

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Situatii financiare individuale interimare simplificate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2016

Intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

NEAUDITATE

Cuprins

	<u>pag.</u>
Situația individuală interimară simplificată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global	1
Situația individuală interimară simplificată a poziției financiare	2
Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii	3 - 4
Situația individuală interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate	6 - 22

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Situația individuală interimară simplificată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global întocmită la 30 iunie 2016

<i>In lei</i>	Nota	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri			
Venituri din dividende	5	36.963.029	25.862.187
Venituri din dobanzi		13.201	123.975
Alte venituri operationale	6	250.650	95.043.822
Castig net din diferente de curs valutar		(102.282)	368.775
Castig net din vanzarea activelor	7	12.991.842	10.182.684
Cheltuieli			
Comisioane și taxe de administrare și supraveghere	8	(893.900)	(1.273.282)
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		505.567	-
Alte cheltuieli operationale	9	(4.556.733)	(3.897.504)
Profit înainte de impozitare		45.171.374	126.410.657
Impozitul pe profit	10	(3.248.813)	(22.665.112)
Profit net al exercitiului financiar		41.922.561	103.745.545
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea la valoarea justă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării		(128.739.209)	(7.397.344)
Rezerva aferentă activelor financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau pierderi		(13.706.852)	(1.087.455)
Total rezultat global aferent perioadei		(100.523.500)	95.260.746
Rezultatul pe acțiune			
De baza	23	0,0723	0,1788

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 08.08.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

jr. Radu Anina

ec. Sichega Elena

Presedinte / Director General



Director General Adjunct

Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Situatia individuala interimara simplificata a pozitiei financiare intocmita la 30 iunie 2016

In lei	Nota	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Numerar si echivalente de numerar	11	5.245.264	762.407
Depozite plasate la banci	12	28.114.111	5.813.698
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	13	1.504.836.067	1.668.679.019
Credite si creante	14	17.070.273	4.467.266
Imobilizari corporale		11.589.527	11.822.860
Investitii imobiliare	15	438.571	438.571
Alte active	16	446.125	367.280
Total active		1.567.739.938	1.692.351.101
Datorii			
Dividende de plata		155.724.134	81.027.502
Impozite si taxe	17	(191.470)	2.541.343
Datorii cu impozitul amanat	18	108.501.500	135.643.658
Alte datorii	19	9.500.280	9.958.816
Total datorii		273.534.444	229.171.319
Capitaluri proprii			
Capital social	20	58.016.571	58.016.571
Ajustari ale capitalului social		631.852.524	631.852.524
Alte elemente de capitaluri proprii		550.796.439	686.281.321
Rezerve din reevaluare imobilizari corporale		7.916.708	8.077.015
Rezerve legale si statutare		17.782.035	17.782.035
Alte rezerve	21	2.417.698.157	2.387.864.253
Rezultatul reportat ca urmare aplicarii IAS 29 asupra capitalului social si rezervelor		(2.438.631.885)	(2.438.631.885)
Rezultatul reportat cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29		6.852.384	(20.467.063)
Profit curent		41.922.561	132.405.011
Total capitaluri proprii		1.294.205.494	1.463.179.782
Total datorii si capitaluri proprii		1.567.739.938	1.692.351.101

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 08.08.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

jr. Radu Anina

ec. Sichigea Elena

Presedinte / Director General



Presedinte/ Director General Adjunct

Director Economic

Notele de la pag. 6 la pag. 22 fac parte integrandă din situatiile financiare individuale prezente.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situatia individuala interimara simplificata a modificarilor capitalurilor proprii
intocmita la 30 iunie 2016**

- lei -

	Capital social inflatat	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat ca urmare a aplicarii IAS 29 asupra capitalului social si rezerve	Profit acumulat	TOTAL
SOLD LA									
1 IANUARIE 2016	689.869.095	8.077.015	17.782.035	2.387.864.253	689.343.001	(3.061.680)	(2.438.631.885)	111.937.948	1.463.179.782
REZULTATUL GLOBAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	41.922.561	41.922.561
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Cresteri/scaderi ale rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale neta de impozit amanat	-	(160.307)	-	-	-	-	-	160.307	-
2. Variatia neta a rezervei din evaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii (neta de impozit amanat)	-	-	-	-	(128.739.209)	-	-	-	(128.739.209)
3. Rezerva aferenta activelor financiare disponibile in vederea vanzarii transferata in profit sau pierderi	-	-	-	-	(13.706.852)	-	-	-	(13.706.852)
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	-	(160.307)	-	-	(142.446.061)	-	-	160.307	(142.446.061)
Impozit amanat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat	-	-	-	-	-	-	-	9.576	9.576
Alte rezerve - surse proprii de finantare	-	-	-	29.833.904	-	-	-	(29.833.904)	-
Actiuni gratuite de primit	-	-	-	-	6.961.179	-	-	-	6.961.179
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Dividende prescrise conform legii - transfer in contul de profit sau pierderi din alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Dividende de plata aferente anului 2015	-	-	-	-	-	-	-	(75.421.543)	(75.421.543)
TOTAL TRANZACTII CU ACTIONARI RECUNOSCUTE DIRECT IN CAPITALURILE PROPRII	-	-	-	-	-	-	-	(75.421.543)	(75.421.543)
SOLD LA									
30 Iunie 2016	689.869.095	7.916.708	17.782.035	2.417.698.157	553.858.119	(3.061.680)	(2.438.631.885)	48.774.945	1.294.205.494

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 08.08.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor
Presedinte / Director General



jr. Radu Anina
Vicepresedinte / Director General Adjunct

ec. Sichiștea Elena
Director Economic

Notele de la pag. 6 la pag. 22 fac parte integranta din situatiile financiare individuale prezente.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situatia individuala interimara simplificata a modificarilor capitalurilor proprii
intocmita la 30 iunie 2015**

- lei -

	Capital social inflatat	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Rezerve legale si statutare	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat ca urmare a aplicarii IAS 29 asupra capitalului social si rezerve	Profit acumulat	TOTAL
SOLD LA									
1 IANUARIE 2015	689.869.095	7.999.476	17.782.035	2.445.274.777	615.731.332	-	(2.438.631.885)	47.511.156	1.385.535.986
REZULTATUL GLOBAL									
Profitul exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	103.745.545	103.745.545
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Cresteri/scaderi ale rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale neta de impozit amanat	-	(146.618)	-	-	-	-	-	146.618	-
2. Variatia neta a rezervei din evaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii (neta de impozit amanat)	-	-	-	-	(7.397.344)	-	-	-	(7.397.344)
3. Rezerva aferenta activelor financiare disponibile in vederea vanzarii transferata in profit sau pierdere	-	-	-	-	(1.087.455)	-	-	-	(1.087.455)
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	-	(146.618)	-	-	(8.484.799)	-	-	146.618	(8.484.799)
Alte rezerve – surse proprii de finantare	-	-	-	25.256.244	-	-	-	(25.256.244)	-
Alte elemente de capitaluri proprii (impozit amanat aferent rezerve)	-	-	-	-	-	115.336.731	-	-	115.336.731
Alte transferuri (rezultatul reportat, actiuni gratuite din profit)	-	-	-	-	-	-	-	27.845.849	27.845.849
Transfer actiuni gratuite in sold	-	-	-	-	114.644.871	-	-	-	114.644.871
Tranzactii cu actionarii recunoscute direct in capitalurile proprii									
1. Dividende prescise conform legii – transferate in contul de profit sau pierderi din alte rezerve	-	-	-	(82.666.768)	-	-	-	-	(82.666.768)
2. Dividende de plata aferente anului 2014	-	-	-	-	-	-	-	(69.619.886)	(69.619.886)
TOTAL TRANZACTII CU ACTIONARI RECUNOSCUTE DIRECT IN CAPITALURILE PROPRII	-	-	-	(82.666.768)	-	-	-	(69.619.886)	(152.286.654)
SOLD LA									
30 Iunie 2015	689.869.095	7.852.858	17.782.035	2.387.864.253	721.891.404	115.336.731	(2.438.631.885)	84.373.038	1.586.337.529

Situatiile financiare individuale interimare simplificata au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 08.08.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor
Presedinte / Director General

jr. Radu Anina
Vicepresedinte/ Director General Adjunct

ec. Sichigea Elena
Director Economic

Notele de la pag. 6 la pag. 22 fac parte integranta din situatiile financiare individuale prezente.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situatia individuala interimara simplificata a fluxurilor de trezorerie
intocmita la 30 iunie 2016**

- lei -

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	30.06.2015	30.06.2016
A	I	2
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Incasari de la clienti, alte incasari	890.614	570.658
Incasari din vanzari de investitii financiare (titluri de participare)	39.173.129	19.984.150
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(53.329.457)	(12.431.447)
Plati catre furnizori si angajati, alte plati	(4.332.969)	(4.150.516)
Plati catre bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale si bugetul local	(1.455.736)	(1.592.123)
Dobanzi incasate	137.214	8.081
Dividende incasate	19.053.483	29.159.748
Dobanzi platite	-	-
Impozit pe profit platit	(6.310.209)	(2.131.354)
Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	(6.173.931)	29.417.197
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(20.278)	(8.538)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Numerar net din activitati de investitie	(20.278)	(8.538)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Dividende platite	(1.225.146)	(725.248)
Impozit pe dividende platit	(3.085.028)	(1.905.174)
Numerar net din activitati de finantare	(4.310.174)	(2.630.422)
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de numerar	(10.504.383)	26.778.237
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei de raportare	39.497.855	6.575.101
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei de raportare	28.993.472	33.353.338

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 08.08.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

jr. Radu Anina

ec. Sichegia Elena

Presedinte / Director General

Vicepresedinte/ Director General Adjunct

Director Economic



Radu

Sichegia

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificat

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

1. Entitatea care raporteaza

Societatea de Investitii Financiare Oltenia S.A. (denumita in continuare „Societatea”) a fost infiintata la data de 01.11.1996 in Craiova - Romania, in baza prevederilor Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietatii Private in societati de investitii financiare. Societatea a luat fiinta prin transformarea Fondului Proprietatii Private V Oltenia.

Societatea este un organism de plasament colectiv care functioneaza in baza Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale si a Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea se autoadministreaza.

Societatea are sediul in Craiova, str. Tufanele nr. 1, cod postal 200767, judetul Dolj.

Societatea este inregistrata la:

- Camera de Comert si Industrie Oltenia, Cod Unic de Inregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM) ca Alt Organism de Plasament Colectiv cu o politica diversificata conform Deciziei nr. 1958/02.09.1999 si inregistrata in Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006. Incepand cu data de 30 aprilie 2013, conform prevederilor OUG nr. 93/dec. 2012, se infiinteaza Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) care preia atributiile Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private si Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor;
- Oficiul de Evidenta a Valorilor Mobiliare conform Certificat nr. 419/07.09.1999.

Actiunile Societatii sunt inregistrate la cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria Premium, cu simbol de piata SIF 5, incepand cu data de 01.11.1999.

Evidenta actionarilor si actiunilor Societatii este tinuta de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. Bucuresti.

Activitatea de depozitare prevazuta de legislatie si regulamentele C.N.V.M / A.S.F. este asigurata de Raiffeisen Bank S.A. - Sucursala Bucuresti.

In conformitate cu actul constitutiv Societatea are urmatorul obiect de activitate:

- administrarea si gestionarea actiunilor la societatile comerciale pentru care s-au emis actiuni proprii, corespunzator Certificatelor de Proprietate si Cupoanelor Nominative de Privatizare subscrise de cetateni in conformitate cu prevederile art. 4 alin. 6 din Legea nr. 55/1995;
- gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare si efectuarea de investitii in valori mobiliare in conformitate cu reglementarile in vigoare;
- alte activitati similare si adiacente, in conformitate cu reglementarile in vigoare, precum si de administrare a activelor proprii.

Capitalul social subscris si varsat este de 58.016.571 lei, divizat in 580.165.714 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei / actiune.

Principalele caracteristici ale actiunilor emise de societate sunt: ordinare, indivizibile, nominative, de valoare egala, emise in forma dematerializata si acorda drepturi egale titularilor lor.

2. Bazele intocmirii

a) Declaratia de conformitate

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

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

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

2. Bazele întocmirii (continuare)

a) Declarația de conformitate (continuare)

Astfel, în cursul anului 2015, Societatea nu a întocmit raportări interimare în conformitate cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare". Pentru asigurarea comparabilității datelor, informațiile comparative pentru semestrul I 2015, întocmite în conformitate cu Regulamentul CNVM nr. 4/2011, au fost retratate corespunzător în sistem IFRS, fără să fie auditate.

Prezentele situații financiare individuale interimare simplificate pentru semestrul I încheiat la 30 iunie 2016, au fost întocmite în acord cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare" și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 2015 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 Financiar.

În conformitate cu Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, precum și cu cele dispuse prin Decizia CNVM nr. 1176/15.09.2010, societățile de investiții financiare au obligația de a întocmi și depune la Autoritatea de Supraveghere Financiară situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu IFRS, în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului S.I.F. Oltenia S.A. la 31.12.2015 vor fi întocmite, aprobate și făcute publice până la data de 31.08.2016. Acestea vor putea fi consultate pe site-ul Societății: www.sifolt.ro.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Prezentarea adoptată de societate are la baza lichiditatea în cadrul situației individuale interimare simplificate a poziției financiare, iar prezentarea veniturilor și cheltuielilor s-a efectuat în raport de natura lor în cadrul situației individuale interimare simplificate a rezultatului global. Societatea consideră ca 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) Moneda funcțională și de prezentare

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

d) Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru instrumente financiare derivate, activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere și activele financiare disponibile în vederea vânzării, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

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

e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale interimare simplificate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor Societății. Estimările și ipotezele asociate acestor judecăți sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

2. Bazele întocmirii (continuare)

e) Utilizarea estimărilor și judecăților (continuare)

Rezultatul estimărilor 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.

Societatea revizuieste periodic estimările și ipotezele care stau la baza înregistrărilor contabile. 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.

f) Modificări ale politicilor contabile

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

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2015 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare individuale interimare simplificate.

Informații financiare comparative

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

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

Astfel, în cursul anului 2015, Societatea nu a întocmit raportări financiare individuale interimare simplificate în conformitate cu cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare".

În consecință, pentru comparabilitate cu perioada curentă, semestrul I 2016, informațiile comparative pentru semestrul I 2015 întocmite în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 4/2011, au fost retratate corespunzător, fără să fie auditate.

4. Active și datorii financiare

Clasificări contabile și valori juste

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 30.06.2016, astfel:

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

4. Active si datorii financiare (continuare)

<i>In lei</i>	Disponibile in vederea vanzarii	Cost amortizat	Valoarea contabila neta	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	5.245.264	5.245.264	5.245.264
Depozite plasate la banci	-	28.114.111	28.114.111	28.114.111
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.504.836.067	-	1.504.836.067	1.504.836.067
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
Alte active financiare	-	17.516.398	17.516.398	17.516.398
Total active financiare	1.504.836.067	50.875.773	1.555.711.840	1.555.711.840
Dividende de plata	-	155.724.134	155.724.134	155.724.134
Alte datorii financiare	-	9.500.280	9.500.280	9.500.280
Total datorii financiare	-	165.224.414	165.224.414	165.224.414

Valorile contabile si valorile juste ale activelor si datoriilor financiare se prezinta la 31.12.2015, astfel:

<i>In lei</i>	Disponibile in vederea vanzarii	Cost amortizat	Valoarea contabila neta	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	762.407	762.407	762.407
Depozite plasate la banci	-	5.813.698	5.813.698	5.813.698
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.668.679.019	-	1.668.679.019	1.668.679.019
Investitii detinute pana la scadenta	-	-	-	-
Alte active financiare	-	4.834.546	4.834.546	4.834.546
Total active financiare	1.668.679.019	11.410.651	1.680.089.670	1.680.089.670
Dividende de plata	-	81.027.502	81.027.502	81.027.502
Alte datorii financiare	-	9.958.816	9.958.816	9.958.816
Total datorii financiare	-	90.986.318	90.986.318	90.986.318

5. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt inregistrate la valoarea bruta. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei aferente incheiate la 30.06.2016 sunt de 5% si zero (31.12.2015: 16% si zero).

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

5. Venituri din dividende (continuare)

Veniturile din dividende, in principal, pe contributory se prezinta astfel:

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
BANCA TRANSILVANIA S.A.	13.473.250	-
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. București	9.974.878	11.645.204
BRD SOCIETE GENERALE S.A. București	5.673.819	-
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș	4.993.904	3.316.779
EXIMBANK S.A. București	1.281.822	-
UNIVERS S.A. Râmnicu Vâlcea	886.449	811.835
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	333.328	559.409
ELBA S.A. Timișoara	106.113	83.840
TURISM S.A. Pucioasa	85.901	80.848
DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București	48.542	74.087
RELEE S.A. Mediaș	47.884	-
CONTACTOARE S.A. Buzău	38.212	51.478
S.I.F. MOLDOVA S.A. Bacău	18.927	121.361
OMV PETROM S.A. București	-	7.756.149
ELECTROMAGNETICA S.A. București	-	680.585
FLAROS S.A. București	-	492.686
PROVITAS S.A. București	-	85.161
GASTRONOM S.A. Buzău	-	61.366
ROMLUX LIGHTING COMPANY S.A. Câmpu Lung	-	20.456
TRANSILVANIA LEASING	-	20.943
TOTAL	36.963.029	25.862.187

6. Alte venituri operationale

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri financiare din ajustari pentru pierderi de valoare a imobilizarilor financiare	-	12.263.076
Venituri din provizioane pentru deprecierea activelor circulante	1.640	8.760
Alte venituri din exploatare	229.672	82.749.842
Alte venituri financiare	19.338	22.144
Total	250.650	95.043.822

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

7. Castig net din vanzarea activelor

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venit din vanzarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	19.964.340	38.823.129
Valoarea contabila a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii cedate	6.972.498	28.640.445
Castig net din vanzarea activelor financiare	12.991.842	10.182.684

8. Comisioane, onorarii si taxe de administrare si supraveghere

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzactii actiuni	47.404	105.285
Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru actionari	72.900	74.400
Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	117.039	127.773
Cheltuieli BVB	-	-
Cheltuieli privind taxe datorate entitatilor din piata de capital (ASF)	577.278	595.075
Cheltuieli privind onorariul de audit	10.121	-
Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii si cotizatii	69.158	370.749
Total	893.900	1.273.282

9. Alte cheltuieli operationale

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Cheltuieli cu impozite si taxe	250.499	162.121
Cheltuieli cu salariile si alte cheltuieli cu personalul	3.650.108	3.056.711
Cheltuieli cu amortizari, provizioane si ajustari de valoare	244.506	225.737
Cheltuieli cu prestatii externe	411.620	452.935
Total	4.556.733	3.897.504

In cadrul altor cheltuieli operationale sunt cuprinse cheltuieli cu personalul, cheltuieli cu alte impozite si taxe, cheltuieli cu amortizari, provizioane si ajustari de valoare, cheltuieli cu prestatii externe.

In perioada incheiata la data de 30.06.2016 numarul mediu de salariatii a fost de 51 (31.12.2015: 52), iar efectivul de salariatii inregistrati la finele perioadei de raportare a fost de 50 (31.12.2015: 53).

Societatea face plăți către institutii ale statului roman in contul pensiilor angajaților sai.

Toti angajații sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. Mai mult, Societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajaților dupa pensionare.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

10. Impozitul pe profit**Reconcilierea profitului inainte de impozitare
cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit sau pierderi**

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Impozit pe profit curent	1.453.586	19.413.613
Impozit pe dividende	1.795.227	3.251.499
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total impozit pe profit recunoscut in rezultatul exercitiului	3.248.813	22.665.112
Profit inainte de impozitare	45.171.374	126.410.657
Impozit in conformitate cu cota statutara de 16%	7.227.420	20.225.705
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	395.383	2.026.556
Veniturilor neimpozabile	(6.166.917)	(2.836.148)
Ratei de impunere a dividendelor	1.795.227	3.251.499
Sumelor reprezentand sponsorizari in limite legale	(2.300)	(2.500)
-Inregistrari si reluari ale diferentelor temporare		
Impozitul pe profit	3.248.813	22.665.112

11. Numerar si echivalente de numerar

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Numerar in casierie	9.993	3.424
Conturi curente la banci	5.212.223	726.646
Echivalente de numerar	23.048	32.337
Total numerar si echivalente de numerar	5.245.264	762.407

12. Depozite plasate la banci

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Depozite bancare la vedere	28.108.074	5.812.694
Creante atasate	6.037	1.004
Total depozite plasate la banci	28.114.111	5.813.698

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se specifica altfel)

13. Active financiare

- *Active financiare disponibile in vederea vanzării*

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Actiuni evaluate la valoarea justa	1.486.354.626	1.647.958.291
Actiuni evaluate la cost	16.348.838	18.419.537
Unitati de fond la valoarea justa	2.132.603	2.301.191
Total	1.504.836.067	1.668.679.019

Miscarea activelor financiare disponibile in vederea vanzării in perioadele de raportare incheiate la 30.06.2016 si 31.12.2015 este prezentata in tabelul urmator:

<i>In lei</i>	Actiuni evaluate la valoarea justa	Actiuni evaluate la cost	Unitati de fond	Total
01 ianuarie 2015	1.495.284.699	18.034.809	2.333.908	1.515.653.416
Reclasificari 2015	154.846.070	-	-	154.846.070
Variatia neta in cursul perioadei	12.567.984	(20.960)	(197.556)	12.349.468
Pierderi din depreciere	8.441.620	-	-	8.441.620
Modificarea valorii juste	(23.182.082)	405.688	164.839	(22.611.555)
31 decembrie 2015	1.647.958.291	18.419.537	2.301.191	1.668.679.019
Variatia neta in cursul perioadei	6.994.263	(2.321.878)	-	4.672.385
Pierderi din depreciere	-	-	-	-
Modificarea valorii juste	(168.597.928)	251.179	(168.588)	(168.515.337)
30 iunie 2016	1.486.354.626	16.348.838	2.132.603	1.504.836.067

La 30.06.2016 si 31.12.2015 in categoria actiunilor evaluate la valoarea justa sunt incluse, in principal, valoarea actiunilor detinute la urmatorii emitenti: OMV PETROM SA Bucuresti, BRD - Groupe Societe Generale, BANCA TRANSILVANIA SA Cluj Napoca, CNTEE TRANSELECTRICA SA Bucuresti, SNTGN TRANSGAZ SA Medias, SC ARGUS SA Constanta, SC ANTIBIOTICE SA Iasi.

- *Ierarhia valorilor juste*

Pentru calculul valorii juste, Societatea foloseste urmatoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) in pietele active pentru active si datorii identice
- Nivelul 2: intrari altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: preturi), fie indirect (ex: derivate din preturi).
- Nivelul 3: tehnici de evaluare bazate in mare masura pe elemente neobservabile. Această categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se bazează pe date observabile și pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza prețurilor cotate pentru instrumente asemănătoare dar pentru care sunt necesare ajustări bazate în mare măsură pe date neobservabile sau pe estimări pentru a reflecta diferența dintre cele două instrumente.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

13. Active financiare (continuare)

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Nivelul 1	739.978.478	956.688.842
Nivelul 2	146.843.548	172.010.760
Nivelul 3	618.014.041	539.979.417
Total	1.504.836.067	1.668.679.019

Evaluarea la valoarea justă a participațiilor deținute la 30.06.2016 a fost realizată după cum urmează:

- pentru titlurile cotate și tranzactionate în anul 2016, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerare a cotației din ultima zi de tranzactionare (cotația de închidere de pe piața principală de capital pentru nivelul 1, iar pentru nivelul 2 s-au luat cotațiile pentru acțiunile tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare);
- pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 30 de zile de tranzactionare ale anului 2016, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat în funcție de capitalurile proprii ale emitentilor;
- pentru titlurile aferente societăților comerciale aflate în procedura insolvenței sau în reorganizare, evaluarea se face la valoarea zero;
- pentru titlurile de participare la OPCVM, valoarea luată în calcul a fost ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

14. Credite și creanțe

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Creanțe comerciale	276.428	712.827
Debitori	14.191.051	1.155.007
Creanțe în legătură cu bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale	3.697.238	3.697.238
Alte creanțe	3.073	1.351
Ajustări depreciere creanțe	(1.097.517)	(1.099.157)
TOTAL	17.070.273	4.467.266

15. Investiții imobiliare

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Sold la începutul perioadei de raportare	438.571	1.005.026
Vanzari investiții imobiliare	-	(596.273)
Achiziții de investiții imobiliare	-	-
Evaluare investiții imobiliare	-	29.818
Sold la sfârșitul perioadei de raportare	438.571	438.571

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

16. Alte active

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizari necorporale	3.474	4.382
Alte creante imobilizate	258.537	254.677
Stocuri	20.233	21.096
Cheltuieli in avans	163.881	87.125
TOTAL	446.125	367.280

17. Impozite si taxe

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Datorii in legatura cu Bugetul Asigurarilor Sociale	199.643	215.157
Datorii in legatura cu Bugetul Statului	(392.338)	2.194.617
Alte impozite si taxe	1.225	131.569
Total	(191.470)	2.541.343

18. Datorii privind impozitul pe profit amanat

Datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt determinate de urmatoarele elemente:

<i>In lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
30 iunie 2016				
Evaluarea la valoare justa a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	533.028.561	-	533.028.561	85.284.570
Reevaluare imobilizari corporale	9.424.652	-	9.424.652	1.507.944
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	1.772.247	-	1.772.247	283.560
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.624.534	-	3.624.534	579.927
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investitii imobiliare	359.751	-	359.751	57.560
Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii – actiuni gratuite in sold	110.789.118	-	110.789.118	17.726.259
Rezerve legale	11.603.314	-	11.603.314	1.856.530
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotararii AGOA din 23.04.2005	6.551.528	-	6.551.528	1.048.244
Alte rezerve	980.658	-	980.658	156.906
TOTAL	678.134.363	-	678.134.363	108.501.500

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

18. Datorii privind impozitul pe profit amanat (continuare)

<i>In lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
31 decembrie 2015				
Evaluarea la valoare justa a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	701.543.898	-	701.543.898	112.247.023
Reevaluare imobilizari corporale	9.615.493	-	9.615.493	1.538.478
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	1.772.247	-	1.772.247	283.560
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.493.557	-	3.493.557	558.969
Rezultatul reportat reprezentand rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investitii imobiliare	359.751	-	359.751	57.560
Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii – actiuni gratuite in sold	111.852.424	-	111.852.424	17.896.388
Rezerve legale	11.603.314	-	11.603.314	1.856.530
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotararii AGOA din 23.04.2005	6.551.528	-	6.551.528	1.048.244
Alte rezerve	980.658	-	980.658	156.906
TOTAL	847.772.870	-	847.772.870	135.643.658

19. Alte datorii

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Datorii cu personalul	1.309.907	1.405.666
Datorii comerciale	495.430	352.650
Garantii primite	1.664	1.664
Creditori diversi	17	7
Varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	7.693.262	8.198.829
Total alte datorii	9.500.280	9.958.816

In perioada analizata au fost reluate la venituri provizioane in suma bruta de 505.567 lei pentru punerea in aplicare a Sentintei nr. 257/07.07.2015 in dosarul nr. 6583/63/2014, suma acordata cu titlu de daune interese (aferente anului 2010) domnului Buzatu Florian Teodor - fost director cu contract de mandate si membru al Consiliului de Administratie al Societatii.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate**

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

20. Capital si rezerve**Capital social**

Structura capitalului social este prezentata in continuare.

	Numar actionari	Numar actiuni	Suma (lei)	(%)
30 iunie 2016				
Persoane fizice rezidente	5.756.219	244.999.021	24.499.902	42,23
Persoane fizice nerezidente	1.763	2.399.543	239.954	0,41
Total persoane fizice	5.757.982	247.398.564	24.739.856	42,64
Persoane juridice rezidente	265	217.844.282	21.784.428	37,55
Persoane juridice nerezidente	60	114.922.868	11.492.287	19,81
Total persoane juridice	325	332.767.150	33.276.715	57,36
Total 30 iunie 2016	5.758.307	580.165.714	58.016.571	100,00
31 Decembrie 2015				
Persoane fizice rezidente	5.759.633	244.987.869	24.498.787	42,23
Persoane fizice nerezidente	1.756	3.358.142	335.814	0,58
Total persoane fizice	5.761.389	248.346.011	24.834.601	42,81
Persoane juridice rezidente	279	215.771.544	21.577.154	37,19
Persoane juridice nerezidente	60	116.048.159	11.604.816	20,00
Total persoane juridice	339	331.819.703	33.181.970	57,19
Total 2015	5.761.728	580.165.714	58.016.571	100,00

Capitalul social conform Actului Constitutiv al Societatii are valoarea de 58.016.571 lei fiind divizat în 580.165.714 acțiuni cu valoarea nominală de 0,1 lei și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al Societatii, prin transformarea in actiuni a sumelor cuvenite ca dividend in baza Legii nr. 55/1995 si prin efectul Legii nr. 133/1996. La data de 30 iunie 2016, numărul acționarilor era de 5.758.307 (31 decembrie 2015: 5.761.728).

Acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate la Bursa de Valori București din noiembrie 1999. Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută de Depozitarul Central S.A. București. Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 iunie 2016 și 31 decembrie 2015. 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.

Reconcilierea capitalului social determinat conform IFRS cu cel conform Actului constitutiv este urmatoarea:

In lei	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Capital social statutar	58.016.571	58.016.571
Efectul aplicarii IAS 29 (hiperinflatia) asupra capitalului	631.852.524	631.852.524
Capital social retratat	689.869.095	689.869.095

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

20. Capital si rezerve (continuare)

Rezerva constituita conform Legii nr. 133/1996

Urmare aplicarii prevederilor Normei nr. 39/2015 a ASF, rezerva aferenta portofoliului initial constituita conform Legii nr. 133/1996 a fost reintregita la 31.12.2015 cu suma de 26.316.548 lei, iar suma aferenta reintregirii a fost inregistrata in rezultatul reportat, rezultand o pierdere din retratare.

Rezerva initiala reintregita a fost actualizata la hiperinflatie, inregistranduse in acest sens suma de 1.806.779.361 lei.

Efectul hiperinflatiei asupra capitalului social in suma de 631.852.524 lei si asupra rezervei constituita conform Legii nr. 133/1996 in suma de 1.806.779.361 lei a fost inregistrat in rezultatul reportat provenit din adoptarea prima data a IAS 29, conducand la o pierdere din hiperinflatie in suma de 2.438.631.885 lei la sfarsitul perioadei de raportare.

Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite conform cerintelor legale in cuantum de 5% din profitul realizat, pana la valoarea reprezentand 20% din valoare capitalului social. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari.

Valoarea rezervei legale la 30.06.2016 este de 11.603.314 lei (31.12.2015: 11.603.314 lei).

In anul 2015 si semestrul I 2016 Societatea nu a constituit rezerve legale din profit, acestea atingand plafonul de 20% din capitalul social.

Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii

Rezerva cuprinde modificarile nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare clasificate in aceasta categorie, de la data clasificarii acestora si pana la derecunoasterea lor. Impozitul amanat aferent acestor rezerve este inregistrat pe capitalurile proprii si dedus din rezervele din evaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii.

21. Alte rezerve

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	31 decembrie 2015
Alte rezerve	610.918.796	581.084.892
Efectul aplicarii IAS 29 asupra altor rezerve	1.806.779.361	1.806.779.361
Total	2.417.698.157	2.387.864.253

22. Repartizarea profitului

Profitul anului anului 2015, in suma de 132.405.011 lei, a fost repartizat, conform hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 29.04.2016, pe urmatoarele destinatii:

in lei

Acoperirea pierderii inregistrata in rezultatul reportat din trecerea la IFRS	27.149.564
Dividende (0,13 lei/actiune)	75.421.543
Surse proprii de finantare	29.833.904
TOTAL	132.405.011

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

23. Rezultatul pe actiune

<i>In lei</i>	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	41.922.561	103.745.545
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	580.165.714	580.165.714
Rezultatul pe actiune de baza	0,0723	0,1788

24. Garantii acordate

Societatea nu are nici un fel de garanții acordate.

25. Contingente legate de mediu

Societatea nu a inregistrat nici un fel de provizion pentru costuri viitoare privind elemente de mediu inconjurator. Conducerea nu considera cheltuielile asociate cu aceste elemente ca fiind semnificative.

26. Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoanele afiliate inca din anul 2000.

Cadrul legislativ curent defineste principiul "valorii de piata" pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoane afiliate.

Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificari.

27. Tranzactii si solduri cu parti aflate in relatii speciale

Filiale

In conformitate cu legislatia in vigoare, Societatea detine control intr-un numar de 11 emitenti la 30.06.2016 (31.12.2015: 12 emitenti). Toate filialele Societatii au sediul in Romania. Pentru acestea procentul de detinere al Societatii nu este diferit de procentul numarului de voturi detinute.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

27. Tranzactii si solduri cu parti aflate in relatii speciale (continuare)

Filialele si procentul de detinere sunt:

Denumire societate	Procent deținut de	Procent deținut de
	SIF la 30.06.2016	SIF la 31.12.2015
	- % -	- % -
ALIMENTARA S.A. Slatina	52,24	52,24
TURISM PUCIOASA S.A. Dambovita	69,22	69,22
PROVITAS S.A Bucuresti	70,28	70,28
UNIVERS S.A. Rm. Valcea	73,75	73,75
CONSTRUCTII FERROVIARE S.A. Craiova	77,50	77,50
FLAROS S.A. Bucuresti	81,04	81,04
ARGUS S.A. Constanta	86,21	86,20
GEMINA TOUR S.A. Rm. Valcea	88,29	88,29
MERCUR S.A. Craiova	93,37	93,37
VOLTALIM S.A. Craiova	99,19	99,99
COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA S.A. Targoviste	99,94	99,94
CONSTRUCTII MONTAJ 1 S.A. Craiova	-	96,56

Disparitia in cursul semestrului I 2016 a participatiei detinuta la S.C. Constructii Montaj 1 S.A. Craiova este determinata de fuziunea prin absorbtie a acesteia de catre S.C. Voltalim S.A. Craiova.

Entitati asociate

La 30.06.2016 Societatea detinea participatii de peste 20% dar nu mai mari de 50% din capitalul social la un numar de 8 emitenti (31.12.2015: 10 emitenti). Toate aceste societati au sediul in Romania. Pentru acestea procentul de detinere de catre societate nu este diferit de procentul numarului de voturi detinute.

Societatea nu detine entitati asociate la datele de 30.06.2016 si 31.12.2015.

28. Personalul cheie de conducere

Consiliul de Administrație:

30 iunie 2016

Tudor Ciurezu - Președinte, Anina Radu - Vicepreședinte, Cristian Busu, Victor Capitanu, Nicolae Stoian, Carmen Popa, Paul – George Prodan.

31 decembrie 2015

Tudor Ciurezu - Președinte, Anina Radu - Vicepreședinte, Cristian Busu, Victor Capitanu, Nicolae Stoian, Carmen Popa, Paul – George Prodan.

Conducerea superioară:

30 iunie 2016

Tudor Ciurezu - Director General, Anina Radu - Director General Adjunct.

31 decembrie 2015

Tudor Ciurezu - Director General, Anina Radu - Director General Adjunct.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificată

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

28. Personalul cheie de conducere (continuare)

Conducerea compartimentelor:

30 iunie 2016

Elena Sichigea - Director Departament Economic, Elena Calițoiu - Director Direcția Plasamente și Managementul Riscului, Dan Voiculescu - Director Direcția Monitorizare Portofoliu, Vasilica Bucur - Director Direcția Juridică, Ion Patrichi - Director Direcția Resurse Umane – Logistică.

31 decembrie 2015

Elena Sichigea - Director Departament Economic, Elena Calițoiu - Director Direcția Plasamente și Managementul Riscului, Dan Voiculescu - Director Direcția Monitorizare Portofoliu, Vasilica Bucur - Director Direcția Juridică, Ion Patrichi - Director Direcția Resurse Umane – Logistică.

29. Actiuni în justiție

La data de 30.06.2016 au existat un număr de 36 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 22 litigii, calitate procesuală pasivă în 7 litigii, într-un litigiu avea calitatea de intervenient, 6 cauze aflându-se în procedura de insolvență.

În cele mai multe dintre litigiile în care societatea are calitatea de reclamant, obiectul litigiilor îl reprezintă anularea/constatarea nulității unor hotărâri ale adunărilor generale ale acționarilor la societățile din portofoliu.

30. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 28.04.2016 a hotărât:

Se aprobă completarea obiectului de activitate al Societății în conformitate cu prevederile art. 5 al Legii nr. 74/2015 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015 și rescrierea corespunzătoare a art. 3 „OBIECTUL DE ACTIVITATE” din Contractul de societate, care va avea următorul conținut:

„Domeniul Principal de activitate al Societății este cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea sa principală este cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare n.c.a, astfel cum este detaliat în alin. 2.

Societatea are următorul obiect de activitate:

- a) administrarea și gestionarea acțiunilor la societățile comerciale pentru care s-au emis acțiuni proprii, corespunzător Certificatelor de Proprietate și Cupoanelor Nominative de Privatizare subscrise de cetățeni în conformitate cu prevederile art. 4 alin. 6 din Legea nr. 55/1995.
- b) administrarea și gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare și efectuarea de investiții în valori mobiliare în conformitate cu reglementările în vigoare.
- c) administrarea riscurilor.
- d) alte activități similare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și de administrare a activelor proprii, cod 661-6611; 6612.”

Hotărârea AGEA nu a fost pusă în executare, cererea de înregistrare a modificărilor aduse obiectului de activitate fiind respinsă de Oficiul Registrului Comerțului Dolj prin rezoluția nr. 12015/08.06.2016. Respingerea este datorată lipsei avizului ASF, care a transmis societății, prin Adresa nr. DRA 2243.1/19.05.2016, ca “avizarea modificării obiectului de activitate se realizează odată cu transmiterea documentației care atestă îndeplinirea condițiilor pentru dobândirea de către S.I.F. Oltenia S.A. a calității de A.F.I.A. autorizat de A.S.F.”

Conținutul Hotărârii AGEA a fost reluat în Actul Constitutiv ce se va supune aprobării AGEA a Societății, convocată pentru data de 25/26.08.2016.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

intocmite la 30 iunie 2016

(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu se specifica altfel)

30. Evenimente ulterioare datei bilantului (continuare)

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 29.04.2016 a hotarat:

Se aproba situatiile financiare aferente exercitiului financiar 2015, repartizarea profitului net aferent exercitiului financiar 2015, Bugetul de Venituri si Cheltuieli si Strategia pentru anul 2016.

Se aproba data de 12.09.2016 ca data de inregistrare (ex-date 09.09.2016).

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

jr. Radu Anina

ec. Sichigea Elena

Presedinte / Director General

Vicepresedinte/Director General Adjunct

Director Economic



Handwritten signature of jr. Radu Anina.

Handwritten signature of ec. Sichigea Elena.