



# SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

## SITUAȚIA activelor și datoriilor SIF Banat-Crisana

Anexa Nr.16

30.06.2020

DENUMIRE	VALOARE [RON]
<b>1. Active imobilizate</b>	<b>623,666,959</b>
1.1 Imobilizări necorporale	14,270
1.2 Imobilizări corporale	18,020,478
1.3 Imobilizări financiare	605,632,211
1.3.1 Acțiuni cotate	13,785,311
1.3.2 Acțiuni necotate	188,629,566
1.3.3 Titluri de stat	-
1.3.4 Certificate de depozit	-
1.3.5 Depozite bancare	-
1.3.6 Obligațiuni municipale	-
1.3.7 Obligațiuni corporative	86,934,979
1.3.8 Valori mobiliare nou emise	-
1.3.9 Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	316,176,395
1.3.10 Alte imobilizări financiare	105,959
<b>2. Active circulante</b>	<b>2,901,489,466</b>
2.1 Stocuri	2,239
2.2 Creanțe, din care :	2,154,381
2.2.1 Dividende de incasat	2,054,020
2.2.2 Drepturi de incasat	-
2.2.3 Alte creanțe	100,361
2.3 Disponibilități	45,974,706
2.4 Investiții financiare pe termen scurt	2,738,450,772
2.4.1 Acțiuni cotate	2,613,701,222
2.4.2 Acțiuni necotate	-
2.4.3 Obligațiuni municipale	-
2.4.4 Obligațiuni corporative	5,094,000
2.4.5 Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC	119,655,549
2.5 Valori mobiliare nou emise	-
2.6 Titluri de stat	-
2.7 Depozite bancare	114,884,632
2.8 Certificate de depozit	-
2.9 Alte active circulante	22,736
3. Instrumente financiare derivate	-
4. Cheltuieli înregistrate în avans	135,606
<b>5. Total activ</b>	<b>3,525,292,031</b>
<b>6. Total datorii</b>	<b>125,627,120</b>
6.1 Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	-
6.2 Sume datorate instituțiilor de credit	-
6.3 Avansuri încasate în contul clienților	-
6.4 Datorii comerciale	81,476
6.5 Efecte de comerț de plătit	-
6.6 Sume datorate societăților din cadrul grupului	-
6.7 Sume datorate privind interesele de participare	-
6.8 Alte datorii din care:	125,545,644
- Impozit pe profit amânat	122,801,157
7. Provizioane pentru riscuri de cheltuieli	-
<b>8. Venituri înregistrate în avans, din care</b>	<b>17,108</b>
8.1 Subvenții pentru investiții	-
8.2 Venituri înregistrate în avans	17,108
<b>9. Capital propriu, din care:</b>	<b>2,493,285,699</b>
9.1. Capital social	51,746,072
9.2. Prime legate de capital	-
9.3. Diferențe din reevaluare	1,176,569
9.4. Rezerve	3,127,994,448
9.5. Acțiuni proprii	-7,430,298
9.6. Rezultatul reportat	587,535,252
9.7. Rezultatul exercițiului	-367,064
9.8. Repartizarea profitului	-





9.9. Rezultat reportat adoptat prima data IAS 29	-2,540,075,937
9.10. Elemente asimilate capitalului	645,164,114
9.11. Alte elemente de capitaluri proprii	627,542,542
<b>10. Total Pasiv</b>	<b>2,618,929,926</b>
<b>11. Activul Net</b>	<b>3,522,448,960</b>
** 12. Număr de acțiuni emise și aflate în circulație	514,542,363
<b>13. Valoarea unitară a activului net - VUAN</b>	<b>6.8458</b>
14. Număr societăți comerciale din portofoliu, din care:	123
14.1 Societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată	21
14.2 Societăți admise la tranzacționare pe un sistem alternativ de tranzacționare	25
14.3 Societăți neadmise la tranzacționare	77

\* - Valoarea acțiunilor proprii răscumpărate în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de AGA din 26 aprilie 2018, efectuate prin tranzacții în piață în perioada 2 - 26 oct. 2018 și OPC derulată în perioada 22 oct. - 4 nov. 2019.

\*\* - Conform Art.123, alin. (3) din Regulamentul 9/2014 al ASF, referitor la calculul VUAN, această poziție reprezintă :  
**"Numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, exclusiv acțiunile proprii răscumpărate de societate"**

**NOTĂ**

Informăm investitorii că Valoarea Activului Net al SIF Banat-Crișana la data de 30.06.2020 include valoarea participației la SIF Imobiliare PLC evaluată la 1.287 mil. lei, reprezentând 286 lei/acțiune (preț de piață la data ultimei tranzacții din 19.05.2020). SIF Imobiliare PLC este emitent listat la BVB pe piața AeRO (tranzacționat sub simbolul SIFI), dar cu o lichiditate foarte scăzută. În perioada mai 2019 - aprilie 2020 acțiunile SIFI nu au înregistrat nici o tranzacție. În data de 19.05.2020 a avut loc o tranzacție cu 1 acțiune SIFI, la prețul de 286 lei/acțiune.

În portofoliul SIF Banat-Crișana, acțiunile emise de SIF Imobiliare PLC sunt evaluate în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 și Regulamentului ASF nr 2/2018, în funcție de înregistrarea de tranzacții ale titlului SIFI în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare). Conform prevederilor art.113 lit. (a) pct. 2 din Regulamentul ASF nr.9/2014:

*"Art.113 - Instrumentele financiare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel: [...]*

*2. la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem;"*

Astfel, valoarea acțiunilor SIFI înregistrată în calculul activului net al SIF Banat-Crișana la data de 30.06.2020 a fost de 286 lei/acțiune (conform tranzacției din data de 19.05.2020), în baza prevederilor de mai sus.

Pentru perioada iunie 2019 - aprilie 2020, evaluarea titlurilor SIFI s-a calculat în conformitate cu prevederile art.115 alin. (2) și alin. (1) lit. (a) pct. (1) din Regulamentul ASF nr.9/2014, la valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultimele situații financiare aprobate.

Precizăm că tranzacțiile înregistrate pe piață cu acțiuni SIFI nu au fost efectuate de către SIF Banat-Crișana sau de persoane afiliate acesteia. Informăm investitorii că SIF Banat-Crișana a notificat ASF cu privire la tranzacțiile din piață cu acțiuni SIFI, având în vedere caracterul sporadic al acestora și prețul pe acțiune supraevaluat față de valoarea justă rezultată prin alte tehnici de evaluare care determină variații semnificative ale valorii activului net al SIF Banat-Crișana.

**SIF Banat-Crișana**

TEODORA SFERDIAN  
 Director General Adjunct

Evaluare și Activ net  
 MIRON URS

RC Conformitate  
 EUGEN CRISTEA

**Certificat Depozitar  
 Banca Comercială Română**

FLORINA CRISTINA BUDINSCHI  
 Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
 Coordonator echipa Depozitare,





## SIF BANAT-CRIȘANA

ADRESA CALEA VICTORIEI 35A, ARAD 310158 • TELEFON 0257 304 438 • FAX 0257 250 165 • EMAIL SIFBC@SIF1.RO • INTERNET WWW.SIF1.RO

ANEXA - conform art.122 alin(8) din Reg. ASF nr.9/2014

si a Reg. ASF nr. 2/2018

Actiunile din portofoliul SIF Banat-Crisana care au fost evaluate prin metode de evaluare conforme  
cu Standardele Internationale de Evaluare

30.06.2020

Nr. crt	Denumire emitent	CIF	Nr actiuni detinute	Nr/data Raport evaluare	Valoare lei / actiune	Valoare totala
<b>Actiuni necotate (inchise)</b>						
1	AZUGA TURISM	28330211	786,882	398/20.02.2020	34.7400	27,335,861
2	NAPOMAR	199176	10,256,241	392/20.02.2020	1.4707	15,083,854
3	CENTRAL	199230	53,120	395/20.02.2020	601.7474	31,964,822
4	SAI MUNTENIA INVEST	9415761	119,976	394/20.02.2020	350.4333	42,043,586
5	SIF SPV TWO	40094500	119,988	401/20.02.2020	0.7377	88,515
6	Administrare Imobiliare SA	20919450	16,049,741	399/20.02.2020	2.5434	40,820,911

SIF Banat-Crisana

TEODORA SFERDIAN  
Director General Adjunct

Evaluare si Activ net  
MIRON URS

RC Conformitate  
EUGEN CRISTEA

Certificare Depozitar,  
Banca Comercială Română

FLORINA CRISTINA BUDINSCHI  
Specialist Depozitare

ALEXANDRA DUMITRAȘCU  
Coordonator echipa Depozitare

