

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Situații financiare individuale interimare simplificate pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2016

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

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 septembrie 2016

<i>În lei</i>	Nota	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Venituri			
Venituri din dividende	5	44.106.676	29.501.949
Venituri din dobânzi		44.666	280.173
Alte venituri operationale	6	42.286.453	95.749.696
Câștig net din diferențe de curs valutar		(199.745)	292.648
Câștig net din vanzarea activelor	7	29.509.014	51.179.901
Cheltuieli			
Comisioane și taxe de administrare și supraveghere	8	(1.441.873)	(2.094.294)
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		505.567	
Alte cheltuieli operaționale	9	(6.475.760)	(6.413.504)
Profit înainte de impozitare		108.334.998	168.496.569
Impozitul pe profit	10	(12.444.070)	(28.172.242)
Profit net al exercitiului financiar		95.890.928	140.324.327
Alte elemente ale rezultatului global			
Reevaluarea la valoarea justă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării		(66.246.494)	61.513.308
Rezerva aferentă activelor financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau pierderi		(24.667.859)	(26.754.389)
Total rezultat global aferent perioadei		4.976.575	175.083.246
Rezultatul pe acțiune			
De bază	23	0,1653	0,2419

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11.11.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

jr. Radu Anina

ec. Sichegia Elena

Președinte / Director General

Vicepreședinte / Director General Adjunct

Director Economic



Handwritten signature of jr. Radu Anina

Handwritten signature of ec. Sichegia Elena

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Situația individuală interimară simplificată a poziției financiare întocmită la 30 septembrie 2016

<i>În lei</i>	Nota	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Numerar și echivalente de numerar	11	3.797.523	762.407
Depozite plasate la bănci	12	8.320.852	5.813.698
Active financiare disponibile în vederea vânzării	13	1.558.807.645	1.668.679.019
Credite și creanțe	14	58.495.940	4.467.266
Imobilizări corporale		11.501.261	11.822.860
Investiții imobiliare	15	438.571	438.571
Alte active	16	373.459	367.280
Total active		1.641.735.251	1.692.351.101
Datorii			
Dividende de plată		113.455.205	81.027.502
Impozite și taxe	17	8.171.026	2.541.343
Datorii cu impozitul amânat	18	118.312.276	135.643.658
Alte datorii	19	9.047.566	9.958.816
Total datorii		248.986.073	229.171.319
Capitaluri proprii			
Capital social	20	58.016.571	58.016.571
Ajustări ale capitalului social		631.852.524	631.852.524
Alte elemente de capitaluri proprii		595.366.968	686.281.321
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale		7.836.638	8.077.015
Rezerve legale și statutare		17.782.035	17.782.035
Alte rezerve	21	2.417.698.157	2.387.864.253
Rezultatul reportat ca urmare aplicării IAS 29 asupra capitalului social și rezervelor		(2.438.631.885)	(2.438.631.885)
Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29		6.937.242	(20.467.063)
Profit curent		95.890.928	132.405.011
Total capitaluri proprii		1.392.749.178	1.463.179.782
Total datorii și capitaluri proprii		1.641.735.251	1.692.351.101

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11.11.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

jr. Radu Anina

ec. Sichigea Elena

Președinte / Director General

Vicepreședinte/ Director General Adjunct

Director Economic



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
întocmită la 30 septembrie 2016**

- lei -

	Capital social inflat	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale și statutare	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat ca urmărire a aplicării IAS 29 asupra capitalului social și 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 exercițiului financiar								95.890.928	95.890.928
Alte elemente ale rezultatului global									
1. Creșteri/scăderi ale rezervelor din reevaluarea imobilizărilor corporale netă de impozit amânat		(240.377)						240.377	
2. Variația netă a rezervei din evaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării (netă de impozit amânat)					(66.246.494)				(66.246.494)
3. Rezerva aferentă activelor financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau pierderi					(24.667.859)				(24.667.859)
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	0	(240.377)	0	0	(90.914.353)	0	0	240.377	(90.914.353)
Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat								14.364	14.364
Alte rezerve – surse proprii de finanțare				29.833.904				(29.833.904)	
Actiuni gratuite de primit									
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii									
1. Dividende prescrise conform legii – transfer în contul de profit sau pierderi din alte rezerve									
2. Dividende de plată aferente anului 2015								(75.421.543)	(75.421.543)
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARIILE RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII	0	0	0	0	0	0	0	(75.421.543)	(75.421.543)
SOLD LA 30 SEPTEMBRIE 2016	689.869.095	7.836.638	17.782.035	2.417.698.157	598.428.648	(3.061.680)	(2.438.631.885)	102.828.170	1.392.749.178

Situațiile financiare individuale interimare simplificată au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11.11.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

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

jr. Radu Anina
Vicepreședinte/ Director General Adjunct

ec. Sichigea Elena
Director Economic

Notele de la pag. 6 la pag. 22 fac parte integrantă din situațiile financiare individuale prezente.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
întocmită la 30 septembrie 2015**

- lei -

	Capital social inflata	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale și statutare	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezultatul reportat ca urmăre a aplicării IAS 29 asupra capitalului social și 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 exercițiului financiar								140.324.327	140.324.327
Alte elemente ale rezultatului global									
1. Creșteri/scăderi ale rezervelor din reevaluarea imobilizărilor corporale netă de impozit amânat		(219.691)						219.691	
2. Variația netă a rezervei din evaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării (netă de impozit amânat)					61.513.308				61.513.308
3. Rezerva aferentă activelor financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau pierdere					(26.754.389)				(26.754.389)
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	0	(219.691)	0	0	34.758.919	0	0	219.691	34.758.919
Alte rezerve – surse proprii de finanțare				25.256.244				(25.256.244)	
Alte elemente de capitaluri proprii (impozit amânat aferent rezerve)						125.474.624			125.474.624
Alte transferuri (rezultatul reportat, acțiuni gratuite din profit)								27.913.050	27.913.050
Transfer acțiuni gratuite în sold					111.869.268				111.869.268
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii									
1. Dividende prescrise conform legii – transfer în contul de profit sau pierderi din alte rezerve				(82.666.768)					(82.666.768)
2. Dividende de plată aferente anului 2014								(69.619.886)	(69.619.886)
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARIII RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII	0	0	0	(82.666.768)	0	0	0	(69.619.886)	(152.286.654)
SOLD LA 30 SEPTEMBRIE 2015	689.869.095	7.779.785	17.782.035	2.387.864.253	762.359.519	125.474.624	(2.438.631.885)	121.092.094	1.673.589.520

Situațiile financiare individuale interimară simplificată au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11.11.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciprian Tudor
Președinte / Director General

jr. Radu Anina
Vicepreședinte/ Director General Adjunct

ec. Sichega Elena
Director Economic

Notele de la pag. 6 la pag. 22 fac parte integrantă din situațiile financiare individuale prezente.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

**Situația individuală interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie
întocmită la 30 septembrie 2016**

- lei -

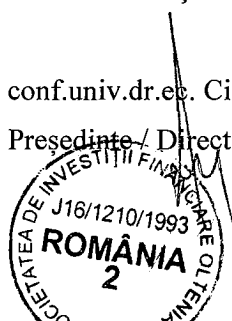
Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	30.09.2015	30.09.2016
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți, alte încasări	982.575	635.013
Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare)	121.595.606	43.740.067
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(63.982.901)	(12.816.936)
Plăți către furnizori și angajați, alte plăți	(6.470.197)	(5.871.400)
Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local	(2.133.691)	(2.261.940)
Dobânzi încasate	292.890	41.468
Dividende încasate	23.489.079	42.091.421
Dobânzi plătite		
Impozit pe profit plătit	(9.810.209)	(2.731.354)
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor		
Numerar net din activități de exploatare	63.963.152	62.826.339
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(31.100)	(43.258)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	619.659	
Numerar net din activități de investiție	588.559	(43.258)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni		
Încasări din împrumuturi pe termen lung		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar		
Dividende plătite	(44.594.198)	(984.234)
Sume avansate la Depozitarul Central pentru plăți dividende	(1.783.896)	(54.354.500)
Impozit pe dividende plătit	(3.085.028)	(1.905.174)
Numerar net din activități de finanțare	(49.463.122)	(57.243.908)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	15.088.589	5.539.173
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	39.497.855	6.575.101
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	54.586.444	12.114.274

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11.11.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

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

jr. Radu Anina
Vicepreședinte/ Director General Adjunct

ec. Sichega Elena
Director Economic



SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificată

întocmite la 30 septembrie 2016

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

1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. (denumită în continuare „Societatea”) a fost înființată la data de 01.11.1996 în Craiova - România, în baza prevederilor Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare. Societatea a luat ființă prin transformarea Fondului Proprietății Private V Oltenia.

Societatea este un organism de plasament colectiv care funcționează în baza Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale și a Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Societatea se autoadministrează.

Societatea are sediul în Craiova, str. Tufanele nr. 1, cod poștal 200767, județul Dolj.

Societatea este înregistrată la:

- Camera de Comerț și Industrie Oltenia, Cod Unic de Înregistrare 4175676, atribut fiscal RO;
- Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM) ca Alt Organism de Plasament Colectiv cu o politică diversificată conform Deciziei nr. 1958/02.09.1999 și înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR09SIIR/160003/14.02.2006. Începând cu data de 30 aprilie 2013, conform prevederilor OUG nr. 93/dec. 2012, se înființează Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) care preia atribuțiile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private și Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor;
- Oficiul de Evidență a Valorilor Mobiliare conform Certificat nr. 419/07.09.1999.

Acțiunile Societății sunt înscrise la cota Bursei de Valori București, categoria Premium, cu simbol de piață SIF 5, începând cu data de 01.11.1999.

Evidența acționarilor și acțiunilor Societății este ținută de S.C. DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București.

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație și regulamentele C.N.V.M / A.S.F. este asigurată de Raiffeisen Bank S.A. - Sucursala București.

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

- 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;
- gestionarea portofoliului propriu de valori mobiliare și efectuarea de investiții în valori mobiliare în conformitate cu reglementările în vigoare;
- alte activități similare și adiacente, în conformitate cu reglementările în vigoare, precum și de administrare a activelor proprii.

Capitalul social subscris și vărsat este de 58.016.571 lei, divizat în 580.165.714 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune.

Principalele caracteristici ale acțiunilor emise de societate sunt: ordinare, indivizibile, nominative, de valoare egală, emise în forma dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

întocmite la 30 septembrie 2016

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

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

În conformitate cu Norma nr. 39/2015 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, începând cu situațiile financiare anuale aferente 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.

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 30 septembrie 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 30 septembrie 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 Financiare.

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 au fost întocmite, aprobate și făcute publice până la data de 31.08.2016. Acestea pot fi consultate pe site-ul Societății: www.sifolt.ro.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Prezentarea adoptată de societate are la bază 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 profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global. Societatea consideră 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) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că 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

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

întocmite la 30 septembrie 2016

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

2. Bazele întocmirii (continuare)

c) Moneda funcțională și de prezentare (continuare)

individuale interimare simplificate sunt întocmite în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă 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.

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.

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

întocmite la 30 septembrie 2016

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

4. Active și datorii financiare**Clasificări contabile și valori juste**

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 30.09.2016, astfel:

<i>În lei</i>	Disponibile în vederea vânzării	Cost amortizat	Valoarea contabilă netă	Valoare justă
Numerar și echivalente de numerar		3.797.523	3.797.523	3.797.523
Depozite plasate la bănci		8.320.852	8.320.852	8.320.852
Active financiare disponibile în vederea vânzării	1.558.807.645		1.558.807.645	1.558.807.645
Investiții deținute până la scadență				
Alte active financiare		58.869.399	58.869.399	58.869.399
Total active financiare	1.558.807.645	70.987.774	1.629.795.419	1.629.795.419
Dividende de plată		113.455.205	113.455.205	113.455.205
Alte datorii financiare		9.047.566	9.047.566	9.047.566
Total datorii financiare	0	122.502.771	122.502.771	122.502.771

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 31.12.2015, astfel:

<i>În lei</i>	Disponibile în vederea vânzării	Cost amortizat	Valoarea contabilă netă	Valoare justă
Numerar și echivalente de numerar		762.407	762.407	762.407
Depozite plasate la bănci		5.813.698	5.813.698	5.813.698
Active financiare disponibile în vederea vânzării	1.668.679.019		1.668.679.019	1.668.679.019
Investiții deținute până la scadență				
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 plată		81.027.502	81.027.502	81.027.502
Alte datorii financiare		9.958.816	9.958.816	9.958.816
Total datorii financiare	0	90.986.318	90.986.318	90.986.318

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificată

întocmită la 30 septembrie 2016

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

5. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiate la 30.09.2016 sunt de 5% și zero (31.12.2015: 16% și zero).

Veniturile din dividende, în principal, pe contributory se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
BANCA TRANSILVANIA CLUJ	13.473.250	0
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	9.974.878	11.645.204
OMV PETROM BUCURESTI	0	7.756.149
B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	5.673.819	0
SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	4.993.904	3.948.547
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	4.189.668	0
ANTIBIOTICE IASI	1.891.190	2.091.425
EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	1.281.822	0
UNIVERS RM.VALCEA	886.449	811.835
TURISM FELIX BAILE FELIX	538.715	328.280
BURSA DE VALORI BUCURESTI	333.328	559.409
IAMU BLAJ	313.169	263.800
S.E. ELECTRICA SA	210.905	320.398
ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	0	680.585
FLAROS BUCURESTI	0	492.686
ALTE SOCIETATI	345.579	603.631
TOTAL	44.106.676	29.501.949

6. Alte venituri operaționale

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Venituri financiare din ajustări pentru pierderi de valoare a imobilizărilor financiare		12.301.216
Venituri din provizioane pentru deprecierea activelor circulante	1.640	17.074
Alte venituri din exploatare	42.265.476	83.408.437
Alte venituri financiare	19.337	22.969
Total	42.286.453	95.749.696

În trimestrul III 2016 au fost reluate la alte venituri, conform hotărârii A.G.O.A. nr. 7 / 29.04.2016, dividendele neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune s-a stins prin prescripție. În acest sens, au fost reluate la alte venituri dividendele în sold aferente anilor 2010-2012 în sumă de 42.009.606 lei (2015: 82.666.768 lei, cf. Hotărârii A.G.O.A. nr. 6 / 29.04.2014 și 7a / 29.04.2015)

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificat

întocmite la 30 septembrie 2016

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

7. Câștig net din vânzarea activelor

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Venit din vânzarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării	43.886.567	121.245.606
Valoarea contabilă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării cedate	14.377.553	70.065.705
Câștig net din vânzarea activelor financiare	29.509.014	51.179.901

8. Comisioane, onorarii și taxe de administrare și supraveghere

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	109.915	315.045
Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	108.900	111.600
Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	184.959	212.630
Cheltuieli BVB	25.200	26.040
Cheltuieli privind taxe datorate entităților din piața de capital (ASF)	923.717	957.324
Cheltuieli privind onorariul de audit	10.121	
Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	79.061	471.655
Total	1.441.873	2.094.294

9. Alte cheltuieli operationale

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Cheltuieli cu impozite și taxe	306.789	233.261
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	5.227.771	4.641.332
Cheltuieli cu amortizări, provizioane și ajustări de valoare	365.838	337.960
Cheltuieli cu prestații externe	575.362	1.200.951
Total	6.475.760	6.413.504

În cadrul altor cheltuieli operaționale sunt cuprinse cheltuieli cu personalul, cheltuieli cu alte impozite și taxe, cheltuieli cu amortizări, provizioane și ajustări de valoare, cheltuieli cu prestații externe.

În perioada încheiată la data de 30.09.2016 numărul mediu de salariați a fost de 50 (31.12.2015: 52), iar efectivul de salariați înregistrați la finele perioadei de raportare a fost de 50 (31.12.2015: 53).

Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi.

Toți angajații sunt membri ai planului de pensii al statului român. Societatea 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, Societatea nu este obligată să ofere beneficii suplimentare angajaților după pensionare.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate întocmite la 30 septembrie 2016

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

10. Impozitul pe profit

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierderi

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Impozit pe profit curent	10.428.815	24.233.723
Impozit pe dividende	2.015.255	3.938.519
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat		
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului	12.444.070	28.172.242
Profit înainte de impozitare	108.334.998	168.496.569
Impozit în conformitate cu cota statutară de 16%	17.333.600	26.959.451
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	407.416	2.533.343
Veniturilor neimpozabile	(7.309.901)	(5.256.571)
Ratei de impunere a dividendelor	2.015.255	3.938.519
Sumelor reprezentând sponsorizări în limite legale	(2.300)	(2.500)
-Înregistrări și reluări ale diferentelor temporare		
Impozitul pe profit	12.444.070	28.172.242

11. Numerar și echivalente de numerar

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Numerar în casierie	7.383	3.424
Conturi curente la banci	3.749.492	726.646
Echivalente de numerar	40.648	32.337
Total numerar și echivalente de numerar	3.797.523	762.407

12. Depozite plasate la banci

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Depozite bancare la vedere	8.316.751	5.812.694
Creanțe atașate	4.101	1.004
Total depozite plasate la banci	8.320.852	5.813.698

13. Active financiare

• Active financiare disponibile în vederea vânzării

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Acțiuni evaluate la valoarea justă	1.540.134.850	1.647.958.291
Acțiuni evaluate la cost	16.348.838	18.419.537
Unități de fond la valoarea justă	2.323.957	2.301.191
Total	1.558.807.645	1.668.679.019

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.
Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificată
întocmite la 30 septembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)

13. Active financiare (continuare)

Miscarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării în perioadele de raportare încheiate la 30.09.2016 și 31.12.2015 este prezentată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond	Total
01 ianuarie 2015	1.495.284.699	18.034.809	2.333.908	1.515.653.416
Reclasificări 2015	154.846.070	0	0	154.846.070
Variația netă în cursul perioadei	12.567.984	(20.960)	(197.556)	12.349.468
Pierderi din depreciere	8.441.620	0	0	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
Variația netă în cursul perioadei	(1.223.562)	(2.321.878)	0	(3.545.440)
Pierderi din depreciere				
Modificarea valorii juste	(106.599.879)	251.179	22.766	(106.325.934)
30 septembrie 2016	1.540.134.850	16.348.838	2.323.957	1.558.807.645

La 30.09.2016 și 31.12.2015 în categoria acțiunilor evaluate la valoarea justă sunt incluse, în principal, valoarea acțiunilor deținute la următorii emitenți: OMV PETROM SA București, BRD - Groupe Societe Generale, BANCA TRANSILVANIA SA Cluj Napoca, CNTEE TRANSELECTRICA SA București, SNTGN TRANSGAZ SA Mediaș, ARGUS SA Constanța, ANTIBIOTICE SA Iași.

• **Ierarhia valorilor juste**

Pentru calculul valorii juste, Societatea folosește următoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active și datorii identice
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (ex: derivate din prețuri).
- Nivelul 3: tehnici de evaluare bazate în mare măsură 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.

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Nivelul 1	731.640.189	956.688.842
Nivelul 2	224.883.604	172.010.760
Nivelul 3	602.283.852	539.979.417
Total	1.558.807.645	1.668.679.019

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

întocmite la 30 septembrie 2016

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

13. Active financiare (continuare)

Evaluarea la valoarea justă a participațiilor deținute la 30.09.2016 a fost realizată după cum urmează:

- pentru titlurile cotate și tranzacționate în anul 2016, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerație a cotației din ultima zi de tranzacționare (cotația de închidere de pe piața principală de capital pentru nivelul 1, iar pentru nivelul 2 s-au luat cotațiile pentru acțiunile tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare);
- pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 30 de zile de tranzacționare ale anului 2016, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat în funcție de capitalurile proprii ale emitenților;
- 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 si creante

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Creanțe comerciale	54.526.434	712.827
Debitori	1.368.201	1.155.007
Creanțe în legătură cu bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale	3.697.238	3.697.238
Alte creanțe	1.584	1.351
Ajustări depreciere creanțe	(1.097.517)	(1.099.157)
TOTAL	58.495.940	4.467.266

15. Investiții imobiliare

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold la începutul perioadei de raportare	438.571	1.005.026
Vânzări investiții imobiliare		(596.273)
Achiziții de investiții imobiliare		0
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**

întocmite la 30 septembrie 2016

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

16. Alte active

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Imobilizări necorporale	5.128	4.382
Alte creanțe imobilizate	241.764	254.677
Stocuri	22.032	21.096
Cheltuieli în avans	104.535	87.125
TOTAL	373.459	367.280

17. Impozite și taxe

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii în legatura cu Bugetul Asigurărilor Sociale	186.691	215.157
Datorii în legatură cu Bugetul Statului	7.983.085	2.194.617
Alte impozite și taxe	1.250	131.569
Total	8.171.026	2.541.343

18. Datorii privind impozitul pe profit amânat

Datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt determinate de următoarele elemente:

<i>În lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
30 septembrie 2016				
Evaluarea la valoare justă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	595.217.963		595.217.963	95.234.875
Reevaluare imobilizări corporale	9.329.330		9.329.330	1.492.692
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	1.772.247		1.772.247	283.560
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.689.930		3.689.930	590.391
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investiții imobiliare	359.751		359.751	57.560
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării – acțiuni gratuite în sold	109.946.987		109.946.987	17.591.518
Rezerve legale	11.603.314		11.603.314	1.856.530
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotărârii AGOA din 23.04.2005	6.551.528		6.551.528	1.048.244
Alte rezerve	980.658		980.658	156.906
TOTAL	739.451.708	0	739.451.708	118.312.276

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

întocmite la 30 septembrie 2016

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

18. Datorii privind impozitul pe profit amânat (continuare)

<i>În lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
31 decembrie 2015				
Evaluarea la valoare justă a activelor financiare disponibile în vederea vânzării	701.543.898		701.543.898	112.247.023
Reevaluare imobilizări corporale	9.615.493		9.615.493	1.538.478
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	1.772.247		1.772.247	283.560
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.493.557		3.493.557	558.969
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investiții imobiliare	359.751		359.751	57.560
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile în vederea vânzării – acțiuni gratuite în 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 hotărârii 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	0	847.772.870	135.643.658

19. Alte datorii

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Datorii cu personalul	1.251.271	1.405.666
Datorii comerciale	101.523	352.650
Garanții primite	1.494	1.664
Creditori diversi	16	7
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	7.693.262	8.198.829
Total alte datorii	9.047.566	9.958.816

În perioada analizată au fost reluate la venituri provizioane în sumă brută de 505.567 lei pentru punerea în aplicare a Sentinței nr. 257/07.07.2015 în dosarul nr. 6583/63/2014, sumă acordată cu titlu de daune interese (aferente anului 2010) domnului Buzatu Florian Teodor - fost director cu contract de mandat și membru al Consiliului de Administrație al Societății.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificite

întocmite la 30 septembrie 2016

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

20. Capital și rezerve

Capital social

Structura capitalului social este prezentată în continuare.

<i>În lei</i>	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
30 septembrie 2016				
Persoane fizice rezidente	5.754.345	248.009.016	24.800.902	42,75
Persoane fizice nerezidente	1.789	2.605.125	260.512	0,45
Total persoane fizice	5.756.134	250.614.141	25.061.414	43,20
Persoane juridice rezidente	254	217.112.027	21.711.203	37,42
Persoane juridice nerezidente	56	112.439.546	11.243.954	19,38
Total persoane juridice	310	329.551.573	32.955.157	56,80
Total 30 septembrie 2016	5.756.444	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 Societății 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 Societății și prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividend în baza Legii nr. 55/1995 și prin efectul Legii nr. 133/1996. La data de 30 septembrie 2016, numărul acționarilor era de 5.756.444 (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 septembrie 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 următoarea:

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Capital social statutar	58.016.571	58.016.571
Efectul aplicării IAS 29 (hiperinflația) 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

întocmite la 30 septembrie 2016

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

20. Capital și rezerve (continuare)

Rezerva constituită conform Legii nr. 133/1996

Urmare aplicării prevederilor Normei nr. 39/2015 a ASF, rezerva aferentă portofoliului inițial constituită conform Legii nr. 133/1996 a fost reîntregită la 31.12.2015 cu suma de 26.316.548 lei, iar suma aferenta reîntregirii a fost înregistrată în rezultatul reportat, rezultând o pierdere din retratare.

Rezerva inițială reîntregită a fost actualizată la hiperinflație, înregistrându-se în acest sens suma de 1.806.779.361 lei.

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 631.852.524 lei și asupra rezervei constituită conform Legii nr. 133/1996 în sumă de 1.806.779.361 lei a fost înregistrat în rezultatul reportat provenit din adoptarea prima dată a IAS 29, conducând la o pierdere din hiperinflație în sumă de 2.438.631.885 lei la sfârșitul perioadei de raportare.

Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite conform cerintelor legale în cuantum de 5% din profitul realizat, până la valoarea reprezentând 20% din valoare capitalului social. Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

Valoarea rezervei legale la 30.09.2016 este de 11.603.314 lei (31.12.2015: 11.603.314 lei).

În anul 2015 și la 30.09.2016 societatea nu a constituit rezerve legale din profit, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social.

Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării

Rezerva cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare clasificate în această categorie, de la data clasificării acestora și până la derecunoașterea lor. Impozitul amânat aferent acestor rezerve este înregistrat pe capitalurile proprii și dedus din rezervele din evaluarea activelor financiare disponibile în vederea vânzării.

21. Alte rezerve

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	31 decembrie 2015
Alte rezerve	610.918.796	581.084.892
Efectul aplicării 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 2015, în sumă de 132.405.011 lei, a fost repartizat, conform hotărârii nr. 4 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29.04.2016, pe următoarele destinații:

În lei

Acoperirea pierderii înregistrată în rezultatul reportat din trecerea la IFRS	27.149.564
Dividende (0,13 lei/acțiune)	75.421.543
Surse proprii de finanțare	29.833.904
TOTAL	132.405.011

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

întocmite la 30 septembrie 2016

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

23. Rezultatul pe acțiune

<i>În lei</i>	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	95.890.928	140.324.327
Numarul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	580.165.714	580.165.714
Rezultatul pe acțiune de baza	0,1653	0,2419

24. Garanții acordate

Societatea nu are nici un fel de garanții acordate.

25. Contingente legate de mediu

Societatea nu a înregistrat nici un fel de provizion pentru costuri viitoare privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea nu consideră cheltuielile asociate cu aceste elemente ca fiind semnificative.

26. Prețul de transfer

Legislația fiscală din Romania conține reguli privind prețurile de transfer între persoanele afiliate încă din anul 2000.

Cadrul legislativ curent definește principiul “valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

27. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale

Filiale

În conformitate cu legislația în vigoare, Societatea deține control într-un număr de 11 emitenți la 30.09.2016 (31.12.2015: 12 emitenți). Toate filialele Societății au sediul în România. Pentru acestea procentul de deținere al Societății nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Filialele și procentul de deținere sunt:

Denumire societate	Procent deținut de SIF la 30.09.2016	- % -	Procent deținut de SIF la 31.12.2015	- % -
ALIMENTARA S.A. Slatina	52,24		52,24	
TURISM PUCIOASA S.A. Dâmbovița	69,22		69,22	
PROVITAS S.A București	70,28		70,28	
UNIVERS S.A. Rm. Vâlcea	73,75		73,75	
CONSTRUCTII FERROVIARE S.A. Craiova	77,50		77,50	
FLAROS S.A. București	81,04		81,04	
ARGUS S.A. Constanța	86,21		86,20	
GEMINA TOUR S.A. Rm. Vâlcea	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. Targoviște	99,94		99,94	
CONSTRUCTII MONTAJ 1 S.A. Craiova	-		96,56	

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificată

întocmite la 30 septembrie 2016

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

27. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale (continuare)

Disparația în cursul anului 2016 a participației deținută la Construcții Montaj 1 S.A. Craiova este determinată de fuziunea prin absorbție a acesteia de către Voltalim S.A. Craiova.

Entități asociate

La 30.09.2016 Societatea deținea participații de peste 20% dar nu mai mari de 50% din capitalul social la un număr de 8 emitenți (31.12.2015: 10 emitenți). Toate aceste societăți au sediul în România. Pentru acestea procentul de deținere de către societate nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Societatea nu deține entități asociate la datele de 30.09.2016 și 31.12.2015.

28. Personalul cheie de conducere

Consiliul de Administrație:

30 septembrie 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 septembrie 2016

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

31 decembrie 2015

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

Conducerea compartimentelor:

30 septembrie 2016

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

31 decembrie 2015

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

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

întocmite la 30 septembrie 2016

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

29. Acțiuni în justiție

La data de 30.09.2016 au existat un număr de 37 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 23 litigii, calitate procesuală pasivă în 6 litigii, într-un litigiu avea calitatea de intervenient, 7 cauze aflându-se în procedură 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, că “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 care a fost supus aprobării AGEA a Societății, convocată pentru data de 25/26.08.2016.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.04.2016 a hotărât:

Se aprobă situațiile financiare aferente exercițiului financiar 2015, repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2015, Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Strategia pentru anul 2016. Se aprobă data de 12.09.2016 ca dată de înregistrare (ex-date 09.09.2016).

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din data de 25.08.2016 a hotărât:

Se aprobă Actul Constitutiv al S.I.F. Oltenia S.A., care v-a înlocui Contractul și Statutul existent. Actul Constitutiv al S.I.F. Oltenia S.A., aprobat, a fost înaintat spre avizare la Autoritatea de Supraveghere Financiară.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative la situațiile financiare individuale interimare simplificate

întocmite la 30 septembrie 2016

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

30. Evenimente ulterioare datei bilanțului (continuare)

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 26.08.2016 a hotărât:

Se aprobă Situațiile financiare consolidate, întocmite la data de 31.12.2015, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, în baza Raportului Consiliului de Administrație și Raportului Auditorului Financiar.

Aprobă numirea JPA Audit & Consultanță S.R.L. ca Auditor Financiar al S.I.F. Oltenia S.A., pentru o perioadă de doi ani, în vederea auditării Situațiilor financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, precum și a Situațiilor financiare consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pentru exercițiile financiare ale anilor 2017, 2018 și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru încheierea contractului de auditare și stabilirea condițiilor de exercitare a activității de audit financiar, cu respectarea tuturor prevederilor legale aplicabile acestei activități.

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

jr. Radu Anina

ec. Sichigea Elena

Președinte / Director General

Vicepreședinte/Director General Adjunct

Director Economic

