

SIF Banat – Crișana S.A.

**Situații financiare consolidate interimare, simplificate la 30 iunie
2021**

**Întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea
Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de
Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate
și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare
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 – 42

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Situația consolidată simplificată a profitului și a altor elemente ale rezultatului global pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2021 (toate sumele prezentate sunt în lei)**

În LEI	Notă	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri			
Venituri din dividende	7	22.490.675	22.333.278
Venituri din dobânzi (active la cost amortizat, active la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global)	8	1.401.586	4.145.262
Venituri din dobânzi active la valoare justă prin profit sau pierdere)	8	709.974	1.372.697
Alte venituri operaționale	9	15.448.909	10.676.878
Câștig/(Pierdere) din investiții			
Câștig/(Pierdere) din investiții imobiliare	19	874	2.466.217
Câștig/(Pierdere) net(ă) din diferențe de curs valutar		622.712	1.340.878
Câștig/(Pierdere) net(ă) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	10	207.017.003	(80.695.018)
Cheltuieli			
Reluări/(constituiri) de provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.182.595	910.005
Reluări/(constituiri) de ajustări pentru depreciere active circulante		(35.324)	7.551
Cheltuieli cu dobânzile		(216.533)	(204.745)
Cheltuieli cu comisioanele	11	(2.783.101)	(1.545.842)
Alte cheltuieli operaționale	12	(15.104.817)	(14.013.041)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		230.734.552	(53.205.880)
Impozitul pe profit	13	(12.577.534)	(1.140.909)
Profit/(Pierdere) net/(ă) al exercițiului financiar		218.157.019	(54.346.788)
Profitul/(Pierderea) este atribuibil/(ă):			
Societății mamă		218.155.431	(54.347.620)
Intereselor care nu controlează		1.588	832
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)		8.512	(190.767)
Sume transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)			
Elemente care sunt sau pot fi transferate în rezultat reportat			
Variația valorii juste aferentă acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		241.812.760	(305.730.644)
Efectul impozitului pe profit aferent acestora		(37.699.100)	47.227.865
Alte elemente ale rezultatului global		204.122.171	(258.693.546)
Total rezultat global aferent perioadei		422.279.190	(313.040.334)
Rezultatul pe acțiune			
De bază		0,4238	(0,106)
Diluat		0,4238	(0,106)

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2021, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Radu Răzvan Străuț
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Situația consolidată simplificată a poziției financiare consolidate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2021 (toate sumele prezentate sunt în lei)**

În LEI	Notă	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Active			
Numerar și echivalente de numerar	14	317.366.247	187.639.649
Depozite bancare	15	10.064.969	5.453.621
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	17	5.180.369	5.111.504
Alte active financiare	18	15.806.696	9.254.479
Alte active		372.328	257.796
Active deținute pentru vânzare	20	45.718.704	43.727.212
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	16	1.590.139.485	1.394.390.716
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	17	1.340.656.047	1.210.525.841
Investiții imobiliare	19	27.746.803	28.498.134
Imobilizări corporale		5.773.343	6.032.529
Total active		3.358.824.991	2.890.891.482
Datorii			
Datoria privind impozitul pe profit curent		15.772.518	143.012
Alte datorii financiare	21	39.119.794	39.296.691
Alte datorii și venituri înregistrate în avans		20.083	26.797
Imprumuturi	22	15.654.663	15.534.842
Datorii din leasing		39.631	49.965
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		998.415	2.181.010
Datorii privind impozitul pe profit amânat	23	176.227.721	146.892.044
Total datorii		247.832.825	204.124.360
Capitaluri proprii			
Capital social	24	51.542.236	51.542.236
Acțiuni proprii	24	-	(2.199.867)
Pierderi din răscumpararea acțiunilor proprii		-	(40.659)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii		1.573.730	1.867.063
Rezultatul reportat	24	924.939.136	740.422.170
Alte rezerve	24	1.249.578.037	1.157.455.631
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		1.176.569	1.176.569
Rezerve legale		10.568.848	10.568.848
Rezerve din reevaluarea activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	24	871.598.555	725.960.324
Total		3.110.977.111	2.686.752.316
Interese care nu controlează		15.055	14.807
Total capitaluri proprii		3.110.992.166	2.686.767.122
Total datorii și capitaluri proprii		3.358.824.991	2.890.891.482

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2021, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Radu Răzvan Străuț
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA
Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2021 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În LEI	Capital social	Actiuni proprii	Pierderi din rascumpărare rare actiuni	Rezerve legale	Rezerve din modif valorii juste afer active fin eval prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluare ale mijloacelor fixe	Alte rezerve	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Profit acumulat	Total capitaluri proprii	Interese care nu contro leaza	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	51.542.237	(2.199.867)	(40.659)	10.568.848	725.960.323	1.176.569	1.157.455.630	1.867.063	740.422.171	2.686.752.315	14.806	2.686.767.122
Profitul/(Pierdere) perioadei	-	-	-	-	-	-	-	-	218.155.431	218.155.431	1.588	218.157.019
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în contul de profit și pierdere												
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în rezultatul reportat					(66.024.395)			66.024.395		-		-
Variația rezervei					241.822.894					241.822.894		241.822.894
Reevaluare imobilizari corporale												
Impozit pe profit amânat aferent					(30.160.266)			(7.540.455)		(37.700.722)		(37.700.722)
Total rezultat global aferent perioadei					145.638.232	-	-	276.639.371	422.277.603	1.588		422.279.191
Alte rezerve - surse proprii							92.122.406	(92.122.406)				
Variația rezervei aferenta filialelor											(1.340)	(1.340)
Dividende de plată aferente anului 2020												
Dividende prescrise												
Variație beneficii acordate		2.199.867	40.659					(293.333)		1.947.193		1.947.193
Anulare actiuni proprii												
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii		2.199.867	40.659				92.122.406	(293.333)	(92.122.406)	1.947.193	(1.340)	1.945.852
Sold la 30 iunie 2021	51.542.237	-	-	10.568.848	871.598.555	1.176.569	1.249.578.036	1.573.730	924.939.136	3.110.977.111	15.055	3.110.992.165

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2021, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Radu Răzvan Străuț
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2021 (toate sumele prezentate sunt în lei)

În LEI	Capital social	Actiuni proprii	Pierderi din rascumpărare actiuni	Rezerve legale	Rezerve din modificări 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/(Pierderea) 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 imobilizari 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 2021, și au fost semnate în numele acestuia de către:

Radu Răzvan Străuț
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2021 (toate sumele prezentate sunt în lei)**

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Profit net al perioadei	218.157.019	(54.346.788)
Ajustări pentru:		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	387.474	398.745
(Castig)/Pierdere netă din cedarea imobilizărilor corporale	5.369	20.068
(Castig)/Pierdere netă din evaluarea investițiilor imobiliare	(874)	(2.466.217)
(Venituri)/Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea activelor	35.324	-
(Venituri) / Cheltuieli nete cu provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(1.182.595)	(910.005)
(Câștigul net)/ Pierdere netă din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (Nota 16)	(207.017.003)	80.695.018
Venituri din dividende (Nota 7)	(22.490.675)	(22.333.278)
Venituri din dobânzi	(2.111.560)	(5.517.960)
Cheltuieli cu dobânzi	216.533	204.745
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	1.889.067	174.533
(Venituri)/Cheltuieli din/cu diferențe de curs valutar	25.155	(940.421)
Impozitul pe profit (Nota 13)	12.577.534	1.140.909
Profit operațional înainte de modificarea activelor și pasivelor	490.768	(3.880.651)
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Modificări ale altor active	(2.538.887)	8.842.625
Modificări ale altor datorii	(213.575)	(1.884.221)
Impozit pe profit plătit	(3.962.107)	(6.326.894)
Numerar net generat/(utilizat) din/în activitățile de Exploatare	(6.223.801)	(3.249.142)
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)
Încasări din vânzarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni) (Nota 17)	111.682.553	23.970
(Plasamente) / Incasari din depozite pe termen mai mare de 3 luni	(4.598.000)	9.978.000
Încasări din vânzarea/răscumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni)	15.632.603	6.600.189
Plăți pentru achiziționarea de active la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni)	-	-
Încasări/(Plăți) din vânzarea de active evaluate la cost amortizat	-	4.842.600
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și investiții imobiliare	930.641	9.636.800
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și investiții imobiliare	(2.261.890)	(944.874)
Dividende încasate	11.951.135	20.636.067
Dobânzi încasate	2.733.778	6.234.865
Numerar net generat/(utilizat) din/în activități de investiții	136.070.820	49.757.053
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări/Rambursări de împrumuturi	(119.082)	53.180
Dividende plătite acționarilor societății	(1.340)	(2.448)
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-
Dobânzi plătite	-	-
Numerar net generat/(utilizat) din/în activități de finanțare	(120.422)	50.732
Creșterea/ (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar	129.726.598	46.558.643
Numerar și echivalente în numerar la începutul exercițiului financiar	187.639.649	118.936.576
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	317.366.247	165.495.219
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:		
	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Numerar în casierie	9.700	3.548
Conturi curente la bănci (inclusiv dobânda de încasat)	60.046.757	48.309.803

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2021 (toate sumele prezentate sunt în lei)**

Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni (inclusiv dobânda de încasat)	257.304.611	117.157.574
Alte valori	5.179	24.294
Numerar și echivalente de numerar	317.366.247	165.495.219

Situațiile financiare consolidate interimare, simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 29 septembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Radu Răzvan Străuț
Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel Baba
Director Economic

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

1. Entitatea care raportează

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

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

Obiectul de activitate al Societății este:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activități desfășurate în cadrul administrării colective a unui fond de investiții, permise de legislația în vigoare

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

Societatea de depozitare a Societății, începând cu data de 28.11.2019 este BCR, până la această dată (din 29.01.2014) fiind BRD Groupe Société Générale.

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

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

Situațiile financiare individuale interimare simplificate la 30 iunie 2021 ale Societății de Investiții Financiare Banat - Crișana au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 27 august 2021, înainte de momentul aprobării acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Societății întocmite pentru semestrul I 2021 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.

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

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

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

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 datoriiilor 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.

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 2021, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 „Raportări financiare interimare” și trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate pentru anul 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 (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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

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

Judecățile efectuate de către 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.

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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 2020 și 2021, 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 2020 și 2021.

Lista investițiilor în filiale la 30 iunie 2021, 31 decembrie 2020 este următoarea:

Nr.	Denumire societate	Procent deținut (%)	
		30 iunie 2021	31 decembrie 2020
1	(SIF Imobiliare PLC Nicosia)	99,99	99,99
2	(SIF SPV Two București)	99,99	99,99
3	SAI Muntenia Invest SA București	99,98	99,98
4	(SIF1 IMGB)	99,92	99,92
5	(Napomar SA Cluj Napoca)	99,43	99,43
6	(SIF Hoteluri SA Oradea)	99,00	99,00
7	(Azuga Turism SA București)	98,94	98,94
8	Administrare Imobiliare SA București	97,40	97,40
9	(Silvana SA Cehu Silvaniei)*	96,28	96,28
10	(Iamu SA Blaj)	76,70	76,70
11	(Vrancart SA Adjud)	75,06	75,06
12	(Central SA Cluj)	74,53	74,53
13	(Uniteh SA Timișoara)**	36,34	36,34
14	(SIFI CJ Logistic)**	5,53	5,53
15	(Ario SA Bistrița)*	93,64	93,64

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

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

Notă: filialele prezentate între paranteze în tabelul de mai sus au fost eliminate din perimetrul de consolidare ca efect al analizei periodice a statutului de entitate de investiții conform IFRS 10.

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Entitățile asociate

Numărul entităților în care Societatea deține participații între 20% și 50% la data de 30 iunie 2021 este de 19 (31 decembrie 2020: 19), din care:

- a. 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;
- b. 4 (31 decembrie 2020: 4) entități care nu se califică ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în societăți;
- c. 13 (31 decembrie 2020: 13) 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 2020.

Principalele politici contabile aplicabile instrumentelor financiare sunt prezentate mai jos:

Active și datorii financiare

Instrumentele financiare, conform IFRS 9 includ următoarele:

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

(i) Clasificare

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

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

- (a) modelului de afaceri al entității pentru administrarea activelor financiare și

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

(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 ne semnificative 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 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.

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Testul SPPI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Active financiare evaluate la cost amortizat

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

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

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

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

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

Celelalte datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat.

(ii) Recunoaștere

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

(iii) Evaluare

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

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

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

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

Evaluarea la cost amortizat

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

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

Evaluarea la valoarea justă

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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 cotel 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 cotel 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.

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 deprecierii de valoare

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(v) Derecunoaștere

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.

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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 valoarea justă. Sumele anterior recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate din capitalurile proprii în contul de profit sau pierdere, ca ajustare din reclasificare (conform IAS1).

(vii) Câștiguri și pierderi

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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

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

Alte active și datorii financiare

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

6. Administrarea riscurilor semnificative

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

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

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

6.1 Riscuri financiare

(a) Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț 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 Grupului stabilește limitele de risc ce pot fi acceptate, limite ce sunt monitorizate regulat. Totuși, utilizarea acestei abordări nu duce la prevenirea pierderilor în afara limitelor stabilite în situația unei fluctuații semnificative a pieței.

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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.

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 148.798.487 lei (31 decembrie 2020: 130.238.708 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 113.478.966 lei (31 decembrie 2020: 102.748.567 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 2021 Grupul deținea preponderent acțiuni în societăți care activează în domeniul financiar-bancar și asigurări, cu o pondere de 49,1% din total portofoliu, în creștere față de ponderea de 49% înregistrată la 31 decembrie 2020.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

În LEI	30 iunie 2021	%	31 decembrie 2020	%
Intermedieri financiare și asigurări	1.232.529.158	49,1%	1.101.539.463	49,0%
Industria prelucrătoare	689.111.575	27,4%	574.531.935	25,5%
Hoteluri și restaurante	97.886.930	3,9%	100.015.985	4,4%
Comerț cu ridicata și cu amănuntul, repararea autovehiculelor	40.904.852	1,6%	30.964.570	1,4%
Producția și furnizarea de energie, gaze, apă	14.198.658	0,6%	12.951.575	0,6%
Industria extractivă	15.242.965	0,6%	13.037.218	0,6%
Alte activități	1.231.132	0,0%	3.738.815	0,2%
Servicii financiare aplicabile domeniului imobiliar	370.776.537	14,8%	368.782.154	16,4%
Construcții	604.908	0,0%	197.061	0,0%
Transport și depozitare	48.274.700	1,9%	42.978.421	1,9%
Închirieri bunuri imobiliare	1.044.422	0,0%	1.104.583	0,0%
Agricultură, silvicultură și pescuit	152.502	0,0%	411.121	0,0%
TOTAL	2.511.958.340	100%	2.250.252.901	100%

La data de 30 iunie 2021 Grupul deține unități de fond la Fondurile Închise de Investiții Active Plus, Optim Invest, Certinvest Acțiuni, Star Value și Romania Strategy Fund și la Fondul Deschis de Investiții Plus Invest (la 31 decembrie 2020 la Fondurile Închise de Investiții). 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 2021 de 380.981.486 lei (31 decembrie 2020: 305.468.130 lei).

(ii) Riscul de rata a dobânzii

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul ca veniturile sau cheltuielile, sau valoarea activelor sau a datorii 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 datorii purtătoare de dobândă. Însă, riscul de rată a dobânzii poate influența și valoarea activelor purtătoare de dobânzi fixe (de exemplu: obligațiuni), astfel că o creștere a ratei de dobândă de piață va determina diminuarea valorii fluxurilor viitoare de numerar generate de acestea și poate duce la reducerea prețului lor, dacă determină creșterea preferinței investitorilor de a-și plasa fondurile în depozite bancare sau alte instrumente a căror dobândă a crescut, și vice-versa - o reducere a ratei dobânzilor de piață poate determina creșterea prețului acțiunilor și obligațiunilor și va determina o creștere a valorii juste a fluxurilor viitoare de numerar.

În privința 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 ale ratelor dobânzii din piață.

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Active financiare	RON		EUR	
	Interval %		Interval %	
	Min	Max	Min	Max
Depozite bancare	0,00	1,65	0,00	0,00
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere*	3,59	4,16	6,00	6,00
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	-	-	5,75	5,75
Investiții evaluate la cost amortizat	-	-	-	-
Împrumuturi de la părți afiliate	1,25	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 (neincluse în perimetrul de consolidare).

**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 2020:

Active financiare	RON		EUR	
	Interval %		Interval %	
	Min	Max	Min	Max
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
Împrumuturi de la părți 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 (neincluse în perimetrul de consolidare)..

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

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

In RON	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Numerar și echivalente de numerar*	257.173.000	146.110.000
Depozite bancare	10.043.000	5.445.000
Active financiare la valoare justă prin profit și pierdere - obligațiuni corporatiste	37.612.296	48.303.551
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global - obligațiuni corporatiste	5.173.035	5.102.644
Împrumuturi de la părți afiliate	(14.528.082)	(14.618.399)
TOTAL	295.473.249	190.342.796

*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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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 2.481.975 lei (31 decembrie 2020: 1.598.879 lei).

În cazul obligațiunilor evidențiate la valoare justă (nivel 1 & nivel 2) deținute, o variație de +/-5% a prețului de piață al acestora determină un impact net în sumă de +/-1.579.716 lei (31 decembrie 2020: +/-2.028.749 lei) în contul de profit sau pierdere respectiv în sumă de +/-217.197 lei (31 decembrie 2020: +/-214.311 lei) în alte elemente ale rezultatului global.

(iii) Riscul valutar

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

Grupul a efectuat tranzacții în perioadele de raportare atât în moneda românească (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 2021 și 31 decembrie 2020 pot fi analizate după cum urmează:

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

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Numerar și echivalente de numerar	53.632.621	37.349.250
Active financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere*	25.913.500	28.483.377
Active financiare la valoare justă prin ale elemente ale rezultatului global**	225.444.754	180.596.402
TOTAL	304.990.875	246.429.029
Împrumuturi	(1.137.423)	(1.120.114)
Datorii din contracte de leasing	(39.631)	(49.965)
Total datorii	(1.177.054)	(1.170.079)
Active financiare nete	303.813.820	245.258.951

* 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 (la 31.12.2020 și valoarea obligațiunilor în euro).

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021***(toate sumele prezentate sunt în lei)*

	30 iunie 2021		31 decembrie 2020	
	Impactul în contul de profit și pierdere	Impactul în alte elemente ale rezultatului global	Impactul în contul de profit și pierdere	Impactul în alte elemente ale rezultatului global
Apreciere EUR cu 5% (2020: 5%)	3.509.076	9.251.104	2.930.510	7.370.366
Depreciere EUR 5% (2020: 5%)	(3.509.076)	(9.251.104)	(2.930.510)	(7.370.366)
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 2021 și 31 decembrie 2020 Grupul nu deținea garanții reale drept asigurare, și nici alte ameliorări ale ratingului de credit. La datele de 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 Grupul nu a înregistrat active financiare restante, pentru care să nu fi înregistrat ajustări de depreciere.

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

30 iunie 2021	Conturi curente	Depozite bancare	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+	54.884.867	138.480.000				193.364.867
BBB	24.022	-				24.022
BBB-	177	5.493.000				5.493.177
BB+	427.658	113.200.000				113.627.658
BB-	4.661.862					4.661.862
Baa1	41.518					41.518
Baa3	1.239					1.239
NR	677	10.043.000	5.180.369	37.855.296	15.806.696	68.886.038
TOTAL	60.042.020	267.216.000	5.180.369	37.855.296	15.806.696	386.100.381

SIF BANAT – CRIȘANA SA
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2021
(toate sumele prezentate sunt în lei)

31 decembrie 2020	Conturi curente	Depozite bancare	Obligatiuni emise de societati comerciale (FVTOCI)	Obligatiuni emise de societati comerciale (FVTPL)	Alte active financiare	Total
Curente și nedepreciate Rating AAA până la A-						
BBB+	38.929.464	118.600.000	-	-	-	157.529.464
BBB	141.866	4.517.000	-	-	-	4.658.866
BB+	941.635	24.000.000	-	-	-	24.941.635
BBB-	1.070	4.438.000	-	-	-	4.439.070
Baa1	36.735	-	-	-	-	36.735
Baa3	1.422	-	-	-	-	1.422
BB-	1.367.644	-	-	-	-	1.367.644
NR	283	-	5.111.504	49.195.115	9.254.479	63.561.382
TOTAL	41.420.119	151.555.000	5.111.504	49.195.115	9.254.479	256.536.218

Expunerea maximă la riscul de credit a Grupului este în sumă de 386.100.381 lei la 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 256.536.218 lei) și poate fi analizată după cum urmează:

Expunere din conturi curente și depozite plasate la bănci (exclusiv dobânda atașată)

	Credit rating			30 iunie 2021	31 decembrie 2020
BRD - Groupe Société Générale	BBB+	BRD - Groupe Société Générale	Fitch	53.401.172	36.849.863
Banca Transilvania	BB+	Banca Transilvania	Fitch	113.627.658	24.941.635
Banca Comerciala Romana	BBB+	Banca Comerciala Romana	Fitch	124.712.840	91.103.916
Intesa Sanpaolo Romania*	BBB	Intesa Sanpaolo Italia	Fitch	24.022	4.658.866
Procredit	BBB-	Procredit	Fitch	5.493.177	4.439.070
Raiffeisen Bank Romania	Baa1	Raiffeisen Bank Romania	Moody's	41.518	36.735
Credit Europe Bank	BB-	Credit Europe Bank	Fitch	4.661.862	1.367.644
UniCredit Tiriac	BBB+	UniCredit Tiriac	Fitch	15.250.855	29.575.685
Libra Bank	Baa3	Libra Bank	Moody's	1.239	1.422
Techventures Bank	NR			10.043.189	-
Alte banci	NR			488	283
TOTAL (Nota 14 și 15)				327.258.020	192.975.119

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

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

Expunerea Grupului la riscul de credit și contrapartidă prin obligațiunile corporatiste deținute la 30 iunie 2021 este prezentată în tabelul următor:

Emitent	Nr.buc.	Valoare nominală	Rata dobânzii	Valoare la 30 iunie 2021 -lei-	Scadență
Impact SA**	Eur	210	5,75%	5.173.035	2022
Vrancart SA*	Lei	368.748	3,59%	37.612.296	2024
Total				42.785.331	

*rată variabilă a dobânzii

**rată fixă a dobânzii

Expunerea Grupului la riscul de credit și contrapartidă prin obligațiunile corporatiste deținute la 31 decembrie 2020 este prezentată în tabelul următor:

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Emitent	Nr.buc.	Valoare nominală	Rata dobânzii	Valoare la 31 decembrie 2020 -lei-	Scadență	
Impact SA**	Eur	210	5.000,00	5,75%	5.102.644	2022
Vrancart SA*	Lei	368.748	100,00	4,16%	37.612.296	2024
Sifi Bh Retail SA**	Eur	1.000	2.000,00	6,00%	10.691.255	2021
Total					53.406.195	

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

**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 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 2021 cât și la 31 decembrie 2020, 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 2021					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	317.366.247	317.366.247			
Depozite bancare	10.064.969	10.064.969			
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	1.590.139.485	243.000		37.612.296	1.552.284.189
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.345.836.416	-	7.334	5.173.035	1.340.656.047
Alte active financiare	17.737.757	17.737.757			
Total active financiare	3.281.144.874	345.411.973	7.334	42.785.331	2.892.940.236
Datorii financiare					
Împrumuturi	15.654.663			15.654.663	
Datorii din contractul de leasing	39.631	5.557	17.090	16.984	
Datoria privind impozitul pe profit curent	15.772.518	15.772.518			
Alte datorii financiare	39.119.794	39.119.794			
Total datorii financiare	70.586.606	54.897.869	17.090	15.671.647	-
Excedent de lichiditate	3.210.558.268	290.514.104	(9.756)	27.113.684	2.892.940.236

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

<i>În LEI</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2020					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	187.639.649	187.639.649	-	-	-
Depozite bancare	5.453.621	5.453.621	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	1.394.390.716	11.582.819	-	37.612.296	1.345.195.600
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.215.637.345	-	8.860	5.102.644	1.210.525.841
Alte active financiare	11.156.829	11.156.829	-	-	-
Total active financiare	2.814.278.160	215.832.919	8.860	42.714.940	2.555.721.441
Datorii financiare					
Împrumuturi	15.534.842	-	3.624.855	11.909.987	-
Datoria privind impozitul pe profit curent	143.012	143.012	-	-	-
Datorii din contractul de leasing	49.965	5.356	16.476	28.133	-
Alte datorii financiare	39.296.691	39.296.691	-	-	-
Total datorii financiare	55.024.509	39.445.059	3.641.331	11.938.120	-
Excedent de lichiditate	2.759.253.651	176.387.860	(3.632.471)	30.776.820	2.555.721.441

6.2 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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

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 2021 a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Grupului în condițiile existente pe piața financiară, prin monitorizarea fluxurilor de numerar și adecvarea politicilor investiționale.

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

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

În procesul de management al riscului se urmărește: (i) identificarea și evaluarea riscurilor semnificative cu un impact major în atingerea obiectivului investițional și dezvoltarea activităților care să contracareze riscul identificat; (ii) adaptarea politicilor de management al riscurilor la evoluțiile financiare ale pieței de capital, monitorizarea performanțelor și îmbunătățirea procedurilor de management al riscului; (iii) revizuirea deciziilor de investiții în corelație cu evoluția pieței de capital și a celei monetare; (iv) respectarea legislației în vigoare.

În cursul primelor 6 luni ale anului 2021, mediul economic și financiar global a fost influențat semnificativ atât de măsurile monetar-fiscale adoptate în principal de SUA pentru contracararea efectelor pandemiei cât și de informațiile privind progresul campaniilor de vaccinare anti-covid la nivel mondial și influența acestora asupra ritmului de redeschidere completă și revenire la „normal” a activităților economice și sociale. Din punct de vedere investițional, administrarea eficientă a portofoliului în acest context va trebui să țină cont de (1) sustenabilitatea creșterilor accelerate ale prețurilor activelor financiare (implicit a acțiunilor la nivel global și local) și de (2) probabilitatea crescută de apariție a inflației, atât pe fondul politicilor monetare din ultimul deceniu cât și al recente stimulări directe a consumului, și impactul acesteia în randamentul activelor.

(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 acesteia. Riscurile operaționale decurg din toate activitățile Grupului.

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

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Capitalurile proprii ale Grupului includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii se ridicau la 3.110.992.166 la data de 30 iunie 2021 (2.686.767.122 lei la 31 decembrie 2020).

7. Venituri din dividende

Menționăm că, în conformitate cu IFRS 9 și ca urmare a faptului că Grupul a ales opțiunea de evaluare a participațiilor prin alte elemente ale rezultatului global, dividendele aferente acestor participații se recunosc în cadrul veniturilor, cu excepția situației în care reprezintă în mod substanțial o recuperare a costului investiției. Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente semestrului I 2021 de la societățile rezidente și nerezidente au fost de 0, 5%, 27,5% (2020: 0 și 5%). Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide este prezentată în tabelul de mai jos:

În LEI	30 iunie 2021	30 iunie 2020	Evaluare
Azuga Turism	10.009.139	-	FVTPL
Conpet	3.880.988	3.968.618	FVTOCI
Erste Bank	3.556.506	-	FVTOCI
BT Asset Management	2.000.000	-	FVTOCI
SNP Petrom	1.111.840	1.111.840	FVTOCI
BRD	1.019.801	-	FVTOCI
Evergent Investments (SIF Moldova)	496.605	3.005.937	FVTOCI
Altele	334.353	297.159	FVTOCI
Altele	81.443	-	FVTPL
Uniteh	-	7.770.077	FVTPL
Biofarm	-	3.620.966	FVTPL
SIF Oltenia	-	1.160.829	FVTOCI
SNTGN Transgaz	-	678.282	FVTOCI
Electrica SA	-	477.389	FVTOCI
Rompetrol Well Services	-	242.181	FVTOCI
Total	22.490.675	22.333.278	
FVTOCI	12.400.093	10.942.235	
FVTPL	10.090.582	11.391.043	

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

8. Venituri din dobânzi

Venituri din dobânzi (active la cost amortizat, active la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global)

În LEI	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri din dobânzi aferente depozitelor și conturilor curente bancare	1.254.170	1.142.801

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificite la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor evaluate la cost amortizat	-	2.856.576
Venituri din dobânzi aferente activelor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni corporatiste)	147.416	145.885
	1.401.586	4.145.262

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor	709.974	1.372.697
	709.974	1.372.697

9. Alte venituri operaționale

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri din activitatea de administrare (SAI Muntenia și Administrare Imobiliare)	15.105.074	10.193.358
Alte venituri operaționale	343.835	483.520
	15.448.909	10.676.878

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Profit/(Pierdere) din evaluarea/cedarea unitatilor de fond	75.420.538	(50.212.954)
Profit/(Pierdere) din evaluarea obligațiunilor (Vrancart)	21.232	(475.836)
Profit/(Pierdere) din evaluarea acțiunilor la filiale și entități asociate	131.575.233	(30.006.228)
Total	207.017.003	(80.695.018)

La data de 30 iunie 2021 și 30 iunie 2020 Societatea a evaluat participațiile deținute în unități de fond, acțiunile deținute la filiale și entități asociate și obligațiunile deținute, evaluate prin contul de profit și pierdere, rezultând o creștere de 207 mil lei (30 iunie 2020: o scădere de valoare în sumă de 80,7 mil lei).

11. Cheltuieli cu comisioanele

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Comisioane ASF	1.425.537	1.182.244
Comisioane depozitare	432.027	253.052
Comisioane datorate pentru tranzacții	755.417	48
Comisioane registru	90.000	72.000
Alte comisioane	80.120	38.498
Total	2.783.101	1.545.842

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)****12. Alte cheltuieli operaționale**

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	411.829	457.313
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	11.761.789	9.732.586
Cheltuieli cu amortizarea	352.151	396.344
Cheltuieli privind prestațiile externe și alte cheltuieli	2.520.922	3.426.798
Alte cheltuieli operaționale	58.126	-
Total	15.104.817	14.013.041

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 2021 numărul mediu de salariați a fost de 70 (30 iunie 2020: 75), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 79 (30 iunie 2020: 77).

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

13. Impozitul pe profit

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Impozit pe profit current		
Impozitul pe profit curent (16%)	11.132.266	450.437
Impozitul pe dividende (0%, 5%, 27,5%*)	1.323.749	547.112
Impozit pe venit (1%)	22.471	19.225
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/Investiții imobiliare	(90.167)	(21.466)
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și ajustări depreciere creante	189.215	145.601
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul perioadei	12.577.534	1.140.909

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

Cota de impozitare efectivă utilizată pentru calculul impozitului amânat al Grupului a fost de 16%.

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere:

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021***(toate sumele prezentate sunt în lei)*

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Profit înainte de impozitare	230.734.552	(53.205.880)
Impozit în conformitate cu rata statutară de impozitare de 1 și 16% (2020: 1 și 16%)	37.981.432	(8.605.925)
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Impozitul pe dividende (0%, 5%, 27,5%)	1.323.749	547.112
Cheltuielilor nedeductibile și elementelor asimilate	611.242	10.338.074
Veniturilor neimpozabile	(25.067.648)	(8.668.543)
Elemente similare veniturilor	8.593.800	39.113
Pierdere fiscală de recuperat	(1.396.849)	7.463.553
Sumelor reprezentând sponsorizare în limite legale și alte deduceri	(1.103.150)	(96.610)
Impozit recunoscut în rezultatul reportat	(8.464.091)	-
Impozit amânat	99.048	124.135
Impozitul pe profit	12.577.534	1.140.909

14. Numerar și echivalente de numerar

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Numerar în casierie și alte valori	14.879	27.608
Conturi curente la bănci	60.046.758	41.422.880
Depozite bancare cu maturitate inițială mai mică de 3 luni*	257.304.611	146.189.161
Numerar și echivalente de numerar cu scadență mai mică de 3 luni	317.366.247	187.639.649

*inclusiv dobânda de încasat

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

15. Depozite bancare

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Depozite la bănci cu maturitate inițială mai mare de 3 luni	10.043.000	5.445.000
Dobanda atasată aferentă depozitelor	21.969	8.621
Total	10.064.969	5.453.621

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

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Acțiuni	1.171.302.703	1.039.727.470
Unități de fond	380.981.486	305.468.130
Obligațiuni corporatiste (inclusiv dobânda atasată)	37.855.296	49.195.115
Total	1.590.139.485	1.394.390.716

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

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

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere la 30 iunie 2021 este prezentată în tabelul următor:

În LEI				Obligațiuni corporatiste	Total
	Acțiuni	Unitati de fond	filiale	deținute la	
1 ianuarie 2021	1.039.727.470	305.468.130	49.195.115		1.394.390.716
Achiziții	-	130.000	-		130.000
Vânzări			(10.712.680)		(10.712.680)
Variația dobânzii de încasat			(648.565)		(648.565)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	131.575.233	75.383.356	21.426		206.980.015
30 iunie 2021	1.171.302.703	380.981.486	37.855.296		1.590.139.485

La data de 30 iunie 2021 participațiile deținute în filiale și entități asociate au fost evaluate la valoarea justă, diferența fiind una favorabilă în sumă 131,58 mil lei (vs valoarea la 31 decembrie 2020).

Evaluarea unităților de fond la valoarea justă la 30 iunie 2021 a generat o diferență favorabilă de 75,38 mil lei (vs valoarea la 31 decembrie 2020).

În cursul semestrului I 2021 au fost achiziționate unități de fond la Fondul Deschis de Investitii Plus Invest.

Ieșirile din cadrul obligațiunilor corporatiste reprezintă răscumpărarea la scadență a principalului rămas din obligațiunile emise de SIFI BH Retail S.A.

Mișcarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere în anul 2020 este prezentată în tabelul următor:

În LEI				Total
	Acțiuni	Unitati de fond	Obligațiuni corporatiste	
1 ianuarie 2020	804.587.926	366.420.749	55.782.891	1.226.791.566
Achiziții	158.938.967	497.690	-	159.436.657
Vânzări	(4.882.742)	-	(6.568.790)	(11.451.432)
Variația dobânzii de încasat	-	-	(228.402)	(228.402)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs)	81.083.319	(61.450.309)	209.417	19.842.426
31 decembrie 2020	1.039.727.470	305.468.130	49.195.115	1.394.390.716

Achizițiile efectuate în cursul anului 2020 includ acțiuni ale entităților clasificate ca filiale respectiv unități de fond la Certinvest Acțiuni. Vânzările de acțiuni includ contravaloarea acțiunilor Somplast SA. În cadrul obligațiunilor corporatiste ieșirile reprezintă contravaloarea obligațiunilor Banca Transilvania răscumpărate la scadență.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)****17. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

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

În LEI

	Acțiuni*	Obligațiuni corporatiste**
1 ianuarie 2021	1.210.525.841	5.111.504
Achiziții	-	-
Vânzări	(111.682.553)	-
Variația dobânzii de încasat	-	(1.526)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	241.812.760	70.391
30 iunie 2021	1.340.656.047	5.180.369

*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

Vânzările de acțiuni în sumă de 111,7 mil lei, includ în principal vânzarea de acțiuni Evergent Investments, Banca Transilvania, BT Asset Management, Iproeb, Rompetrol Well Services și Compa. Câștigul realizat din tranzacții în sumă de 66,0 mil lei a fost recunoscut în rezultatul reportat.

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

În LEI

	Acțiuni*	Obligațiuni corporatiste**
1 ianuarie 2020	1.419.485.824	5.053.633
Achiziții	7.459.123	-
Vânzări	(65.497.597)	-
Variația dobânzii de încasat	-	(1.417)
Modificarea valorii juste (inclusiv diferențe de curs valutar)	(150.921.508)	59.288
31 decembrie 2020	1.210.525.841	5.111.504

*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 2020, în sumă totală de 7,5 mil lei includ în principal achiziția de acțiuni Banca Transilvania în sumă de 4,4 mil lei și BVB în sumă de 2,5 mil lei.

Vânzările de acțiuni în sumă de 65,5 mil lei, includ în principal vânzarea de acțiuni Romgaz (45,4 mil lei), Transgaz (12,9 mil lei) și Electrica (7,1 mil lei).

Rezultatul net realizat din tranzacții în sumă de 3,9 mil lei a fost recunoscut în rezultatul reportat.

Grupul folosește pentru calculul valorii juste următoarea ierarhie de metode:

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

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

Pentru instrumentele financiare pentru care nu există o piață activă (nivelul 2 și 3) și pentru cele

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

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 2021*În LEI*

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - acțiuni	391.874.608	-	779.428.095	1.171.302.703
Active financiare la valoare justă prin cont de profit și pierdere - unități de fond	380.981.487	-	-	380.981.487
Active financiare la valoare justă prin cont de profit și pierdere - obligațiuni	37.855.296	-	-	37.855.296
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - acțiuni	1.323.768.251	-	16.887.796	1.340.656.047
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - obligațiuni corporatiste	5.180.369	-	-	5.180.369
Active deținute pentru vânzare	-	-	45.718.704	45.718.704
Investiții imobiliare	-	-	27.746.803	27.746.803
Terenuri și clădiri	-	-	3.536.323	3.536.323
TOTAL	2.139.660.011	-	873.317.721	3.012.977.733

31 decembrie 2020

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - acțiuni	277.335.487	-	762.391.983	1.039.727.470
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - unități de fond	305.468.130	-	-	305.468.130
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere - obligațiuni corporatiste	37.898.081	11.297.035	-	49.195.115
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - acțiuni	1.183.689.056	-	26.836.785	1.210.525.841
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global - obligațiuni corporatiste	5.111.504	-	-	5.111.504
Investiții imobiliare	-	-	28.498.134	28.498.134
Active deținute pentru vânzare	-	-	43.727.212	43.727.212
Terenuri și clădiri	-	-	3.734.817	3.734.817
TOTAL	1.809.502.258	11.297.035	865.188.932	2.685.988.224

În cursul primelor 6 luni ale anului 2021 nu au fost efectuate transferuri între nivelurile de valoare justă.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021***(toate sumele prezentate sunt în lei)***18. Alte active financiare***În LEI*

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe comerciale - net	2.615.850	2.185.836
TVA de recuperat	925.386	515.846
Avansuri către furnizori	1.932.329	231.251
Alte creanțe – net	10.333.131	6.321.546
Total	15.806.696	9.254.479

19. Investiții imobiliare

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Sold 1 ianuarie	28.498.134	71.669.701
Intrări, din care:	173.855	4.739.481
- Achiziții	-	4.555.641
- În curs de execuție	173.855	183.840
Transferate la imobilizări corporale și obiecte de inventar		(1.336.259)
Transferate de la imobilizări în curs		245.319
Transfer la active deținute pentru vânzare		(43.727.212)
leșiri	(926.060)	(9.789.738)
Efect al modificării valorii juste	874	6.696.842
Sold sfârșitul perioadei	27.746.803	28.498.134

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

În cursul semestrului I 2020 a fost vândut un imobil situat în Timișoara, câștigul aferent tranzacției fiind în sumă de 2,47 milioane lei.

La finele anului 2020, contravaloarea unui teren, a fost transferată de la investiții imobiliare la active deținute pentru vânzare, ca urmare a încheierii unui contract de vânzare a acestuia.

20. Active deținute pentru vânzare*În LEI*

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Sold 1 ianuarie	43.727.212	-
Transfer de la investiții imobiliare	-	43.727.212
Intrări		
În curs de execuție	1.991.492	
leșiri		
Modificări ale valorii juste		
Sold la sfârșitul perioadei	45.718.704	43.727.212

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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021***(toate sumele prezentate sunt în lei)***21. Alte datorii financiare**

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	276.535	2.671.242
Sume datorate angajaților și contribuții aferente	1.167.656	3.632.509
TVA de plată	-	1.806
Alte datorii - pe termen scurt	37.675.603	32.991.133
Alte datorii - pe termen lung	-	-
Total	39.119.794	39.296.691

22. Împrumuturi

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Pe termen lung		
Împrumuturi	15.654.663	15.534.842
Total împrumuturi termen lung	15.654.663	15.534.842

Împrumuturile existente în sold la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 sunt ale unei filiale din cadrul Grupului și sunt contractate de la părți afiliate.

23. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Activele și datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 sunt generate de elementele detaliate în tabelele următoare:

Sem I 2021

<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	-	1.083.075.760	(1.083.075.760)
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare	-	19.380.215	(19.380.215)
Ajustări de valoare active	-	(34.303)	34.303
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	(998.415)	998.415
Total	-	1.101.423.257	(1.101.423.257)
Diferențe temporare nete - cota 16%			(1.101.423.257)
Datorii privind impozitul pe profit amânat			(176.227.721)

2020

	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	-	900.346.816	(900.346.816)
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare	-	19.943.762	(19.943.762)
Ajustări de valoare active	-	(34.303)	34.303
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	(2.181.009)	2.181.009

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

Total	-	918.075.266	(918.075.266)
Diferențe temporare nete - cota 16%			(918.075.266)
Datorii privind impozitul pe profit amânat			(146.892.044)

Datoriile privind impozitul pe profit amânat în sold la 30 iunie 2021 în sumă de 176.227.721 lei (2020: 146.892.044 lei) includ:

- impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii în sumă de 165.499.292 lei (2020: 135.339.025 lei), fiind generat de rezervele aferente activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI);
- impozitul amânat aferent în principal diferențelor din inflatarea activelor financiare și a ajustărilor pentru depreciere, în sumă de 10.728.429 lei recunoscut în rezultatul raportat.

24. Capital și rezerve

(a) Capital social

La data de 30 iunie 2021, capitalul social al SIF Banat Crișana are valoarea de 51.542.236,30 lei fiind divizat în 515.422.363 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al SIF, prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza legii nr. 55/1995 și prin efectul legii 133/1996. La data de 30 iunie 2021, numărul acționarilor era de 5.745.698 (31 decembrie 2020: 5.747.126).

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 2021 și 31 decembrie 2020. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,1 lei/ acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

AGEA din 27 aprilie 2020 a aprobat:

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

AGEA din 2 noiembrie 2020 a aprobat:

- revocarea în parte a Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 22 aprilie 2019, publicată în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 2154/23.05.2019, respectiv a

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

articolului 1 din această hotărâre, prin care a fost aprobată derularea unui program de răscumpărare a maxim 15.000.000 de acțiuni proprii;

- derularea unui Program de răscumpărare a acțiunilor proprii ("Programul 3") de către Societate, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și întrunind următoarele caracteristici principale: (i) Scopul programului 3: Societatea va răscumpăra acțiuni în cadrul Programului 3 în vederea reducerii capitalului social al acesteia; (ii) Numărul maxim de acțiuni ce pot fi răscumpărate: cel mult 15.000.000 de acțiuni; (iii) Prețul minim per acțiune: 0,1 lei (iv) Prețul maxim per acțiune: 5,1020 lei (v) Durata Programului 3: maximum 12 luni de la data publicării hotărârii în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a; (vi). Plata acțiunilor dobândite în cadrul Programului 3 va fi făcută din sursele prevăzute de lege.

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Capital social*	51.542.236	51.542.236
Total	51.542.236	51.542.236

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

(b) Rezultatul reportat

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Rezultat reportat din trecerea la IAS și IFRS	422.323.709	422.323.709
Rezultat reportat din aplicarea IFRS 9 (inclusiv câștiguri din tranzacții)	266.419.706	207.935.766
Profit nerepartizat	18.874.345	18.874.346
Rezultatul exercițiului	218.155.431	88.858.482
Alte sume recunoscute în rezultat reportat (rezerve legale, din reevaluare imobilizări corporale, etc)	-834.054	2.429.869
Total	924.939.136	740.422.170

(c) Alte rezerve

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Rezerve repartizate din profit net	995.838.093	903.715.687
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	1.249.578.037	1.157.455.631

*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

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

Actului Constitutiv. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2021 este de 10.568.848 lei (31 decembrie 2020: 10.568.848 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

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

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

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

Tablelul 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 2021	31 decembrie 2020
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	-	(8.511)
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	871.598.555	725.968.835
Total	871.598.555	725.960.324

(f) Dividende

În primele 6 luni ale anului 2021 nu a fost aprobată distribuție de dividende. În cursul anului 2020 nu s-a aprobat distribuirea de dividende din profitul exercițiului financiar 2019.

(g) Efectul hiperinflației (IAS 29)

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 642.622.709 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 2.602.812.312 lei (31 decembrie 2020: 2.602.812.312 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 2020	645.164.114	1.960.189.603	(2.605.353.717)
Reduceri	(2.541.405)	-	2.541.405
Sold la 31 decembrie 2020	642.622.709	1.960.189.603	(2.602.812.312)
Sold la 1 ianuarie 2021	642.622.709	1.960.189.603	(2.602.812.312)
Reduceri			
Sold la 30 iunie 2021	642.622.709	1.960.189.603	(2.602.812.312)

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

25. Rezultatul pe acțiune

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

În LEI	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	218.155.431	(54.347.620)
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	514.756.286	514.542.363
Rezultatul pe acțiune de bază	0,4238	(0,106)

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

26. 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.

27. 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 2021

- La data de 30 iunie 2021 Consiliul de Administrație ai SIF Banat - Crișana SA era format din 5 membri: Bogdan-Alexandru Drăgoi-Președinte, Răzvan-Radu Străuț-Vicepreședinte, Sorin Marica, Marcel Pfister și Ionel Marian Ciucioi.
- La data de 30 iunie 2021 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 2020

- La data de 31 decembrie 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 31 decembrie 2020 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.

SIF BANAT – CRIȘANA SA**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2021****(toate sumele prezentate sunt în lei)**

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 2021 au fost efectuate următoarele tranzacții cu părți afiliate:

(a) Venituri din dividende

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Azuga Turism	10.009.139	-
BIOFARM BUCURESTI	-	3.620.966
Uniteh	-	7.770.077
Total	10.009.139	11.391.043

(b) Venituri din dobânzi

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
VRANCART ADJUD - obligațiuni	671.192	901.183
SIFI BH Retail - obligațiuni	38.782	318.210
Total	709.974	1.219.393

(c) Achiziții de produse și servicii

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Gaz Vest - furnizare gaze naturale	26.263	27.972

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

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Datorii către părțile afiliate	-	(7.398)
Imprumuturi	(15.654.663)	(15.534.842)
Total	(15.654.663)	(15.542.240)

(e) Sold creanțe imobilizate

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Silvana Cehu Silvaniei - dividende	671.886	671.886
Silvana Cehu Silvaniei - ajustare pentru depreciere	(671.886)	(671.886)
VRANCART ADJUD - obligatiuni	37.612.296	37.612.296
VRANCART ADJUD - dobanda de incasat	243.000	285.785
SIFI BH Retail - obligatiuni	-	10.691.255
SIFI BH Retail - dobanda de incasat	-	605.780
Gaz Vest - dividend de incasat	-	752.117
Azuga Turism - dividende de incasat	10.009.139	-
Total	47.864.435	49.947.232

SIF BANAT – CRIȘANA SA

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificată la 30 iunie 2021

(toate sumele prezentate sunt în lei)

28. Evenimente ulterioare perioadei interimare

1 iulie - Societatea a primit din partea SIF Oltenia - Raportare privind dețineri majore conform art. 69 alin. 1 din Legea nr. 24/2017 și Regulamentului ASF nr. 5/2018. Prin aceasta a fost notificată că a crescut pragul de deținere al Societății de la 4,975% la 5,549%.

5 iulie – ASF a emis Autorizația nr. 130/01.07.2021 prin care se autorizează SIF Banat-Crișana S.A. în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R) având ca depozitar Banca Comercială Română S.A. Prin aceeași autorizație, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările intervenite în Actul constitutiv al SIF Banat-Crișana, în conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 3/06.07.2020 și cu Hotărârea AGEA nr. 1/02.11.2020.

2 august – Societatea a informat acționarii că în cadrul ședinței din data de 30 iulie 2021, Consiliul de administrație a aprobat prelungirea duratei Planului de plata pe bază de acțiuni (Stock Option Plan). Prin Raportul Curent din data de 17 august 2020, SIF Banat-Crișana a informat acționarii cu privire la aprobarea "Planul de plată pe bază de acțiuni" ("Stock Option Plan"), prin care au fost oferite către membrii conducerii Societății un număr de 880.000 acțiuni SIF1, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 5 din data de 27 aprilie 2020. Documentul de informare actualizat este prezentat pe site-ul Societății la secțiunea Informații pentru investitori.

2 septembrie – Societatea a informat acționarii că în cadrul ședinței din data de 2 septembrie 2021, Consiliul de administrație a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor pentru data de 11/12 octombrie 2021. Convocatoarele sunt publicate pe site-ul Societății la secțiunea Informații pentru investitori.

8 septembrie – Societatea a adus la cunoștința acționarilor și investitorilor că, pentru ducerea la îndeplinire a hotărârilor AGEA nr. 3 și 4 din data de 27 aprilie 2020 și nr. 3 din data de 2 noiembrie 2020, a depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) Documentul de Ofertă Publică de Cumpărare a acțiunilor proprii emise de SIF Banat-Crișana, împreună cu documentația aferentă. SSIF SWISS CAPITAL S.A. a fost numită în calitate de intermediar în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare Acțiuni emise de SIF Banat-Crișana. În data de 22 septembrie 2021 ASF prin Decizia nr. 1166/22.09.2021 a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare a 30.880.000 acțiuni, la un preț de 2,70 lei/acțiune, perioada de derulare fiind 29.09.2021-12.10.2021.