

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
INTERIMARE SIMPLIFICATE
la 30 septembrie 2021**

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

NEAUDITATE

Cuprins**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

	<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 SELECTATE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE	6 - 41

Situația individuală interimară simplificată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global la 30 septembrie 2021

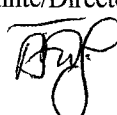
<i>În lei</i>	<i>Nota</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri			
Venituri brute din dividende	6	57.273.099	45.655.862
Venituri din dobânzi	7	197.752	207.772
Alte venituri operaționale	8	91.809	84.100
Câștig net din diferențe de curs valutar		58.715	20.294
Câștig din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere		932.408	(283.013)
Cheltuieli			
Comisioane, onorarii, taxe de administrare și supraveghere	9	(2.213.106)	(1.898.265)
Venituri din reluarea provizioanelor		4.902.721	
Alte cheltuieli operaționale	10	(11.629.034)	(7.240.269)
Profit înainte de impozitare		49.614.364	36.546.481
Impozitul pe profit	11	(2.437.268)	(1.557.926)
Profit net al perioadei de raportare		47.177.096	34.988.555
Alte elemente ale rezultatului global			
Câștig aferent cedării activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global net de impozit, recunoscut în rezultatul raportat		16.919.182	48.389.506
Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat			
Variația netă a valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		296.035.405	(195.801.072)
Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global cedate, transferată în rezultatul raportat netă de impozit		(16.731.201)	(47.133.906)
Total alte elemente ale rezultatului global		296.223.386	(194.545.472)
Total rezultat global aferent perioadei		343.400.482	(159.556.917)
Rezultatul pe acțiune			
De bază	22	0,0944	0,0670
Diluat		0,0944	0,0670

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11 noiembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte/Director General




Mihai Trifu
Vicepreședinte/Director General Adjunct



Vlăduțoiaia Valentina
Director Economic



Notele de la pag. 6 la pag. 41 fac parte integrantă din situațiile financiare individuale prezente.

**Situația individuală interimară simplificată a poziției financiare
la 30 septembrie 2021**

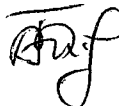
<i>În lei</i>	<i>Nota</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Active			
Numerar și echivalente de numerar	12	4.949.756	4.279.513
Depozite plasate la bănci	13	6.097.495	26.602.893
Obligațiuni la cost amortizat	14 a)	6.807.661	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	14 b)	2.384.735.405	2.014.682.452
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	14 c)	4.531.351	3.598.943
Credite și creanțe	15	19.199.056	191.867
Imobilizări corporale		10.707.453	10.880.906
Investiții imobiliare		675.090	675.090
Alte active	16	173.492	171.393
Total active		2.437.876.759	2.061.083.057
Datorii			
Dividende de plată	17	68.051.652	61.222.189
Datorii cu impozite și taxe	18	3.083.782	805.811
Datorii cu impozitul amânat	19	169.317.929	116.202.339
Alte datorii	20	6.743.451	10.655.357
Total datorii		247.196.814	188.885.696
Capitaluri proprii			
Capital social	21	50.000.000	52.214.914
Rezerve legale		11.603.314	11.603.314
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și alte elemente de capitaluri proprii		858.516.343	579.141.262
Alte rezerve		599.904.581	632.424.325
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale		6.941.167	7.169.734
Pierderi legate de răscumpărare acțiuni		-	(59.747.655)
Acțiuni proprii		-	(2.214.914)
Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29		616.537.444	599.375.361
Profit curent		47.177.096	52.231.020
Total capitaluri proprii		2.190.679.945	1.872.197.361
Total datorii și capitaluri proprii		2.437.876.759	2.061.083.057

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11 noiembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte/Director General




Mihai Trifu
Vicepreședinte/Director General Adjunct



Vlăduțoiaia Valentina
Director Economic



FOND DE INVESTIȚII ALTERNATIVE DESTINAT INVESTITORILOR DE RETAIL (F.I.A.I.R.)

Număr Registru A.S.F.: PJR09FIAIR/160001/08.06.2021

**Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
la 30 septembrie 2021**

În lei

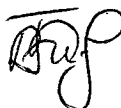
	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din răsкупărare acțiuni	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Rezerve legale	Alte rezerve	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate prin altelemente ale rezultatului global	Alte elemente de capitaluri proprii	Profit acumulat	TOTAL
SOLD LA 1 IANUARIE 2021	52.214.914	(2.214.914)	(59.747.655)	7.169.734	11.603.314	632.424.325	582.017.291	(2.876.029)	651.606.381	1.872.197.361
REZULTATUL GLOBAL										
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	47.177.096	47.177.096
Alte elemente ale rezultatului global										
1. Variația rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale netă de impozit amânat	-	-	-	(228.567)	-	-	-	-	228.567	-
2. Variația netă a diferențelor din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	296.035.405	-	-	296.035.405
3. Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cedate, transferate în rezultatul reportat netă de impozit	-	-	-	-	-	-	(16.731.201)	-	16.919.182	187.981
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	-	-	-	(228.567)	-	-	279.304.204	-	64.324.845	343.400.482
Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat	-	-	-	-	-	-	-	-	14.334	14.334
Alte rezerve – surse proprii de finanțare	-	-	-	-	-	27.231.020	-	-	(27.231.020)	-
Alte rezerve – răsкупărare de acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Răsкупărare acțiuni – anulare acțiuni proprii răsкупărate	-	2.214.914	-	-	-	-	-	-	-	2.214.914
Diminare Capital Social – anulare acțiuni proprii răsкупărate	(2.214.914)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.214.914)
Acoperire pierdere din răsкупărare acțiuni	-	-	59.747.655	-	-	(59.750.764)	-	70.877	-	67.768
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 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.000.000)	(25.000.000)
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARIII RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.000.000)	(25.000.000)
SOLD LA 30 septembrie 2021	50.000.000	-	-	6.941.167	11.603.314	599.904.581	861.321.495	(2.805.152)	663.714.540	2.190.679.945

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11 noiembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

 Sorin – Iulian Cioacă
Președinte/Director General



 Mihai Trifu
Vicepreședinte/Director General Adjunct



 Vlăduțoiaia Valentina
Director Economic



FOND DE INVESTIȚII ALTERNATIVE DESTINAT INVESTITORILOR DE RETAIL (F.I.A.I.R.)
Număr Registru A.S.F.: FJR09FAIR/160001/08.06.2021
**Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
la 30 septembrie 2021**
În lei

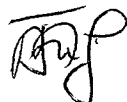
	Capital social	Acțiuni proprii	Pierderi din răsкупărare acțiuni	Rezerve din reevaluarea immobilizărilor corporale	Rezerve legale	Alte rezerve	Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	Alte elemente de capitaluri proprii	Profit acumulat	TOTAL
SOLD LA 1 IANUARIE 2020	58.016.571	(1.962.259)	(47.946.784)	7.498.432	11.603.314	712.024.674	770.012.609	(3.061.683)	674.773.910	2.180.958.784
REZULTATUL GLOBAL										
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	34.988.555	34.988.555
Alte elemente ale rezultatului global										
1. Variația rezervei din reevaluarea immobilizărilor corporale netă de impozit amânat	-	-	-	(252.508.)	-	-	-	-	252.508	-
2. Variația netă a diferențelor din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	(195.801.072)	-	-	(195.801.072)
3. Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cedate, transferate în rezultatul reportat netă de impozit	-	-	-	-	-	-	(47.133.906)	-	48.389.506	1.255.600
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	-	-	-	(252.508)	-	-	(242.934.978)	-	83.630.569	(159.556.917)
Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat	-	-	-	-	-	-	-	-	18.581	18.581
Alte rezerve – surse proprii de finanțare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve – răsкупărare de acțiuni	-	-	-	-	-	71.917.360	-	-	(71.917.360)	-
Răsкупărare acțiuni – anulare acțiuni proprii răsкупărate	-	(6.054.312)	(163.316.864)	-	-	-	-	-	-	(169.371.176)
Diminare Capital Social – anulare acțiuni proprii răsкупărate	(5.801.657)	5.801.657	-	-	-	-	-	185.654	-	185.654
Acoperire pierdere din răsкупărare acțiuni	-	-	151.517.709	-	-	(151.517.709)	-	-	-	-
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 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.214.914)	(52.214.914)
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARIILE RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.214.914)	(52.214.914)
SOLD LA 30 SEPTEMBRIE 2020	52.214.914	(2.214.914)	(59.745.939)	7.245.924	11.603.314	632.424.325	527.077.631	(2.876.029)	634.290.786	1.800.020.012

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11 noiembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte/Director General




Mihai Trifu
Vicepreședinte/Director General Adjunct



Vlăduțoia Valentina
Director Economic



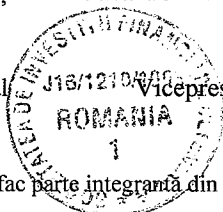
Situația individuală interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie la 30 septembrie 2021

În lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți, alte încasări	278.863	2.757.235
Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare)	52.129.201	102.095.002
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(68.568.679)	(5.842.999)
Plăți pentru achiziționarea de obligațiuni	(6.800.000)	-
Plăți către furnizori și angajați, alte plăți	(9.406.050)	(9.234.072)
Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local	(4.568.897)	(2.679.254)
Dobânzi încasate	204.225	250.663
Dividende încasate	35.906.619	44.097.934
Dobânzi plătite	-	(121.516)
Impozit pe profit plătit	(101.480)	(6.459.346)
Numerar net din activități de exploatare	(926.198)	124.863.647
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(268.526)	(6.700)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Numerar net din activități de investiție	(268.526)	(6.700)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi pe termen scurt	-	29.000.000
Rambursări împrumuturi pe termen scurt	-	(29.000.000)
Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Sume avansate pentru răscumpărare acțiuni	-	(137.675.609)
Dividende plătite	(17.644.156)	(35.539.905)
Sume avansate la Depozitarul Central pentru plăți dividende	-	(52.385)
Impozit pe dividende plătit	(982.145)	(1.707.799)
Numerar net din activități de finanțare	(18.626.301)	(174.975.698)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	(19.821.025)	(50.118.751)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	30.863.875	63.254.884
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	11.042.850	13.136.133

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 11 noiembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte/Director General

Mihai Trifu
Vicepreședinte/Director General Adjunct



Vlăduțoiaia Valentina
Director Economic



1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. („Societatea” sau „S.I.F. Oltenia S.A.”) a fost înființată la data de 01 noiembrie 1996 în Craiova - România, este succesoarea Fondului Proprietății Private V Oltenia, reorganizat și transformat în conformitate cu prevederile Legii nr. 133/1996, lege pentru transformarea Fondurilor Proprietății Private în societăți de investiții financiare.

Societatea este încadrată conform prevederilor legale aplicabile ca Fond de Investiții Alternative (FIA) de tip închis, destinat investitorilor de retail, categoria diversificat, autoadministrat. S.I.F. Oltenia S.A. este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară ca Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA) prin Autorizația nr. 45/15.02.2018 și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail (F.I.A.I.R) din data de 08.06.2021, conform Autorizației nr. 94/08.06.2021. Societatea funcționează cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, Legii nr. 24/2017 -republicată, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare, Legii nr.31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative, Regulamentul A.S.F. nr. 5/ 2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative și Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F. din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Societatea se autoadministrează și are sediul în Craiova, str. Tufănele nr. 1, cod poștal 200767, județul Dolj.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Dolj cu numărul J16/1210/1993 și Cod Unic de Înregistrare 4175676, atribut fiscal RO.

Acțiunile Societății sunt înscrise la cota Bursei de Valori București, Categoria Premium (simbol de piață SIF 5).

Evidența acțiunilor și acționarilor Societății este ținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație este asigurată de Raiffeisen Bank S.A..

Domeniul principal de activitate este cod CAEN 649 - alte activități de intermediari financiare, exclusiv activități de asigurări și fonduri de pensii, iar activitatea principală este cod CAEN 6499 - alte intermediari financiare n.c.a.

În conformitate cu actul constitutiv principalele activități pe care le poate desfășura Societatea sunt următoarele:

- a) administrarea portofoliului;
- b) administrarea riscurilor.

Societatea, în calitate de A.F.I.A. poate desfășura și alte activități precum:

- administrarea entității;
- a) servicii juridice și de contabilitate a fondului;
- b) cereri de informare din partea clienților;
- c) controlul respectării legislației aplicabile;
- d) distribuția veniturilor;
- e) emisiuni și răscumpărări de titluri de participare;

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

f) ținerea evidențelor.

- activități legate de activele F.I.A., și anume, servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare ale A.F.I.A., administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acesteia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea F.I.A. și a societăților și a altor active în care a investit.

Capitalul social subscris și vărsat este de 50.000.000 lei, divizat în 500.000.000 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei / acțiune.

Principalele caracteristici ale acțiunilor emise de societate sunt: ordinare, nominative de valoare egală, emise în formă dematerializată, plătite integral la momentul subscrierii, evidențiate prin înscriere în cont și acordă drepturi egale titularilor lor, cu excepția limitărilor din reglementările și dispozițiile legale.

Situațiile financiare individuale interimare simplificate întocmite la 30 septembrie 2021 nu sunt auditate.

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

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

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în ședința din data de 11 noiembrie 2021.

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

Situațiile financiare individuale interimare simplificate întocmite la 30 septembrie 2021 au fost întocmite în conformitate cu cerințele IAS 34 „Raportări financiare interimare” și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 2020 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

În conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, precum și ale Legii nr. 24/2017 - republicată, privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Societatea are obligația de a întocmi și depune la A.S.F. situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), în termen de cel târziu 4 luni de la închiderea exercițiului financiar. Situațiile financiare consolidate ale Grupului S.I.F. Oltenia S.A. la 31 decembrie 2020 au fost aprobate în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. la data de 28 aprilie 2021. Acestea pot fi consultate în format electronic pe site-ul societății: www.sifolt.ro.

În baza prevederilor Legii nr. 24/2017-republicată și a Regulamentului nr. 5/2018 privind

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Societatea întocmește raportare contabilă consolidată semestrială în conformitate cu IFRS.

Raportarea contabilă consolidată semestrială a fost întocmită, aprobată de Consiliul de Administrație și publicată în data de 24.09.2021 și poate fi consultată pe site-ul societății: www.sifolt.ro.

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Prezentarea adoptată de Societate are la bază lichiditatea în cadrul situației poziției financiare, iar prezentarea veniturilor și cheltuielilor s-a efectuat în raport de natura lor în cadrul situației 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” și IFRS 12 „Prezentarea intereselor existente în alte entități”.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită aceasta de către IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (RON sau lei). Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt prezentate 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 sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere și activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

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

3. Politici contabile semnificative - extras

Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare individuale interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

În cursul anului 2021, Societatea a întocmit raportări financiare interimare în conformitate cu

cerințele IAS 34 "Raportări financiare interimare".

Situațiile financiare individuale interimare simplificate sunt întocmite în baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Active și datorii financiare

Instrumentele financiare, conform IFRS 9 „Instrumente financiare”, includ următoarele:

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

• *Clasificare*

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în conformitate cu IFRS 9 "Instrumente financiare" în active financiare și datorii financiare.

Un activ este o resursă controlată de societate ca rezultat al unor evenimente trecute și din care se preconizează că vor decurge beneficii economice viitoare pentru societate.

O datorie reprezintă o obligație actuală a societății rezultată din evenimente trecute, a cărei decontare se așteaptă să determine o ieșire de resurse încorporând beneficii economice pentru societate.

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

- modelului de afaceri al societății pentru administrarea activelor financiare și
- caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar.

În conformitate cu IFRS 9, activele financiare se clasifică în una din următoarele categorii:

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

Activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, sunt:

- instrumente de capitaluri proprii desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global;
- instrumente de datorie.

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

- a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cât și vânzarea activelor financiare și
- b) termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Societatea poate face o alegere irevocabilă la recunoașterea inițială, în cazul anumitor investiții în instrumente de capitaluri proprii care nu sunt deținute pentru tranzacționare, să prezinte modificările ulterioare ale valorii juste în alte elemente ale rezultatului global (conform punctelor 5.7.5 și 5.7.6 din IFRS 9 – Instrumente financiare).

Investițiile Societății în instrumente de capital (acțiuni) sunt clasificate în totalitate ca active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Investițiile Societății în unități de fond sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin contul

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

de profit sau pierdere.

Restul activelor și datoriilor financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

Metoda folosită pentru scoaterea din evidență a investițiilor Societății în instrumente de capital (acțiuni) este „primul intrat primul ieșit”, în condițiile cuantificării și evaluării performanțelor Societății pe baza valorii juste.

Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt măsurate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Schimbările de valoare justă sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global până când investiția este derecunoscută, în momentul în care câștigul sau pierderea cumulată este reclasificată din alte elemente ale rezultatului global într-un cont de rezultat reportat aferent perioadei.

Dividendele primite de la entități în care Societatea deține acțiuni sunt recunoscute în profit sau pierdere la valoarea brută doar atunci când:

- a) dreptul Societății de a primi plata dividendului este stabilit;
- b) este probabil ca beneficiile economice asociate dividendului să fie generate pentru Societate, și
- c) valoarea dividendului poate fi evaluată în mod fiabil.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar trebuie evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos și nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere:

- a) activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de trezorerie contractuale și
- b) termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

Activele financiare evaluate la cost amortizat sunt instrumentele de datorie.

Active financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere

Activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere.

Activele financiare evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere sunt:

- instrumente de capitaluri proprii deținute pentru tranzacționare;
- instrumente de capitaluri proprii desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere;
- instrumente de datorie.

Un activ financiar sau o datorie financiară sunt deținute în vederea tranzacționării dacă îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- este deținut în scopul vânzării și răscumpărării în viitorul apropiat;
- la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate, ce sunt gestionate împreună și pentru care există dovezile unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt.

Adițional, la recunoașterea inițială, Societatea poate desemna în mod irevocabil ca un activ financiar, care altfel întrunește cerințele pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, să fie evaluat la valoare justă prin profit sau pierdere, dacă acest lucru elimină sau reduce în mod semnificativ o neconcordanță contabilă care ar apărea dacă s-ar proceda în alt mod.

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

și instrumente financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere la momentul recunoașterii inițiale.

Datorii financiare

Sunt evaluate la cost amortizat, cu excepția datoriilor financiare clasificate la valoare justă prin profit sau pierdere.

- ***Recunoaștere inițială***

Actiunile și datoriile financiare sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Atunci când Societatea recunoaște pentru prima dată un activ financiar, trebuie să îl clasifice conform punctelor 4.1.1 - 4.1.5 (la cost amortizat, la valoare justă prin profit sau pierdere sau la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global) din IFRS 9 și îl evaluează în conformitate cu punctele 5.1.1 - 5.1.3. (un activ financiar sau o datorie financiară este evaluată la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului sau datoriei). Societatea recunoaște inițial depozitele la bănci, la data la care acestea sunt constituite. Toate celelalte active și datorii financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacției.

- ***Evaluare***

După recunoașterea inițială, Societatea trebuie să evalueze activele financiare în conformitate cu punctele 4.1.1 - 4.1.5 la:

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

După recunoașterea inițială, Societatea trebuie să evalueze datoriile financiare în conformitate cu standardul IFRS 9. Astfel, Societatea va clasifica toate datoriile financiare la cost amortizat, cu excepția:

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

Evaluarea la cost amortizat

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

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile sau încasările viitoare în numerar estimate pe durata de viață preconizată a activului financiar sau a datoriei financiare la valoarea contabilă brută a activului financiar sau la costul amortizat al unei datorii financiare. La calcularea ratei dobânzii efective, entitatea trebuie să estimeze fluxurile de numerar preconizate luând în considerare toate condițiile contractuale ale instrumentului financiar (de ex.: plata în avans, prelungirea, opțiunile call și alte opțiuni similare), dar nu trebuie să ia în calcul pierderile preconizate din creditare. Calculul include toate comisioanele și punctele plătite sau încasate de părțile participante la contract care fac parte integrantă din rata dobânzii efective (a se vedea punctele B 5.4.1 – B 5.4.3), costurile tranzacției și toate celelalte prime sau reduceri.

Evaluarea la valoarea justă

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

Societatea măsoară valoarea justă a unui instrument financiar folosind prețurile cotate pe o piață activă pentru acel instrument. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate. Societatea măsoară instrumentele cotate pe piețe active folosind prețul de închidere.

Un instrument financiar este considerat ca fiind cotelat pe o piață activă atunci când prețurile cotate sunt disponibile imediat și regulat dintr-un schimb, un dealer, un broker, o asociație din industrie, un serviciu de stabilire a prețurilor sau o agenție de reglementare, iar aceste prețuri reflectă tranzacții care apar în mod real și regulat, desfășurate în condiții obiective de piață.

În categoria acțiunilor cotate pe o piață activă sunt incluse toate acele acțiuni admise la tranzacționare pe Bursa de Valori sau pe piața alternativă și care prezintă tranzacții frecvente. Prețul de piață utilizat pentru determinarea valorii juste este prețul de închidere al pieței din ultima zi de tranzacționare înainte de data evaluării.

Pentru calculul valorii juste, pentru instrumentele de capital (acțiuni), 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.

Evaluarea la valoarea justă a instrumentelor de capital (acțiuni) deținute este realizată după cum urmează:

- pentru titlurile cotate și tranzacționate în perioada de raportare, 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 cele listate pe piața reglementată – BVB, respectiv prețul de referință pentru sistemul alternativ - AERO pentru nivelul 1, iar pentru nivelul 2 se iau cotațiile pentru acțiunile tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare);
- pentru titlurile cotate care nu au tranzacții în ultimele 30 de zile din perioada de raportare, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață se determină la valoarea contabilă pe acțiune așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității;
- pentru titlurile emise de instituțiile de credit neadmise la tranzacționare, evaluarea se face la valoarea contabilă pe acțiune calculată în baza valorii capitalului propriu cuprinsă în raportările

lunare transmise la BNR;

- pentru titlurile neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România emise de emitenți în care se dețin participații de peste 33% din capitalul social, acestea se evaluează exclusiv în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în baza unui raport de evaluare actualizat cel puțin anual;
- pentru titlurile aferente societăților comerciale aflate în procedura insolvenței sau în reorganizare, evaluarea se face la valoarea zero.

Titlurile de participare emise de OPC sunt evaluate luând în calcul ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

- ***Identificarea și evaluarea deprecierii de valoare***

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

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

- ***Derecunoaștere***

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

La derecunoașterea instrumentelor de capital (acțiuni), Societatea folosește metoda „primul intrat-primul ieșit”.

- ***Reclasificări***

Dacă Societatea reclasifică active financiare conform pct. 4.4.1 (ca efect al modificării modelului de afaceri pentru gestionarea activelor sale financiare), atunci vor fi reclasificate toate activele financiare afectate. Datoriile financiare nu pot fi reclasificate ulterior recunoașterii inițiale.

Societatea aplică reclasificarea activelor financiare în mod prospectiv de la data reclasificării. Eventualele câștiguri, pierderi sau dobânzi recunoscute anterior nu vor fi retratate.

În eventualitatea unei reclasificări, Societatea procedează astfel:

- la reclasificarea unui activ din categoria costului amortizat în cea a valorii juste prin profit sau pierdere, valoarea justă este determinată la data reclasificării. Diferența între costul amortizat și valoarea justă este recunoscută în profit sau pierdere;
- la reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin profit sau pierdere în cea a costului

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

amortizat, valoarea justă la data reclasificării devine noua valoare contabilă brută;

- la reclasificarea unui activ din categoria costului amortizat în cea a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global, valoarea justă este determinată la data reclasificării. Diferența între costul amortizat și valoarea justă este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, fără a ajusta rata dobânzii efective sau pierderile preconizate din creditare;

- la reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global în cea a costului amortizat, reclasificarea se realizează la valoarea justă a activului de la data reclasificării. Sumele anterior recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt eliminate în raport cu valoarea justă a activului, fără a fi afectat contul de profit sau pierdere. Rata dobânzii efective și pierderile preconizate din creditare nu sunt ajustate ca efect al reclasificării;

- la reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin profit sau pierdere în cea a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global, activul continuă să fie evaluat la valoarea sa justă;

- la reclasificarea unui activ din categoria valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global în cea a valorii juste prin profit sau pierdere, activul financiar continuă să fie evaluat la valoare justă. Sumele anterior recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sunt reclasificate din capitalurile proprii în contul de profit sau pierdere, ca ajustare din reclasificare (conform IAS 1).

- ***Câștiguri și pierderi***

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

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

b) Câștigurile sau pierderile generate de un activ financiar evaluat la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global.

Când activul (în cazul instrumentelor de capital propriu) este derecunoscut, pierderile sau câștigurile cumulate recunoscute anterior la alte elemente ale rezultatului global sunt transferate în cadrul rezultatului reportat.

În momentul deprecierii sau derecunoașterii activelor financiare și a datoriilor financiare contabilizate la cost amortizat, cât și prin procesul de amortizare a acestora, Societatea recunoaște un câștig sau o pierdere în contul de profit sau pierdere.

Alte active și datorii financiare

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

Conform specificului activității, Societatea este sau poate fi supusă unor riscuri financiare ce rezultă din activitatea desfășurată pentru realizarea obiectivelor stabilite.

Prin sistemul de administrare a riscurilor, Societatea acordă importanță activității de administrare a riscurilor, politicilor și procedurilor referitoare la administrarea riscurilor semnificative și relevante pentru strategia de investiții.

Prin politica de management al riscurilor sunt stabilite principalele coordonate ale activității de control și gestionare a aspectelor care pot avea sau chiar ajung să aibă un impact asupra

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

activității.

Activitatea de management a riscurilor, componentă importantă a activității societății, vizează atât riscurile generale cât și riscurile specifice, astfel cum acestea sunt prevăzute de reglementările legale naționale și internaționale.

Societatea a instituit în cadrul organigramei Biroul de administrare a riscurilor, care este independent ierarhic și funcțional față de celelalte compartimente din cadrul societății.

Societatea acordă o maximă importanță gestionării eficiente a riscurilor în vederea atingerii obiectivelor strategiei și pentru a asigura beneficii acționarilor.

Administrarea riscurilor semnificative presupune asigurarea cadrului pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor riscuri în vederea menținerii lor la un nivel acceptabil raportat la apetitul de risc al societății și la capacitatea acesteia de a diminua sau acoperi aceste riscuri.

Monitorizarea riscurilor se face pe fiecare nivel ierarhic, existând proceduri de supervizare și aprobare a limitelor decizionale.

Raportarea internă a expunerii la risc se face în mod continuu, pe fiecare linie de activitate, conducerea societății fiind permanent informată cu privire la riscurile ce pot apărea în derularea activității.

Profilul de risc reprezintă totalitatea riscurilor la care este expusă societatea în funcție de obiectivele strategice și de apetitul la risc asumat de structura de conducere. Prin profilul de risc, Societatea și-a stabilit, pentru fiecare categorie de risc, nivelul până la care este dispusă să-și asume riscuri, respectiv să le accepte, în contextul păstrării sub control a riscurilor semnificative.

Profilul de risc a fost stabilit atât la nivel global cât și individual, pentru fiecare categorie de risc, avându-se în vedere natura, dimensiunea și complexitatea activităților Societății.

Profilul global de risc asumat de Societate este unul mediu, corespunzător unui apetit la risc mediu.

Investițiile în acțiunile Societății comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul. În activitățile sale curente, Societatea poate să se confrunte atât cu riscurile specifice care decurg din funcționarea sa curentă cât și cu riscuri indirecte care apar ca urmare a derulării operațiunilor și serviciilor în colaborare cu alte entități financiare.

Principalele riscuri identificate în activitatea Societății, sunt:

- riscul de piață (risc de preț, risc valutar, risc de rată a dobânzii);
- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul operațional.

a) Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor, determinat de fluctuațiile pe piață ale prețurilor titlurilor de capital – în ceea ce privește activitățile care aparțin portofoliului de tranzacționare - ale ratei dobânzii, precum și fluctuațiile cursului valutar pentru întreaga activitate a societății. Societatea monitorizează riscul de piață având ca obiectiv optimizarea rentabilității în raport cu riscul asociat, în conformitate cu politicile și procedurile aprobate. Din punctul de vedere al Societății, riscurile de piață relevante sunt: riscul de preț (riscul de poziție), riscul de schimb valutar, riscul de rată a dobânzii.

Societatea este expusă la următoarele riscuri de piață:

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

• **Riscul de preț (poziție)**

Acesta este generat de volatilitatea prețurilor pieței, precum fluctuațiile de pe piața instrumentelor financiare ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, schimbări cauzate fie de factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață, fie de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora.

Societatea monitorizează atât componenta sistemică (riscul general determinat de factori la nivel macro), cât și riscul specific determinat de activitatea proprie a emitenților, pentru ca atunci când riscurile de preț nu sunt în concordanță cu politicile și procedurile interne, să se acționeze în consecință prin rebalansarea portofoliului de active.

La data de 30 septembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Societatea are următoarea structură de active supuse riscului de preț:

<i>În lei</i>	Nr. soc.	Valoare de piață 30 septembrie 2021	Nr. soc.	Valoare de piață 31 decembrie 2020
Investiții de capital				
Societăți listate	26	2.222.259.905	27	1.860.757.632
Societăți nelistate	14	162.475.500	15	153.924.820
Unități de fond	4	4.531.351	4	3.598.943
Total investiții de capital	44	2.389.266.756	46	2.018.281.395

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni listate (pe BVB – piață reglementată, BVB-AERO – sistem alternativ de tranzacționare), la 30 septembrie 2021, reprezintă 93,01% (31 decembrie 2020: 92,20%) din valoarea totală a portofoliului administrat.

În cadrul portofoliului administrat se regăsesc un număr de 7 emitenți, din cei 19 care constituie indicele BET al Bursei de Valori București.

Valoarea de piață a pachetelor de acțiuni deținute la cei 7 emitenți reprezintă 75,43% din valoarea de piață a acțiunilor deținute la societățile listate.

Societatea monitorizează, de asemenea, concentrarea riscului pe sectoare de activitate care se prezintă după cum urmează:

Structura portofoliului	Valoarea de piață a pachetului 30 septembrie 2021		Valoarea de piață a pachetului 31 decembrie 2020	
	<i>(lei)</i>	%	<i>(lei)</i>	%
Sectoarele economice cu pondere în portofoliul valoric :				
finanțe, bănci	1.242.230.461	51,99	999.521.426	49,52
resurse petrol, gaz metan și servicii anexe	336.198.305	14,07	271.929.174	13,47
închirieri și subînchirieri bunuri imobiliare	251.140.937	10,51	264.098.427	13,09
transport energie și gaze	127.961.592	5,36	138.279.298	6,85
intermedieri financiare	101.452.532	4,25	60.405.803	2,99
industria farmaceutică	99.847.091	4,18	62.142.974	3,08
turism, alimentație publică, agrement	97.629.850	4,09	99.109.564	4,91
industria alimentară	57.767.830	2,42	57.307.582	2,84
industria constructoare de mașini, prelucrare	40.925.815	1,71	28.546.260	1,41
industria electronică, electrotehnică	27.484.114	1,15	26.211.928	1,30
depozitare și comerț cereale	1.660.826	0,07	1.660.826	0,08

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

industria metalurgică	-	-	5.098.546	0,25
Altele	436.052	0,02	370.644	0,02
TOTAL TITLURI DE CAPITAL	2.384.735.405	0,81	2.014.682.452	99,82
UNITĂȚI DE FOND	4.531.351	0,19	3.598.943	0,18
TOTAL GENERAL	2.389.266.756	100,00	2.018.281.395	100,00

Din analiza datelor prezentate mai sus, la 30 septembrie 2021, Societatea deține cu precădere acțiuni la emitenți care activează în domeniul finanțe, bănci cu o pondere de 51,99 % din total portofoliu, în creștere față de 31 decembrie 2020, când pe același sector de activitate înregistra o pondere de 49,52% (creștere determinată de evoluția prețurilor pe piața de capital).

• **Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fie afectată ca urmare a fluctuațiilor cotațiilor de pe piața valutară. Acest risc are în vedere toate pozițiile deținute de Societate în depozite în valută, instrumente financiare denumite în valută, indiferent de perioada de deținere sau al nivelului de lichiditate înregistrat de respectivele poziții. Societatea nu a utilizat în perioada de raportare instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile cursului de schimb. Riscul valutar datorită fluctuațiilor de preț este nesemnificativ. La 30 septembrie 2021, disponibilitățile în valută erau de 2.153.752 lei, reprezentând 19,50 % din total disponibilități.

În condițiile în care majoritatea activelor Societății sunt exprimate în moneda națională, fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod direct activitatea Societății. Aceste fluctuații au influență în cazul evaluării investițiilor de tipul depozitelor în valută și a disponibilităților din conturile curente.

Disponibilitățile în valută reprezintă, la 30 septembrie 2021, 0,09% (31 decembrie 2020: 0,10%) din totalul activelor financiare, astfel încât riscul valutar este nesemnificativ.

Investițiile în depozite bancare în valută sunt în permanență monitorizate și se iau măsuri de investire, dezinvestire, în funcție de evoluția prognozată a cursului valutar.

Concentrarea activelor și datoriilor pe feluri de valute este rezumată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Lei	EUR (echivalent lei)	USD (echivalent lei)
30 septembrie 2021	-	-	-	-
Active financiare	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	4.949.756	3.252.939	1.696.538	279
Depozite plasate la bănci	6.097.495	5.640.560	-	456.935
Obligațiuni la cost amortizat	6.807.661	6.807.661	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.384.735.405	2.384.735.405	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	4.531.351	4.531.351	-	-
Credite și creanțe	19.199.056	19.199.056	-	-
Alte active financiare	173.492	173.492	-	-
Total active financiare	2.426.494.216	2.424.340.464	1.696.538	457.214
Datorii financiare	-	-	-	-
Dividende de plată	68.051.652	68.051.652	-	-
Alte datorii financiare	6.743.451	6.743.451	-	-
Total datorii financiare	74.795.103	74.795.103	-	-

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Lei	EUR (echivalent lei)	USD (echivalent lei)
31 decembrie 2020				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	4.279.513	2.608.579	1.670.741	193
Depozite plasate la bănci	26.602.893	26.178.355	-	424.538
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.014.682.452	2.014.682.452	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	3.598.943	3.598.943	-	-
Credite și creanțe	191.867	191.867	-	-
Alte active financiare	171.393	171.393	-	-
Total active financiare	2.049.527.061	2.047.431.589	1.670.741	424.731
Datorii financiare				
Dividende de plată	61.222.189	61.222.189	-	-
Alte datorii financiare	10.655.357	10.655.357	-	-
Total datorii financiare	71.877.546	71.877.546	-	-

- **Riscul de rată a dobânzii**

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalurilor, ca urmare a unor modificări adverse a ratelor dobânzii. Factorii ce definesc acest tip de risc de piață sunt o gamă largă de rate ale dobânzii corespunzătoare unei variații de piețe, monede și scadențe pentru care Societatea deține poziții.

Rata dobânzii influențează direct veniturile și cheltuielile atașate activelor și datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile.

Majoritatea activelor din portofoliu nu sunt purtătoare de dobândă. În consecință, Societatea nu este în mod semnificativ afectată de riscul de rată a dobânzii. Ratele de dobândă aplicate numerarului și echivalentelor de numerar sunt pe termen scurt.

Pentru a beneficia de volatilitatea dobânzilor, pentru o mai mare flexibilitate în politica de alocare a disponibilităților bănești, se va urmări ca plasarea disponibilităților bănești în instrumente monetare să se facă în special pe termen scurt, de 1-3 luni.

Un factor de creștere a riscului de rată a dobânzii îl reprezintă investițiile în obligațiuni. În trimestrul III al anului 2021, S.I.F. Oltenia S.A. și-a diversificat portofoliul prin achiziția de obligațiuni garantate emise de Mercur S.A., însă ponderea acestor instrumente în activul total al societății este de doar 0,28%.

Prin urmare, se poate concluziona că riscul de rată a dobânzii este nesemnificativ.

Următorul tabel rezumă expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii.

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Peste 12 luni	Fără dobândă
30 septembrie 2021				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	4.949.756	-	-	4.949.756
Depozite plasate la bănci	6.097.495	6.097.495	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	6.807.661	-	6.807.661	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.384.735.405	-	-	2.384.735.405

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificat
la 30 septembrie 2021

Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	4.531.351	-	-	4.531.351
Credite și creanțe	19.199.056	-	-	19.199.056
Alte active financiare	173.492	-	-	173.492
Total active financiare	2.426.494.216	6.097.495	6.807.661	2.413.589.060
Datorii financiare				
Dividende de plată	68.051.652	-	-	68.051.652
Alte datorii financiare	6.743.451	-	-	6.743.451
Total datorii financiare	74.795.103	-	-	74.795.103

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Fără dobândă
31 decembrie 2020				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	4.279.513	-	-	4.279.513
Depozite plasate la bănci	26.602.893	26.602.893	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.014.682.452	-	-	2.014.682.452
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	3.598.943	-	-	3.598.943
Credite și creanțe	191.867	-	-	191.867
Alte active financiare	171.393	-	-	171.393
Total active financiare	2.049.527.061	26.602.893	-	2.022.924.168
Datorii financiare				
Dividende de plată	61.222.189	-	-	61.222.189
Alte datorii financiare	10.655.357	-	-	10.655.357
Total datorii financiare	71.877.546	-	-	71.877.546

b) Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul societății de a înregistra pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ca urmare a insolvenței debitorilor săi sau ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare.

Riscul de credit exprimă posibilitatea ca debitorii sau emitenții să nu-și onoreze obligațiile la scadență, ca urmare a degradării situației financiare a împrumutatului și intrării în insolvență sau datorită situației generale a economiei. Riscul de credit apare în raport cu orice tip de creanță.

Principalele elemente de risc de credit identificate, care pot influența semnificativ activitatea Societății, sunt:

- riscul de neîncasare a dividendelor de la societățile din portofoliu;
- riscul de neîncasare a valorii contractului, în cazul activității de vânzare a pachetelor de acțiuni la societăți de tip „închis”, prin contract de vânzare-cumpărare;
- riscul ca în situația lichidării unei societăți din portofoliu, valoarea obținută să fie mai mică decât valoarea investiției inițiale sau chiar să nu se recupereze nimic;
- riscul de decontare în cazul tranzacțiilor cu acțiuni emise de societăți listate;

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

- riscul de concentrare.

Indicatorii utilizați pentru măsurarea riscului de insolvabilitate al emitenților sunt următorii: rata de expunere la emitenți cu risc ridicat de faliment (în următorii 2 ani), rata de expunere la emitenți necotați, rata de expunere pe sectoare de activitate.

În cazul Societății, riscul de credit este în cea mai mare parte determinat de expunerile pe elemente de activ de tipul „acțiunilor” care reprezintă 98,01% din activele administrate, evaluate conform prevederilor legale.

Prin specificul portofoliului, sectorul cu expunere ridicată este sectorul „finanțe, bănci” cu o expunere de peste 20% în total activ, care la 30 septembrie 2021 deține 51,99% din totalul portofoliului de acțiuni. Expunerea pe acest sector este monitorizată, un aspect pozitiv al acestor dețineri fiind caracterul lichid al investițiilor, principalii emitenți fiind Banca Transilvania și BRD – Groupe Societe Generale.

S.I.F. Oltenia S.A. este expusă riscului de credit prin investițiile în obligațiuni și prin deținerea de conturi curente și depozite bancare cât și alte creanțe.

La 30.09.2021, societatea deținea obligațiuni emise de Mercur S.A care au o pondere foarte scăzută (0,2792%) în activul total, aceste obligațiuni sunt garantate și nu sunt admise la tranzacționare.

În ceea ce privește disponibilul bănesc al societății, acesta este plasat la mai multe bănci, astfel este evitat și riscul concentrării. Depozitele bancare sunt constituite la cea mai importantă instituție bancară din sistem și care deține un rating BB+, conform Fitch.

Ca urmare a evaluării principalelor elemente ale riscului de credit, putem concluziona că acestea se încadrează în limitele de risc aprobate pentru un apetit de risc mediu.

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul de afectare a profitului ca urmare a operațiunilor asociate unor instrumente financiare care nu sunt lichide (ceea ce ar putea determina dificultăți în cumpărarea sau vânzarea acestor instrumente financiare într-un timp rezonabil, cu o pierdere minimă), precum și cel determinat de posibilitatea ca Societatea să nu poată să-și îndeplinească obligațiile de natură financiară pe termen scurt.

Societatea urmărește menținerea unui nivel de lichiditate adecvat obligațiilor sale suport, pe baza unei evaluări a lichidității relative a activelor pe piață, ținând cont de perioada necesară pentru lichidare și de prețul sau de valoarea la care pot fi lichidate activele respective, precum și de sensibilitatea lor la riscurile de piață sau la alți factori externi.

Societatea monitorizează sistematic profilul de lichiditate al portofoliului de active, având în vedere contribuția fiecărui activ asupra lichidității, precum și pasivele și angajamentele semnificative, contingente sau de altă natură, pe care societatea le poate avea în raport cu obligațiile sale suport.

Riscul de lichiditate aferent obligațiilor de plată este foarte redus, datoriile curente ale societății fiind acoperite de deținerile în conturi curente și/sau depozite plasate pe termene scurte.

Riscul de lichiditate este legat în special de participațiile deținute la societățile comerciale de tip „închis” existente în portofoliul administrat. Astfel, vânzarea unor participații - în situația apariției unor aspecte negative în situația lor economico-financiară sau în cazul în care se urmărește obținerea de lichidități - nu poate fi realizată suficient de rapid, existând riscul de a nu fi posibilă obținerea unui preț superior sau cel puțin egal celui cu care aceste participații sunt evaluate în calculul activului net, conform reglementărilor A.S.F..

Societatea monitorizează în permanență profilul de lichiditate al portofoliului, analizând

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021

impactul fiecărui activ asupra lichidității, adoptând o politică prudențială privind ieșirile de numerar, evaluând în permanență riscurile cantitative și calitative ale pozițiilor deținute și ale investițiilor preconizate a fi realizate.

Estimăm că acest risc este mediu.

Structura activelor și datoriilor din punct de vedere al lichidității este analizată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Peste 12 luni	Fără maturitate prestabilită
30 septembrie 2021				
Active financiare	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	4.949.756	-	-	4.949.756
Depozite plasate la bănci	6.097.495	6.097.495	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	6.807.661	-	6.807.661	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.384.735.405	-	-	2.384.735.405
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	4.531.351	-	-	4.531.351
Credite și creanțe	19.199.056	-	-	19.199.056
Alte active financiare	173.492	-	-	173.492
Total active financiare	2.426.494.216	6.097.495	6.807.661	2.413.589.060
Datorii financiare	-	-	-	-
Dividende de plată	68.051.652	68.051.652	-	-
Alte datorii financiare	6.743.451	6.743.451	-	-
Total datorii financiare	74.795.103	74.795.103	-	-
<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2020				
Active financiare	-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	4.279.513	-	-	4.279.513
Depozite plasate la bănci	26.602.893	26.602.893	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.014.682.452	-	-	2.014.682.452
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	3.598.943	-	-	3.598.943
Credite și creanțe	191.867	-	-	191.867
Alte active financiare	171.393	-	-	171.393
Total active financiare	2.049.527.061	26.602.893	-	2.022.924.168
Datorii financiare	-	-	-	-
Dividende de plată	61.222.189	61.222.189	-	-
Alte datorii financiare	10.655.357	10.655.357	-	-
Total datorii financiare	71.877.546	71.877.546	-	-

d) Riscul operațional

Riscul operațional se referă la pierderi care rezultă din actele întreprinse (sau neglijențe) în desfășurarea activităților de afaceri. Riscului operațional îi este asimilat și riscul legal care reprezintă riscul înregistrării de pierderi cauzate de neaplicarea sau aplicarea defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale.

În categoria riscului legal se urmăresc:

- Riscul IT - reprezintă o sub-categorie a riscului operațional care se referă la riscul determinat de inadecvarea strategiei și politicii IT, a tehnologiei informației și a procesării informației, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea și continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzătoare a tehnologiei informației.

- Riscul strategic - reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri nefavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri. Riscul strategic este necontrolabil și necuantificabil, managementul societății adoptând o politică prudentă cu scopul de a minimiza expunerea la acest risc. Reperele principale în urmărirea riscului strategic sunt urmărirea indicatorilor de eficiență conform obiectivelor strategice asumate. Pentru evitarea riscului strategic este urmărită evoluția pieței în raport cu prevederile asumate prin bugetul de venituri și cheltuieli. La nivelul societății estimăm că riscul strategic este scăzut, politica de afaceri adoptată de conducerea societății fiind una prudentială.

- Riscul reputațional - reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii societății de către acționari, investitori sau a autorității de supraveghere. Obiectivul societății este acela de a satisface interesele acționarilor și investitorilor și de a desfășura o activitate corectă, conformă cu reglementările pieței de capital.

- Riscul asociat activităților externalizate - reprezintă impactul financiar, reputațional și operațional pe care îl poate avea asupra societății îndeplinirea în mod neadecvat de către prestatorul de servicii a activității externalizate, incluzând și riscul continuării în condiții optime a desfășurării de activități financiare și/sau respectării prevederilor legislației în vigoare, ca urmare a eșecului sau dificultății întâmpinate de către persoana juridică angajată de societate, în baza unui contract, să desfășoare anumite activități. Se gestionează de către compartimentele care gestionează contractele încheiate.

- Riscul de model - reprezintă o pierdere posibilă pe care societatea ar putea să o înregistreze ca urmare a unor decizii care ar putea fi bazate în principal pe rezultatele unor modele interne, din cauza unor erori în dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele. Se gestionează la nivelul fiecărui compartiment.

- Riscul manifestării unui conflict de interese - reprezintă orice situație în care interesele societății sunt divergente față de interesele personale ale angajaților, directorilor, administratorilor sau ale rudelor apropiate ale acestora.

În scopul evaluării nivelului de risc operațional la care este expusă, S.I.F. Oltenia S.A. acționează pentru identificarea și încadrarea evenimentelor de risc operațional în categorii specifice, care să permită stabilirea celor mai eficiente metode de control și diminuare a efectelor potențiale. Compartimentele funcționale din cadrul S.I.F. Oltenia S.A. sunt responsabile cu analiza preliminară a riscurilor operaționale apărute în aria lor de activitate.

Persoana responsabilă cu administrarea riscurilor are responsabilitatea de a implementa și dezvolta măsuri pentru gestionarea riscului operațional.

S.I.F. Oltenia S.A. utilizează autoevaluarea ca instrument de analiză și administrare a riscului operațional.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021

Persoana responsabilă cu administrarea riscurilor a actualizat registrul riscurilor la 30.09.2021, evenimentele de natura riscului operațional fiind atent monitorizate și remediate într-un timp optim, astfel încât să nu fie afectată activitatea societății.

În anul 2020, Societatea a efectuat evaluarea internă a riscurilor operaționale generate de Sistemele Informatice conform Normei A.S.F. nr. 4 / 2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate / avizate / înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de A.S.F.. Din punctul de vedere al Normei A.S.F. nr. 4 / 2018, Societatea se încadrează în categoria de risc "mediu". Conform art. 49 lit. a) din Norma A.S.F. nr. 4/2018, rezultatul evaluării interne a riscurilor operaționale ale Societății trebuia transmis către A.S.F. până la data de 31 martie 2021, pentru anul 2020. Acesta a fost transmis la A.S.F. în data de 25 martie 2021.

Conform art. 21 din Norma A.S.F. nr. 4/2018, Societatea are obligația de a audita IT extern sau cu resurse interne certificate sistemele informatice importante utilizate, o dată la 3 ani, astfel încât perioada supusă auditului să fie 3 ani calendaristici consecutivi, începând cu prima lună ianuarie după sfârșitul perioadei supuse auditului IT anterior, conform încadrării în categoria de risc mediu. În anul 2020, Societatea a efectuat auditul extern asupra sistemelor informatice relevante ale Societății, audit efectuat de către CertSIGN S.A. Următorul audit asupra sistemelor informatice relevante ale Societății urmează a fi efectuat în anul 2023.

Societatea are o politică de menținere a unui nivel optim al capitalurilor proprii în scopul dezvoltării societății și atingerii obiectivelor propuse. Obiectivul principal al Societății este continuitatea activității în scopul furnizării de profitabilitate pentru acționarii săi.

Având în vedere gradul de complexitate al activității S.I.F. Oltenia S.A., volumul de activitate, structura de personal, nivelul de informatizare, complexitatea procedurilor de monitorizare și control și celelalte aspecte intrinseci legate de politica de risc a societății, estimăm că riscul operațional la nivelul societății este unul mediu.

e) Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Societății sunt formate din capitalul social, rezervele create, rezultatul curent și rezultatul reportat. La data de 30 septembrie 2021, capitalurile proprii ale Societății sunt 2.190.679.945 lei (31 decembrie 2020: 1.872.197.361 lei).

5. Active și datorii financiare

Clasificări contabile și valori juste

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 30 septembrie 2021, astfel:

<i>În lei</i>	Valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoarea contabilă netă	Valoare justă
Numerar și echivalente de numerar	-	-	4.949.756	4.949.756	4.949.756
Depozite plasate la bănci	-	-	6.097.495	6.097.495	6.097.495
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	6.807.661	6.807.661	6.807.661

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.384.735.405	-	-	2.384.735.405	2.384.735.405
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	-	4.531.351	-	4.531.351	4.531.351
Alte active financiare	-	-	19.372.548	19.372.548	19.372.548
Total active financiare	2.384.735.405	4.531.351	37.227.460	2.426.494.216	2.426.494.216
Dividende de plată	-	-	68.051.652	68.051.652	68.051.652
Alte datorii financiare	-	-	6.743.451	6.743.451	6.743.451
Total datorii financiare	-	-	74.795.103	74.795.103	74.795.103

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 31 decembrie 2020, astfel:

<i>În lei</i>	Valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	Cost amortizat	Valoarea contabilă netă	Valoare justă
Numerar și echivalente de numerar	-	-	4.279.513	4.279.513	4.279.513
Depozite plasate la bănci	-	-	26.602.893	26.602.893	26.602.893
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	2.014.682.452	-	-	2.014.682.452	2.014.682.452
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	-	3.598.943	-	3.598.943	3.598.943
Alte active financiare	-	-	363.260	363.260	363.260
Total active financiare	2.014.682.452	3.598.943	31.245.666	2.049.527.061	2.049.527.061
Dividende de plată	-	-	61.222.189	61.222.189	61.222.189
Alte datorii financiare	-	-	10.655.357	10.655.357	10.655.357
Total datorii financiare	-	-	71.877.546	71.877.546	71.877.546

6. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei de raportare au fost de 5% și zero (30 septembrie 2020: 5% și zero). Detalierea veniturilor din dividende pe principalele contrapartide se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
BANCA TRANSILVANIA	19.892.934	-
OMV PETROM S.A. București	17.795.820	22.094.291
S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Mediaș	4.029.655	3.624.439
ȘANTIERUL NAVAL ORȘOVA S.A.	3.200.337	768.081
C.N.T.E.E. TRANSELECTICA S.A. București	2.359.273	1.301.668
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. București	2.146.055	-
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Mediaș	1.980.552	3.764.021

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

UNIVERS S.A. Rm.Vâlcea	1.345.419	2.153.257
VOLTALIM S.A. Craiova	1.307.459	1.619.330
FLAROS S.A. București	986.712	1.874.753
IAMU S.A. Blaj	793.372	793.372
ANTIBIOTICE S.A. Iași	578.231	3.820.609
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.	409.494	315.496
PROVITAS S.A. București	316.251	182.723
ELBA S.A. Timișoara	98.982	-
DEPOZITARUL CENTRAL S.A. București	32.553	58.601
TURISM FELIX S.A. Băile Felix	-	1.451.900
ELECTROMAGNETICA S.A. București	-	706.871
MERCUR S.A. Craiova	-	881.000
COMPLEX HOTELIER DÂMBOVIȚA S.A. Târgoviște	-	245.450
TOTAL	57.273.099	45.655.862

7. Venituri din dobânzi

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	190.091	207.771
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente bancare	-	1
Venituri din dobânzi – obligațiuni	7.661	-
Total	197.752	207.772

8. Alte venituri operaționale

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din provizioane pentru deprecierea activelor circulante	35.565	3.694
Alte venituri din exploatare	39.144	63.360
Alte venituri financiare	17.100	17.046
Total	91.809	84.100

9. Comisioane, onorarii și taxe de administrare și supraveghere

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	146.145	262.052
Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	135.282	107.100
Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	354.583	313.029
Cheltuieli BVB	43.964	661
Cheltuieli privind taxe datorate entităților din piața de capital (A.S.F.)	1.309.164	1.126.831
Cheltuieli privind onorariul de audit	-	24.516
Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	223.968	64.076
Total	2.213.106	1.898.265

Cheltuielile privind onorariul de audit în sumă de 24.516 lei, înregistrate la 30 septembrie 2020,

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021

reprezintă onorariul de audit pentru auditul extern asupra sistemelor informatice efectuat de către CertSIGN S.A.

Creșterea cheltuielilor privind comisioane, onorarii și cotizații se datorează creșterii cheltuielilor cu onorarii avocați. În cursul anului 2021, având în vedere numărul mare al litigiilor aflate pe rol, complexitatea ridicată a acestora și impactul semnificativ asupra stabilității și buneii funcționării a activității societății, precum și faptul că Hotărârile contestate vizează decizii esențiale pentru continuitatea activității societății, a fost încheiat contractul de asistență juridică cu o firmă de avocatură cu experiență relevantă în domeniul societar.

10. Alte cheltuieli operaționale

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu impozite și taxe	141.686	161.052
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	10.275.392	5.769.524
Cheltuieli cu amortizări, provizioane și ajustări de valoare	451.735	424.155
Cheltuieli cu prestații externe	760.221	764.022
Cheltuieli cu dobânda	-	121.516
Total	11.629.034	7.240.269

Cheltuielile cu personalul au crescut comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior în principal ca urmare a înregistrării premiilor (stimulente) aferente anului 2019 în sumă de 4.794.837 lei, și contribuția asiguratorie pentru muncă datorată în sumă de 107.884 lei, care au fost acordate în luna aprilie 2021.

Cheltuieli cu salariile și asimilate

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu salariile	9.938.144	5.627.695
Cheltuielile privind asigurările și protecția socială	337.248	141.829
Total	10.275.392	5.769.524

Remunerarea personalului societății la 30 septembrie 2021, se prezintă astfel:

Quantum total remunerații pentru perioada de raportare 30 septembrie 2021, din care:	Suma (lei)	Număr beneficiari
a) Remunerații fixe plătite de A.F.I.A. către personalul său	5.143.307	44
b) Remunerații variabile plătite de A.F.I.A. către personalul său, exceptând comisioanele de performanță	4.794.837	53
c) Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-
TOTAL	9.938.144	-

Remunerații variabile plătite de A.F.I.A. către personalul său reprezintă premii (stimulente) aferente anului 2019 care au fost înregistrate pe costuri prin constituirea unui provizion la finele anului 2019. În luna aprilie 2021 - dată la care acestea au fost acordate, a fost reversat provizionul constituit aferent primelor (stimulentelor) plătite, fără a afecta rezultatul perioadei curente.

Quantum agregat al remunerațiilor pentru perioada de raportare 30 septembrie 2021, din care:	Suma
a) Remunerații plătite membrilor consiliului de administrație	1.173.032

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

b) Remunerații plătite conducerii efective (superioare)	3.704.170
c) Remunerații plătite personalului cu atribuții de control (conformitate, administrare a riscurilor, audit intern etc.)	493.797
d) Remunerații plătite personalului identificat ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al F.I.A.	971.022
TOTAL	6.342.021

Remunerațiile plătite membrilor CA și conducerii efective (superioare) includ și premii (stimulente) aferente anului 2019 în sumă de 443.325 lei, respectiv 2.337.004 lei, acordate ca urmare a Hotărârii nr. 4 a Adunării Generale Ordinare a S.I.F. OLTENIA S.A. din data de 24.02.2021. Atât remunerațiile plătite personalului cu atribuții de control, cât și remunerațiile plătite personalului identificat ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al F.I.A. includ sumele plătite sub formă de stimulente aferente anului 2019.

Remunerarea personalului societății la 30 septembrie 2020, se prezintă astfel:

Cuquantum total remunerații pentru perioada de raportare la 30 septembrie 2020, din care:	Suma (lei)	Număr beneficiari
a) Remunerații fixe plătite de A.F.I.A. către personalul său	5.627.695	48
b) Remunerații variabile plătite de A.F.I.A. către personalul său, exceptând comisioanele de performanță	-	-
c) Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-
TOTAL	5.627.695	-

Cuquantum agregat al remunerațiilor pentru perioada de raportare 30 septembrie 2020, din care:	Suma (lei)
a) Remunerații plătite membrilor consiliului de administrație	1.122.900
b) Remunerații plătite conducerii efective (superioare)	1.385.506
c) Remunerații plătite personalului cu atribuții de control (conformitate, administrare a riscurilor, audit intern etc.)	251.631
d) Remunerații plătite personalului identificat ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al F.I.A.	859.118
TOTAL	3.619.155

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Personal cu contract de mandat	2	2
Salariați cu studii superioare	26	28
Salariați cu studii medii	11	13
Salariați cu studii generale	3	3
Total	42	46

Evoluția numărului salariaților pe categorii în cursul perioadei de raportare se prezintă astfel:

	Nr. salariați 31 decembrie 2020	Intrări salariați în anul 2021	Ieșiri salariați în anul 2021	Nr. salariați 30 septembrie 2021
Salariați cu studii superioare	25	8	7	26
Salariați cu studii medii	13	-	2	11
Salariați cu studii generale	3	-	-	3
Total	41	8	9	40

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021

La data de 30 septembrie 2021, numărul mediu de salariați a fost de 37 (31 decembrie 2020: 43), iar efectivul de salariați înregistrați la sfârșitul perioadei de raportare au fost de 40 (31 decembrie 2020: 41).

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.

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

Situația provizioanelor constituite se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	Sold la 01 ianuarie 2021	Intrări (constituire)	Ieșiri (reluare)	Sold la 30 septembrie 2021
Provizioane pentru litigii	-	-	-	-
Provizioane pentru stimulente și prime de plătit	10.063.154	-	4.902.721	5.160.433
Total	10.063.154	-	4.902.721	5.160.433

11. 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 2021	30 septembrie 2020
Impozit pe profit curent	-	-
Impozit pe dividende	2.437.268	1.557.926
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului	2.437.268	1.557.926
Profit înainte de impozitare	49.614.364	36.546.481
Impozit în conformitate cu cota statutară de 16%	7.938.298	5.847.437
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	1.827.542	869.685
Veniturilor neimpozabile	(9.953.822)	(7.305.529)
Pierderi fiscale din activitatea curentă	187.982	588.407
Rata de impunere a dividendelor	2.437.268	1.557.926
Sumelor reprezentând sponsorizări în limite legale	-	-
Înregistrări și reluări ale diferențelor temporare	-	-
Impozitul pe profit	2.437.268	1.557.926

La 30 septembrie 2021, cheltuielile nedeductibile asupra cărora a fost calculat efectul impozitului pe profit includ în principal cheltuieli aferente veniturilor neimpozabile cât și cheltuielile cu prime (stimulente) aferente anului 2019, acordate în luna aprilie 2021.

Veniturile neimpozabile asupra cărora a fost calculat efectul impozitului pe profit includ în principal veniturile din dividende, cât și veniturile din reluarea provizioanelor pentru prime (stimulente) acordate.

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

12. Numerar și echivalente de numerar

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar în casierie	3.793	7.999
Conturi curente la bănci	4.935.999	4.256.849
Echivalente de numerar	9.964	14.665
Total numerar și echivalente de numerar	4.949.756	4.279.513

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate.

13. Depozite plasate la bănci

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite bancare la vedere	6.093.094	26.584.362
Creanțe atașate	4.401	18.531
Total depozite plasate la bănci	6.097.495	26.602.893

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate sau grevate de sarcini.

14. Active financiare

14 a) Obligațiuni la cost amortizat

	30 Septembrie 2021	31 Decembrie 2020
Obligațiuni corporative necotate	6.800.000	-
Rată cupon de încasat cumulată	7.661	-
Total obligațiuni la cost amortizat	6.807.661	-

La data de 30 Septembrie 2021 în categoria obligațiunilor la cost amortizat sunt incluse obligațiunile corporative necotate emise de Mercur S.A. Craiova. Obligațiunile au fost achiziționate în cadrul ofertei adresată la mai puțin de 150 de investitori derulată de Mercur S.A. Craiova în perioada 09.09.2021 – 13.09.2021. Au fost achiziționate un număr de 680 de obligațiuni cu următoarele caracteristici:

- Valoare nominală: 10.000 lei;
- Scadența: 15.09.2026;
- Rata dobânzii: ROBOR 1M +1% /an;
- Plata cupoanelor : semestrială;
- Garantate cu o ipotecă reală imobiliară.

14 b) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Acțiuni listate evaluate la valoarea justă	2.222.259.905	1.860.757.632
Acțiuni nelistate evaluate la valoarea justă	162.475.500	153.924.820

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

Acțiuni evaluate la cost	-	-
Total	2.384.735.405	2.014.682.452

14 c) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (unități de fond)

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Fond Deschis de Investiții BT INDEX România	3.268.940	2.535.582
Fond Deschis de Investiții Napoca	289.233	231.592
Fond Deschis de Investiții Transilvania	414.719	388.376
Fond Deschis de Investiții Tehnoglobinvest	558.459	443.393
Total	4.531.351	3.598.943

Mișcarea activelor financiare în perioada de raportare încheiată la 30 septembrie 2021, este prezentată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond	Total
01 ianuarie 2021	2.014.682.452	-	3.598.943	2.018.281.395
Achiziții	69.759.053	-	-	69.759.053
Vânzări (cost)	(32.211.104)	-	-	(32.211.104)
Modificarea valorii juste	332.505.004	-	932.408	333.437.412
30 septembrie 2021	2.384.735.405	-	4.531.351	2.389.266.756

Intrările de acțiuni în cursul anului 2021 sunt în sumă de 69.759.053 lei și reprezintă în principal achiziția de acțiuni de pe piața de capital la S.I.F. Banat-Crișana (34,8 mil lei), Antibiotice Iași (26,1 mil. lei), Banca Transilvania (8,2 mil lei), Bursa de Valori București (0,7 mil. lei).

Vânzările de acțiuni în cursul perioadei de raportare sunt în sumă de 32.211.104 lei și reprezintă costul acțiunilor ieșite din portofoliul Societății respectiv: Banca Transilvania (25,2 mil. lei), S.I.F. Transilvania (3,57 mil. lei), OMV Petrom (2,1 mil. lei), Altur S.A. Slatina (1,32 mil. lei), Corint S.A. Târgoviște (0,03 mil. lei).

Mișcarea activelor financiare în perioada de raportare încheiată la 31 decembrie 2020, este prezentată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond	Total
01 ianuarie 2020	2.276.607.625	-	3.551.796	2.280.159.421
Achiziții	7.861.986	-	-	7.861.986
Vânzări (cost)	(45.983.210)	-	-	(45.983.210)
Modificarea valorii juste	(223.803.949)	-	47.147	(223.756.802)
31 decembrie 2020	2.014.682.452	0	3.598.943	2.018.281.395

Intrările de acțiuni în cursul anului 2020 în sumă de 7.861.986 lei includ, în principal, achiziția de acțiuni de pe piața de capital la BRD Groupe Societe Generale (2,6 mil. lei), Banca Transilvania (2,5 mil. lei), Lactate Natura (2 mil. lei), Antibiotice Iași (0,5 mil. lei), etc.

Vânzările de acțiuni în cursul anului 2020 sunt în sumă de 45.983.210 lei și reprezintă costul acțiunilor ieșite din portofoliul Societății, respectiv: Prodplast (11,5 mil. lei), OMV Petrom (31,1 mil. lei), Banca Transilvania (1,5 mil. lei), S.I.F. Moldova (1,2 mil. lei), BT Asset Management SAI (0,6 mil. lei).

Câștigul net din vânzarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021

rezultatului global, a fost înregistrat în rezultatul reportat conform prevederilor IFRS 9 și se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Valoarea vânzărilor de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	52.129.201	102.095.002
Costul activelor financiare vândute evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	(32.211.104)	(45.983.210)
Impozit pe profit aferent vânzărilor de active financiare înregistrat în rezultatul reportat	(2.998.915)	(7.722.286)
Câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în rezultatul reportat	16.919.182	48.389.506

Valoarea justă la data de 30 septembrie 2021 a primilor 10 emitenți prezenți în portofoliu, reprezintă 82,24 % din valoarea activului total al Societății și se prezintă astfel:

Nr. crt.	Emitentul	Valoare justă	Pondere în activul total	Pondere în activul net
1	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca	667.928.864	27,3980	30,4896
2	BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. București	533.962.657	21,9028	24,3743
3	OMV PETROM S.A. București	257.856.406	10,5771	11,7706
4	ANTIBIOTICE S.A. Iași	99.847.091	4,0957	4,5578
5	S.I.F. BANAT – CRIȘANA Arad	87.251.881	3,5790	3,9829
6	MERCUR S.A. Craiova	85.133.633	3,4921	3,8862
7	SNGN ROMGAZ S.A. Mediaș	78.341.899	3,2135	3,5761
8	FLAROS S.A. București	66.603.060	2,7320	3,0403
9	SNTGN TRANSGAZ Mediaș	64.234.104	2,6348	2,9322
10	CNTEE TRANSELECTRICA București	63.727.488	2,6141	2,9090
	TOTAL	2.004.887.083	82,2391	91,5189

Valoarea justă la data de 31 decembrie 2020 a primilor 10 emitenți prezenți în portofoliu, reprezintă 80,79% din valoarea activului total al Societății și se prezintă astfel:

Nr. crt.	Emitentul	Valoare justă	Pondere în activul total	Pondere în activul net
1	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca	533.877.316	25,9028	26,7144
2	BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. București	425.772.717	20,6577	21,3050
3	OMV PETROM S.A. București	208.670.342	10,1243	10,4415
4	MERCUR S.A. Craiova	97.336.253	4,7226	4,8706
5	FLAROS S.A. București	80.170.350	3,8897	4,0116
6	CNTEE TRANSELECTRICA București	69.422.285	3,3682	3,4738
7	SNTGN TRANSGAZ Mediaș	68.857.013	3,3408	3,4455
8	SNGN ROMGAZ S.A. Mediaș	63.258.832	3,0692	3,1654
9	ANTIBIOTICE S.A. Iași	62.142.974	3,0151	3,1095
10	ARGUS S.A. Constanța	55.656.101	2,7003	2,7849
	TOTAL	1.665.164.183	80,7907	83,3222

• **Ierarhia valorilor juste**

Pentru calculul valorii juste pentru instrumentele de capital (acțiuni), Societatea folosește următoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active și datorii identice;

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021

- 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.

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Nivelul 1	2.016.718.934	1.703.660.784
Nivelul 2	210.072.322	159.965.723
Nivelul 3	162.475.500	154.654.888
Total	2.389.266.756	2.018.281.395

Evaluarea la valoarea justă a participațiilor (instrumentelor de capital - acțiuni) deținute la 30 septembrie 2021, a fost realizată după cum urmează:

- pentru titlurile cotate și tranzacționate în perioada de raportare, 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 cele listate pe piața reglementată – BVB, respectiv prețul de referință pentru sistemul alternativ - AERO pentru nivelul 1, iar pentru nivelul 2 se iau cotațiile pentru acțiunile tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare)., În cazul societății Mercur S.A. Craiova valoarea unei acțiuni a fost determinată conform standardelor internaționale de evaluare, începând cu luna septembrie 2021.
- pentru titlurile cotate care nu au tranzacții în ultimele 30 de zile din perioada de raportare, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață se determină la valoarea contabilă pe acțiune așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității;
- pentru titlurile emise de instituțiile de credit neadmise la tranzacționare, evaluarea se face la valoarea contabilă pe acțiune calculată în baza valorii capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR;
- pentru titlurile neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România emise de emitenți în care se dețin participații de peste 33% din capitalul social, acestea se evaluează exclusiv în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în baza unui raport de evaluare actualizat cel puțin anual;
- pentru titlurile aferente societăților comerciale aflate în procedura insolvenței sau în reorganizare, evaluarea se face la valoarea zero.

Titlurile de participare emise de OPC sunt evaluate luând în calcul ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

15. Credite și creanțe

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe comerciale	27.678	45.340
Debitori	19.637.859	832.876
Creanțe în legătură cu bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale	226.916	44.745
Alte creanțe	3.249	1.118
Ajustări depreciere creante	(696.646)	(732.212)
TOTAL	19.199.056	191.867

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

Comparativ cu începutul exercițiului financiar, la debitori sunt înregistrate la data de 30 septembrie 2021 dividende de încasat aferente anului 2020 cu ex-date în luna septembrie 2021, în sumă de 18.929.212 lei, în principal dividende de încasat de la Banca Transilvania în sumă totală de 18.898.287 lei, care au fost achitate în luna octombrie 2021.

Diminuarea ajustărilor pentru depreciere creanțe se datorează reversării ajustării pentru depreciere creanțe în sumă de 35.565 lei, urmare a încasării creanței din hotărâri judecătorești în contradictoriu cu Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului.

16. Alte active

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Imobilizări necorporale	6.808	1.697
Alte creanțe imobilizate	36.111	55.009
Stocuri	14.234	17.241
Cheltuieli în avans	116.339	97.446
TOTAL	173.492	171.393

17. Dividende de plată

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Dividende de plată aferente anului 2013	644.647	644.649
Dividende de plată aferente anului 2014	484.047	484.051
Dividende de plată aferente anului 2015	593.552	593.557
Dividende de plată aferente anului 2016	12.469.899	12.469.951
Dividende de plată aferente anului 2017	9.831.712	9.911.883
Dividende de plată aferente anului 2018	21.245.534	21.499.959
Dividende de plată aferente anului 2019	14.910.481	15.618.139
Dividende de plată aferente anului 2020	7.871.780	
Total dividende de plată	68.051.652	61.222.189

Prin Hotărârea nr. 24 a A.G.O.A. S.I.F. Oltenia S.A. din data de 12 octombrie 2020 a fost aprobată efectuarea în exercițiul financiar al anului 2020 a înregistrării contabile la venituri a dividendelor neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercițiului financiar al anului 2016, existente în sold și neplătite la finele zilei de 30.10.2020.

Dividendele aferente anului 2016 nu au fost înregistrate la venituri conform hotărârii A.G.O.A., deoarece litigiul având ca obiect anularea Hotărârii A.G.O.A. a S.I.F. Oltenia S.A. din data de 12 octombrie 2020 nu a fost soluționat de instanțele de judecată până la data raportării situațiilor financiare aferente anului 2020.

18. Datorii cu impozite și taxe

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii în legătură cu Bugetul Asigurărilor Sociale	222.628	203.662
Datorii în legătură cu Bugetul Statului	2.861.154	602.149
Alte impozite și taxe	-	-
Total	3.083.782	805.811

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

La 30 septembrie 2021 în categoria datorii în legătură cu Bugetul Statului este înregistrată suma de 2.816.192 lei reprezentând impozit pe profit de plată aferent trimestrului III 2021 cu termen de plată octombrie 2021.

19. 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 2021				
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	981.533.404		981.533.404	157.045.345
Reevaluare imobilizări corporale	8.263.295		8.263.295	1.322.128
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	2.168.662		2.168.662	346.987
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	4.530.387		4.530.387	724.862
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investiții imobiliare	359.751		359.751	57.561
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – acțiuni gratuite în sold	43.069.332		43.069.332	6.891.094
Rezerve legale	10.000.000		10.000.000	1.600.000
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotărârii AGOA din 23 aprilie 2005	6.551.528		6.551.528	1.048.245
Alte rezerve	980.658		980.658	156.907
Diferența modificării valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global- hiperinflație	779.998		779.998	124.800
TOTAL	1.058.237.015		1.058.237.015	169.317.929

<i>În lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
31 decembrie 2020				
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	646.652.019	-	646.652.019	103.464.324
Reevaluare imobilizări corporale	8.535.399	-	8.535.399	1.365.665
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	2.168.662	-	2.168.662	346.987
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	4.347.867	-	4.347.867	695.659
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investiții imobiliare	359.751	-	359.751	57.561
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – acțiuni gratuite în sold	45.445.712	-	45.445.712	7.271.314
Rezerve legale	10.442.982	-	10.442.982	1.670.877
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotărârii AGOA din 23 aprilie 2005	6.551.528	-	6.551.528	1.048.245

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificade
la 30 septembrie 2021

Alte rezerve	980.658	-	980.658	156.907
Diferența modificării valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global-hiperinflație	779.998	-	779.998	124.800
TOTAL	726.264.576	-	726.264.576	116.202.339

20. Alte datorii

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii cu personalul	270.967	316.723
Datorii comerciale	1.292.728	256.223
Creditori diversi	5.826	856
Venituri înregistrate în avans	13.497	17.587
Provizioane	5.160.433	10.063.154
Garanții primite	-	814
Total alte datorii	6.743.451	10.655.357

Datoriile comerciale înregistrate la data de 30 septembrie 2021 sunt superioare celor înregistrate la începutul exercițiului financiar în principal ca urmare a înregistrării la furnizori tranzacții acțiuni a sumei de 1.190.374 lei reprezentand achiziții de titluri de pe piața de capital cu decontare T+2, termen de decontare octombrie 2021.

Provizioanele înregistrate la 30 septembrie 2021 s-au diminuat față de începutul exercițiului financiar, urmare a reversării provizionului constituit pentru primele (stimulentele) aferente anului 2019 acordate în aprilie 2021 și Contribuția asiguratorie pentru muncă datorată, în sumă totală de 4.902.721 lei.

21. Capital și rezerve

• Capital social

Capitalul social, conform actului constitutiv al Societății, are valoarea de 50.000.000 lei, este divizat în 500.000.000 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al Societății și prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza Legii nr. 55/1995 și prin efectul Legii nr. 133/1996.

Acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate la Bursa de Valori București - Categoria Premium (simbol de piață SIF5).

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută de Depozitarul Central S.A. București.

Acțiunile Societății sunt: ordinare, nominative de valoare egală, emise în formă dematerializată, plătite integral la momentul subscrierii, evidențiate prin înscriere în cont și acordă drepturi egale titularilor lor, cu excepția limitărilor din reglementările și dispozițiile legale.

În cursul anului 2020 și 2021, au avut loc următoarele evenimente care au condus la diminuarea capitalului social:

- În data de 01 iulie 2020, A.S.F. a emis Certificatul de înregistrare a instrumentelor financiare nr. AC-419-2/01 iulie 2020 de înregistrare a diminuării capitalului social, ca urmare a Hotărârii A.G.E.A. din 18 noiembrie 2019. Capitalul social s-a diminuat cu un număr de 19.622.585 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei de la valoarea de 58.016.571,40 lei (împărțit în 580.165.714 acțiuni) la valoarea de 56.054.312,90 lei (împărțit în 560.543.129 acțiuni).
- În data de 19 august 2020, A.S.F. a emis Certificatul de înregistrare a instrumentelor financiare nr. AC-419-3/19 august 2020 de înregistrare a diminuării capitalului social, ca

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

urmare a Hotărârii A.G.E.A. nr. 10 din 25 martie 2020. Capitalul social s-a diminuat cu un număr de 38.393.986 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei de la valoarea de 56.054.312,90 lei (împărțit în 560.543.129 acțiuni) la valoarea de 52.214.914,30 lei (împărțit în 522.149.143 acțiuni).

▪ În baza Hotărârii nr. 8 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 25 martie 2020, Societatea a achiziționat un număr de 22.149.143 acțiuni proprii, reprezentând 3,8177% din capitalul social.

Achiziția acțiunilor s-a făcut în cadrul ofertei publice de cumpărare de acțiuni emise de Societate, aprobată de A.S.F. prin Decizia nr. 863/15.07.2020.

În data de 24 iunie 2021, A.S.F. a emis certificatul de înregistrare a instrumentelor financiare nr. AC-419-4/24.06.2021 de înregistrare a diminuării capitalului social, ca urmare a Hotărârii nr. 6 a A.G.E.A. din 29 octombrie 2020. Capitalul social s-a diminuat cu un număr de 22.149.143 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, de la valoarea de 52.214.914,30 lei (împărțit în 522.149.143 acțiuni) la 50.000.000 lei (împărțit în 500.000.000 acțiuni).

Capitalul social conform actului constitutiv este după cum urmează:

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Capital social statutar	50.000.000	52.214.914

La 30 septembrie 2021, numărul acționarilor este 5.732.845 (31 decembrie 2020: 5.734.987) care în structura se prezintă astfel:

	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
30 septembrie 2021				
Persoane fizice rezidente	5.730.746	228.295.187	22.829.519	45,66
Persoane fizice nerezidente	1.887	2.190.705	219.070	0,44
Total persoane fizice	5.732.633	230.485.892	23.048.589	46,10
Persoane juridice rezidente	183	206.216.873	20.621.687	41,24
Persoane juridice nerezidente	29	63.297.235	6.329.724	12,66
Total persoane juridice	212	269.514.108	26.951.411	53,90
Total 30 septembrie 2021	5.732.845	500.000.000	50.000.000	100,00
	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
31 Decembrie 2020				
Persoane fizice rezidente	5.732.877	226.484.341	22.648.434	43,37
Persoane fizice nerezidente	1.885	2.194.251	219.425	0,42
Total persoane fizice	5.734.762	228.678.592	22.867.859	43,79
Persoane juridice rezidente	189	225.290.250	22.529.025	43,15
Persoane juridice nerezidente	36	68.180.301	6.818.030	13,06
Total persoane juridice	225	293.470.551	29.347.055	56,21
Total 31 decembrie 2020	5.734.987	522.149.143	52.214.914	100,00

• **Rezerve legale**

Rezervele legale sunt constituite, conform cerințelor legale, în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementărilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din valoarea capitalului social, conform actului constitutiv. Valoarea rezervei legale la 30 septembrie 2021

**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021**

este de 11.603.314 lei (31 decembrie 2020: 11.603.314 lei). În perioada de raportare și în anul 2020, Societatea nu a constituit rezerve legale din profit, acestea atingând plafonul de 20% din capitalul social, conform actului constitutiv.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

- **Diferența din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

Aceasta cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, de la data clasificării acestora în această categorie și până la derecunoașterea sau deprecierea lor.

Rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent și sunt la 30 septembrie 2021 în sumă de 858.516.343 lei (31 decembrie 2020: 579.141.262 lei).

Impozitul amânat aferent acestor rezerve este înregistrat pe capitalurile proprii și dedus din rezervele din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

- **Alte rezerve**

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezerve repartizate din profitul net	447.736.323	480.256.067
Rezerve constituite în urma aplicării Legii nr. 133/1996 *	144.636.073	144.636.073
Rezerve din dividende prescrise	6.551.528	6.551.528
Rezerve din diferențe de curs valutar și alte rezerve	980.657	980.657
Total	599.904.581	632.424.325

* Rezerva aferentă portofoliului inițial a fost constituită în urma aplicării Legii nr. 133/1996, ca diferență între valoarea portofoliului aportat și valoarea capitalului social subscris la Societate. Aceste rezerve sunt asimilate unei prime de aport.

- **Rezultatul reportat**

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezultatul reportat din aplicarea IFRS9 (inclusiv câștiguri din tranzacții)	607.593.582	590.674.400
Rezultatul exercițiului	47.177.096	52.231.020
Alte sume recunoscute în rezultatul reportat (rezerve din reevaluare)	8.943.862	8.700.961
Total	663.714.540	651.606.381

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

22. Rezultatul pe acțiune

<i>În lei</i>	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	47.177.096	34.988.555
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	500.000.000	522.149.143
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0944	0,0670

23. Garanții acordate

Societatea nu are nici un fel de garanții acordate.

24. Tranzacții și solduri cu părți aflate în relații speciale

Societatea a identificat în cursul desfășurării activității sale următoarele părți aflate în relații speciale:

- **Filiale**

În conformitate cu legislația în vigoare la 30 septembrie 2021, Societatea deține control într-un număr de 12 emitenți la (31 decembrie 2020: 12 emitenți). Toate filialele Societății la 30 septembrie 2021 și 31 decembrie 2020 au sediul în România, iar procentul de deținere nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Denumire societate	Procent deținut la 30 septembrie 2021	Procent deținut la 31 decembrie 2020
	- % -	- % -
COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA S.A. Târgoviște	99,94	99,94
VOLTALIM S.A. Craiova	99,55	99,19
MERCUR S.A. Craiova	97,86	97,86
GEMINA TOUR S.A. Rm. Vâlcea	88,29	88,29
ARGUS S.A. Constanța	86,42	86,42
FLAROS S.A. București	81,07	81,07
CONSTRUCȚII FERROVIARE S.A. Craiova	77,50	77,50
UNIVERS S.A. Rm. Vâlcea	73,75	73,75
PROVITAS S.A. București	70,28	70,28
TURISM PUCIOASA S.A. Dâmbovița	69,22	69,22
LACTATE NATURA S.A. Târgoviște	55,07	55,07
ALIMENTARA S.A. Slatina	52,24	52,24

În luna septembrie 2021, Societatea a achiziționat 680 obligațiuni corporative necotate cu o valoare nominală de 10.000 lei/obligațiune emise de Mercur S.A. Craiova. Obligațiunile au fost achiziționate în cadrul ofertei adresată la mai puțin de 150 de investitori derulată de Mercur S.A. Craiova în perioada 09.09.2021 – 13.09.2021.

- **Entități asociate**

La 30 septembrie 2021, Societatea deținea participații de peste 20% dar nu mai mari de 50% din capitalul social la un număr de 7 emitenți (31 decembrie 2020: 6 emitenți). Toți emitenții au sediul în România, iar procentul de deținere nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Deținerile în acești emitenți nu au fost calificate ca entități asociate, datorită faptului că Societatea nu exercită o influență semnificativă în aceste societăți.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021

Denumire societate	Procent deținut la	Procent deținut la
	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
	- % -	- % -
SINTEROM S.A. Cluj-Napoca	31,87	31,87
ELECTRO TOTAL S.A. Botoșani*	29,86	29,86
TURISM FELIX S.A. Băile Felix	29,26	28,97
ȘANTIERUL NAVAL Orșova S.A.	28,02	28,02
TURISM LOTUS FELIX S.A. Băile Felix	27,46	27,46
ELECTROMAGNETICA S.A. București	26,14	26,14
ANTIBIOTICE S.A. Iași	26,19	19,05

*Societate aflată în lichidare judiciară

• **Personalul cheie de conducere**

30 septembrie 2021

În data de 15.09.2021, societatea a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, decizia nr. 1135/15/09.2021 prin care s-a retras aprobarea d-lui Adrian Andrici în calitate de membru al Consiliului de Administrație.

Prin urmare, la 30.09.2021, componența membrilor Consiliului de Administrație este: Sorin – Iulian Cioacă - Președinte, Mihai Trifu - Vicepreședinte, Codrin Matei, Mihai Zoescu.

Conducerea superioară: Sorin – Iulian Cioacă – Director General, Mihai Trifu - Director General Adjunct.

31 decembrie 2020

Membrii Consiliului de Administrație: Sorin – Iulian Cioacă – Președinte, Mihai Trifu, Adrian Andrici și Codrin Matei.

Conducerea superioară: Sorin – Iulian Cioacă – Director General, Mihai Trifu - Director General Adjunct.

Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foști membri ai Consiliului de Administrație și conducere și deci, nu are contabilizate angajamente de această natură.

Societatea nu a acordat credite sau avansuri (cu excepția avansurilor pentru deplasări în interesul serviciului, justificate în termen legal) membrilor Consiliului de Administrație și conducerii și nu are contabilizate angajamente de această natură.

Societatea nu a primit și nu a acordat garanții în favoarea niciunei părți afiliate.

25. Angajamente și datorii contingente

Acțiuni în instanță

La data de 30 septembrie 2021, există un număr de 23 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată (față de 41 litigii la 31 decembrie 2020). Societatea avea calitate procesuală activă în 15 litigii, calitate procesuală pasivă în 3 litigii, într-o cauză are calitatea de intervenient, într-o cauză este chemată în garanție, în 3 cauze aflându-se în procedură de insolvență.

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.

Prețul de transfer

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

*Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate
la 30 septembrie 2021*

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.

26. Evenimente ulterioare datei de raportare

- În data de 13.09.2021, Consiliul de Administrație a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor S.I.F. Oltenia S.A. pentru data de 20.10.2021, având ca puncte pe ordinea de zi:

1. Alegerea secretariatului de ședință format din 2 membri, respectiv dna. Cimpoeru Ana – Auditor intern și dl. Nedelcu Ion Eugen, cu datele de identificare disponibile la sediul societății, dl. Nedelcu Ion Eugen urmând să fie ales secretarul ședinței care va întocmi Procesul-verbal al adunării. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai S.I.F. Oltenia S.A.

2. Numirea notarului public Virgil Claudiu Făurar din cadrul Biroului Notar Public – SPN Doina Făurar din Craiova, județul Dolj, pentru supravegherea, pe cheltuiala societății, a operațiunilor efectuate de secretarii adunării, în conformitate cu dispozițiile art.129 alin.(3) din Legea nr.31/1990 R.

3. Alegerea comisiei de numărare a voturilor exprimate de acționari asupra punctelor aflate pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, compusă din trei membri, respectiv dna. Negoită Costin Teodora, dna. Bălan Viorica și dna. Țalea Mihaela, cu datele de identificare disponibile la sediul societății. Persoanele propuse au calitatea de acționari ai S.I.F. Oltenia S.A.

4. Numirea Deloitte Audit SRL ca Auditor Financiar Extern al S.I.F. Oltenia S.A. pentru o perioada de 3 ani în vederea auditării Situațiilor financiare individuale și consolidate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), pentru exercițiile financiare ale anilor 2022, 2023, 2024 și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru încheierea contractului de servicii de audit financiar și stabilirea condițiilor de exercitare a activității de audit, cu respectarea tuturor prevederilor legale aplicabile acestei activități.

5. Revocarea Hotărârii nr. 24 a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor societății din data de 12.10.2020, astfel cum a fost comunicată la data de 13.10.2020 în pagina societății din website-ul Bursei de Valori București prin raportul curent nr.6152/13.10.2020.

6. Aprobarea efectuării în exercițiul financiar al anului 2021 a înregistrării contabile a dividendelor neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercițiilor financiare ale anilor 2016 și 2017, existente în sold ca neplătite la finele zilei de 26.10.2021, în una din următoarele două variante:

Varianta I: Aprobarea efectuării în exercițiul financiar al anului 2021 a înregistrării contabile la „venituri” a dividendelor neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercițiilor financiare ale anilor 2016 și 2017, existente în sold ca neplătite la finele zilei de 26.10.2021.

SAU

Varianta II: Aprobarea efectuării în exercițiul financiar al anului 2021 a înregistrării contabile la „rezerve” a dividendelor neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercițiilor financiare ale anilor 2016 și 2017, existente în sold ca neplătite la finele zilei de 26.10.2021.

7. Aprobarea datei de **09.11.2021 ca dată de înregistrare (ex date 08.11.2021)**, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

• În data de 20.10.2021 a avut loc A.G.O.A. S.I.F. Oltenia S.A. care și-a desfășurat lucrările la prima convocare, la Hotel Golden House din Craiova, punctele aflate pe ordinea de zi fiind aprobate în totalitate., În ceea ce privește punctul 6 de pe ordinea de zi pentru care acționarii au avut de ales între cele două variante supuse votului, aceștia au optat pentru varianta II – ”Aprobarea efectuării în exercitiul financiar al anului 2021 a înregistrării contabile la „rezerve” a dividendelor neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercițiilor financiare ale anilor 2016 și 2017, existente în sold ca neplătite la finele zilei de 26.10.2021”.

Impactul pandemiei de COVID-19 asupra activității societății

Efectele pandemiei de SARS-CoV-2 și incertitudinile generate de aceasta au influențat și influențează activitatea societății.

La nivel global, s-au luat o serie de măsuri de combatere a impactului negativ cauzat de răspândirea SARS-CoV-2 precum:

- adoptarea de măsuri de sprijin adresate atât populației cât și mediului de afaceri (de exemplu, limitarea crizei de lichiditate prin implementarea de mecanisme de susținere bazate pe acordarea de garanții guvernamentale);
- relaxarea politicii monetare prin reducerea ratelor dobânzilor de politică monetară, cumpărări de active financiare și furnizare de lichiditate.

La nivel local, s-au implementat o serie de măsuri care să susțină economia locală precum:

- reducerea dobânzii de politică monetară;
- furnizarea de lichiditate băncilor;
- cumpărarea de titluri de stat în lei de pe piața secundară, etc.

În perioada următoare, piața de capital poate fi expusă la o volatilitate accentuată ca urmare a incertitudinilor din mediul politic, atât la nivel local cât și global.

Incertitudinea politică și volatilitatea acțiunilor pot avea impact asupra economiei românești și în consecință asupra companiilor din portofoliul societății.

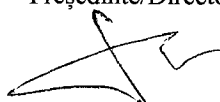
Consiliul de Administrație al Societății este conștient că evoluția SARS-CoV-2 poate să influențeze activitatea viitoare a societății, monitorizând cu atenție efectul pandemiei asupra mediului economic și asupra rezultatelor viitoare ale societății. Conducerea monitorizează în permanență evoluția evenimentelor globale și locale și caută să găsească cele mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

Impactul asupra operațiunilor și continuității activității

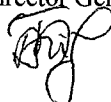
La nivelul societății s-au luat o serie de măsuri pentru a limita impactul COVID-19 asupra activității S.I.F. Oltenia S.A. pentru a proteja angajații și minimiza riscurile, au fost implementate măsuri suplimentare de igienă și dezinfecție, salariații au fost testați periodic, astfel încât continuarea activității să fie asigurată.

Informarea acționarilor și investitorilor s-a desfășurat normal, societatea comunicând prin intermediul rapoartelor curente, e-mail și actualizări ale paginii de internet a societății informații și evenimente relevante despre societate.

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte/Director General



Mihai Trifu
Vicepreședinte/Director General Adjunct



Vlăduțoiaia Valentina
Director Economic

