

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

INTERIMARE SIMPLIFICATE

la 31 martie 2019

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

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE SIMPLIFICATE
la 31 martie 2019

Cuprins

	<u>pag.</u>
Situația individuală interimară simplificată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global	1
Situația individuală interimară simplificată a poziției financiare	2
Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii	3 - 4
Situația individuală interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate	6 - 23

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Situația individuală interimară simplificată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global la 31 martie 2019**

<i>În lei</i>	<i>Nota</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri			
Venituri din dividende	5	4.219.902	2.013.340
Venituri din dobânzi		222.763	288
Alte venituri operaționale	6	42.473	277.776
Câștig net din diferențe de curs valutar		6.418.327	(12.258)
Câștig net din vânzarea activelor financiare	7		3.424.993
Câștig din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere		188.684	
Cheltuieli			
Comisioane și taxe de administrare și supraveghere	8	(425.094)	(429.235)
Venituri din reluarea provizioanelor			
Alte cheltuieli operaționale	9	(2.175.577)	(1.980.644)
Profit înainte de impozitare		8.491.478	3.294.260
Impozitul pe profit	10	(977.793)	(344.413)
Profit net al exercițiului financiar		7.513.685	2.949.847
Câștig din tranzacții recunoscut în rezultatul reportat		220.914	
Impozit aferent		(3.006)	
Câștig net din tranzacții recunoscut în rezultatul reportat		217.908	0
Alte elemente ale rezultatului global			
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		100.941.551	16.472.630
Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, transferată în rezultatul reportat		(222.280)	(2.876.994)
Efectul impozitului pe profit aferent		35.565	
Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global - hiperinflație			
Total alte elemente ale rezultatului global		100.754.836	13.595.636
Total rezultat global aferent perioadei		108.486.429	16.545.483
Rezultatul pe acțiune			
De bază	22	0,0130	0,0051
Diluat		0,0130	0,0051

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 mai 2019 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

conf.univ.dr. Bușu Cristian

Președinte/Director General

Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Sichigea Elena
Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Situația individuală interimară simplificată a poziției financiare la 31 martie 2019

<i>În lei</i>	<i>Nota</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Numerar și echivalente de numerar	11	13.442.277	472.375.238
Depozite plasate la bănci	12	12.676.408	554.340
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	13	1.915.358.871	1.478.457.359
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	13	2.921.624	2.732.940
Credite și creanțe	14	2.669.071	15.836.743
Imobilizări corporale		11.829.094	11.965.182
Investiții imobiliare		555.001	555.001
Alte active	15	252.179	134.574
Total active		1.959.704.525	1.982.611.377
Datorii			
Dividende de plată	16	42.242.223	42.515.955
Impozite și taxe	17	811.038	97.715.503
Datorii cu impozitul amânat	18	91.589.039	72.404.246
Alte datorii	19	6.352.631	9.855.891
Total datorii		140.994.931	222.491.595
Capitaluri proprii			
Capital social	20	58.016.571	58.016.571
Rezerve constituite în urma aplicării legii 133/1996	20	144.636.073	144.636.073
Rezerve legale	20	11.603.314	11.603.314
Rezerve din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	20	446.025.609	347.779.788
Alte rezerve	21	507.269.306	555.210.270
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale		9.235.456	7.844.289
Ațiuni proprii		(1.962.259)	
Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29		636.371.839	538.769.677
Profit curent		7.513.685	96.259.800
Total capitaluri proprii		1.818.709.594	1.760.119.782
Total datorii și capitaluri proprii		1.959.704.525	1.982.611.377

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 mai 2019 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

Președinte/Director General

conf.univ.dr. Bușu Cristian

Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Sichigea Elena
Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
la 31 martie 2019**

<i>În lei</i>	Capital social	Acțiuni proprii	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor 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 2019	58.016.571		7.844.289	11.603.314	699.846.343	350.841.468	(3.061.680)	635.029.477	1.760.119.782
REZULTATUL GLOBAL									
Profitul exercițiului financiar								7.513.685	7.513.685
Alte elemente ale rezultatului global									
1. Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale			1.391.167				(2.509.015)	1.117.848	0
2. Variația rezervei din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global						120.168.514	(19.226.963)		100.941.551
3. Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, cedate						(222.280)	35.565	220.914	34.199
4. Impozit pe profit aferent						65.806.067	(65.806.067)	(3.006)	(3.006)
5. Transferul rezervei la rezultatul reportat ca urmare a trecerii la IFRS 9									0
6. Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global - hiperinflație						1.020.879	(1.020.879)		0
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	0	0	1.391.167	0	0	186.773.180	(88.527.359)	8.849.441	108.486.429
Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat								6.606	6.606
Alte rezerve – surse proprii de finanțare									0
Alte rezerve – răscumpărare de acțiuni						(47.940.964)			(47.940.964)
Răscumpărare acțiuni		(1.962.259)							(1.962.259)
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii									0
1. Dividende prescrise conform legii – transfer în contul de profit sau pierderi din alte rezerve									0
2. Dividende de plată aferente anului 2018									0
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARIII RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOLD LA 31 MARTIE 2019	58.016.571	(1.962.259)	9.235.456	11.603.314	651.905.379	537.614.648	(91.589.039)	643.885.524	1.818.709.594

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 mai 2019 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

Președinte/Director General

conf.univ.dr. Bușu Cristian

Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Sichega Elena
Director economic

Notele de la pag. 6 la pag. 23 fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.
Situația individuală interimară simplificată a modificărilor capitalurilor proprii
la 31 martie 2019

<i>În lei</i>	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	Alte elemente de capitaluri proprii	Profit acumulat	TOTAL
SOLD LA								
1 IANUARIE 2018	58.016.571	7.175.074	11.603.314	666.153.979	784.613.031	(3.061.680)	81.978.328	1.606.478.617
REZULTATUL GLOBAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Profitul exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	2.949.847	2.949.847
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale netă de impozit amânat	-	(71.779)	-	-	-	-	71.779	-
2. Variația netă a rezervei din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	16.472.630	-	-	16.472.630
3. Rezerva aferentă diferenței din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global transferată în profit sau pierderi netă de impozit	-	-	-	-	(2.876.994)	-	-	(2.876.994)
TOTAL REZULTAT GLOBAL aferent perioadei	-	(71.779)	-	-	13.595.636	-	3.021.626	16.545.483
Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat	-	-	-	-	-	-	3.795	3.795
Alte rezerve – surse proprii de finanțare	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve – răscumpărare de acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat provenit din trecerea la IFRS 9	-	-	-	-	(22.928.231)	-	22.928.231	-
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 2017	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARIII RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLD LA								
31 MARTIE 2018	58.016.571	7.103.295	11.603.314	666.153.979	775.280.436	(3.061.680)	107.931.980	1.623.027.895

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 mai 2019 și au fost semnate în numele acestuia de:

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

conf.univ.dr. Bușu Cristian
Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Sichigea Elena
Director economic

Notele de la pag. 6 la pag. 23 fac parte integrantă din situațiile financiare individuale interimare simplificate.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Situația individuală interimară simplificată a fluxurilor de trezorerie întocmită la 31 martie 2019

În lei

Denumirea elementului	Perioada de raportare	
	31 martie 2019	31 martie 2018
A	1	2
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare		
Încasări de la clienți, alte încasări	6.487.859	83.408
Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare)	546.418	5.156.993
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	(320.656.320)	(31.356)
Plăți către furnizori și angajați, alte plăți	(1.976.777)	(1.797.431)
Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local	(900.423)	(873.194)
Dobânzi încasate	219.708	218
Dividende încasate	2.344.358	1.881.460
Dobânzi plătite	-	-
Impozit pe profit plătit	(97.298.934)	(4.272.230)
Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor	-	-
Numerar net din activități de exploatare	(411.234.111)	147.868
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(8.158)	(199)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-
Numerar net din activități de investiție	(8.158)	(199)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din emisiunea de acțiuni	-	-
Încasări din împrumuturi pe termen lung	-	-
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	-	-
Sume avansate pentru răscumpărare acțiuni	(35.181.343)	
Dividende plătite	(59.805)	(30.776)
Sume avansate la Depozitarul Central pentru plăți dividende	-	-
Impozit pe dividende plătit	(330.532)	(426.472)
Numerar net din activități de finanțare	(35.571.680)	(457.248)
Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar	(446.813.949)	(309.579)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	472.928.957	3.813.119
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	26.115.008	3.503.540

Situațiile financiare individuale interimare simplificate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 13 mai 2019 și au fost semnate în numele acestuia de:

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

Președinte/Director General

conf.univ.dr. Bușu Cristian

Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Sichigea Elena
Director Economic

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

1. Entitatea care raportează

Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. („Societatea”) 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 în categoria Administratorilor de Fonduri de Investiții Alternative (AFIA) autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu numărul 45/15 februarie 2018 și funcționează cu respectarea prevederilor Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale. 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, cu simbol de piață SIF 5, începând cu data de 1 noiembrie 1999.

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

Activitatea de depozitare prevăzută de legislație și regulamentele CNVM / ASF este asigurată de Raiffeisen Bank S.A. începând cu data de 22 ianuarie 2014, până la această dată, activitatea de depozitare a fost ținută de ING Bank NV Amsterdam – Sucursala București.

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

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

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

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

Situațiile financiare individuale interimare simplificate întocmite la 31 martie 2019, nu sunt auditate.

2. Bazele întocmirii

a) Declarația de conformitate

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

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

2. Bazele întocmirii (continuare)

a) Declarația de conformitate (continuare)

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 31 martie 2019, au fost întocmite în conformitate cu cerințele IAS 34 „Raportări financiare interimare” și trebuie citite împreună cu situațiile financiare individuale pentru anul 2018 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

În conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, ale Legii nr. 24/2017 - privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Societatea are obligația de a întocmi și depune la ASF situații financiare anuale consolidate, în conformitate cu 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 2018 au fost întocmite, aprobate și făcute publice la data de 24 aprilie 2019. Acestea pot fi consultate în format electronic pe site-ul societății: www.sifolt.ro.

În baza prevederilor Legii 24/2017 și a Regulamentului nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Societatea întocmește raportare contabilă consolidată semestrială în conformitate cu IFRS.

Raportarea contabilă consolidată semestrială se întocmește și se depune la ASF în termen de cel târziu 3 luni după încheierea semestrului. Aceasta va fi întocmită, aprobată de Consiliul de Administrație și publicată la data de 27 septembrie 2019 și va putea fi consultată electronic pe site-ul societății: www.sifolt.ro.

Evidențele contabile ale Societății sunt reflectate în lei.

b) Prezentarea situațiilor financiare

Prezentarea adoptată de Societate are la bază lichiditatea în cadrul situației individuale interimare simplificate a poziției financiare, iar prezentarea veniturilor și cheltuielilor s-a efectuat în raport de natura lor în cadrul situației interimare simplificate a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global. Societatea consideră că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare”.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este definită de către IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (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 interimare simplificate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare evaluate 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.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

2. Bazele întocmirii (continuare)

e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale interimare simplificate 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

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare individuale interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare individuale încheiate la 31 decembrie 2018.

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, începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2015, Societatea aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ca reglementări contabile oficiale.

În cursul anului 2018, Societatea a întocmit raportări financiare interimare în conformitate cu cerintele IAS 34 "Raportări financiare interimare".

4. Active și datorii financiare

Clasificări contabile și valori juste

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 31 martie 2019, 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			13.442.277	13.442.277	13.442.277
Depozite plasate la bănci			12.676.408	12.676.408	12.676.408
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.915.358.871			1.915.358.871	1.915.358.871
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere		2.921.624		2.921.624	2.921.624
Investiții detinute până la scadență					
Alte active financiare			2.921.250	2.921.250	2.921.250
Total active financiare	1.915.358.871	2.921.624	29.039.935	1.947.320.430	1.947.320.430

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

la 31 martie 2019

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

4. Active și datorii financiare (continuare)

Dividende de plată	42.242.223	42.242.223	42.242.223
Alte datorii financiare	6.352.631	6.352.631	6.352.631
Total datorii financiare	48.594.854	48.594.854	48.594.854

Valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare se prezintă la 31 decembrie 2018, 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			472.375.238	472.375.238	472.375.238
Depozite plasate la bănci			554.340	554.340	554.340
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.478.457.359			1.478.457.359	1.478.457.359
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere		2.732.940		2.732.940	2.732.940
Alte active financiare			15.971.317	15.971.317	15.971.317
Total active financiare	1.478.457.359	2.732.940	488.900.895	1.970.091.194	1.970.091.194
Dividende de plată			42.515.955	42.515.955	42.515.955
Alte datorii financiare			9.855.891	9.855.891	9.855.891
Total datorii financiare			52.371.846	52.371.846	52.371.846

5. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt înregistrate la valoarea brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiate la 31 martie 2019 au fost de 5% și zero (2018: 5% și zero).

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

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
UNIVERS S.A. Rm. Vâlcea	1.703.805	1.010.533
FLAROS S.A. București	-	810.386
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. București *	2.467.746	-
TURISM S.A. Pucioasa	-	101.060
PROVITAS S.A. București	48.351	91.361
TOTAL	4.219.902	2.013.340

* Dividende suplimentare pentru anul financiar 2017, repartizate de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. București din data de 14 decembrie 2018, cu data ex-date 3 ianuarie 2019.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

6. Alte venituri operaționale

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri financiare din ajustări de valoare a imobilizărilor financiare	-	211.320
Venituri din provizioane pentru deprecierea activelor circulante	-	-
Alte venituri din exploatare	25.810	34.250
Alte venituri financiare	16.663	32.206
Venituri din impozitul pe profit amânat	-	-
Total	42.473	277.776

7. Câștig net din vânzarea activelor financiare

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Venit din vânzarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	5.156.993
Valoarea contabilă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, cedate, reflectată în profit sau pierdere	-	(1.732.000)
Câștig net din vânzarea activelor financiare reflectat în profit sau pierdere	0	3.424.993

În semestrul I 2018, Societatea a înregistrat venituri din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în contul de profit sau pierdere. În trimestrul III 2018, s-a revenit la această înregistrare, câștigul sau pierderea din cedarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global s-a înregistrat în rezultatul reportat.

8. Comisioane, onorarii și taxe de administrare și supraveghere

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli privind comisioane datorate SSIF pentru tranzacții acțiuni	-	13.941
Cheltuieli privind comisioane datorate pentru servicii registru acționari	35.700	35.700
Cheltuieli privind comisioane cu societatea de depozit	97.972	79.424
Cheltuieli BVB	-	-
Cheltuieli privind taxe datorate entităților din piața de capital (ASF)	283.473	282.276
Cheltuieli privind onorariul de audit	-	-
Alte cheltuieli privind comisioane, onorarii și cotizații	7.949	17.894
Total	425.094	429.235

9. Alte cheltuieli operaționale

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli cu impozite și taxe	50.269	58.324
Cheltuieli cu salariile și alte cheltuieli cu personalul	1.721.846	1.592.402
Cheltuieli cu amortizări, provizioane și ajustări de valoare	145.463	140.786
Cheltuieli cu materiale și prestații externe	257.999	189.132
Total	2.175.577	1.980.644

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

9. Alte cheltuieli operaționale (continuare)

Cheltuieli cu salariile și asimilate

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli cu salariile	1.651.242	1.534.779
Cheltuielile privind asigurările și protecția socială	70.604	57.623
Total	1.721.846	1.592.402
	31 martie 2019	31 martie 2018
Personal cu contract de mandat	2	2
Salariați cu studii superioare	29	30
Salariați cu studii medii	13	12
Salariați cu studii generale	3	4
Total	47	48

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

În perioada încheiată la data de 31 martie 2019 numărul mediu de salariați a fost de 44 (31 martie 2018: 46), iar efectivul de salariați înregistrați la 31 martie 2019 a fost de 45 (31 martie 2018: 46).

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.

10. Impozitul pe profit

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

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Impozit pe profit curent	854.406	344.413
Impozit pe dividende	123.387	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	-	-
Total impozit pe profit recunoscut în rezultatul exercițiului	977.793	344.413
Profit înainte de impozitare	8.491.478	3.294.260
Impozit în conformitate cu cota statutară de 16%	1.358.638	527.082
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	170.953	139.465

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

la 31 martie 2019

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

10. Impozitul pe profit (continuare)

Veniturilor neimpozabile	(675.185)	(322.134)
Ratei de impunere a dividendelor	123.387	-
Sumelor reprezentând sponsorizări în limite legale	-	-
Înregistrări și reluări ale diferențelor temporare	-	-
Impozitul pe profit	977.793	344.413

11. Numerar și echivalente de numerar

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Numerar în casierie	8.492	6.229
Conturi curente la bănci	13.402.452	472.350.025
Echivalente de numerar	31.333	18.984
Total numerar și echivalente de numerar	13.442.277	472.375.238

12. Depozite plasate la bănci

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Depozite bancare	12.672.731	553.720
Creanțe atașate	3.677	620
Total depozite plasate la bănci	12.676.408	554.340

13. Active financiare

La data de 31 martie 2019 Societatea are următoarea structură de active financiare:

<i>În lei</i>	Nr. soc.	Valoare de piață 31 martie 2019	Nr. soc.	Valoare de piață 31 decembrie 2018
Investiții de capital				
Societăți listate	32	1.753.421.432	32	1.319.404.429
Societăți nelistate	17	161.937.439	17	159.052.930
Unități de fond	4	2.921.624	4	2.732.940
Total investiții de capital	53	1.918.280.495	53	1.481.190.299

- **Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global**

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Acțiuni evaluate la valoarea justă	1.915.358.871	1.478.457.359
Total	1.915.358.871	1.478.457.359

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

la 31 martie 2019

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

13. Active financiare (continuare)

- **Activele financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere (unități de fond)** se prezintă astfel:

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Fond Deschis de Investiții BT INDEX România	1.900.190	1.766.016
Fond Deschis de Investiții Napoca	198.312	193.470
Fond Deschis de Investiții Transilvania	365.451	353.194
Fond Deschis de Investiții Tehnoglobinvest	457.671	420.260
Total	2.921.624	2.732.940

Miscarea activelor financiare în perioada de raportare încheiată la 31 martie 2019 este prezentată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond	Total
01 ianuarie 2019	1.478.457.359	0	2.732.940	1.481.190.299
Achiziții	317.279.416			317.279.416
Vânzări	(324.138)			(324.138)
Modificarea valorii juste	119.946.234		188.684	120.134.918
31 martie 2019	1.915.358.871	0	2.921.624	1.918.280.495

Intrările de acțiuni în perioada curentă în sumă de 317.279.416 lei includ în principal achiziția de acțiuni de pe piața de capital la Banca Transilvania (182,9 mil. lei), BRD Groupe Societe Generale (83,7 mil. lei), S.I.F. Banat-Crișana (36,9 mil. lei), S.N.G.N. Romgaz (7 mil. lei).

Vânzările de acțiuni în perioada curentă sunt în sumă de 324.138 lei și reprezintă valoarea contabilă a acțiunilor ieșite din portofoliul Societății respectiv: S.I.F. Moldova (0,2 mil. lei) și la Contactoare Buzău (0,1 mil. lei).

Câștigul net din vânzarea de acțiuni în perioada curentă este în sumă de 217.908 lei și a fost înregistrat conform prevederilor IFRS 9 în rezultatul raportat.

Miscarea activelor financiare în perioada de raportare încheiată la 31 decembrie 2018 este prezentată în tabelul următor:

<i>În lei</i>	Acțiuni evaluate la valoarea justă	Acțiuni evaluate la cost	Unități de fond	Total
01 ianuarie 2018	1.788.585.977	6.721.546	2.789.494	1.798.097.017
Transfer din acțiuni evaluate la cost la acțiuni evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6.721.546	(6.721.546)		
Achiziții	242.761.080			242.761.080
Vânzări	(112.304.568)			(112.304.568)
Pierderi din depreciere				0
Modificarea valorii juste	(447.306.676)		(56.554)	(447.363.230)
31 decembrie 2018	1.478.457.359	0	2.732.940	1.481.190.299

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

13. Active financiare (continuare)

Intrările de acțiuni în cursul anului 2018 în sumă totală de 242.761.080 lei (achiziții în sumă de 221.643.696 lei) sunt reprezentate în principal de achiziții de pe piața de capital la: Banca Transilvania (88,5 mil. lei), BRD Groupe Societe Generale (67,9 mil. lei), S.E. Electrica (36,6 mil. lei), S.N.T.G.N. Transgaz Mediaș (17,5 mil. lei), S.I.F. Banat-Crișana (5,9 mil. lei), Antibiotice Iași (3,2 mil. lei).

Vânzările de acțiuni în cursul anului 2018 în sumă totală de 112.304.568 lei, reprezintă valoarea contabilă a acțiunilor ieșite din portofoliul Societății, respectiv: Banca Comercială Română (102,3 mil. lei), M.A.T. Craiova (5,1 mil. lei), C.N.T.E.E. Transelectrica (1,5 mil. lei), etc.

Câștigul net din vânzarea de acțiuni în cursul anului 2018 a fost în sumă de 507.864.789 lei și a fost înregistrat conform prevederilor IFRS 9 în rezultatul raportat.

La 31 martie 2019 și 31 decembrie 2018 în categoria acțiunilor evaluate la valoarea justă sunt incluse, în principal, valoarea acțiunilor deținute la următorii emitenți: OMV Petrom SA București, BRD - Groupe Societe Generale, Banca Transilvania SA Cluj Napoca, C.N.T.E.E. Transelectrica SA București, S.N.T.G.N. Transgaz SA Mediaș, Argus SA Constanța, Antibiotice SA Iași, S.E. Electrica SA București, S.N.G.N. Romgaz SA Medias, etc..

Valoarea justă la data de 31 martie 2019 a primilor 10 emitenți prezenți în portofoliu reprezintă 77,02% 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	414.352.137	21,1436	21,6248
2	BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. București	367.484.000	18,7520	19,1788
3	OMV PETROM S.A. București	259.602.668	13,2470	13,5485
4	MERCUR S.A. Craiova	132.860.433	6,7796	6,9339
5	SNTGN TRANSGAZ Mediaș	82.482.429	4,2089	4,3047
6	SNGN ROMGAZ S.A. Mediaș	58.965.283	3,0089	3,0774
7	CNTEE TRANSELECTRICA București	56.270.016	2,8714	2,9367
8	ANTIBIOTICE S.A. Iași	49.772.178	2,5398	2,5976
9	ARGUS S.A. Constanța	44.834.081	2,2878	2,3399
10	SE ELECTRICA SA	42.670.516	2,1774	2,2269
	TOTAL	1.509.293.741	77,0164	78,7692

Valoarea justă la data de 31 decembrie 2018 a primilor 10 emitenți prezenți în portofoliu reprezintă 56,51% din valoarea activului total al Societății și se prezintă astfel:

Nr. crt.	Emitentul	Valoare justă	Pondere în activul total	Pondere în activul net
1	BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. București	232.802.672	11,7422	12,6639
2	OMV PETROM S.A. București	214.711.983	10,8298	11,6798
3	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj-Napoca	193.755.280	9,7727	10,5398
4	MERCUR S.A. Craiova	134.991.884	6,8088	7,3432
5	SNTGN TRANSGAZ Mediaș	76.886.276	3,8780	4,1824
6	FLAROS S.A. București	61.669.500	3,1105	3,3547
7	CNTEE TRANSELECTRICA București	58.303.872	2,9408	3,1716
8	ARGUS S.A. Constanța	52.873.296	2,6669	2,8762
9	ANTIBIOTICE S.A. Iași	50.319.987	2,5381	2,7373
10	SNGN ROMGAZ S.A. Mediaș	44.027.666	2,2207	2,3950
	TOTAL	1.120.342.416	56,5085	60,9439

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

13. Active financiare (continuare)

- **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
- 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>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Nivelul 1	1.437.106.556	1.033.478.989
Nivelul 2	285.864.516	269.243.692
Nivelul 3	195.309.423	178.467.618
Total	1.918.280.495	1.481.190.299

Evaluarea la valoarea justă a participațiilor (instrumentelor de capital - acțiuni) deținute la 31 martie 2019 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 s-au luat cotațiile pentru acțiunile tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare);
- pentru titlurile cotate care nu au avut tranzacții în ultimele 30 de zile din perioada de raportare, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață s-a determinat 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;

Pentru titlurile de participare emise de OPC, valoarea luată în calcul a fost ultima valoare unitară a activului net, calculată și publicată.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate****la 31 martie 2019***(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu se specifică altfel)***14. Credite și creanțe**

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe comerciale	893.265	15.830.833
Debitori	2.501.090	736.600
Creanțe în legătură cu bugetul statului și bugetul asigurărilor sociale	8.957	-
Alte creanțe	1.049	4.600
Ajustări deprecieri creanțe	(735.290)	(735.290)
TOTAL	2.669.071	15.836.743

15. Alte active

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Imobilizări necorporale	2.210	2.521
Alte creanțe imobilizate	45.588	42.683
Stocuri	11.024	10.549
Cheltuieli în avans	193.357	78.821
TOTAL	252.179	134.574

16. Dividende de plată

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Dividende de plată aferente anului 2013	644.780	644.780
Dividende de plată aferente anului 2014	484.242	484.242
Dividende de plată aferente anului 2015	18.021.683	18.079.375
Dividende de plată aferente anului 2016	12.753.240	12.820.745
Dividende de plată aferente anului 2017	10.338.278	10.486.813
Total dividende de plată	42.242.223	42.515.955

17. Impozite și taxe

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Datorii în legătură cu Bugetul Asigurărilor Sociale	220.574	203.938
Datorii în legătură cu Bugetul Statului	590.464	97.364.185
Alte impozite și taxe	-	147.380
Total	811.038	97.715.503

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

la 31 martie 2019

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

18. Datorii privind impozitul pe profit amânat

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

<i>În lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
31 martie 2019				
Evaluarea la valoare justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	473.724.773		473.724.773	75.795.964
Reevaluare imobilizări corporale	9.235.456		9.235.456	1.477.669
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	2.094.978		2.094.978	335.197
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.991.191		3.991.191	638.589
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investiții imobiliare	359.751		359.751	57.560
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – acțiuni gratuite în sold	57.509.383		57.509.383	9.201.501
Rezerve legale	11.603.314		11.603.314	1.856.530
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotărârii AGOA din 23 aprilie 2005	6.551.528		6.551.528	1.048.244
Alte rezerve	980.658		980.658	156.906
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – hiperinflație	6.380.492		6.380.492	1.020.879
TOTAL	572.431.524		572.431.524	91.589.039

<i>În lei</i>	Active	Datorii	Net	Impozit
31 decembrie 2018				
Evaluarea la valoare justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	353.778.539		353.778.539	56.604.566
Reevaluare imobilizări corporale	9.338.439		9.338.439	1.494.150
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare realizate neimpozitate	2.094.978		2.094.978	335.197
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate	3.929.462		3.929.462	628.713
Rezultatul reportat reprezentând rezerve din reevaluare nerealizate neimpozitate – investiții imobiliare	359.751		359.751	57.560
Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – acțiuni gratuite în sold	57.509.383		57.509.383	9.201.501
Rezerve legale	11.603.314		11.603.314	1.856.530
Alte rezerve – dividende prescrise conform hotărârii AGOA din 23 aprilie 2005	6.551.528		6.551.528	1.048.244
Alte rezerve	980.658		980.658	156.906
Diferența modificării valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global-hiperinflație	6.380.492		6.380.492	1.020.879
TOTAL	452.526.544		452.526.544	72.404.246

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificat

la 31 martie 2019

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

19. Alte datorii

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Datorii cu personalul	352.200	403.872
Datorii comerciale	177.087	3.628.089
Garanții primite	814	-
Creditori diversi	-	-
Venituri înregistrate în avans	24.431	25.831
Provizioane pentru participarea angajaților la profit și prime de plătit	5.798.099	5.798.099
Total alte datorii	6.352.631	9.855.891

20. Capital și rezerve

Capital social

Capitalul social conform actului constitutiv al Societății are valoarea de 58.016.571 lei, este divizat în 580.165.714 acțiuni cu valoare nominală de 0,1 lei/acțiune și este rezultat din subscrierile directe efectuate la capitalul social al Societății, prin transformarea în acțiuni a sumelor cuvenite ca dividende în baza Legii nr. 55/1995 și prin efectul Legii nr. 133/1996.

Acțiunile Societății sunt ordinare, indivizibile, nominative, de valoare egală, emise în forma dematerializată și acordă drepturi egale titularilor lor. Toate acțiunile au fost subscribe și plătite integral la 31 martie 2019 și 31 decembrie 2018.

Dreptul de deținere de acțiuni este limitat la 5% din capitalul social, respectiv 29.008.285 acțiuni.

În cursul perioadei de raportare nu au existat modificări ale numărului de acțiuni emise.

În data de 25 aprilie 2018 a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății, unde a fost aprobat un program de răscumpărare de către societate a propriilor acțiuni, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, în următoarele condiții:

- dimensiunea programului – maxim 32.704.308 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune reprezentând maxim 5,637% din capitalul social;
- prețul de dobândire a acțiunilor – prețul minim va fi de 1,50 lei/acțiune iar prețul maxim va fi 2,50 lei/acțiune;
- durata programului – perioada de maxim 12 luni de la data publicării hotărârii AGEA în Monitorul Oficial al României partea a IV-a;
- plata acțiunilor răscumpărate și mărimea fondului aferent - din rezervele disponibile, suma maximă afectată răscumpărărilor fiind de 49.056.462,55 lei, conform hotărârii nr.3 a AGOA din 06 septembrie 2017;
- destinația programului – reducerea capitalului social

În data de 13 decembrie 2018 a fost depus la Autoritatea de Supraveghere Financiară de către SSIF Voltinvest S.A. Craiova - în calitate de intermediar în cadrul Ofertei Publice de Cumpărare Acțiuni emise de Societate - Documentul de Ofertă Publică de Cumpărare Acțiuni emise de Societate, împreună cu documentația aferentă.

În data de 17 ianuarie 2019 Societatea a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară Decizia nr. 66/16.01.2019 prin care s-a aprobat documentul de ofertă publică de cumpărare de acțiuni emise de Societate.

Oferta s-a derulat cu succes în perioada 28 ianuarie 2019 – 08 februarie 2019, au fost achiziționate un număr de 19.622.585 acțiuni la prețul de 2,5 lei / acțiune, reprezentând 3,3822 % din capitalul social. Oferta a fost suprasubscrisă de 13,2 ori, ceea ce demonstrează interesul acționarilor față de astfel de acțiuni.

Decontarea tranzacției aferente ofertei publice s-a realizat în data de 14 februarie 2019 prin Depozitarul Central.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

20. Capital și rezerve (continuare)

Acțiunile emise de Societate sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, categoria Premium din data de 01 septembrie 1999 cu simbol de piață SIF5.

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

Capitalul social conform actului constitutiv este prezentat în tabelul următor:

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Capital social statutar	58.016.571	58.016.571
Capital social	58.016.571	58.016.571

La 31 martie 2019 numărul acționarilor era de 5.741.257 (31 decembrie 2018: 5.742.311) care în structura se prezintă astfel:

	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
31 martie 2019				
Persoane fizice rezidente	5.739.159	233.915.361	23.391.536	40,32
Persoane fizice nerezidente	1.849	1.976.375	197.637	0,34
Total persoane fizice	5.741.008	235.891.736	23.589.173	40,66
Persoane juridice rezidente	207	246.408.843	24.640.884	42,47
Persoane juridice nerezidente	42	97.865.135	9.786.514	16,87
Total persoane juridice	249	344.273.978	34.427.398	59,34
Total 31 martie 2019	5.741.257	580.165.714	58.016.571	100,00
31 Decembrie 2018				
Persoane fizice rezidente	5.740.203	237.561.073	23.756.107	40,95
Persoane fizice nerezidente	1.852	2.168.581	216.858	0,37
Total persoane fizice	5.742.055	239.729.654	23.972.965	41,32
Persoane juridice rezidente	213	246.894.549	24.689.455	42,56
Persoane juridice nerezidente	43	93.541.511	9.354.151	16,12
Total persoane juridice	256	340.436.060	34.043.606	58,68
Total 2018	5.742.311	580.165.714	58.016.571	100,00

Rezerva constituită conform Legii nr. 133/1996

Rezerva aferentă portofoliului inițial a fost constituită în urma aplicării Legii nr. 133/1996, ca diferență între valoarea portofoliului și valoarea capitalului social subscris la Societate.

Rezerva constituită conform Legii nr. 133/1996 este la 31 martie 2019 în sumă de 144.636.073 lei (31 decembrie 2018: 144.636.073 lei).

Rezerve legale

Rezervele legale sunt constituite conform cerințelor legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform reglementarilor contabile aplicabile până la nivelul de 20% din valoarea capitalului social, conform actului constitutiv. Valoarea rezervei legale la 31 martie 2019 este de 11.603.314 lei (31 decembrie 2018: 11.603.314 lei). La 31 martie 2019 și în anul 2018 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.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

20. Capital și rezerve (continuare)

Dividende

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită în data de 24 aprilie 2019, a hotărât repartizarea profitului net al exercițiului financiar al anului 2018, în sumă de 96.259.800,47 lei, pe următoarele destinații:

a) Dividende: 84.081.469,35 lei (87,3485% din profitul net), ceea ce asigură un dividend brut pe acțiune de 0,15 lei.

Dividendul propus asigură o rată de remunerare a acționarilor de 7,0175% calculată la prețul mediu de tranzacționare al acțiunilor în 2018 (2,1375 lei/acțiune) și 7,1942% calculată la prețul de închidere pentru anul 2018 (2,0850 lei/acțiune).

Se aprobă data de 17.06.2019 ca data plății dividendelor în conformitate cu dispozițiile art. 178 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 5/2018. Distribuirea dividendelor către acționari se va efectua în conformitate cu prevederile legale, costurile aferente plății fiind suportate de către acționari din valoarea dividendului net.

b) Alte rezerve: 12.178.331,12 lei (12,6515% din profitul net) în vederea constituirii fondurilor necesare pentru derularea unui viitor program de răscumpărare a cca 30.000.000 acțiuni proprii în vederea reducerii capitalului social al Societății prin anularea acțiunilor răscumpărate.

Durata programului: maxim 18 luni de la publicarea în Monitorul Oficial al României partea a IV-a a hotărârii AGEA care va stabili condițiile de derulare a programului de răscumpărare.

Rezerve din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Rezerva din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global cuprinde modificările cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare de la data clasificării acestora în această categorie și până la derecunoașterea lor.

Impozitul amânat aferent acestor rezerve este recunoscut pe seama capitalurilor proprii prin diminuarea altor elemente de capitaluri proprii.

21. Alte rezerve

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Alte rezerve	555.210.270	521.517.906
- Intrări	-	33.692.364
- Ieșiri	(47.940.964)	-
Total	507.269.306	555.210.270

În principal intrările reprezintă surse proprii de finanțare (33.692.364 lei) iar ieșirile reprezintă rezerve aferente răscumpărării de acțiuni (47.940.964 lei).

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

22. Rezultatul pe acțiune

<i>În lei</i>	31 martie 2019	31 martie 2018
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	7.513.685	2.949.847
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	580.165.714	580.165.714
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0130	0,0051

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, Societatea deține control într-un număr de 11 emitenți la 31 martie 2019 (31 decembrie 2018: 11 emitenți). Toate filialele Societății la 31 martie 2019 și 31 decembrie 2018 au sediul în România. Pentru acestea procentul de deținere nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Deținerile în filiale se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire societate	Procent deținut la 31 martie 2019 - % -	Procent deținut la 31 decembrie 2018 - % -
1	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA S.A. Targoviște	99,94	99,94
2	VOLTALIM S.A. Craiova	99,19	99,19
3	MERCUR S.A. Craiova	97,86	97,86
4	GEMINA TOUR S.A. Rm. Vâlcea	88,29	88,29
5	ARGUS S.A. Constanța	86,42	86,42
6	FLAROS S.A. București	81,07	81,07
7	CONSTRUCȚII FERROVIARE S.A. Craiova	77,50	77,50
8	UNIVERS S.A. Rm. Vâlcea	73,75	73,75
9	PROVITAS S.A. București	70,28	70,28
10	TURISM PUCIOASA S.A. Dâmbovița	69,22	69,22
11	ALIMENTARA S.A. Slatina	52,24	52,24

Filialele deținute de Societate reprezintă la 31 martie 2019: 14,48% din activul total (31 decembrie 2018: 16,80%), iar din activul net reprezintă la 31 martie 2019: 14,81% (31 decembrie 2018: 18,12%).

Entități asociate

La 31 martie 2019 Societatea deținea participații de peste 20% dar nu mai mari de 50% din capitalul social la un număr de 8 emitenți (31 decembrie 2018: 8 emitenți). Toți aceștia au sediul în România. Pentru acești emitenți 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.

Societatea nu deține entități asociate la 31 martie 2019 și 31 decembrie 2018.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

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

Emitenți la care deținerea este de peste 20% dar nu mai mare de 50% se prezintă astfel:

Nr. crt.	Denumire societate	Procent deținut la	Procent deținut la
		31 martie 2019	31 decembrie 2018
		- % -	- % -
1	LACTATE NATURA S.A. Târgoviște	40,38	40,38
2	SINTEROM S.A. Cluj-Napoca	31,88	31,88
3	ELECTRO TOTAL S.A. Botoșani	29,86	29,86
4	TURISM FELIX S.A. Băile Felix	28,97	28,97
5	ȘANTIERUL NAVAL Orșova S.A.	28,02	28,02
6	PRODPLAST S.A. București	27,55	27,55
7	TURISM LOTUS FELIX S.A. Băile Felix	27,46	27,46
8	ELECTROMAGNETICA S.A. București	26,14	26,14

Deținerile de peste 20% dar nu mai mari de 50% din capitalul social al celor 8 emitenți de mai sus reprezintă la 31 martie 2019: 6,99% din activul total (31 decembrie 2018: 6,19%), iar în activul net reprezintă la 31 martie 2019: 7,16% (31 decembrie 2018: 6,68%).

Personalul cheie de conducere

31 martie 2019

Membrii Consiliului de Administrație: Tudor Ciurezu - Președinte, Cristian Bușu - Vicepreședinte, Anina Radu, Radu Hanga, Ana – Barbara Bobirca, Nicolae Stoian, Carmen Popa.

Conducerea superioară: Tudor Ciurezu - Director General, Cristian Bușu - Director General Adjunct.

31 decembrie 2018

Membrii Consiliului de Administrație: Tudor Ciurezu - Președinte, Cristian Bușu - Vicepreședinte, Anina Radu, Radu Hanga, Ana – Barbara Bobirca, Nicolae Stoian, Carmen Popa.

Conducerea superioară: Tudor Ciurezu - Director General, Cristian Bușu - Director General Adjunct.

Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii 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. Evenimente ulterioare perioadei interimare

În data de 14 martie 2018 a fost înregistrată la sediul Societății sub nr. 2264/14 martie 2019 solicitarea de convocare a unei Adunări Generale Extraordinare a Acționarilor, transmisă de către S.I.F. Banat-Crișana SA și S.I.F. Muntenia SA care dețin împreună acțiuni reprezentând 5,00 % din capitalul social al Societății, cu puncte pe ordinea de zi referitoare la modificarea Actului Constitutiv al Societății.

În data de 3 aprilie 2019 Consiliul de Administrație al Societății aprobă convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru data de 9/10 mai 2019.

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

Note explicative selectate la situațiile financiare individuale interimare simplificate

la 31 martie 2019

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

26. Angajamente și datorii contingente

Acțiuni în instanță

La data de 31 martie 2019 există un număr de 29 litigii aflate pe rolul instanțelor de judecată. Societatea avea calitate procesuală activă în 12 litigii, calitate procesuală pasivă în 11 litigii, într-o cauză are calitatea de intervenient, în 2 cauze este chemată în garanție, 3 cauze aflându-se în procedură de insolvență.

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

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.

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.

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor

Președinte/Director General

conf.univ.dr. Bușu Cristian

Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Sichigea Elena
Director Economic

INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI**31.03.2019**

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat
Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	0,6608
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	-
	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	-
Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	0,0213
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,0058

conf. univ. dr. ec. Tudor CIUREZU

Președinte/Director General

conf. univ. dr. Cristian BUȘU

Vicepreședinte/Director General Adjunct

ec. Elena SICHIGEA

Director Economic

ec. Viorica BĂLAN

Ofițer de conformitate

Situatia activelor si datoriilor la data de 31/03/2019

(se completeaza lunar)

Modul de calcul al valorii activului net (conform regulamentului CNVM nr. 15/2004)		Valoarea (lei)
1	ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 1.1 la 1.3)	207.741.316
1.1	Imobilizari necorporale	2.210
1.2	Imobilizari corporale	12.384.095
1.3	Imobilizari financiare, din care:	195.355.011
1.3.1	Actiuni cotate	33.371.984
1.3.2	Actiuni necotate	161.937.439
1.3.3	Titluri de stat	0
1.3.4	Certificate de depozit	0
1.3.5	Depozite bancare	0
1.3.6	Obligatiuni municipale	0
1.3.7	Obligatiuni corporative	0
1.3.8	Valori mobiliare nou emise	0
1.3.9	Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	0
1.3.10	Actiuni cuvenite conform subscrierilor la majorarile de capital social	0
1.3.11	Alte imobilizari financiare	45.588
2	ACTIVE CIRCULANTE (rd. 2.1 la 2.4 + 2.5 la 2.9)	1.751.769.852
2.1	Stocuri	11.024
2.2	Creante, din care:	2.669.071
2.2.1	Dividende de incasat	1.752.156
2.2.2	Alte drepturi de primit	0
2.2.3	Alte creante	916.915
2.3	Disponibilitati	13.442.277
2.4	Investitii financiare pe termen scurt, din care:	1.722.971.072
2.4.1	Actiuni cotate	1.720.049.448
2.4.2	Actiuni necotate	0
2.4.3	Obligatiuni municipale	0
2.4.4	Obligatiuni corporative	0
2.4.5	Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	2.921.624
2.4.6	Drepturi de preferinta	0
2.5	Valori mobiliare nou emise	0
2.6	Titluri de stat	0
2.7	Depozite bancare	12.676.408
2.8	Certificate de depozit	0
2.9	Alte active circulante	0
3	INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE	0
4	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	193.357
5	TOTAL ACTIV (rd. 1+2+3+4)	1.959.704.525

Situatia activelor si datoriilor la data de 31/03/2019

(se completeaza lunar)

Modul de calcul al valorii activului net (conform regulamentului CNVM nr. 15/2004)		Valoarea (lei)
6	DATORII SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (rd. 6.1 la 6.9)	43.583.362
6.1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0
6.2	Sume datorate institutiilor de credit	0
6.3	Avansuri incasate in contul clientilor	0
6.4	Datorii comerciale	177.087
6.5	Efecte de comert de platit	0
6.6	Sume datorate societatilor din cadrul grupului	0
6.7	Sume datorate privind interesele de participare	0
6.8	Dividende sau alte drepturi de platit, din care:	42.242.223
6.8.1	Dividende de platit	42.242.223
6.8.2	Sume subscribe si nevarsate la majorarile de capital social al emitentilor	0
6.9	Alte datorii	1.164.052
7	DATORII SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	91.589.039
8	PROVIZIOANE	5.798.099
9	VENITURI INREGISTRATE IN AVANS, din care: (rd. 9.1 la 9.2)	24.431
9.1	Subventii pentru investitii	24.431
9.2	Venituri inregistrate in avans	0
10	CAPITAL PROPRIU, din care: (rd. 10.1 la 10.8 - 10.9 - 10.10 - 10.11)	1.818.709.594
10.1	Capital social subscris si varsat	58.016.571
10.2	Prime legate de capital	0
10.3	Diferente din reevaluare	9.235.456
10.4	Rezerve	663.508.693
10.5	Rezultatul reportat	636.371.839
10.6	Rezultatul exercitiului	7.513.685
10.7	Alte elemente de capitaluri proprii	446.025.609
10.8	Elemente asimilate capitalului	0
10.9	Repartizarea profitului	0
10.10	Pierderi legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii	0
10.11	Actiuni proprii	1.962.259
11	TOTAL PASIV (rd. 6+7+8+9+10)	1.959.704.525
12	ACTIV NET (rd.5-6-9)	1.916.096.732
13	NUMAR ACTIUNI EMISE	580.165.714
14	VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (rd.12/13)	3,3027

Situatia activelor si datoriilor la data de 31/03/2019

(se completeaza lunar)

Modul de calcul al valorii activului net (conform regulamentului CNVM nr. 15/2004)		Valoarea (lei)
15	Numarul societatilor comerciale de portofoliu, din care: (rd. 15.1 la 15.3)	49
15.1	Societati admise la tranzactionare pe o piata reglementata	19
15.2	Societati admise la tranzactionare pe un sistem alternativ de tranzactionare	13
15.3	Societati neadmise la tranzactionare	17
16	Societati la care nu s-au obtinut situatii financiare *	0

* Conform art. 116 alin. (2) din Regulamentul nr. 9 / 2014 al A.S.F, valoarea acestor societati luate in calculul activului net este egala cu zero

Situatie certificata de Depozitar Raiffeisen Bank S.A.

Situatie intocmita pe baza balantei de verificare determinata in baza Normei 39 a A.S.F. / 2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul instrumentelor si investitiilor financiare

Conform art. 192¹ al Regulamentului C.N.V.M nr. 15 / 2004 (articol introdus prin Regulamentul A.S.F. nr. 2 / 2018) au fost evaluate prin rapoarte de evaluare conforme cu standardele internationale, urmatoarele societati comerciale: VOLTALIM S.A. Craiova, PROVITAS S.A. Bucuresti, COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA S.A. Targoviste, TURISM S.A. Pucioasa si GEMINA TOUR S.A. Ramnicu Valcea

In conformitate cu prevederile IFRS 9, cu aplicabilitate de la 01.01.2018, rezultatele aferente tranzactiilor cu active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt reflectate in rezultatul raportat

DIRECTOR GENERAL,
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Elena Sichigea

Situatia activelor la data de 31/03/2019**Activ net**

1.838.322.127 lei

1.916.096.732 lei

Total activ

1.982.611.377 lei

1.959.704.525 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	71,7722	66,5488	0	1.319.404.429	91,5101	89,4738	0	1.753.421.432	434.017.003
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	71,7722	66,5488	0	1.319.404.429	91,5101	89,4738	0	1.753.421.432	434.017.003
	- BVB - actiuni	56,1636	52,0761	0	1.032.467.421	78,3831	76,6389	0	1.501.895.309	469.427.888
	- AERO - actiuni	15,6086	14,4727	0	286.937.008	13,1270	12,8349	0	251.526.123	(35.410.885)
	- Drepturi de preferinta	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0

Situatia activelor la data de 31/03/2019**Activ net**

1.838.322.127 lei

1.916.096.732 lei

Total activ

1.982.611.377 lei

1.959.704.525 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza în mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de C.N.V.M., din care: actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii), obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
2	Valori mobiliare nou emise	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a): valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent) si instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	8,6521	8,0224	0	159.052.930	8,4514	8,2634	0	161.937.439	2.884.509

Situatia activelor la data de 31/03/2019**Activ net**

1.838.322.127 lei

1.916.096.732 lei

Total activ

1.982.611.377 lei

1.959.704.525 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
I.	TOTAL ACTIVE	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
	4 Depozite bancare din care:	0,0302	0,0280	432.095,95	122.244,25	0,6616	0,6469	450.521,59	12.225.886,86	12.122.068
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	0,0302	0,0280	432.095,95	122.244,25	0,6616	0,6469	450.521,59	12.225.886,86	12.122.068
4.2	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
4.3	Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
	5 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din România, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
5.4	Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
	6 Conturi curente si numerar	25,6960	23,8259	443.275.124	29.100.114	0,7015	0,6859	12.113.894	1.328.383	(458.932.961)
	7 Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004.	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0

Situatia activelor la data de 31/03/2019**Activ net**

1.838.322.127 lei

1.916.096.732 lei

Total activ

1.982.611.377 lei

1.959.704.525 lei

Denumire element		Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I.	TOTAL ACTIVE									
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,1487	0,1378	0	2.732.940	0,1525	0,1491	0	2.921.624	188.684
9	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc.)	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
9.1	Actiuni cuvenite conform subscrierilor la majorarile de capital social	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0
9.2	Alte drepturi de primit	0,0000	0,0000	0	0	0,0000	0,0000	0	0	0

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

Situatia valorii unitare a activului net la data de 31/03/2019

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/03/2019	31/03/2018	Diferente
1	Nr. de actiuni emise	580.165.714	580.165.714	0
2	Valoare unitara a activului net	3,3027	3,0706	0,2321

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data de 31/03/2019

Nr. Crt.	Denumire element (conform regulamentului CNVM nr.15/2004)	31/12/2017	31/12/2018	31/03/2019
1	Activ net	1.770.430.599	1.838.322.127	1.916.096.732
2	Valoare unitara a activului net	3,0516	3,1686	3,3027

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019***Activ net** 1.916.096.732 lei**Total activ** 1.959.704.525 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – BVB (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ALTUR SLATINA	ALT	29/03/2019	49.428.571	0,1000	0,0340	1.680.571	5,9958	0,0858	0,0877
2	ANTIBIOTICE IASI	ATB	29/03/2019	103.476.461	0,1000	0,4810	49.772.178	15,4135	2,5398	2,5976
3	B.R.D.-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	29/03/2019	28.268.000	1,0000	13,0000	367.484.000	4,0562	18,7520	19,1788
4	BANCA TRANSILVANIA CLUJ	TLV	29/03/2019	199.687.777	1,0000	2,0750	414.352.137	4,1471	21,1436	21,6248
5	BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	29/03/2019	383.709	10,0000	21,9000	8.403.227	4,7670	0,4288	0,4386
6	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA BUCURESTI	TEL	29/03/2019	2.711.808	10,0000	20,7500	56.270.016	3,6994	2,8714	2,9367
7	COS TARGOVISTE	COS		6.142.826	2,5000	0,0000	0	8,9220	0,0000	0,0000
8	ELECTROMAGNETICA BUCURESTI	ELMA	29/03/2019	176.717.594	0,1000	0,1370	24.210.310	26,1402	1,2354	1,2635
9	OMV PETROM BUCURESTI	SNP	29/03/2019	727.178.342	0,1000	0,3570	259.602.668	1,2838	13,2470	13,5485
10	PRODPLAST BUCURESTI	PPL	29/03/2019	4.702.595	1,0000	2,2600	10.627.865	27,5450	0,5423	0,5547
11	S.E. ELECTRICA SA	EL	29/03/2019	3.865.083	10,0000	11,0400	42.670.516	1,1173	2,1774	2,2269
12	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	29/03/2019	1.822.729	1,0000	32,3500	58.965.283	0,4729	3,0089	3,0774
13	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	29/03/2019	3.200.337	2,5000	2,7800	8.896.937	28,0168	0,4540	0,4643
14	SIF BANAT CRISANA	SIF1	29/03/2019	19.536.252	0,1000	2,1000	41.026.129	3,7754	2,0935	2,1411
15	SIF MOLDOVA	SIF2	29/03/2019	3.859.469	0,1000	1,2040	4.646.801	0,3809	0,2371	0,2425
16	SIF TRANSILVANIA	SIF3	29/03/2019	12.450.162	0,1000	0,2485	3.093.865	0,5700	0,1579	0,1615

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019***Activ net** 1.916.096.732 lei**Total activ** 1.959.704.525 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – BVB (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
17	SNTGN TRANSGAZ MEDIAS	TGN	29/03/2019	243.311	10,0000	339,0000	82.482.429	2,0665	4,2089	4,3047
18	T.M.K. ARTROM SLATINA	ART	13/03/2019	6.672.352	2,5100	3,9000	26.022.173	5,7436	1,3279	1,3581
19	TURISM FELIX BAILE FELIX	TUFE	14/03/2019	143.752.429	0,1000	0,2900	41.688.204	28,9736	2,1273	2,1757
							1.501.895.309		76,6389	78,3831

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019***Activ net** 1.916.096.732 lei**Total activ** 1.959.704.525 lei

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata alternativa din Romania – AERO (BVB) - (actiuni)

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Data ultimei tranzactii	Nr.actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	ALIMENTARA SLATINA	ALRV	26/03/2019	214.742	2,4300	21,0000	4.509.582	52,2352	0,2301	0,2354
2	ARGUS CONSTANTA	UARG	28/03/2019	30.920.056	1,5000	1,4500	44.834.081	86,4160	2,2878	2,3399
3	CEREALCOM ALEXANDRIA	CCOM	16/10/2018	34.672.773	0,1000	0,0479	1.660.826	6,6944	0,0847	0,0867
4	CONSTRUCTII FERROVIARE CRAIOVA	CFED	14/03/2019	2.725.325	0,8500	0,1800	490.559	77,5001	0,0250	0,0256
5	CONTACTOARE BUZAU	CONQ	21/01/2019	290.730	2,5000	10,1186	2.941.767	10,1497	0,1501	0,1535
6	FLAROS BUCURESTI	FLAO	01/02/2019	1.233.390	2,5000	10,9457	13.500.320	81,0712	0,6889	0,7046
7	IAMU BLAJ	IAMU	18/03/2019	1.884.289	2,5000	4,2400	7.989.385	19,8343	0,4077	0,4170
8	LACTATE NATURA TARGOVISTE	INBO	21/03/2019	997.302	2,5000	2,2000	2.194.064	40,3798	0,1120	0,1145
9	MERCUR CRAIOVA	MRDO	20/02/2019	7.104.836	2,5000	18,7000	132.860.433	97,8593	6,7796	6,9339
10	RELEE MEDIAS	RELE	22/03/2019	62.080	2,5000	9,8500	611.488	11,4644	0,0312	0,0319
11	SINTEROM CLUJ	SIRM	11/02/2019	1.543.318	2,5000	9,8937	15.269.071	31,8749	0,7792	0,7969
12	TUSNAD BAILE TUSNAD	TSND	19/03/2019	25.861.924	0,1000	0,0450	1.163.787	8,5691	0,0594	0,0607
13	UNIVERS RM.VALCEA	UNVR	22/02/2019	587.519	2,5000	40,0000	23.500.760	73,7494	1,1992	1,2265
							251.526.123		12,8349	13,1270

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019***Activ net** 1.916.096.732 lei**Total activ** 1.959.704.525 lei

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Actiuni emise de societati comerciale de tip inchis

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BIROUL DE INVESTITII REGIONAL OLTENIA IFN	272.411	01/11/1996	15,4550	10,1295	2.759.395	19,4540	0,1408	0,1440
2	BT ASSET MANAGEMENT S.A.I. CLUJ	716.559	28/02/2006	0,8953	5,4950	3.937.521	9,9998	0,2009	0,2055
3	COMPLEX HOTELIER DAMBOVITA	1.753.217	31/01/1998	2,7577	3,7638	6.598.714	99,9427	0,3367	0,3444
4	COREALIS CRAIOVA	655.757	30/06/2000	2,5000	2,9471	1.932.607	11,9210	0,0986	0,1009
5	CORINT TARGOVISTE	178.297	01/11/1996	0,1929	0,0000	0	5,7978	0,0000	0,0000
6	DEPOZITARUL CENTRAL BUCURESTI	9.878.329	31/07/1998	0,0770	0,1222	1.206.695	3,9057	0,0616	0,0630
7	ELBA TIMISOARA	39.628	01/11/1996	2,5000	125,4108	4.969.779	2,3694	0,2536	0,2594
8	ELECTRO TOTAL BOTOSANI	57.909	28/02/2003	2,5000	0,0000	0	29,8562	0,0000	0,0000
9	EXIMBANK BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI BUC	4.364.430	01/11/1996	5,4039	8,6103	37.579.034	3,2702	1,9176	1,9612
10	GEMINA TOUR RM.VILCEA	757.888	01/11/1996	2,5000	5,8436	4.428.807	88,2866	0,2260	0,2311
11	OTELINOX TARGOVISTE	1.809.195	01/11/1996	2,8091	6,2272	11.266.139	5,4694	0,5749	0,5880
12	PROVITAS BUCURESTI	35.139	01/11/1996	2,0114	170,1900	5.980.306	70,2780	0,3052	0,3121
13	SAGRICOM ULMI	57.941	01/11/1996	0,0025	0,0000	0	4,2057	0,0000	0,0000
14	SANEVIT ARAD	792.662	31/12/1995	0,1000	0,0000	0	13,2841	0,0000	0,0000
15	TURISM LOTUS FELIX	347.859.802	18/12/2009	0,1006	0,0984	34.239.739	27,4554	1,7472	1,7870
16	TURISM PUCIOASA	1.010.599	01/11/1996	2,1170	4,9705	5.023.231	69,2191	0,2563	0,2622

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019***Activ net** 1.916.096.732 lei**Total activ** 1.959.704.525 lei

Instrumente mentionate la art.187 lit.a) din regulamentul CNVM nr.15/2004

Actiuni emise de societati comerciale de tip inchis

Nr. Crt	Emitent	Nr.actiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
17	VOLTALIM CRAIOVA	5.997.519	31/10/1999	2,3836	7,0055	42.015.472	99,1942	2,1440	2,1928
						161.937.439		8,2634	8,4514

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019

Activ net 1.916.096.732 lei
Total activ 1.959.704.525 lei

Titluri de participare ale AOPC/OPCVM

Nr. Crt	Emitent	Simbol	Cantitate	Cotatie	Valoare piata	Pondere in numarul de titluri de participare in circulatie	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BT INDEX RO		146.000,000	13,0150	1.900.190	2,7956	0,0970	0,0992
2	FDI NAPOCA		381.222,000	0,5202	198.312	1,7142	0,0101	0,0103
3	FDI TRANSILVANIA		7.444,000	49,0933	365.451	1,2888	0,0186	0,0191
4	FDI TEHNOGLOBINVEST		382,990	1.194,9945	457.671	5,7528	0,0234	0,0239
					2.921.624		0,1491	0,1525

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor Ciurezu

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019***Activ net** 1.916.096.732 lei**Total activ** 1.959.704.525 lei

Depozite bancare in lei constituite la institutii de credit din România

Nr. Crt	Denumire banca	Data constituirii	Scadenta	Valoare Initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BANCA TRANSILVANIA	29/03/2019	01/04/2019	257.000,00	3,5694	10,71	257.010,71	0,0131	0,0134
2	BCR	31/03/2019	01/04/2019	2.965.399,95	38,7149	38,71	2.965.438,66	0,1513	0,1548
3	RAIFFEISEN BANK	27/03/2019	07/06/2019	1.000.000,00	76,3889	381,94	1.000.381,94	0,0510	0,0522
4	RAIFFEISEN BANK	27/03/2019	07/06/2019	1.000.000,00	76,3889	381,94	1.000.381,94	0,0510	0,0522
5	RAIFFEISEN BANK	27/03/2019	07/06/2019	2.000.000,00	152,7778	763,89	2.000.763,89	0,1021	0,1044
6	RAIFFEISEN BANK	27/03/2019	07/06/2019	5.000.000,00	381,9444	1.909,72	5.001.909,72	0,2552	0,2610
				12.222.399,95		3.486,91	12.225.886,86	0,6239	0,6381

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea

SIF Oltenia S.A.

ANEXA 17

*Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/03/2019***Activ net** 1.916.096.732 lei**Total activ** 1.959.704.525 lei**Depozite bancare in valuta constituite la institutii de credit din România**

Nr. Crt	Denumire banca	Data constituirii	Scadenta	Valoare Initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	BANCA TRANSILVANIA	30/01/2019	25/04/2019	339.472,00	2,3574	143,80	339.615,80	0,0173	0,0177
2	BANCA TRANSILVANIA	30/01/2019	25/04/2019	110.858,83	0,7699	46,96	110.905,79	0,0057	0,0058
				450.330,83		190,76	450.521,59	0,0230	0,0235

DIRECTOR GENERAL
Dr. ec. Tudor CiurezuDIRECTOR ECONOMIC
Ec. Elena Sichigea