiară, evaluate la cea mai mare valoare dintre valoarea provizionului pentru pierderi (secțiunea 5.5 din IFRS 9) și valoarea recunoscută inițial minus venitul cumulat (recunoscut în baza IFRS 15);
- d) angajamentelor pentru furnizarea unui împrumut la o rată a dobânzii sub valoarea pieței, evaluate la cea mai mare valoare dintre valoarea provizionului pentru pierderi (secțiunea 5.5 din IFRS 9) și valoarea recunoscută inițial minus venitul cumulat (recunoscut în baza IFRS 15);
- e) contraprestației contingente recunoscute de un dobânditor într-o combinație de întreprinderi pentru care se aplică IFRS 3.

Evaluarea la cost amortizat

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

Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasările viitoare în numerar pe durata de viață preconizată a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

Evaluarea la valoarea justă

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

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

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

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

Unitățile de fond sunt evaluate în baza VUAN, calculat de către administratorul de fond utilizând cotații de închidere pentru instrumentele financiare cotate. În cazul în care Grupul observă că pentru deținerile unui fond nu există o piață activă, apelează pentru evaluare la situațiile financiare publice ale deținerilor fondului, respectiv la valoarea activului net. În baza activului net se obține un VUAN corectat utilizat la evaluarea unităților de fond în situațiile financiare.

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

În absența unei cotații de preț pe o piață activă, Grupul folosește tehnici de evaluare. Valoarea justă a activelor financiare netranzacționate pe o piață activă este determinată de evaluatori autorizați, din cadrul compartimentului de evaluare existent în cadrul Societății-mamă și de către evaluatori externi.

Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe utilizarea de date de intrare observabile, precum prețul cotelat al elementului identic deținut de altă parte sub formă de activ, pe o piață care nu este activă, iar pentru activele pentru care prețurile observabile nu sunt disponibile, tehnici de evaluare bazate pe analiza fluxurilor de numerar actualizate, și alte metode de evaluare folosite în mod obișnuit de participanții la piață. Acestea includ metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil respectiv metoda procentului din activele nete ale acestor societăți, ajustate cu un discount pentru deținere minoritară și cu un discount pentru lipsa lichidității, utilizând la maxim informațiile din piață, bazându-se cât mai puțin posibil pe informațiile specifice companiei. Grupul utilizează tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor observabile și minimizează utilizarea datelor neobservabile.

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Tehnicile de evaluare se utilizează în mod consecvent.

Valoarea rezultată prin folosirea unui model de evaluare se ajustează în funcție de un număr de factori, întrucât tehnicile de evaluare nu reflectă în mod credibil toți factorii luați în considerare de către participanții de pe piață atunci când încheie o tranzacție. Ajustările sunt înregistrate astfel încât să reflecte modelele de risc, diferențele între cotațiile de vânzare și de cumpărare, riscurile de lichiditate precum și alți factori. Conducerea Grupului consideră că aceste ajustări sunt necesare pentru prezentarea unei măsuri fidele a valorii instrumentelor financiare deținute la valoare justă în situația poziției financiare.

(iv) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

(v) Derecunoaștere

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

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

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

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

(vi) Reclasificări

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

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

În eventualitatea unei reclasificări, Grupul procedează astfel:

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

(vii) Câștiguri și pierderi

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

- a) Câștigurile sau pierderile generate de active financiare sau de datorii financiare clasificate ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt recunoscute în profit sau pierdere;
- b) Câștigurile sau pierderile generate de un activ financiar evaluat la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global.

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

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

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

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

Alte active și datorii financiare

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

6. Informații financiare comparative

Până la data de 31 decembrie 2017, Societatea a întocmit situații financiare consolidate exclusiv la finele exercițiului financiar. Începând cu 01 ianuarie 2018, Societatea prezintă și situații financiare consolidate semestriale.

7. Administrarea riscurilor semnificative

Activitatea de management a riscurilor se regăsește în structura organizatorică a Societății și vizează atât riscurile generale cât și riscurile specifice, astfel cum acestea sunt prevăzute de Legea nr. 297/2004 și de Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

7.1 Riscuri financiare

(a) Riscul de piață

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

Riscul de poziție este asociat portofoliului de instrumente financiare deținut de către Societate cu intenția de a beneficia de evoluția favorabilă a prețului respectivelor active financiare sau de eventualele dividende/cupoane acordate de emitenți. Grupul este expus riscului de poziție, atât față de cel general, cât și față de cel specific, datorită plasamentelor pe termen scurt efectuate în obligațiuni, acțiuni și unități de fond.

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

Riscul de concentrare

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

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

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

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

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

Grupul este expus la următoarele categorii de risc de piață:

(i) Riscul de preț al capitalurilor proprii

Riscul de preț este riscul de a înregistra pierderi atât din pozițiile bilanțiere, cât și din cele extrabilanțiere, din cauza evoluțiilor prețurilor activelor.

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

O variație pozitivă de 10% a prețului activelor financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (acțiuni filiale, entități asociate, unități de fond, obligațiuni corporatiste) ar conduce la o creștere a profitului după impozitare, cu 108.084.653 lei (31 decembrie 2019: 115.285.158 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

O variație pozitivă de 10% a prețurilor activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, investiții în acțiuni și obligațiuni corporatiste ar conduce la o creștere a capitalurilor proprii, netă de impozitul pe profit, cu 95.094.841 lei (31 decembrie 2019: 115.923.898 lei), o variație negativă de 10% având un impact net egal și de semn contrar.

Grupul deține acțiuni în societăți care operează în diferite sectoare de activitate. Așa cum se poate observa din tabelul de mai jos, la 30 iunie 2020 Grupul deținea preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul financiar-bancar și asigurări, cu o pondere de 49,8% din total portofoliu, în scădere față de ponderea de 54,6% înregistrată la 31 decembrie 2019.

În LEI	30 iunie 2020	%	31 decembrie 2019	%
Intermedieri financiare si asigurari	944.663.804	49,8%	1.215.398.031	54,6%
Industria prelucratoare	355.440.299	18,8%	348.689.712	15,7%
Hoteluri si restaurante	113.998.343	6,0%	136.308.329	6,1%
Comert cu ridicata si cu amanuntul, repararea autovehiculelor	28.000.911	1,5%	32.259.604	1,5%
Productia si furnizarea de energie, gaze, apa	17.252.339	0,9%	15.728.248	0,7%
Industria extractiva	61.756.697	3,3%	74.340.858	3,3%
Alte activitati	3.095.411	0,2%	3.408.584	0,2%
Servicii financiare aplicabile domeniului imobiliar	313.758.881	16,6%	327.545.411	14,7%
Constructii	299.898	0,0%	408.679	0,0%
Transport si depozitare	56.667.428	3,0%	60.662.664	2,7%
Inchirieri bunuri imobiliare	75.496	0,0%	8.572.297	0,4%
Agricultura, silvicultura si pescuit	553.554	0,0%	750.922	0,0%
TOTAL	1.895.563.062	100%	2.224.073.340	100%

La data de 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 Grupul deține unități de fond la Fondurile Închise de Investiții Active Plus, Optim Invest, Certinvest Acțiuni, Star Value și Romania Strategy Fund. Grupul este expus riscului de preț prin prisma plasamentelor efectuate cu grad diferit de risc de către aceste Fonduri de Investiții, valoarea justă a investițiilor în aceste active fiind la 30 iunie 2020 de 316.176.396 lei (31 decembrie 2019: 366.420.749 lei).

(ii) Riscul de rata a dobânzii

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

În privința instrumentelor financiare purtătoare de dobândă ale Grupului, politica este să investească în instrumente financiare profitabile, cu scadență mai mare de un an. În privința activelor purtătoare de dobândă fixă sau a activelor tranzacționabile, Grupul este expus riscului ca valoarea justă a fluxurilor viitoare de numerar aferente instrumentelor financiare să fluctueze ca rezultat al schimbărilor ratelor dobânzii din piață. Însă, majoritatea activelor financiare ale Grupului sunt în monede stabile, ale căror rate de dobândă este puțin probabil să varieze semnificativ.

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

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

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute de către Grup pentru activele purtătoare de dobândă pe parcursul semestrului 1 al anului 2020:

Active financiare	RON		EUR	
	Interval %		Interval %	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Depozite bancare	0,77	2,75	0,00	0,00
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere*	4,50	5,16	5,91	6,00
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	-	-	5,75	5,75
Investiții evaluate la cost amortizat	-	-	13,00	13,00
Imprumuturi de la parti afiliate	1,75	3,5	1	1

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

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

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute de către Grup pentru activele purtătoare de dobândă pe parcursul semestrului 1 al anului 2019:

Active financiare	RON		EUR	
	Interval %		Interval %	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Depozite bancare	1,00	3,00	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere*	5,03	5,39	6,00	6,00
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	-	-	5,75	5,75
Investiții evaluate la cost amortizat	-	-	5,98	6,01
Imprumuturi de la parti afiliate	1,75	3,5	1	1

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

**În cadrul activelor financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global sunt incluse obligațiunile de stat (dobânda este cuponul nominal, nu randamentul la achiziție/adjudecare) și obligațiunile corporatiste.

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

<i>In RON</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Numerar și echivalente de numerar*	117.063.050	86.900.000
Depozite bancare	4.980.000	14.958.000
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere - obligațiuni corporatiste	47.840.299	54.662.924
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global – obligațiuni corporatiste	4.881.547	5.043.356
Investiții evaluate la cost amortizat – obligațiuni corporatiste	38.738.400	43.013.700
Împrumuturi de la părți afiliate	(11.013.819)	(11.003.172)
TOTAL	202.489.477	193.574.808

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

Impactul asupra profitului net al Grupului (venituri/cheltuieli din dobânzi) a unei modificări de $\pm 1,00\%$ a ratei dobânzii aferentă activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în alte valute coroborată cu o modificare de $\pm 1,00\%$ a ratei dobânzii aferente activelor și pasivelor purtătoare de dobândă variabilă și exprimate în lei este 1.700.912 lei (31 decembrie 2019: 1.626.028 lei).

În cazul obligațiunilor evidențiate la valoare justă (level 1 & level 2) deținute, o variație de +/-5% a prețului de piață al acestora determină un impact net în sumă de +/-2.009.293 lei (31 decembrie 2019: 2.023.532 lei) în contul de profit sau pierdere respectiv în sumă de +/-205.025 lei (31 decembrie 2019: 211.811 lei) în alte elemente ale rezultatului global.

În cazul evidențiate la cost amortizat, o variație de +/-1% a randamentului mediu al pieței (market yield) al acestora determină un impact net în preț obligatiunii de -90.168 lei/+90.544 lei (31 decembrie 2019: -211.902 lei/+213.805 lei).

(iii) Riscul valutar

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

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

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

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

Activele și datoriile financiare ale Grupului în lei și valute la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 pot fi analizate după cum urmează:

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

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Numerar și echivalente de numerar	45.528.672	29.600.696
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere*	34.088.896	44.435.959
Active financiare la valoare justă prin ale	151.480.869	236.821.963

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

elemente ale rezultatului global**		
Investiții evaluate la cost amortizat	38.822.333	43.246.691
TOTAL	269.920.770	354.105.309
Împrumuturi	1.109.755	1.091.289
Datorii din contracte de leasing	60.127	2.132.985
Total datorii	1.169.882	3.224.274
Active financiare nete	268.750.888	350.881.035

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

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

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

	30 iunie 2020		31 decembrie 2019	
	Impactul în contul de profit și pierdere	Impactul în alte elemente ale rezultatului global	Impactul în contul de profit și pierdere	Impactul în alte elemente ale rezultatului global
Aprecieri EUR cu 5% (2019: 5%)	5.130.768	6.156.769	5.002.734	9.734.270
Deprecieri EUR 5% (2019: 5%)	(5.130.768)	(6.156.769)	(5.002.734)	(9.734.270)
Total	-	-	-	-

(b) Riscul de credit

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

La datele de 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 Grupul nu deținea garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorări ale ratingului de credit, cu excepția celor aferente obligațiunilor emise de Blue Air Aviation S.A. (garanții mobiliare și imobiliare), prezentate în tabelul de mai jos în categoria NR (fără rating), evaluate la cost amortizat. La datele de 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 Grupul nu a înregistrat active financiare restante, pentru care să nu fi înregistrat ajustări de depreciere.

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020
(toate sumele prezentate sunt în lei)

30 iunie 2020	Conturi curente	Depozite bancare	Obligațiuni emise de societăți comerciale (cost amortizat)	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTOCI)	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTPL)	Alte active financiare	Total
<i>Curente și nedepreciate</i>							
Rating AAA până la A-							
BBB+	38.885.458	79.793.050					118.678.507
BBB	140.677	2.480.000					2.620.677
BBB-		2.500.000					2.500.000
BB+	7.722.906	35.000.000					42.722.906
BB-	1.526.734						1.526.734
Baa1	20.188						20.188
Baa3	6.153	2.270.000					2.276.153
NR	2.740		38.822.333	4.891.132	48.425.085	4.819.325	96.960.615
TOTAL	48.304.856	122.043.050	38.822.333	4.891.132	48.425.085	4.819.325	267.305.780

31 decembrie 2019	Conturi curente	Depozite bancare	Obligațiuni emise de societăți comerciale (cost amortizat)	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTOCI)	Obligațiuni emise de societăți comerciale (FVTPL)	Alte active financiare	Total
<i>Curente și nedepreciate</i>							
Rating AAA până la A-							
BBB+	30.335.084	37.000.000					67.335.084
BBB	137.751	4.348.000					4.485.751
BB+	504.901	54.400.000			6.664.481		61.569.381
BB-	836.737	2.000.000					2.836.737
Baa1	36.268	2.660.000					2.696.268
Baa3	26.967						26.967
NR	7.561	1.450.000	43.246.691	5.053.633	49.118.410	12.407.953	111.284.249
TOTAL	31.885.269	101.858.000	43.246.691	5.053.633	55.782.891	12.407.953	250.234.437

Expunerea maximă la riscul de credit a Grupului este în sumă de 267.305.780 lei la 30 iunie 2020 (31 decembrie 2019: 250.234.437 lei) și poate fi analizată după cum urmează:

Expunere din conturi curente și depozite plasate la banci (exclusiv dobânda atasată)

	Credit rating			30 iunie 2020	31 decembrie 2019
BRD - Groupe Société Générale	BBB+	BRD - Groupe Société Générale	Fitch	38.201.558	29.446.044
Banca Transilvania	BB+	Banca Transilvania	Fitch	42.722.906	54.904.901
Banca Comerciala Romana	BBB+	Banca Comerciala Romana	Fitch	79.816.810	37.191.183
Intesa Sanpaolo Romania*	BBB	Intesa Sanpaolo Italia	Fitch	2.620.677	4.485.751
Credit Europe Bank	BB-	Credit Europe Bank	Fitch	1.526.734	2.836.737
Raiffeisen Bank Romania	Baa1	Raiffeisen Bank Romania	Moody's	20.188	2.696.268
Libra Bank	Baa3	Libra Bank	Moody's	2.276.153	26.967
UniCredit Tiriac	BBB+	UniCredit Tiriac	Fitch	660.139	697.857
ProCredit Bank	BBB-	ProCredit Bank	Fitch	2.500.000	-
Banca Feroviara	NR			2.457	1.456.993
Alte banci	NR			283	567
TOTAL (Nota 15 și 16)				170.347.905	133.743.269

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Numerarul și echivalentul de numerar și depozitele bancare nu sunt restante și nu sunt depreciate. Obligațiunile corporatiste nu sunt restante și nu sunt depreciate.

Expunerea Grupului la riscul de credit și contrapartidă prin obligațiunile corporatiste deținute la 30 iunie 2020 este prezentată în tabelul următor:

Emitent	Nr.buc.	Valoare nominală	Rata dobânzii	Valoare la 30 iunie 2020 -lei-	Scadență
Blue Air Aviation** (^)	Eur 80	100.000,00	13,00%	38.738.400	2020
Impact SA**	Eur 210	5.000,00	5,75%	4.881.547	2022
Vrancart SA*	Lei 368.748	100,00	4,50%	37.612.296	2024
Sifi Bh Retail SA**	Eur 1.100	2.000,00	6,00%	10.228.003	2021
Total				91.460.246	

*rată variabilă a dobânzii

**rată fixă a dobânzii

(^) În cursul lunii iulie 2020 a fost încasată suma de 2.000.000 euro, împreună cu dobânzile aferente, reprezentând contravaloarea a 20 de obligațiuni emise de Blue Air Aviation SA, cu o valoare nominală de 100.000 euro. La data publicării situațiilor financiare individuale interimare la 30 iunie 2020, soldul rămas al acestor instrumente este de 6.000.000 euro plus dobânzile de încasat conform documentului de emisiune.

În cazul obligațiunilor emise de Blue Air Aviation S.A. facem precizarea că ulterior datei de raportare, în data de 14 august 2020, Guvernul României a adoptat Ordonanța de Urgență privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unor ajutoare de stat Societății Comerciale "Compania națională de transporturi aeriene române – TAROM" S.A., respectiv, Societății Comerciale Blue Air Aviation S.A pentru compensarea pierderilor suferite ca urmare a pandemiei COVID-19. În conținutul Ordonanței de Urgență adoptate, la art.12, alin.1, lit.f) se precizează clar acordul Guvernului României ca din suma totală 300.775.000 lei ce urmează a fi acordată cu titlul de împrumut, să fie achitate, cu prioritate suma de 6.000.000 EUR (împreună cu toate costurile aferente acestei sume), aferente obligațiunilor emise și rămase în portofoliul SIF Banat-Crișana SA la data adoptării OUG respectiv la data publicării prezentelor situații financiare consolidate interimare simplificată. În luna iunie 2020, respectiv luna septembrie 2020 au fost încheiate două acte adiționale la Documentul de ofertă care extind, în aceleași condiții ca oferta inițială, scadența obligațiunilor până la 15 septembrie 2020, respectiv 15 octombrie 2020.

Expunerea Grupului la riscul de credit și contrapartidă prin obligațiunile corporatiste deținute la 31 decembrie 2019 este prezentată în tabelul următor:

Emitent	Nr.buc.	Valoare nominală	Rata dobânzii	Valoare la 31 dec. 2019 -lei-	Scadență
Banca Transilvania*	Eur 2.260.999	0,61	5,91%	6.483.596	2020
Blue Air Aviation**	Eur 90	100.000,00	13,00%	43.013.700	2020
Impact SA**	Eur 210	5.000,00	5,75%	5.043.356	2022
Vrancart SA*	Lei 368.748	100,00	5,04%	37.612.296	2024
Sifi Bh Retail SA**	Eur 1.100	2.000,00	6,00%	10.567.032	2021
Total				102.719.980	

*rată variabilă a dobânzii

**rată fixă a dobânzii

(c) Riscul de lichiditate

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

care acestea devin scadente și analizează permanent activele și datoriile, în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale.

Structura activelor și datoriilor a fost analizată pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței, atât la 30 iunie 2020 cât și la 31 decembrie 2019, astfel:

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
30 iunie 2020					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	165.495.219	165.495.219			
Depozite bancare	4.982.637		4.982.637		
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	1.139.183.178	304.596	10.508.193	37.612.296	1.090.758.093
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.125.872.907	-	9.585	4.881.547	1.120.981.775
Active financiare evaluate la cost amortizat	38.822.333	38.822.333			
Alte active financiare	6.461.598	6.461.598			
Total active financiare	2.480.817.872	211.083.746	15.500.416	42.493.843	2.211.739.868
Datorii financiare					
Imprumuturi	11.720.724	2.050.822	9.669.902	-	-
Datorii din contractul de leasing	60.127	5.195	15.980	38.952	
Datoria privind impozitul pe profit curent	140.694	140.694			
Alte datorii financiare	2.834.709	2.834.709			
Total datorii financiare	14.756.254	5.031.420	9.685.882	38.952	-
Excedent de lichiditate	2.466.061.618	206.052.326	5.814.534	42.454.891	2.211.739.868

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2019					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	118.938.341	118.938.341		-	
Depozite bancare	14.998.737	11.990.320	3.008.417		-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	1.226.791.566	1.119.967	6.483.596	48.179.328	1.171.008.675
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.419.485.824	-	10.277	5.043.356	1.414.432.191
Active financiare evaluate la cost amortizat	43.246.691	-	43.246.691	-	-
Alte active financiare	14.057.778	14.057.778			
Total active financiare	2.837.518.937	146.106.406	52.748.980	53.222.685	2.585.440.866
Datorii financiare					
Imprumuturi	11.524.982		5.191.602	6.333.380	-
Datorii din contractul de leasing	2.132.985	106.691	320.455	1.705.839	
Datoria privind impozitul pe profit curent	6.016.671	6.016.671			
Alte datorii financiare	4.302.517	4.302.517			

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Total datorii financiare	23.977.156	10.425.879	5.512.057	8.039.219	-
Excedent de lichiditate	2.813.541.781	135.680.527	47.236.923	45.183.466	2.585.440.866

7.2 Alte riscuri

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

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

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

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

(a) Riscul aferent impozitării

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

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

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

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

(b) Riscul aferent mediului economic

Conducerea Grupului nu poate previziona toate efectele evoluțiilor economice internaționale cu impact asupra sectorului financiar din România, însă consideră că în primele 6 luni din 2020 a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Grupului în condițiile existente pe piața financiară, prin monitorizarea fluxurilor de numerar și adecvarea politicilor investiționale.

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

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

În procesul de management al riscului se urmărește: (i) identificarea și evaluarea riscurilor semnificative cu un impact major în atingerea obiectivului investițional și dezvoltarea activităților care să contracareze riscul identificat; (ii) adaptarea politicilor de management al riscurilor la evoluțiile financiare ale pieței de capital, monitorizarea performanțelor și îmbunătățirea

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

procedurilor de management al riscului; (iii) revizuirea deciziilor de investiții în corelație cu evoluția pieței de capital și a celei monetare; (iv) respectarea legislației în vigoare.

În cursul lunii martie 2020, pe fondul propagării globale a tensiunilor legate de virusul Covid-19, Rezerva Federală a redus la 0% dobânda cheie de politică monetară, în două ședințe cu caracter excepțional, împreună cu un pachet de 700 miliarde de \$ destinați operațiunilor de relaxare cantitativă.

Măsurile excepționale luate de majoritatea statelor lumii (implicit de către principalii parteneri economici ai României) pentru limitarea răspândirii virusului Sars-Cov2 fac imposibilă o estimare realistă cu privire la revenirea la normal a activității economice la nivel mondial, în pofida revenirii accelerate a cotațiilor bursiere ale principalelor piețe de capital mondiale (în principal acțiunile companiilor din sectorul tehnologiei din SUA), având în vedere că principalele informații macroeconomice actuale indică o contractie fără precedent a activității economice și a dinamicii PIB.

(c) Riscul operațional

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

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

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

(d) Adecvarea capitalurilor

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

Capitalurile proprii ale Grupului includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii se ridicau la 2.409.660.269 la data de 30 iunie 2020 (2.722.528.519 lei la 31 decembrie 2019).

8. Venituri din dividende

Menționăm că, în conformitate cu IFRS 9 și ca urmare a faptului că Grupul a ales opțiunea de evaluare a participațiilor prin alte elemente ale rezultatului global, dividendele aferente acestor participații se recunosc în cadrul veniturilor, cu excepția situației în care reprezintă în mod substanțial o recuperare a costului investiției. Veniturile din dividende se înregistrează la valoarea brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente semestrului I 2020 de la societățile rezidente și nerezidente au fost de 5% și zero (2019: 5% și zero). Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide este prezentată în tabelul de mai jos:

În LEI	30 iunie 2020	30 iunie 2019	Evaluare
Uniteh	7.770.077	96.730	FVTPL
Conpet	3.968.618	4.202.445	FVTOCI
Biofarm	3.620.966	0	FVTPL
SIF Moldova	3.005.937	1.539.758	FVTOCI

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificare la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

SIF Oltenia	1.160.829	1.741.243	FVTOCI
SNP Petrom	1.111.840	968.377	FVTOCI
SNTGN Transgaz	678.282	949.683	FVTOCI
Electrica	477.389	479.975	FVTOCI
Rompetrol Well Services	242.181	99.754	FVTOCI
Banca Transilvania	-	36.980.164	FVTOCI
BRD	-	22.329.415	FVTOCI
Erste Group Bank AG	-	9.634.942	FVTOCI
SNGN Romgaz	-	6.553.851	FVTOCI
Comelf	80.834	75.744	FVTOCI
Spumotim	-	61.990	FVTOCI
Altele	216.325	23.867	FVTOCI
Total	22.333.278	85.737.938	
FVTOCI	10.942.235	85.641.208	
FVTPL	11.391.043	96.730	

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	1.142.801	626.343
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor evaluate la cost amortizat	2.856.576	193.961
Venituri din dobânzi aferente activelor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni corporatiste)	145.885	142.258
	4.145.262	962.562

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor	1.372.697	2.405.597
	1.372.697	2.405.597

10. Alte venituri operaționale

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri din activitatea de administrare (SAI Muntenia și Administrare Imobiliare)	10.193.358	10.262.897
Alte venituri operaționale	483.520	466.625
	10.676.878	10.729.522

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)****11. Câștig/(pierdere) din evaluarea activelor prin cont de profit și pierdere**

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Profit/(Pierdere) din evaluarea/cedarea unitatilor de fond	(50.212.954)	20.350.886
Profit/(Pierdere) din evaluarea obligatiunilor (Vrancart)	(475.836)	(2.765.610)
Profit/(Pierdere) din evaluarea actiunilor la filiale si entitati asociate	(30.006.228)	2.356.435
Total	(80.695.018)	19.941.711

La data de 30 iunie 2020 Grupul a evaluat participațiile deținute în unități de fond, acțiunile deținute la filiale și entități asociate și obligațiunile deținute, prin contul de profit și pierdere, rezultând o scădere de valoare în sumă de 80,7 mil lei.

În cursul semestrului I 2019 au fost răscumpărate unități de fond de către Fondul Închis de Investiții Omnitrend în sumă de 20,7 mil lei, cu 0,8 mil lei sub valoarea contabilă curentă. Au fost încasate sume reprezentând dividende încasate de fond și distribuite participanților în sumă de 3,3 mil lei (reflectate în cadrul poziției *Profit/(Pierdere) din evaluarea/cedarea unitatilor de fond*).

12. Cheltuieli cu comisioanele

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Comisioane ASF	1.182.244	1.200.250
Comisioane depozitare	253.052	222.273
Comisioane datorate SSIF	48	112.854
Comisioane registru	72.000	72.000
Alte comisioane	38.498	38.059
Total	1.545.842	1.645.436

13. Alte cheltuieli operaționale

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	457.313	219.749
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	9.732.586	10.295.955
Cheltuieli cu amortizarea	396.344	477.049
Cheltuieli privind prestațiile externe și alte cheltuieli	3.426.798	1.936.779
Total	14.013.041	12.929.533

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

În perioada încheiată la data de 30 iunie 2020 numărul mediu de salariați a fost de 75 (30 iunie 2019: 81), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 77 (30 iunie 2019: 91).

Grupul face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților acestora. Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Grupul nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, societățile din grup nu sunt obligate să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020***(toate sumele prezentate sunt în lei)***14. Impozitul pe profit**

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Impozit pe profit current		
Impozitul pe profit curent (16%)	450.437	4.565.106
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	547.112	3.804.752
Impozit pe venit (1%)	19.225	20.421
Cheltuieli cu / (Venituri din) impozitul pe profit amânat		
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	-	-
Imobilizări corporale/Investitii imobiliare	(21.466)	14.838
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli si ajustari deprecieri create	145.601	-
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul perioadei	1.140.909	8.405.118

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Profit înainte de impozitare	(53.205.880)	106.054.911
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 1 și 16% (2019: 1 și 16%)	(8.605.925)	16.968.786
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Impozitul pe dividende (0%, 5%)	547.112	3.804.752
Cheltuielilor nedeductibile si elementelor asimilate	10.338.074	2.345.245
Veniturilor neimpozabile	(8.668.543)	(14.706.706)
Elemente similare veniturilor	39.113	13.458.348
Pierdere fiscală de recuperat	7.463.553	-
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale și alte deduceri/facilitati	(99.610)	(24.000)
Impozit recunoscut in rezultatul reportat		(13.456.145)
Impozit amânat	124.135	14.838
Impozitul pe profit	1.140.909	8.405.118

15. Numerar și echivalente de numerar

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Numerar în casierie si alte valori	27.842	16.151
Conturi curente la bănci	48.309.803	31.887.034
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni*	117.157.574	87.035.157
Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni	165.495.219	118.938.341

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

*-inclusiv dobânda de încasat

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

16. Depozite bancare

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Depozite la bănci cu maturitate initiala mai mare de 3 luni	4.980.000	14.958.000
Dobanda atasata aferenta depozitelor	2.637	40.737
Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mare de 3 luni	4.982.637	14.998.737

17. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Acțiuni	774.581.697	804.587.926
Unități de fond	316.176.396	366.420.749
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobanda atasata)	48.425.085	55.782.891
Total	1.139.183.178	1.226.791.566

Urmare a îndeplinirii de către Societate a criteriilor de clasificare ca „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 iunie 2020 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Acțiuni	Unitati de fond	Obligațiuni corporatiste detinute la filiale	Total
1 ianuarie 2020	804.587.926	366.420.749	55.782.890	1.226.791.566
Achizitii	-	-	-	-
Vanzari			(6.568.790)	(6.568.790)
Variația dobânzii de încasat			(535.181)	(535.181)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	(30.006.229)	(50.244.353)	(253.835)	(80.504.417)
30 iunie 2020	774.581.697	316.176.396	48.425.085	1.139.183.178

La data de 30 iunie 2020 participațiile deținute în filiale și entități asociate au fost evaluate la valoarea justă, diferența fiind una nefavorabilă în sumă de 30 mil lei (vs valoarea la 31 decembrie 2019).

Evaluarea unităților de fond la valoarea justă la 30 iunie 2020 a generat o diferență nefavorabilă de 50,2 mil lei (vs valoarea la 31 decembrie 2019).

În cadrul vânzărilor de obligațiuni corporatiste este inclusă contravaloarea obligațiunilor Banca Transilvania încasată în luna mai 2020, la scadență.

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere în anul 2019 este prezentată în tabelul următor:

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

În LEI

	Acțiuni	Unitati de fond	Obligațiuni corporatiste	Total
1 ianuarie 2019	769.377.891	295.681.969	40.929.815	1.105.989.676
Achizitii	44.425.000	8.499.912	70.713.000	123.637.912
Vanzari		(21.455.867)	(60.904.960)	(82.360.827)
Dobanda aferenta			571.546	571.546
Modificarea valorii juste (inclusiv diferenta de curs)	(9.214.965)	83.694.734	(2.190.992)	72.288.778
Reclasificare de la cost amortizat			6.664.481	6.664.481
31 decembrie 2019	804.587.926	366.420.749	55.782.891	1.226.791.566

Achizițiile de acțiuni efectuate în cursul anului 2019 includ acțiuni ale societății Biofarm SA în sumă de 44,4 mil lei.

În cursul anului 2019 au fost achiziționate unități de fond la Fondul Închis de Investiții Optim Invest în sumă de 8,5 mil lei.

Răscumpărarea de unități de fond în valoare contabilă de 21,5 mil lei a fost efectuată de către Fondul Închis de Investiții Omnitrend cu o pierdere de 0,8 mil lei.

Achizițiile de obligațiuni corporatiste în sumă de 70,7 mil lei includ contravaloarea a 7.500 obligațiuni emise de SIFI BH Retail SA în euro. Suma de 60,9 mil lei reprezintă răscumpărarea anticipată a 6.400 de obligațiuni SIFI BH Retail SA.

Societatea a reclasificat în cursul anului 2019 obligațiunile Banca Transilvania de la evaluate la cost amortizat la evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

18. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în semestrul I 2020 este prezentată în tabelul următor:

În LEI

	Acțiuni*	Obligațiuni corporatiste**
1 ianuarie 2020	1.419.485.824	5.053.634
Achiziții	7.250.565	-
Vânzări	(23.780)	-
Variația dobânzii de încasat		(692)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	(305.730.834)	(161.809)
30 iunie 2020	1.120.981.775	4.891.132

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

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

Intrările de acțiuni în semestrul I 2020, în sumă totală de 7,3 mil lei includ în principal achiziția de acțiuni Banca Transilvania în sumă de 4,4 mil lei, Bursa de Valori București 2,5 mil lei și subscrierea la majorarea capitalului social la Mobex SA Târgu Mureș cu suma de 0,4 mil lei.

Nu au fost efectuate vânzări semnificative în semestrul I 2020.

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în anul 2019 este prezentată în tabelul următor:

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)***În LEI*

	Acțiuni*	Obligațiuni corporatiste**
1 ianuarie 2019	1.185.551.595	4.882.639
Achiziții	6.586.167	-
Vânzări	(107.323.972)	-
Variația dobânzii de încasat	-	248
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	334.672.034	170.747
31 decembrie 2019	1.419.485.824	5.053.634

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

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

Intrările de acțiuni în anul 2019, în sumă totală de 6,6 mil lei includ în principal achiziția de acțiuni Intercontinental SA București în sumă de 5,1 mil lei și participarea la capitalul social al societății CCP.RO (Contrapartea Centrală) în sumă de 1,43 mil lei.

Vânzările de acțiuni în sumă de 107,3 mil lei, includ în principal vânzarea de acțiuni Erste Bank (93,9 mil lei), Minerva SA (8,9 mil lei), Mobicom SA (1,6 mil lei), Famos SA (1,6 mil lei), SIF Moldova (0,8 mil lei), Nord Constructii (0,5 mil lei), etc.

Câștigul realizat din tranzacții în sumă de 54,7 mil lei a fost recunoscut în rezultatul raportat.

Grupul folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

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

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

Pentru instrumentele financiare pentru care nu există o piață activă (nivelul 2 și 3) și pentru cele care nu sunt tranzacționate, valoarea justă se determină de către evaluatori externi și de către evaluatori autorizați din cadrul Compartimentului evaluare existent în cadrul Grupului, prin folosirea strategiei stabilite de către managementul Grupului emitente și a unor tehnici de evaluare care 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.

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

30 iunie 2020*În LEI*

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - acțiuni	267.196.371		507.385.326	774.581.697
Active financiare la valoare justă prin cont de profit și pierdere - unități de fond	316.176.396			316.176.396
Active financiare la valoare justă prin cont de profit și pierdere - obligațiuni	37.916.892	10.508.193		48.425.085
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - acțiuni	1.095.870.867		25.110.908	1.120.981.775

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global - obligațiuni corporatiste	4.891.132		4.891.132
Investiții imobiliare		65.012.117	65.012.117
Terenuri și clădiri		3.668.652	3.668.652
	1.722.051.658	10.508.193	601.177.004
			2.333.736.855

31 decembrie 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justa prin contul de profit și pierdere - acțiuni	251.475.960	-	553.111.966	804.587.926
Active financiare la valoare justa prin contul de profit și pierdere - unități de fond	366.420.749			366.420.749
Active financiare la valoare justa prin contul de profit și pierdere - obligațiuni corporatiste	37.958.535	17.824.356		55.782.891
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global - acțiuni	1.390.518.610	-	28.967.214	1.419.485.824
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global - obligațiuni corporatiste	5.053.633			5.053.633
Investiții imobiliare			71.669.701	71.669.701
Terenuri și clădiri			3.734.818	3.734.818
TOTAL	2.051.427.487	17.824.356	657.483.699	2.726.735.542

În cursul primelor 6 luni ale anului 2020 nu au fost efectuate transferuri între nivelurile de valoare justă.

19. Active financiare evaluate la cost amortizat

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Obligațiuni	38.738.400	43.013.700
Dobânda atașată aferentă obligațiunilor	83.933	232.991
Total	38.822.333	43.246.691

La finele anului 2019 obligațiunile Banca Transilvania au fost reclasificate la evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Obligațiunile în sold la 30 iunie 2020 includ obligațiunile emise de Blue Air Aviation în EURO, achiziționate în luna decembrie 2019, cu scadență inițială în luna iunie 2020, cu o rată anuală a dobânzii de 13%.

În luna iunie 2020 a fost încheiat un Act adițional la Documentul de ofertă privind emisiunea de obligațiuni Blue Air Aviation prin care a fost prelungită data scadenței obligațiunilor, în aceleași condiții financiare din oferta inițială, acestea având scadență pentru ultima tranșă în data de 15 septembrie 2020.

În luna septembrie 2020, ulterior publicării situațiilor financiare individuale simplificate la 30 iunie 2020 și având în vedere că procedura de acordare a ajutorului de stat presupune un interval de timp mai extins decât cel anticipat inițial și implică mai multe părți în procesul de acordare, a fost încheiat un alt Act adițional la Documentul de ofertă prin care a fost prelungită data scadenței obligațiunilor, în aceleași condiții financiare din oferta inițială, acestea având scadență pentru ultima tranșă în data de 15 octombrie 2020.

Societatea a analizat la data recunoașterii inițiale îndeplinirea cerințelor IFRS 9 referitoare la caracteristicile instrumentelor de datorie. În urma analizei specificațiilor obligațiunilor Blue Air Aviation, Societatea a concluzionat că sunt îndeplinite atât cerințele testului SPPI (plăți exclusive de principal și dobânzi) cât și încadrarea în modelul de afaceri de tip „Hold to collect” (deținute în vederea colectării fluxurilor de numerar).

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Totodată, la data întocmirii situațiilor financiare interimare, Societatea a analizat riscul de credit asociat acestor instrumente din perspectiva prevederilor IFRS 9 referitoare la recunoașterea unor eventuale pierderi din credit preconizate în eventualitatea creșterii semnificative a riscului de credit față de recunoașterea inițială. În urma analizei și a luării în considerare a mai multor scenarii posibile (în conformitate cu cerințele standardului) s-a concluzionat că valoarea medie ponderată cu probabilitățile a eventualelor pierderi din credit preconizate este nesemnificativă pentru înțelegerea poziției și performanțelor financiare ale Societății la data întocmirii acestora. Conform îndrumărilor de aplicare a IFRS9 privind riscul de credit, analiza are la bază instrumentul financiar și caracteristicile acestuia, nu emitentul respectivului instrument. În aceste condiții, conform precizărilor Punctul B.5.7.13 ale IFRS 9: "dacă o entitate emite o datorie garantată și o datorie care nu este garantată care altfel sunt identice, riscul de credit al acestor două datorii va fi diferit, chiar dacă ele sunt emise de aceeași entitate. Riscul de credit al datoriei garantate va fi mai mic decât riscul de credit al datoriei care nu este garantată. Riscul de credit al unei datorii garantate poate fi aproape egal cu zero". Subliniem că, suplimentar celor menționate la pct.4.1 (b) din prezentele situații financiare interimare, principalul și dobânzile aferente obligațiilor emise de Blue Air Aviation S.A. au beneficiat de garanții reale și mobiliare care acoperă integral sumele de încasat, atât la data emisiunii inițiale cât și la data prelungirii scadenței acestora.

20. Investiții imobiliare

În LEI

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Sold 1 ianuarie	71.669.701	21.122.392
Intrări	-	46.925.788
În curs de execuție	512.999	3.236.904
leșiri	(7.170.583)	-
Modificări ale valorii juste	-	384.617
Sold la finele perioadei	65.012.117	71.669.701

Soldul investițiilor imobiliare include în principal terenuri și clădiri deținute de o filială a Grupului. În cursul semestrului I 2020 a fost vândut un spațiu deținut în Timișoara. Câștigul realizat din tranzacție este în sumă de 2.466.217 lei.

Intrările din cursul anului 2019 reprezintă achiziții de clădiri și terenuri clasificate ca investiții imobiliare de către una dintre filialele Grupului.

21. Alte active financiare

În LEI

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Clienți	1.865.203	10.394.895
Ajustări pentru depreciere clienți	(17.747)	(27.698)
Debitori diverși	3.760.713	2.605.665
Ajustări pentru depreciere debitori	(1.624.526)	(1.622.126)
TVA de recuperat	234.415	434.057
Alte creanțe	601.266	623.160
Total	4.819.325	12.407.954

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020***(toate sumele prezentate sunt în lei)***22. Alte datorii financiare**

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	355.698	697.673
Sume datorate angajaților și contribuții aferente	1.140.082	3.241.080
Alte datorii	1.338.929	363.764
Total	2.834.709	4.302.517

23. Împrumuturi

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Pe termen lung		
Împrumuturi	11.720.724	11.524.982
Total Împrumuturi termen lung	11.720.724	11.524.982

Împrumuturile existente în sold la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt ale unei filiale din cadrul Grupului și sunt contractate de la părți afiliate.

24. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt generate de elementele detaliate în tabelele următoare:

Sem I 2020

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere			
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		752.438.363	(752.438.363)
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare		21.429.946	(21.429.946)
Ajustări de valoare active		(34.303)	34.303
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(2.010.750)	2.010.750
Total		771.823.256	(771.823.256)
Diferențe temporare nete - cota 16%			(771.823.256)
Datorii privind impozitul pe profit amânat			(123.491.723)

2019

	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere			
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		1.047.839.625	(1.047.839.625)
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare		21.564.105	(21.564.105)
Ajustări de valoare active		(34.303)	34.303
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(2.920.755)	2.920.755
Total		1.066.448.672	(1.066.448.672)
Impozitul aferent pierderii reportate			(1.066.448.672)
Diferențe temporare nete - cota 16%			(1.066.448.672)
Diferențe temporare nete - cota 10%			
Datorii privind impozitul pe profit amânat			(170.631.789)

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 30 iunie 2020 în sumă de 123.491.723 lei (2019: 170.631.789 lei) includ:

- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii în sumă de 112.280.603 lei (2019: 167.654.339 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 11.211.120 lei recunoscut în rezultatul reportat.

25. Capital și rezerve

(a) Capital social

La data de 30 iunie 2020, capitalul social al SIF Banat Crișana are valoarea de 51.746.072 lei fiind divizat în 517.460.724 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 iunie 2020, numărul acționarilor era de 5.748.031 (31 decembrie 2019: 5.749.444).

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

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019. 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 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. În luna decembrie 2019 a fost finalizat programul stock option plan prin care au fost acordate administratorilor și directorilor Societății, cu titlu gratuit, 1.400.000 acțiuni.

AGEA din 27 aprilie 2020 a aprobat:

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Capital social*	51.746.072	51.746.072
Total	51.746.072	51.746.072

*Efectul hiperinflației asupra capitalului social este prezentat la litera (g)

(b) Rezultatul reportat

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Rezultat reportat din trecerea la IAS și IFRS	422.323.709	422.323.709
Rezultat reportat din aplicarea IFRS 9 (inclusiv câștiguri din tranzacții)	204.607.803	204.606.593
Profit nerepartizat	23.860.282	23.860.282
Rezultatul exercițiului	-54.347.620	158.739.125
Alte sume recunoscute în rezultat reportat (rezerve legale, din reevaluare imobilizări corporale, etc)	1.521.595	2.277.004
Total	597.965.769	811.806.713

(c) Alte rezerve

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Rezerve repartizate din profit net	903.715.687	744.221.155
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996*	145.486.088	145.486.088
Rezerve din dividende prescrise	88.420.910	88.420.910
Rezerve din diferențe de curs și facilități investiții	19.832.946	19.832.946
Total	1.157.455.631	997.961.099

*Efectul hiperinflației asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 este prezentat la litera (g)

Rezerva aferentă portofoliului inițial a fost constituită în urma aplicării Legii nr. 133/1996, ca diferență între valoarea portofoliului aportat și valoarea capitalului social subscris la SIF. Astfel aceste rezerve sunt asimilate unei prime de aport și nu sunt utilizate la vânzarea titlurilor imobilizate.

(d) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Grupul constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din capitalul social conform Actului Constitutiv. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2020 este de 10.609.615 lei (31 decembrie 2019: 10.609.615 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2020****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Rezervele sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 25.

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	(169.815)	20.952
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	598.118.748	856.622.736
Total	597.948.933	856.643.688

(f) Dividende

În primele 6 luni ale anului 2020 nu a fost aprobată distribuție de dividende. În cursul anului 2019 nu s-a aprobat distribuția de dividende din profitul exercițiului financiar 2018.

(g) Efectul hiperinflației (IAS 29)

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 645.164.114 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 2.605.353.717 lei (31 decembrie 2019: 2.605.353.717 lei), fără a afecta valoarea totală a capitalurilor proprii.

<i>in lei</i>	Efectul aplicării IAS 29 asupra capitalului social	Efectul aplicării IAS 29 asupra rezervei constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996	Efectul în rezultatul reportat al aplicării IAS 29 asupra elementelor de capital
Sold la 1 ianuarie 2019	645.164.114	1.960.189.603	(2.605.353.717)
Reduceri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	645.164.114	1.960.189.603	(2.605.353.717)
Sold la 1 ianuarie 2020	645.164.114	1.960.189.603	(2.605.353.717)
Reduceri	-	-	-
Sold la 30 iunie 2020	645.164.114	1.960.189.603	(2.605.353.717)

26. 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:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	(54.347.620)	97.634.269
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	514.542.363	517.371.068
Rezultatul pe acțiune de baza	(0,106)	0,189

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

27. Angajamente și datorii contingente

(a) Acțiuni în instanță

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

(b) Alte angajamente

Nu e cazul.

28. Părți afiliate

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

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

Personalul de conducere

30 iunie 2020

- La data de 30 iunie 2020 Consiliul de Administrație ai SIF Banat - Crișana SA era format din 5 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Răzvan-Radu Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica, Marcel Pfister și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 30 iunie 2020 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Radu Răzvan Străuț - Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct, Laurențiu Riviș – Director.

31 decembrie 2019

- La data de 31 decembrie 2019 Consiliul de Administrație ai SIF BANAT-CRIȘANA SA era format din 5 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Răzvan-Radu Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica, Marcel Pfister și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 31 decembrie 2019 membrii conducerii executive a SIF BANAT-CRIȘANA SA: Bogdan-Alexandru Drăgoi – Director General, Răzvan-Radu Străuț - Director General Adjunct, Teodora Sferdian - Director General Adjunct și Laurențiu Riviș - Director.

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

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

Tranzacții cu părțile afiliate în cursul perioadei de raportare interimare:

În cursul primelor 6 luni ale anului 2020 au fost efectuate următoarele tranzacții cu părți afiliate:

(a) Venituri din dividende

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2020***(toate sumele prezentate sunt în lei)*

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
BIOFARM BUCUREȘTI	3.620.966	
Uniteh	7.770.077	96.730
Total	11.391.043	96.730

(b) Venituri din dobânzi

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
VRANCART ADJUD - obligațiuni	901.183	951.903
SIFI BH Retail - obligațiuni	318.210	1.453.694
Total	1.219.393	2.405.597

(c) Achiziții de produse și servicii

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Gaz Vest - furnizare gaze naturale	27.972	33.040

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

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Datorii către părțile afiliate	-	7.859
Imprumuturi	11.720.724	11.524.982
Total	11.720.724	11.532.841

(e) Sold creanțe imobilizate

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Silvana Cehu Silvaniei - dividende	671.886	671.886
Silvana Cehu Silvaniei - ajustare pentru depreciere	(671.886)	(671.886)
VRANCART ADJUD - obligațiuni	37.612.296	37.612.296
VRANCART ADJUD - dobanda de incasat	346.239	346.239
SIFI BH Retail - obligațiuni	10.567.032	10.567.032
SIFI BH Retail - dobanda de incasat	592.843	592.843
Total	48.425.085	49.118.411

29. Evenimente ulterioare perioadei interimare

- În data de **6 iulie 2020** a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor prin care a fost aprobată modificarea Actului constitutiv al SIF Banat-Crișana, în vederea corelării cu prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative.
Varianta integrală a Hotărârilor adoptate de AGEA din 6 iulie 2020 este disponibilă pentru consultare pe pagina de internet a Societății, la adresa www.sif1.ro, în secțiunea Informații pentru investitori.
- În data de **17 august 2020** a fost publicat Documentul de informare cu privire la oferirea de acțiuni către membrii structurii de conducere a SIF Banat-Crișana. Consiliul de

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2020

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Administrație al SIF Banat-Crișana a aprobat „Planul de plată pe bază de acțiuni” („Stock Option Plan”), prin care au fost oferite către membrii conducerii Societății un număr de 880.000 de acțiuni SIF1, program aprobat în AGEA din 27 aprilie 2020 (Programul II).

Varianta integrală a Documentului de informare cu privire la oferirea sau alocarea de acțiuni către membrii conducerii SIF Banat-Crișana este disponibilă pentru consultare pe pagina de internet a Societății, la adresa www.sif1.ro, în secțiunea Informații pentru investitori.

- În data de **7 septembrie 2020** SIF Banat-Crișana a informat investitorii că la data de 4 septembrie 2020 a semnat contractul de vânzare-cumpărare pentru achiziționarea pachetului de acțiuni reprezentând 99,92% din capitalul social al DOOSAN IMGB S.A., societate cu sediul în București, Șoseaua Berceni, nr. 104. Finalizarea tranzacției este condiționată de obținerea acordului Consiliului Concurenței, în conformitate cu legislația aplicabilă. SIF Banat-Crișana a fost asistată la realizarea tranzacției de către Biriș Goran SPARL și Crosspoint Real Estate.
- În data de **08 septembrie 2020**, SIF Banat-Crișana informează investitorii că și-a actualizat politicile și metodele de evaluare utilizate pentru evaluarea activelor financiare din portofoliul societății pentru conformare cu dispozițiile art. 114 alin. (4) și (5) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 modificat și completat prin Regulamentul ASF nr. 20/2020. Astfel, acțiunile societăților admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacționare cu o lichiditate considerată, conform standardului IFRS 13, ca fiind nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcare la piață, vor fi evaluate în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare. Consiliul de administrație al societății a aprobat aplicarea acestei metode de evaluare începând cu calculul activului net la data de 31.08.2020. Metodele de evaluare utilizate pentru evaluarea activelor financiare din portofoliul societății sunt prezentate pe website-ul societății, la adresa www.sif1.ro, în secțiunea Investiții > Activul net > Metode de evaluare a activelor.