

# **SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.**

## **RAPORTARE FINANCIARĂ PRELIMINARĂ**

**la 31 decembrie 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

**NEAUDITATE**

## Cuprins

### SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE

|                                                                                                    | <u>pag.</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR<br>ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL ..... | 1           |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE .....                                                   | 2           |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII .....                                   | 3 - 4       |
| SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE .....                                              | 5           |

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.****Situația individuală a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018**

| <i>În lei</i>                                                                                                                                                 | <i>Nota</i> | <b>2018</b>          | <b>2017</b>        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|--------------------|
| <b>Venituri</b>                                                                                                                                               |             |                      |                    |
| Venituri din dividende                                                                                                                                        | 6           | 90.616.735           | 68.321.469         |
| Venituri din dobânzi                                                                                                                                          | 7           | 432.173              | 68.419             |
| Alte venituri operaționale                                                                                                                                    | 8           | 27.592.578           | 22.867.614         |
| Câștig net din diferențe de curs valutar                                                                                                                      |             | (986.647)            | (387.485)          |
| Câștig net din vânzarea activelor financiare                                                                                                                  | 9           |                      | 12.216.446         |
| Câștig din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere                                                                           |             | (56.554)             |                    |
| <b>Cheltuieli</b>                                                                                                                                             |             |                      |                    |
| Comisioane și taxe de administrare și supraveghere                                                                                                            | 10          | (2.438.351)          | (2.399.886)        |
| Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli                                                                                             |             | 4.990.801            | 5.031.750          |
| Alte cheltuieli operaționale                                                                                                                                  | 11          | (18.765.032)         | (23.800.527)       |
| <b>Profit înainte de impozitare</b>                                                                                                                           |             | <b>101.385.703</b>   | <b>81.917.800</b>  |
| Impozitul pe profit                                                                                                                                           | 12          | (5.125.903)          | (7.613.836)        |
| <b>Profit net al exercițiului financiar</b>                                                                                                                   |             | <b>96.259.800</b>    | <b>74.303.964</b>  |
| Câștig din tranzacții recunoscut în rezultatul reportat conform IFRS 9                                                                                        |             | 606.846.980          |                    |
| Impozit aferent                                                                                                                                               |             | (98.982.191)         |                    |
| <b>Câștig net recunoscut în rezultatul reportat</b>                                                                                                           |             | <b>507.864.789</b>   | <b>0</b>           |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                                                                  |             |                      |                    |
| Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat                                                                            |             | 956.327              | -                  |
| Variația netă a valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global                                                      |             | 87.336.247           | 165.529.167        |
| Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, transferată în rezultatul reportat / profit sau pierdere |             | (606.881.307)        | (10.405.230)       |
| Efectul impozitului pe profit aferent                                                                                                                         |             | 97.101.009           |                    |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS 9 - hiperinflație                                                                                           |             | 13.810.379           |                    |
| <b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                                                            |             | <b>(407.677.345)</b> | <b>155.123.937</b> |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>                                                                                                                |             | <b>196.447.244</b>   | <b>229.427.901</b> |
| <b>Rezultatul pe acțiune</b>                                                                                                                                  |             |                      |                    |
| De bază                                                                                                                                                       | 26          | 0,1659               | 0,1281             |
| Diluat                                                                                                                                                        |             | 0,1659               | 0,1281             |

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 22 februarie 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 a poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018**

| <i>În lei</i>                                                                                                                                                        | <i>Nota</i> | <b>31 decembrie<br/>2018</b> | <b>31 decembrie<br/>2017</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Active</b>                                                                                                                                                        |             |                              |                              |
| Numerar și echivalente de numerar                                                                                                                                    | 13          | 472.375.238                  | 3.020.367                    |
| Depozite plasate la bănci                                                                                                                                            | 14          | 554.340                      | 792.848                      |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global                                                                              | 15          | 1.478.457.359                | 1.798.097.017                |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere                                                                                      | 15          | 2.732.940                    |                              |
| Credite și creanțe                                                                                                                                                   | 16          | 15.836.743                   | 2.755.702                    |
| Imobilizări corporale                                                                                                                                                | 17          | 11.965.182                   | 10.871.348                   |
| Investiții imobiliare                                                                                                                                                | 18          | 555.001                      | 539.637                      |
| Alte active                                                                                                                                                          | 19          | 134.574                      | 367.939                      |
| <b>Total active</b>                                                                                                                                                  |             | <b>1.982.611.377</b>         | <b>1.816.444.858</b>         |
| <b>Datorii</b>                                                                                                                                                       |             |                              |                              |
| Dividende de plată                                                                                                                                                   | 20          | 42.515.955                   | 48.087.127                   |
| Impozite și taxe                                                                                                                                                     | 21          | 97.715.503                   | 4.997.330                    |
| Datorii cu impozitul amânat                                                                                                                                          | 22          | 70.194.585                   | 150.531.920                  |
| Alte datorii                                                                                                                                                         | 23          | 9.855.891                    | 6.349.864                    |
| <b>Total datorii</b>                                                                                                                                                 |             | <b>220.281.934</b>           | <b>209.966.241</b>           |
| <b>Capitaluri proprii</b>                                                                                                                                            |             |                              |                              |
| Capital social                                                                                                                                                       | 24          | 58.016.571                   | 58.016.571                   |
| Rezerve constituite în urma aplicării legii 133/1996                                                                                                                 |             | 144.636.073                  | 144.636.073                  |
| Rezerve legale                                                                                                                                                       |             | 11.603.314                   | 11.603.314                   |
| Rezerve din evaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global / active financiare disponibile în vederea vânzării |             | 336.179.070                  | 781.551.351                  |
| Alte rezerve                                                                                                                                                         | 25          | 555.210.270                  | 521.517.906                  |
| Rezerve din reevaluare imobilizări corporale                                                                                                                         |             | 7.844.289                    | 7.175.074                    |
| Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29                                                              |             | 552.580.056                  | 7.674.364                    |
| Profit curent                                                                                                                                                        |             | 96.259.800                   | 74.303.964                   |
| <b>Total capitaluri proprii</b>                                                                                                                                      |             | <b>1.762.329.443</b>         | <b>1.606.478.617</b>         |
| <b>Total datorii și capitaluri proprii</b>                                                                                                                           |             | <b>1.982.611.377</b>         | <b>1.816.444.858</b>         |

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 22 februarie 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 a modificărilor capitalurilor proprii**  
**pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018**

În lei

|                                                                                                                                                        | Capital social | 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         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>SOLD LA</b>                                                                                                                                         |                |                                                  |                |              |                                                                                                                    |                                     |                 |               |
| <b>1 IANUARIE 2018</b>                                                                                                                                 | 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 |
| <b>REZULTATUL GLOBAL</b>                                                                                                                               | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | -               | -             |
| <b>Profitul exercițiului financiar</b>                                                                                                                 | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | 96.259.800      | 96.259.800    |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                                                           | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | -               | -             |
| 1. Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale netă de impozit amânat                                                                   | -              | 669.215                                          | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | 287.112         | 956.327       |
| 2. Variația netă a rezervei din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | -              | -                                                | -              | -            | 87.336.247                                                                                                         | -                                   | -               | 87.336.247    |
| 3. Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, cedate                       | -              | -                                                | -              | -            | (606.881.307)                                                                                                      | -                                   | 606.846.980     | (34.327)      |
| 4. Impozit pe profit aferent                                                                                                                           | -              | -                                                | -              | -            | 97.101.009                                                                                                         | -                                   | (98.982.191)    | (1.881.182)   |
| 5. Transferul rezervei la rezultatul reportat ca urmare a trecerii la IFRS 9                                                                           | -              | -                                                | -              | -            | (22.928.230)                                                                                                       | -                                   | 22.928.230      | 0             |
| 6. Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS 9 - hiperinflație                                                                                 | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | 13.810.379      | 13.810.379    |
| <b>TOTAL REZULTAT GLOBAL</b>                                                                                                                           | 0              | 669.215                                          | 0              | 0            | (445.372.281)                                                                                                      | 0                                   | 641.150.310     | 196.447.244   |
| <b>aferent perioadei</b>                                                                                                                               |                |                                                  |                |              |                                                                                                                    |                                     |                 |               |
| Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare nerealizat impozitat                                                                   | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | 15182           | 15.182        |
| Alte rezerve – surse proprii de finanțare                                                                                                              | -              | -                                                | -              | 33.692.364   | -                                                                                                                  | -                                   | (33.692.364)    | -             |
| Alte rezerve – răscumpărare de acțiuni                                                                                                                 | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | -               | -             |
| <b>Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii</b>                                                                             | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | -               | -             |
| 1. Dividende prescrise conform legii – transfer în contul de profit sau pierderi din alte rezerve                                                      | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | -               | -             |
| 2. Dividende de plată aferente anului 2017                                                                                                             | -              | -                                                | -              | -            | -                                                                                                                  | -                                   | (40.611.600)    | (40.611.600)  |
| <b>TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARI RECUNOSCUTE DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII</b>                                                                        | 0              | 0                                                | 0              | 0            | 0                                                                                                                  | 0                                   | (40.611.600)    | (40.611.600)  |
| <b>SOLD LA</b>                                                                                                                                         |                |                                                  |                |              |                                                                                                                    |                                     |                 |               |
| <b>31 DECEMBRIE 2018</b>                                                                                                                               | 58.016.571     | 7.844.289                                        | 11.603.314     | 699.846.343  | 339.240.750                                                                                                        | (3.061.680)                         | 648.839.856     | 1.762.329.443 |

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 22 februarie 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. Sighiea Elena  
Director Economic

# SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

## Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018

În lei

|                                                                                                                                                                              | Capital social<br>înflatat | Rezerve din<br>reevaluarea<br>imobilizărilor<br>corporale | Rezerve legale | Alte rezerve    | Rezerve din<br>reevaluarea activelor<br>financiare disponibile<br>în vederea vânzării | Alte elemente<br>de capitaluri<br>proprii | Rezultatul reportat ca<br>urmare a aplicării IAS<br>29 asupra capitalului<br>social și rezerve | Profit<br>acumulat | TOTAL         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>SOLD LA<br/>1 IANUARIE 2017</b>                                                                                                                                           | 689.869.095                | 7.755.548                                                 | 11.603.314     | 2.423.876.878   | 629.489.094                                                                           | (3.061.680)                               | (2.438.631.885)                                                                                | 108.294.690        | 1.429.195.054 |
| <b>REZULTATUL GLOBAL</b>                                                                                                                                                     |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                |                    |               |
| <b>Profitul exercițiului financiar</b>                                                                                                                                       |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                | 74.303.964         | 74.303.964    |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                                                                                                                 |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                |                    |               |
| 1. Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale netă de<br>impozit amânat                                                                                      |                            | (580.474)                                                 |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                | 580.474            |               |
| 2. Variația netă a rezervei din modificarea valorii juste a activelor<br>financiare disponibile în vederea vânzării                                                          |                            |                                                           |                |                 | 165.529.167                                                                           |                                           |                                                                                                |                    | 165.529.167   |
| 3. Rezerva aferentă diferenței din modificarea valorii juste a activelor<br>financiare disponibile în vederea vânzării transferată în profit sau<br>pierderi netă de impozit |                            |                                                           |                |                 | (10.405.230)                                                                          |                                           |                                                                                                |                    | (10.405.230)  |
| <b>TOTAL REZULTAT GLOBAL<br/>aferent perioadei</b>                                                                                                                           | 0                          | (580.474)                                                 | 0              | 0               | 155.123.937                                                                           | 0                                         | 0                                                                                              | 74.884.438         | 229.427.901   |
| Impozit amânat aferent rezultatului reportat surplus reevaluare<br>nerealizat impozitat                                                                                      |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                | 70.576             | 70.576        |
| Alte rezerve – surse proprii de finanțare                                                                                                                                    |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                |                    |               |
| Alte rezerve – răscumpărare de acțiuni                                                                                                                                       |                            |                                                           |                | 49.056.462      |                                                                                       |                                           |                                                                                                | (49.056.462)       |               |
| Acoperire rezultat reportat din actualizare la hiperinflație                                                                                                                 | (631.852.524)              |                                                           |                | (1.806.779.361) |                                                                                       |                                           | 2.438.631.885                                                                                  |                    |               |
| <b>Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii</b>                                                                                                   |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                |                    |               |
| 1. Dividende prescrise conform legii – transfer în contul de profit sau<br>pierderi din alte rezerve                                                                         |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                |                    |               |
| 2. Dividende de plată aferente anului 2015                                                                                                                                   |                            |                                                           |                |                 |                                                                                       |                                           |                                                                                                | (52.214.914)       | (52.214.914)  |
| <b>TOTAL TRANZACȚII CU ACȚIONARI RECUNOSCUTE<br/>DIRECT ÎN CAPITALURILE PROPRII</b>                                                                                          | 0                          | 0                                                         | 0              | 0               | 0                                                                                     | 0                                         | 0                                                                                              | (52.214.914)       | (52.214.914)  |
| <b>SOLD LA<br/>31 DECEMBRIE 2017</b>                                                                                                                                         | 58.016.571                 | 7.175.074                                                 | 11.603.314     | 666.153.979     | 784.613.031                                                                           | (3.061.680)                               | 0                                                                                              | 81.978.328         | 1.606.478.617 |

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în ședința din data de 22 februarie 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 a fluxurilor de trezorerie****pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018**

În lei

| Denumirea elementului                                                        | Perioada de raportare |                      |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                              | 31 decembrie<br>2018  | 31 decembrie<br>2017 |
| A                                                                            | 1                     | 2                    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</b>                    |                       |                      |
| Încasări de la clienți, alte încasări                                        | 1.504.804             | 1.676.157            |
| Încasări din vânzări de investiții financiare (titluri de participare)       | 668.586.163           | 22.932.336           |
| Plăți pentru achiziționarea de acțiuni                                       | (218.266.792)         | (54.018.729)         |
| Plăți către furnizori și angajați, alte plăți                                | (11.843.474)          | (9.251.927)          |
| Plăți către bugetul statului, bugetul asigurărilor sociale și bugetul local  | (4.633.914)           | (4.861.594)          |
| Dobânzi încasate                                                             | 431.649               | 70.613               |
| Dividende încasate                                                           | 86.452.238            | 65.302.341           |
| Dobânzi plătite                                                              | 0                     | 0                    |
| Impozit pe profit plătit                                                     | (7.018.990)           | (4.604.995)          |
| Încasări din asigurarea împotriva cutremurelor                               | 0                     | 0                    |
| <b>Numerar net din activități de exploatare</b>                              | <b>515.211.684</b>    | <b>17.244.202</b>    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:</b>                   |                       |                      |
| Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale                         | (371.967)             | (266.097)            |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale                               | 0                     | 586.888              |
| <b>Numerar net din activități de investiție</b>                              | <b>(371.967)</b>      | <b>320.791</b>       |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:</b>                    |                       |                      |
| Încasări din emisiunea de acțiuni                                            | 0                     | 0                    |
| Încasări din împrumuturi pe termen lung                                      | 0                     | 0                    |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar                             | 0                     | 0                    |
| Sume avansate pentru răscumpărare acțiuni                                    | (14.716.940)          | 0                    |
| Dividende plătite                                                            | (29.237.600)          | (38.217.906)         |
| Sume avansate la Depozitarul Central pentru plăți dividende                  | (698.183)             | (1.540.060)          |
| Impozit pe dividende plătit                                                  | (1.071.156)           | (1.967.274)          |
| <b>Numerar net din activități de finanțare</b>                               | <b>(45.723.879)</b>   | <b>(41.725.240)</b>  |
| <b>Creșterea netă a trezoreriei și echivalentelor de numerar</b>             | <b>469.115.838</b>    | <b>(24.160.247)</b>  |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare</b> | <b>3.813.119</b>      | <b>27.973.366</b>    |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare</b> | <b>472.928.957</b>    | <b>3.813.119</b>     |

conf.univ.dr.ec. Ciurezu Tudor  
Președinte/Director Generalconf.univ.dr. Bușu Cristian  
Vicepreședinte/Director General Adjunctec. Sichigea Elena  
Director economic