



SIF BANAT-CRIȘANA

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

— LA 31 DECEMBRIE 2022 —

CUPRINS

1	Date generale despre Societate	2
2	Prezentarea principalelor elemente ale poziției financiare și rezultatelor preliminare la 31 decembrie 2022	3
Anexe:		
Anexa 1	Situația individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2022 <i>(preliminar neauditat)</i>	5
Anexa 2	Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2022 <i>(preliminar neauditat)</i>	6
Anexa 3	Situația modificărilor capitalului propriu la 31 decembrie 2022 <i>(preliminar neauditat)</i>	7
Anexa 4	Situația fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2022 <i>(preliminar neauditat)</i>	9

Acest raport prezintă rezultatele financiare preliminare neauditare ale SIF Banat-Crișana la 31 decembrie 2022, întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ASF. Rezultatele financiare prezentate sunt preliminare și pot suferi modificări.

1. DATE GENERALE DESPRE SOCIETATE

DENUMIRE	Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana S.A. (denumită în cadrul raportului „SIF Banat-Crișana” sau „Societatea”)
TIP DE SOCIETATE	<ul style="list-style-type: none"> ▪ societate pe acțiuni, persoană juridică română cu capital integral privat ▪ 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 și în calitate de fond de investiții alternative de tip închis, diversificat, destinat investitorilor de retail (FIAIR) – Autorizația nr. 130/01.07.2021
CAPITAL SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 50.751.005,60 lei - capital social subscris și vărsat ▪ 507.510.056 acțiuni emise, 507.510.056 acțiuni în circulație ▪ 0,10 lei pe acțiune valoare nominală
ÎNREGISTRĂRI	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Număr în Registrul Comerțului J02/1898/1992 ▪ Cod Unic de Înregistrare 2761040 ▪ Număr Registru ASF AFIAA PJR07.1AFIAA / 020007 / 09.03.2018 ▪ Număr Registru ASF FIAIR PJR09FIAIR / 020004 / 01.07.2021 ▪ Codul de identificare a entității juridice (LEI) 254900GAQ2XT8DPA7274
ACTIVITATE PRINCIPALĂ	<p>Domeniul principal de activitate este, conform clasificării activităților din economia națională (CAEN): intermediari financiare cu excepția activităților de asigurări și ale fondurilor de pensii (cod CAEN 64); obiectul principal de activitate: alte intermediari financiare n.c.a. (cod CAEN 6499) constă în:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) administrarea portofoliului; b) administrarea riscurilor; c) alte activități desfășurate în cadrul administrării colective a unui fond de investiții, permise de legislația în vigoare.
PIAȚA DE TRANZACȚIONARE	Societatea este listată din 1 noiembrie 1999 pe piața reglementată a Bursei de Valori București (BVB) - categoria Premium - simbol SIF1
AUDITOR FINANCIAR	Deloitte Audit S.R.L.
DEPOZITAR	Banca Comercială Română (BCR)
REGISTRUL ACȚIUNILOR ȘI ACȚIONARILOR	Depozitarul Central S.A. București
SEDIUL CENTRAL	Arad , Calea Victoriei nr. 35 A, 310158, România TEL +40257 304 438 FAX +40257 250 165 EMAIL sifbc@sif1.ro WEB www.sif1.ro
SUCURSALE	București Str. S. V. Rahmaninov, nr. 46-48, et. 3, sector 2, 020199, București

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

2. PREZENTAREA PRINCIPALELOR ELEMENTE ALE POZIȚIEI FINANCIARE ȘI REZULTATELOR PRELIMINARE LA 31 DECEMBRIE 2022

SIF Banat-Crișana prezintă rezultatele financiare preliminare neauditate la 31 decembrie 2022, întocmite în conformitate cu Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS adoptate în Uniunea Europeană, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Activele totale deținute de SIF Banat-Crișana la 31 decembrie 2022, în valoare de 3.405,3 mil. lei, sunt în scădere cu doar 5,6% față de anul 2021, în contextul unui an 2022 marcat de volatilitate ridicată, incertitudine macroeconomică și tensiuni geopolitice.

În cadrul activelor totale, ponderea majoritară o dețin activele financiare, un nivel comparabil cu anul 2021. Acestea cuprind în principal active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (acțiuni emise de filiale și entități asociate, obligațiuni emise de filiale, împrumut acordat unei filiale și unități de fond), respectiv active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni). Evaluarea la valoare justă se realizează conform prevederilor IFRS 13, utilizând fie cotația de piață disponibilă pentru activele cotate (care îndeplinesc condițiile de piață activă), fie rapoarte de evaluare elaborate de evaluatori autorizați, conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (pentru participațiile necotate sau cotate dar fără piață activă). Creșterea poziției *Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere* față de anul 2021 este datorată preponderent recunoașterii împrumutului acordat SIF SPV TWO S.A. pentru finanțarea achizițiilor derulate în 2022. Poziția *Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)* este influențată în principal de: (1) efectul evoluției cotațiilor bursiere din 2022 asupra portofoliului de participații minoritare al Societății (în principal scăderile societăților cotate cu profil financiar) și (2) investițiile nete semnificative efectuate în cadrul acestei categorii de active în anul 2022.

Poziția *Numerar și echivalente de numerar* include disponibilități în conturi bancare și plasamente pe termen scurt în depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni. Scăderea semnificativă față de anul 2021 este efectul direcționării sumelor existente în cadrul plasamentelor monetare pe termen scurt către investițiile semnificative (357 milioane lei) efectuate în cursul anului, prin creșterea cotei de deținere în cadrul unor participații minoritare listate la bursă (companii din sectorul financiar și cel energetic, evidențiate în cadrul *Activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global*).

Datoriile totale sunt în scădere față de nivelul celor existente la finele anului 2021 cu 15,1%, evoluție explicată de ajustarea datoriei cu impozitului pe profit amânat, aferentă diferențelor nefavorabile de valoare justă, recunoscute în cadrul altor elemente ale rezultatului global, ca urmare a evaluării la valoare justă a activelor financiare în cursul anului 2022.

La 31 decembrie 2022, *capitalurile proprii* însumează 3.242,8 mil. lei, fiind cu 5,1% sub nivelul înregistrat în anul precedent, scădere influențată de:

- Scăderea rezultatului reportat este determinată în principal de diferența între rezultatul curent al anului 2022 (95,5 mil lei) și partea din rezultatul anului precedent care nu a fost distribuită ca dividende (356 mil lei), transferat în cadrul Altor rezerve, ulterior hotărârii Adunării Generale de capitalizare a acestuia ca surse proprii de finanțare (a se vedea pag.7 *Situația modificărilor capitalurilor proprii* – coloana Rezultat reportat);
- Poziția *Diferențe din modificarea valorii juste aferente activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global*, în scădere cu 24,6% față de finalul anului 2021, reflectă impactul recunoașterii diferențelor nefavorabile de valoare justă aferente activelor

financiare evidențiate în cadrul acestei categorii (acțiuni la societăți la care SIF deține poziție minoritară, acțiuni la cele două filiale incluse în perimetrul de consolidare), fiind influențată atât de diferența netă de valoare justă rezultată din marcarea la piață cât și de rezultatul net din cedarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, transferat în cadrul rezultatului reportat.

Veniturile din dividende, dobânzi și alte venituri preliminar la 31 decembrie 2022 sunt în sumă de 166,2 mil lei, în creștere cu 27,4% față de anul 2021. Creșterea este susținută în primul rând de dividendele colectate de la participațiile bancare, în condițiile în care în anul precedent politica de dividende a fost afectată de decizia acestora de diminuare a sumelor distribuite sau de amânare a distribuirii acestora. Structural, în 2022 ponderea majoritară (58%) au avut-o dividendele distribuite de societățile bancare, față de 2021 când 61% din volumul dividendelor a provenit de la companiile unde SIF Banat-Crișana deține pachetul majoritar de acțiuni. Veniturile din dobânzi aferente activelor la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt în creștere cu 82% față de 2021, ca efect al recunoașterii în cadrul veniturilor a componentei de finanțare aferentă cedării unor active financiare din portofoliu, al dobânzilor aferente împrumutului acordat filialei SIF SPV TWO S.A. și al obligațiunilor cu rată variabilă a dobânzii deținute (VNC24). Veniturile din dobânzi aferente activelor la cost amortizat și a activelor la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt în creștere cu 87% față de anul precedent, în condițiile creșterii accelerate a dobânzilor bonificate de bănci la depozitele în lei constituite în 2022.

Rezultatul net din investiții în exercițiul financiar 2022 este semnificativ sub cel realizat în anul 2021 și este în principal efectul negativ al diferențelor de valoare justă aferentă activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (participații în filiale și entități asociate, unități de fond).

Totalul cheltuielilor Societății este în scădere față de anul precedent. Structural, poziția *Alte cheltuieli operaționale*, care include cheltuielile de funcționare, este în scădere cu 7,9% iar nivelul *Cheltuielilor cu comisioanele* în scădere cu aproape 15% față de anul 2021.

Profitul net preliminar al exercițiului financiar 2022 este de 95,5 milioane lei, față de rezultatul anului precedent de 387 milioane lei, în principal ca efect al influențelor detaliate la punctele de mai sus.

Poziția *Alte elemente ale rezultatului global* include modificări ale valorii juste aferentă activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, fiind în scădere semnificativă față de anul precedent în principal ca efect al evoluției descendente a valorii juste a portofoliului de active financiare cotate la Bursă.

Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel BABA

Director Economic

Anexa 1

Situția individuală a poziției financiare

- preliminar neauditat -

în LEI	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Active		
Numerar și echivalente de numerar	26.615.152	260.126.530
Depozite bancare	-	79.232.230
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (obligațiuni)	-	5.283.259
Alte active financiare	12.834.480	10.514.505
Alte active	328.155	225.875
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.723.810.844	1.680.415.609
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni)	1.624.523.020	1.554.069.140
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în cadrul contractului de leasing	476.645	725.329
Investiții imobiliare	12.963.376	12.953.334
Imobilizări corporale	3.711.480	3.840.248
Total active	3.405.263.152	3.607.386.059
Datorii		
Dividende de plată	10.042.310	-
Alte datorii financiare	15.038.374	10.219.192
Alte datorii și venituri înregistrate în avans	251.682	293.418
Datorii din contracte de leasing	530.880	789.288
Datorii privind impozitul pe profit amânat	136.546.721	179.957.876
Total datorii	162.409.967	191.259.774
Capitaluri proprii		
Capital social	50.751.006	51.542.236
Acțiuni proprii	-	(21.363.229)
Pierderi din răscumpărarea acțiunilor proprii	-	(330.998)
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	2.000.537	-
Alte rezerve	1.604.099.887	1.249.578.037
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	1.176.569	1.176.569
Rezerve legale	10.150.201	10.308.447
Rezerve din reevaluarea activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	741.827.359	984.425.325
Rezultatul reportat	832.847.626	1.140.789.898
Total capitaluri proprii	3.242.853.185	3.416.126.285
Total datorii și capitaluri proprii	3.405.263.152	3.607.386.059

Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel BABA

Director Economic

Anexa 2

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

- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri		
Venituri din dividende	166.188.008	130.451.726
Venituri din dobânzi (aferele activelor la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, activelor la cost amortizat)	2.991.738	1.601.660
Venituri din dobânzi (aferele activelor la valoarea justă prin profit sau pierdere)	5.717.828	3.135.548
Alte venituri operaționale	18.619	245.786
Câștig/(Pierdere) din investiții		
Câștig/(Pierdere) din investiții imobiliare	10.042	699.195
Câștig/(Pierdere) din diferențe de curs valutar	(20.400)	2.274.798
Câștig/(Pierdere) din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	(47.386.144)	285.316.488
Cheltuieli		
Reluare/(constituire) de ajustări pentru depreciere active circulante	566.018	93.593
Cheltuieli cu comisioanele	(4.350.043)	(5.109.130)
Alte cheltuieli operaționale	(20.609.717)	(22.369.340)
Profit înainte de impozitare	103.125.949	396.340.324
Impozitul pe profit	(7.658.801)	(9.339.219)
Profit net al exercițiului financiar	95.467.148	387.001.105
Alte elemente ale rezultatului global		
Sume care sunt sau pot fi transferate în profit sau pierdere		
Sume care pot fi transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)	(65.463)	73.975
Sume transferate în profit sau pierdere (instrumente de datorie)	-	-
Sume care sunt sau pot fi transferate în rezultatul reportat		
Variația valorii juste aferenta acțiunilor evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	(283.620.973)	373.791.887
Modificarea rezervei de reevaluare imobilizări corporale	-	-
Efectul impozitului pe profit aferent acestora	43.396.254	(53.324.608)
Alte elemente ale rezultatului global	(240.290.182)	320.541.254
Total rezultat global aferent perioadei	(144.823.034)	707.542.359
Rezultatul pe acțiune		
De bază	0,1881	0,7541
Diluat	0,1881	0,7541

Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel BABA

Director Economic

În LEI	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din rascumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din reeval. activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	51.542.236	(21.363.229)	(330.998)	10.308.447	984.425.325	1.176.569	-	1.249.578.037	1.140.789.898	3.416.126.285
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	95.467.148	95.467.148
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferată în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferată în rezultatul reportat	-	-	-	-	(2.119.796)	-	-	-	2.119.796	-
Variația rezervei	-	-	-	(158.246)	(283.698.905)	-	-	-	158.246	(283.698.905)
Reevaluare immobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent	-	-	-	-	43.220.735	-	-	-	187.988	43.408.723
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(158.246)	(242.597.966)	-	-	-	97.933.178	(144.823.034)
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	-	356.550.501	(356.550.501)	-
Dividende de plată	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.450.603)	(30.450.603)
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variație beneficii acordate	-	-	-	-	-	-	2.000.537	-	-	2.000.537
Răscumpărare acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Anulare acțiuni proprii	(791.230)	21.363.229	330.998	-	-	-	-	(2.028.651)	(18.874.346)	-
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	(791.230)	21.363.229	330.998	-	-	-	2.000.537	354.521.850	(405.875.450)	(28.450.066)
Sold la 31 decembrie 2022	50.751.006	-	-	10.150.201	741.827.359	1.176.569	2.000.537	1.604.099.887	832.847.626	3.242.853.185

Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel BABA

Director Economic

În LEI	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din rascumpărare acțiuni	Rezerve legale	Rezerve din reeval. activelor financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	51.542.237	(2.199.867)	(40.659)	10.308.447	766.477.039	1.176.569	1.867.063	1.157.455.631	743.318.231	2.729.904.691
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	387.001.105	387.001.105
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluarea activelor financiare transferata în rezultatul reportat	-	-	-	-	(117.660.625)	-	-	-	117.660.625	-
Variația rezervei	-	-	-	-	373.879.953	-	-	-	-	373.879.953
Reevaluare immobilizări corporale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amânat aferent	-	-	-	-	(38.271.042)	-	-	-	(15.067.657)	(53.338.699)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	-	217.948.285	-	-	-	489.594.073	707.542.359
Alte rezerve - surse proprii	-	-	-	-	-	-	-	92.122.406	(92.122.406)	-
Dividende de plată	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende prescrise	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variație beneficii acordate	-	4.575.867	77.472	-	-	-	(1.867.063)	-	-	2.786.276
Răscumpărare acțiuni proprii	-	(23.739.229)	(367.811)	-	-	-	-	-	-	(24.107.040)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	(19.163.362)	(290.339)	-	-	-	(1.867.063)	92.122.406	(92.122.406)	(21.320.764)
Sold la 31 decembrie 2021	51.542.236	(21.363.229)	(330.998)	10.308.447	984.425.324	1.176.569	-	1.249.578.037	1.140.789.898	3.416.126.285

Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel BABA

Director Economic

Anexa 4

Situția fluxurilor de trezorerie

- preliminar neauditat -

În LEI	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Activități de exploatare		
Profit net al perioadei	95.467.148	387.001.105
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	553.220	516.273
(Câștig)/Pierdere din cedarea imobilizărilor corporale	-	5.369
(Câștig)/Pierdere din evaluarea/cedarea investițiilor imobiliare	(10.042)	(699.195)
(Câștig)/ Pierdere din active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	47.386.144	(285.316.488)
Venituri din dividende	(166.188.008)	(130.451.726)
Venituri din dobânzi	(8.709.566)	(4.737.208)
Cheltuieli cu dobânda aferenta datoriei din contractul de leasing	37.655	56.967
Cheltuieli/(venituri) din diferențe de curs valutar active/datorii financiare si alte venituri/cheltuieli	(1.344.661)	16.254
Beneficii acordate în instrumente de capitaluri proprii	2.000.537	2.576.937
Impozitul pe profit	7.658.801	9.339.219
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare		
Modificări ale altor active (creanțe etc.)	(1.394.848)	(411.564)
Modificări ale altor datorii financiare	4.438.258	3.792.170
Impozit pe profit plătit	-	(30.732.758)
Numerar net utilizat în activități de exploatare	(20.105.363)	(49.044.645)
Activități de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	(357.337.857)	(67.751.279)
Încasări din vânzarea de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (acțiuni, obligațiuni)	8.378.030	196.793.416
(Plasamente)/Încasări din depozite pe termen mai mare de 3 luni	79.198.863	(79.198.863)
Încasări din vânzarea/răscumpărarea de active la valoarea justă prin contul de profit si pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni)	27.193.910	16.484.890
Plăți pentru achiziționarea de active la valoarea justă prin contul de profit si pierdere (unități de fond, obligațiuni, acțiuni, împrumuturi acordate)	(115.657.463)	(12.906.934)
Încasări din vânzarea de imobilizări corp și investiții imobiliare	-	926.060
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	(231.500)	(113.688)
Dividende încasate	159.092.059	125.033.641
Dobânzi încasate	5.452.918	3.581.221
Numerar net din activități de investiții	(193.911.040)	182.848.463
Activități de finanțare		
Plăți aferente contractului de leasing	(295.131)	(281.064)
Dividende plătite	(19.199.846)	-
Răscumpărare acțiuni proprii	-	(24.107.040)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(19.494.976)	(24.388.104)
Creșterea / (descreșterea) netă în numerar și echivalente de numerar	(233.511.378)	109.415.714
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	260.126.530	150.710.816
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie	26.615.152	260.126.530

Radu-Răzvan STRĂUȚ

Vicepreședinte, Director General Adjunct

Dorel BABA

Director Economic