

 **S.I.F. OLTENIA S.A.**

RAPORT

**AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
ASUPRA
SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE
ÎNCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2020**



Cuprins

I. INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP.....	2
1.1. Cadrul legislativ	2
1.2. Entități incluse în consolidare	2
1.3. Criterii de recunoaștere, măsurare și evaluare a activelor financiare.....	5
1.4. Structura participațiilor grupului.....	7
II. DATE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE GRUPULUI LA 31.12.2020	10
2.1. Bazele prezentării situațiilor consolidate	10
2.2. Situația consolidată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global	10
2.3. Raportarea pe segmente	11
2.4. Situația consolidată a poziției financiare.....	13
III. PRINCIPALELE RISCURI ALE GRUPULUI	14
3.1. Riscul de piață	15
3.1.1. Riscul de preț.....	16
3.1.2. Riscul valutar	16
3.1.3. Riscul de rată a dobânzii.....	17
3.2. Riscul de credit.....	17
3.3. Riscul de lichiditate	18
3.4. Riscul operațional.....	20
3.5. Adecvarea capitalurilor	21
IV. MODIFICĂRI ÎN CONDUCEREA SOCIETĂȚII	22
V. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI.....	22

Raportul Consiliului de Administrație asupra Situațiilor Financiare Consolidate încheiate la 31.12.2020 a fost întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Data raportului: **31.12.2020**

Entitatea care raportează: **S.I.F. OLTENIA S.A.**

Sediul social: **municipiul Craiova, str. Tufănele nr. 1, județul Dolj, cod poștal 200767**

Numărul de telefon/fax: **0251-419.343; 0251-419.340**

Codul Înregistrare Fiscală: **RO 4175676**

Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J16/1210/30.04.1993**

Număr Registru ASF: **PJR07¹AFIAA/160004/15.02.2018**

ISIN: **ROSIFEACNOR4**

Cod LEI: **254900VTOOM8GL8TVH59**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București – categoria Premium (Simbol piață SIF5)**

Capitalul social subscris și vărsat: **52.214.914,3 lei**

Număr acțiuni emise: **522.149.143**

Valoarea nominală: **0,10 lei/acțiune**

I. INFORMAȚII GENERALE DESPRE GRUP

1.1. Cadrul legislativ

În conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului Uniunii Europene din 19 iulie 2002, Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu prevederile 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 Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS"), în termen de cel târziu 4 luni de la închiderea exercițiului financiar.

Raportul Consiliului prezintă Situațiile financiare consolidate la data de 31.12.2020 întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

1.2. Entități incluse în consolidare

Situațiile financiare consolidate pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2020 cuprind Societatea și filialele sale (denumite în continuare „Grupul”) și sunt auditate.

Filialele Societății

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății. Controlul există atunci când Societatea este expusă, sau are drepturi asupra rentabilității variabile pe baza participării sale în entitatea în care a investit și are capacitatea de a influența acele venituri prin autoritatea sa asupra entității în care s-a investit.

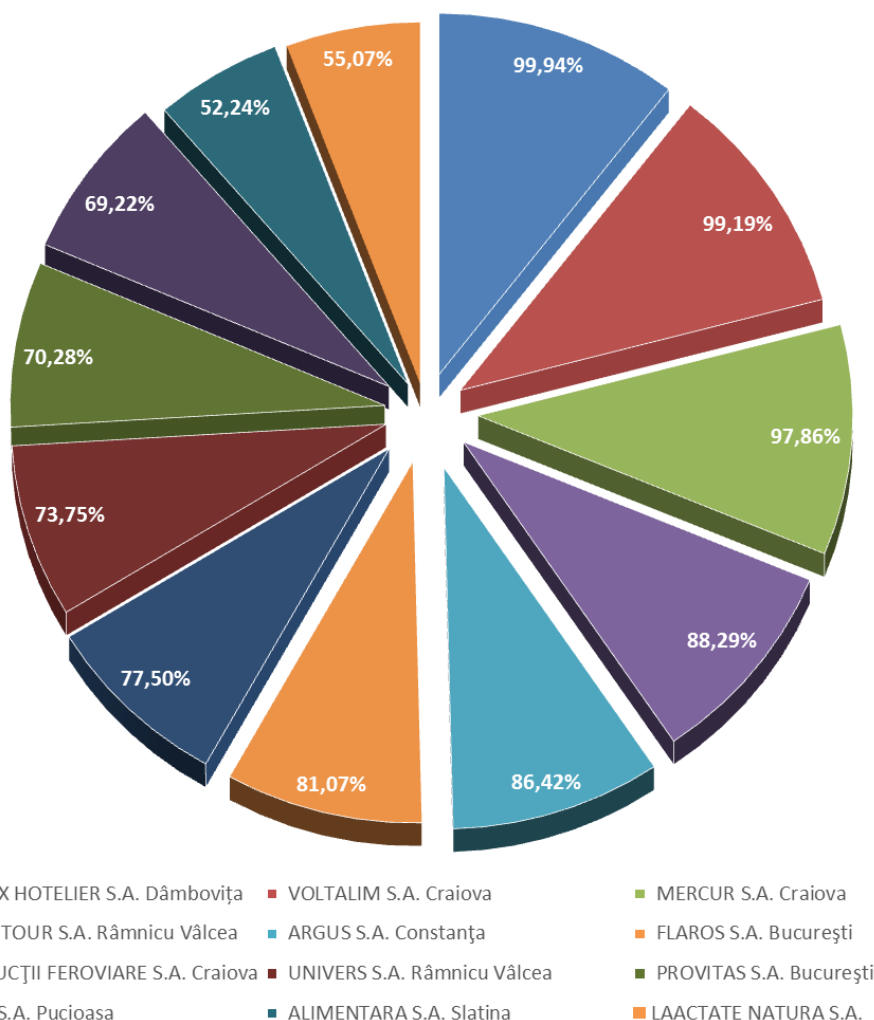
Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de activitatea de investiții financiare desfășurată de Societate, precum și de activitățile desfășurate de filiale, care aparțin unor sectoare diferite de activitate ca: alimentar, turism, închiriere de spații etc.

În perimetrul de consolidare au fost cuprinse toate cele 12 (douăsprezece) societăți comerciale la care deținerea este de peste 50% din drepturile de vot, după cum urmează:

Nr. crt.	Denumire societate	Simbol piață	Piața pe care se tranzacționează	Pondere în capitalul social al emitentului la 31.12.2020	Pondere în capitalul social al emitentului 31.12.2019
1.	COMPLEX HOTELIER DÂMBOVIȚA S.A.		societate nelistată	99,94	99,94
2.	VOLTALIM S.A.		societate nelistată	99,19	99,19
3.	MERCUR S.A.	MRDO	AeRO Standard	97,86	97,86
4.	GEMINA TOUR S.A.		societate nelistată	88,29	88,29
5.	ARGUS S.A. *	UARG	AeRO Premium	86,42	86,42
6.	FLAROS S.A.	FLAO	AeRO Standard	81,07	81,07
7.	CONSTRUCȚII FERROVIARE S.A.	CFED	AeRO Standard	77,50	77,50
8.	UNIVERS S.A.	UNVR	AeRO Standard	73,75	73,75
9.	PROVITAS S.A.		societate nelistată	70,28	70,28
10.	TURISM S.A.		societate nelistată	69,22	69,22
11.	ALIMENTARA S.A.	ALRV	AeRO Standard	52,24	52,24
12.	LACTATE NATURA S.A.	INBO	AeRO Standard	55,07	40,38

* Argus S.A. Constanța deține participații la: Comcereal S.A. Tulcea, Aliment Murfatlar S.R.L. Constanța, Argus Trans S.R.L. Constanța și Eco-Rom Ambalaje S.A. București care nu au fost incluse în situațiile financiare ale societății și care nu prezintă o influență semnificativă asupra acestora.

Procentul deținut de Societate în capitalul social al societăților care au intrat în perimetrul de consolidare la 31.12.2020



Cele 12 societăți comerciale reprezintă o pondere de **14,17%** în activul total al Societății și respectiv **14,48%** în activul net al acesteia.

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate din situațiile financiare consolidate.

Entități asociate ale Societății

La 31 decembrie 2020 Societatea deținea participații de peste 20% dar nu mai mari de 50% din capitalul social la un număr de 6 emitenți (2019: 8 emitenți). Toate entitățile asociate au sediul în România. Pentru acești emitenți procentul de deținere de către Societate nu este diferit de procentul numărului de voturi deținute.

Denumire societate	Procent deținut la	Procent deținut la
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	- % -	- % -
LACTATE NATURA S.A. Târgoviște	55,07	40,38
SINTEROM S.A. Cluj-Napoca	31,88	31,88
ELECTRO TOTAL S.A. Botoșani *	29,86	29,86
TURISM FELIX S.A. Băile Felix	28,97	28,97
ȘANTIERUL NAVAL Orșova S.A.	28,02	28,02
TURISM LOTUS FELIX S.A. Băile Felix	27,46	27,46
PRODPLAST S.A. București	-	27,40
ELECTROMAGNETICA S.A. București	26,14	26,14

*Societate aflată în lichidare judiciară

În urma analizei criteriilor cantitative și calitative prezentate în IAS 27 - “Situatii financiare individuale” și IFRS 10 – “Situatii financiare consolidate”, Grupul a concluzionat că nu deține investiții în entități asociate la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019.

1.3. Criterii de recunoaștere, măsurare și evaluare a activelor financiare

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor Grupului au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

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

Principalele ajustări specifice consolidării sunt:

- eliminarea din situația poziției financiare a titlurilor de participare deținute la societățile din grup;
- eliminarea tranzacțiilor cu titlurile de participare din interiorul grupului și a ajustărilor de valoare justă;
- înregistrarea fondului comercial indentificat ca diferență între valoarea de achiziție și valoarea de piață a titlurilor deținute la societățile din grup;
- eliminarea din situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global a veniturilor din dividende la valoarea brută decontate în interiorul grupului;
- eliminarea soldurilor, tranzacțiilor, veniturilor și cheltuielilor din interiorul grupului;
- interesele minoritare sunt prezentate în situația poziției financiare consolidate ca element de capital propriu, separat de capitalurile proprii ale societății mamă și reprezintă cotă parte deținută de acestea în elementele de capital propriu și profiturile societăților din grup.

Pentru instrumentele de capital (acțiuni), Grupul folosește următoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active și datorii identice;
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (ex: derivate din prețuri);
- Nivelul 3: tehnici de evaluare bazate în mare măsură pe elemente neobservabile. Această categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include elemente care nu se

bazează pe date observabile și pentru care parametrii de intrare neobservabili pot avea un efect semnificativ asupra evaluării instrumentului.

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

- pentru titlurile cotate și tranzacționate în perioada de raportare, valoarea de piață s-a determinat cu luarea în considerație a cotației din ultima zi de tranzacționare (cotația de închidere de pe piața principală de capital pentru cele listate pe piața reglementată – BVB, respectiv prețul de referință pentru sistemul alternativ - AERO pentru nivelul 1, iar pentru nivelul 2 se iau cotațiile pentru acțiunile tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare);

- pentru titlurile cotate care nu au tranzacții în ultimele 30 de zile din perioada de raportare, precum și pentru titlurile necotate, valoarea de piață se determină așa cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității;

- pentru titlurile emise de instituțiile de credit neadmise la tranzacționare, evaluarea se face la valoarea contabilă pe acțiune calculată în baza valorii capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR;

- pentru titlurile neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România emise de emitenți în care se dețin participații de peste 33% din capitalul social, acestea se evaluează exclusiv în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare în baza unui raport de evaluare actualizat cel puțin anual;

- pentru titlurile aferente societăților comerciale aflate în procedura insolvenței sau în reorganizare, evaluarea se face la valoarea zero.

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

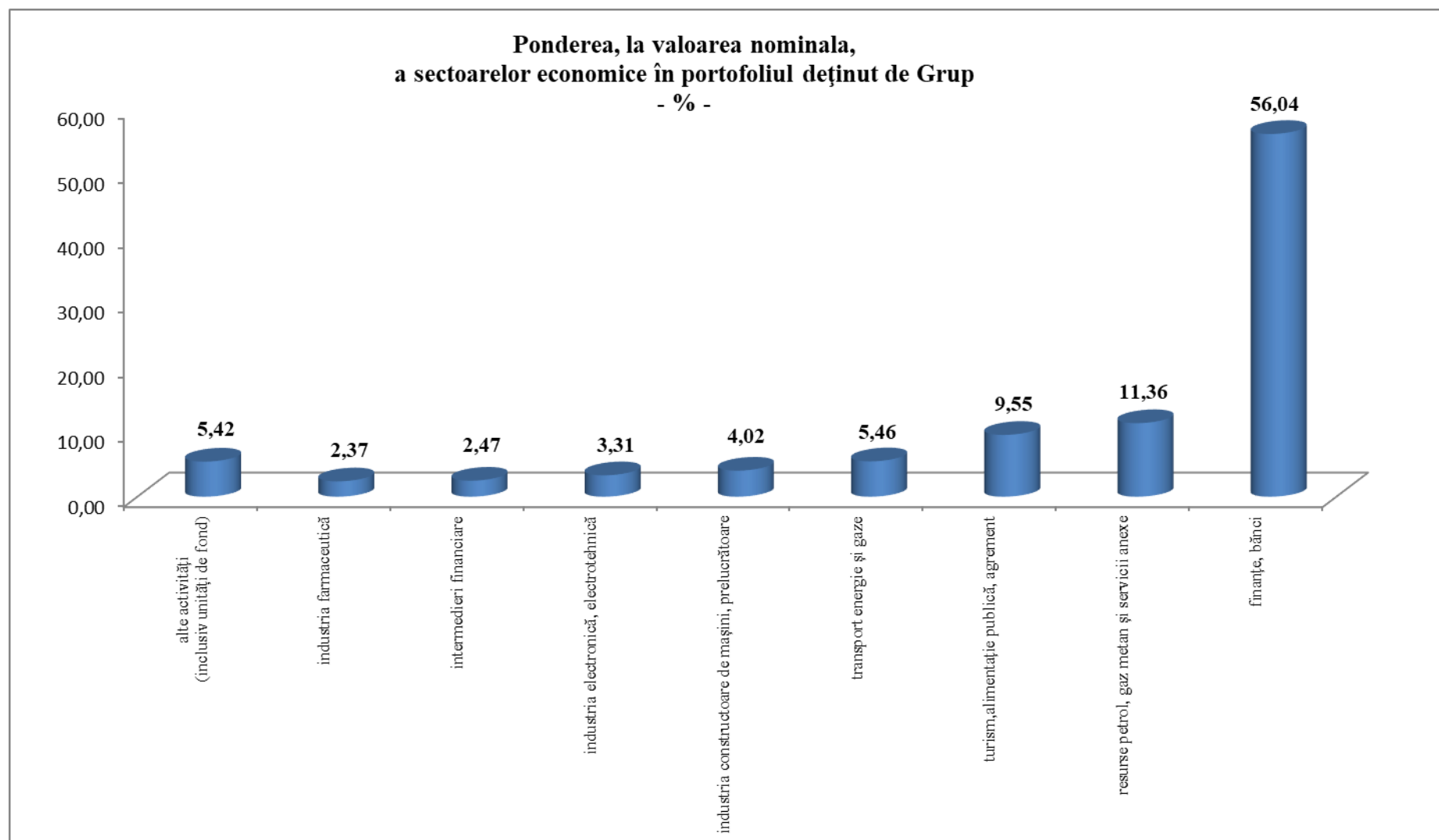
1.4. Structura participațiilor grupului

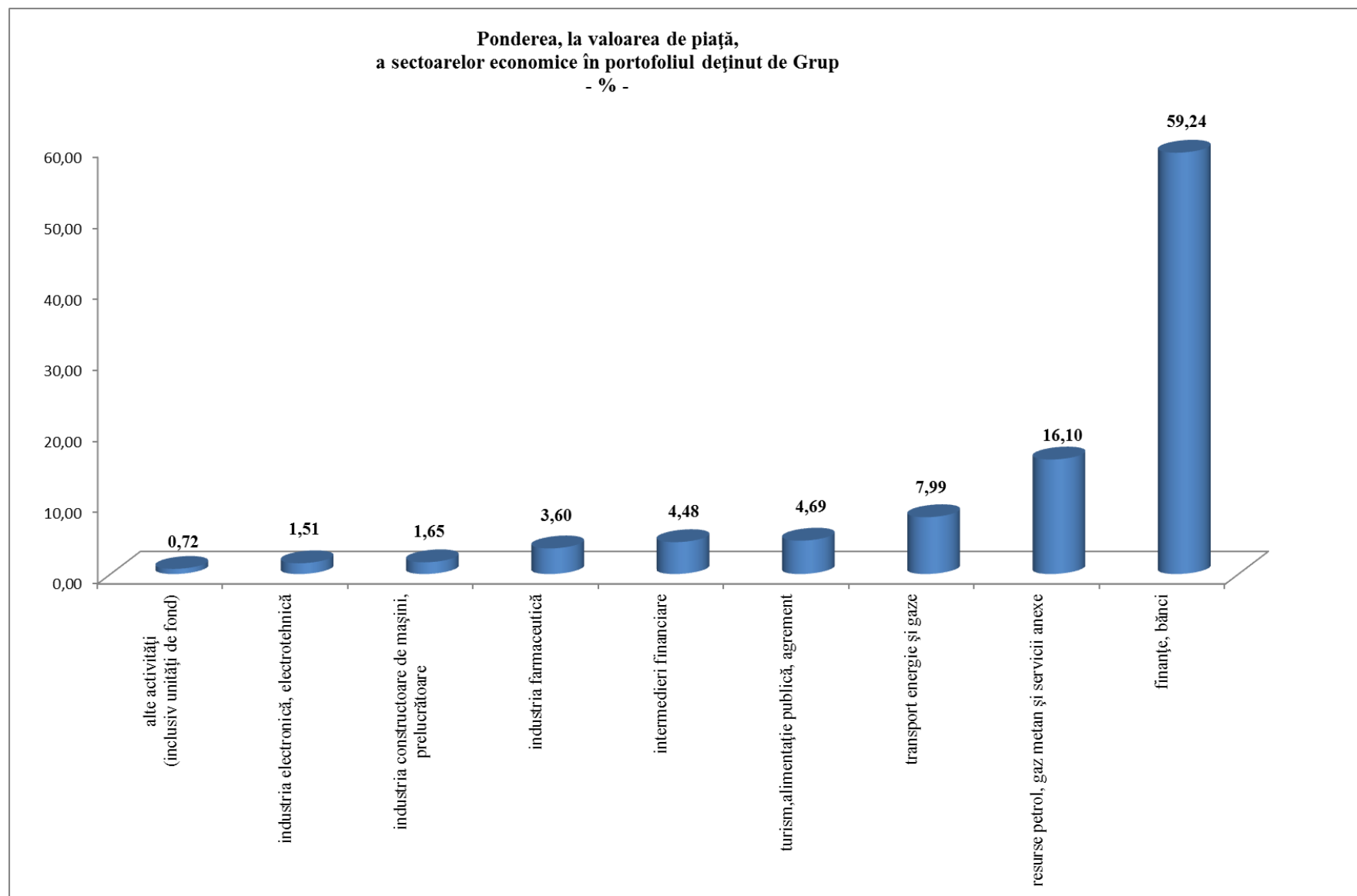
Structura consolidată a portofoliului deținut de Grup la data de 31.12.2020

Structura portofoliului	Valoarea de piață a participației la 31 decembrie 2020	
	(lei)	%
Sectoarele economice cu pondere în portofoliul valoric al Grupului :		
finanțe, bănci	1.026.003.902	59,24
resurse petrol, gaz metan și servicii anexe	278.880.875	16,10
transport energie și gaze	138.415.383	7,99
turism, alimentație publică, agrement	81.300.358	4,69
intermedieri financiare	77.590.385	4,48
industria farmaceutică	62.396.107	3,60
industria constructoare de mașini, prelucrare	28.620.353	1,65
industria electronică, electrotehnică	26.211.928	1,51
industria metalurgică	5.098.546	0,29
închirieri și subînchirieri bunuri imobiliare	1.811.409	0,10
depozitare și comerț cereale	1.731.294	0,10
industria chimică	-	-
industria alimentară	-	-
distribuire, furnizare de energie electrică și servicii energetice	-	-
producție de energie electrică	-	-
alte activități	150.454	0,01
TOTAL TITLURI DE CAPITAL	1.728.210.994	99,79
UNITĂȚI DE FOND	3.598.943	0,21
TOTAL GENERAL	1.731.809.937	100,00

Valoarea de piață totală a portofoliului de participații administrat de Grup la 31.12.2020 este de **1.731.809.937 lei**, în acesta regăsindu-se și titluri la 4 fonduri de investiții în valoare de **3.598.943 lei (0,21%** din valoarea de piață a portofoliului administrat).

La 31.12.2020 Grupul deținea cu precădere acțiuni la societăți care activează în domeniul finanțe, bănci, cu o pondere de **59,24%** din valoarea totală de piață a portofoliului, înregistrând o creștere față de 31.12.2019, când același sector de activitate înregistra o pondere de **54,84%**.





La data de 31 decembrie 2020 Grupul are următoarea structură de active financiare:

<i>În lei</i>	Nr. soc.	Valoare de piață 31.12.2020	Nr. soc.	Valoare de piață 31.12.2019
Societăți listate	24	1.641.178.221	26	1.907.911.534
Societăți nelistate	22	87.032.773	23	88.383.435
Unități de fond	4	3.598.943	4	3.551.796
Total investiții de capital	50	1.731.809.937	53	1.999.846.765

Plasamentele deținute în societățile ale căror titluri sunt cotate și tranzacționate pe piața de capital din România, la 31.12.2020, reprezintă **94,77%** din valoarea justă a investițiilor.

II. DATE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE GRUPULUI LA 31.12.2020

2.1. Bazele prezentării situațiilor consolidate

Grupul a adoptat o prezentare pe bază de lichiditate în cadrul situației consolidate a poziției financiare, iar prezentarea veniturilor și cheltuielilor s-a efectuat în raport de natura lor în cadrul situației consolidate a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât alte metode permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

Situațiile financiare consolidate 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

2.2. Situația consolidată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global

<i>În lei</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri		
Venituri brute din dividende	68.356.789	126.149.125
Venituri din dobânzi	409.429	1.171.085
Alte venituri operaționale	220.088.757	256.308.205
Câștig net din diferențe de curs valutar	(177.483)	6.532.436
Câștig din activele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	47.147	818.856
Câștig din vânzarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	-	113.280
Cheltuieli		
Comisioane și taxe de administrare și supraveghere	(3.180.257)	(3.429.087)
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	775.336	5.952.413
Alte cheltuieli operaționale	(230.621.502)	(243.208.414)
Profit înainte de impozitare	55.698.216	150.407.899

Impozitul pe profit	(3.520.523)	(10.415.291)
Profit net al exercițiului financiar	52.177.693	139.992.608
Alte elemente ale rezultatului global		
Câștig aferent cedării activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global net de impozit recunoscut în rezultatul reportat	46.840.261	11.499.712
Variația rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	-	(1.350.479)
Variația netă a valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global	(141.790.706)	441.835.273
Rezerva de valoare justă a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global cedate, transferată în rezultatul reportat netă de impozit	(46.366.375)	(12.358.957)
Total alte elemente ale rezultatului global	(141.316.820)	439.625.549
Total rezultat global aferent perioadei	(89.139.127)	579.618.157
Profit net aferent		
Acționarilor Societății	51.708.763	136.208.377
Interesului minoritar	468.930	3.784.231
	52.177.693	139.992.608
Rezultatul global aferent		
Acționarilor Societății	(88.001.782)	572.812.306
Interesului minoritar	(1.137.345)	6.805.851
	(89.139.127)	579.618.157
Rezultatul pe acțiune		
De bază	0,0990	0,2348
Diluat	0,0990	0,2348

În categoria "Alte venituri din exploatare" au fost înregistrate veniturile din dividendele neridicate timp de mai mult de trei ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție conform hotărârilor A.G.O.A.

Cheltuielile operaționale cuprind cheltuielile cu materii prime și materiale, cheltuieli cu personalul, cheltuieli cu alte impozite și taxe, cheltuieli cu amortizări și provizioane, cheltuieli cu prestații externe.

Profitul net al exercițiului financiar încheiat la 31.12.2020, în valoare de **52.177.693 lei**, este în scădere cu **62,73%** față de 31.12.2018 (**139.992.608 lei**).

2.3. Raportarea pe segmente

Raportarea pe segmente este reprezentată de segmentarea pe activități care are în vedere ramura de activitate din care face parte obiectul principal de activitate al societăților din perimetrul consolidării. Societatea împreună cu societățile din portofoliu în care deține peste 50%, incluse în perimetrul de consolidare, își desfășoară activitatea pe următoarele segmente de activitate principale:

- activitatea de investiții financiare;
- închiriere de spații;
- industrie alimentară;
- turism.

Indicatorii din această raportare au fost stabiliți pe baza situațiilor financiare individuale ale Societății și ale societăților din perimetrul de consolidare.

În cadrul activelor imobilizate deținute la 31.12.2020 de Grup, o pondere de **87,97%** o dețin activele din activitatea de investiții financiare reprezentată de portofoliul de imobilizări financiare.

Profitul net la 31.12.2020 a fost realizat din activitatea de investiții financiare în proporție de **86,77%**, profitul net realizat de societățile incluse în consolidare reprezentând **13,23%**.

Indicatori	Închiriere de spații		Industria alimentară		Turism		Activitate financiară		TOTAL	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active imobilizate	172.903.892	171.334.082	43.443.040	58.932.802	14.841.890	14.403.662	1.690.061.865	2.001.097.429	1.921.250.687	2.245.767.975
Active circulante	14.467.736	12.262.949	130.457.091	78.332.979	3.630.082	3.906.752	79.940.453	96.146.260	228.495.362	190.648.940
Cheltuieli în avans	362.501	1.063.226	46.453	53.519	19.601	30.050	97.446	71.118	526.001	1.217.913
Datorii	25.067.927	18.091.010	99.332.864	64.666.301	677.567	772.167	147.778.923	170.748.048	272.857.281	254.277.526
Venituri în avans	624.487	852.954	3.171	3.339	34.171	53.630	17.587	33.741	679.416	943.664
Provizioane	1.685.199	523.427	710.185	716.680	138.059	151.714	10.063.154	5.792.467	12.596.597	7.184.288
Interese minoritare	23.527.855	23.491.874	10.038.608	9.771.358	2.305.520	2.513.480	-	-	35.871.983	35.776.712
Capitaluri proprii	136.828.661	141.700.992	63.861.756	62.161.622	15.336.256	14.849.473	1.612.240.100	1.920.740.551	1.828.266.773	2.139.452.638

Indicatori	Închiriere de spații		Industria alimentară		Turism		Activitate financiară		TOTAL	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri totale	37.445.748	30.232.078	181.349.123	205.261.882	5.709.399	8.405.692	64.790.718	153.145.749	289.294.988	397.045.401
Cheltuieli totale	31.948.137	16.062.502	179.381.486	200.427.356	5.576.741	7.130.488	16.693.909	23.017.156	233.600.273	246.637.502
Rezultat brut	5.497.611	14.169.576	1.967.637	4.834.526	132.658	1.275.204	48.096.809	130.128.593	55.694.715	150.407.899
Rezultat net	4.852.352	13.324.617	1.967.385	4.834.280	83.568	1.185.129	45.274.388	120.648.582	52.177.693	139.992.608

2.4. Situația consolidată a poziției financiare

<i>În lei</i>	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active		
Numerar și echivalente de numerar	21.107.444	25.947.876
Depozite plasate la bănci	46.445.240	66.514.757
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.728.210.994	1.996.294.969
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	3.598.943	3.551.796
Credite și creanțe	31.458.864	54.330.940
Imobilizări corporale	88.387.397	80.341.127
Investiții imobiliare	101.044.820	100.005.701
Alte active	129.971.552	110.647.662
Total active	2.150.225.254	2.437.634.828
Datorii		
Dividende de plată	62.084.594	47.241.982
Impozite și taxe	4.469.322	5.622.224
Datorii cu impozitul amânat	87.469.908	122.949.578
Alte datorii	132.062.673	86.591.694
Total datorii	286.086.497	262.405.478
Capitaluri proprii		
Capital social	52.214.914	58.016.571
Ajustări ale capitalului social	2.182.560.795	103.847.238
Alte elemente de capitaluri proprii	423.847.073	610.422.270
Rezerve din reevaluare imobilizări corporale	40.795.368	38.691.915
Rezerve legale și statutare	29.594.347	28.599.049
Alte rezerve	669.654.915	748.126.025
Acțiuni proprii	(2.214.914)	(1.962.259)
Alte pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(59.747.655)	(47.946.784)
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	(18.455.265)	(23.493.421)
Rezultatul reportat ca urmare aplicării IAS 29 asupra capitalului social și rezervelor	(3.932.756.014)	(158.148.438)
Rezultatul reportat ca urmare aplicării IAS fără IAS 29	2.391.064.446	647.092.095
Profit curent	51.708.763	136.208.377
Total capitaluri proprii atribuibile societății mamă	1.828.266.773	2.139.452.638
Interesul minoritar	35.871.984	35.776.712
din care:		
Profitul sau pierderea exercițiului financiar aferent intereselor care nu controlează	468.930	3.784.231
Alte capitaluri proprii	35.403.054	31.992.481
Total capitaluri	1.864.138.757	2.175.229.350
Total datorii și capitaluri proprii	2.150.225.254	2.437.634.828

La data de 31.12.2020 Grupul deține un portofoliu de participații în societăți și fonduri de investiții la valoare de piață de **1.731.809.937 lei** ce reprezintă **80,54%** din activele totale, înregistrând o scădere cu **13,40%** față de 31.12.2019 (**1.999.846.765**).

Principalele societăți din portofoliul Grupului sunt următoarele:

Nr. Crt.	Societatea	Procent din total - % -	Valoare de piață la 31 decembrie 2020 - lei -
1	BANCA TRANSILVANIA S.A. Cluj	32,30	559.414.711
2	B.R.D. - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	24,64	426.717.798
3	OMV PETROM S.A. Bucuresti	12,45	215.622.043
4	C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA S.A. Bucuresti	4,01	69.422.285
5	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. Medias	3,98	68.885.313
6	S.N.G.N. ROMGAZ S.A. Medias	3,65	63.258.832
7	ANTIBIOTICE S.A. Iași	3,60	62.396.107
8	S.I.F. BANAT CRISANA S.A.	3,19	55.283.184
9	TURISM FELIX S.A. Baile Felix	2,62	45.425.768
10	EXIMBANK - BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI S.A.	2,30	39.871.393
Total		92,74	1.606.297.434

Activele totale au o valoare de **2.150.225.254 lei**, în scădere cu **11,79%** față de 31.12.2019.

Numerarul și echivalentul de numerar în sumă de **21.107.444 lei**, a scăzut cu **18,65%** față de 31.12.2019 datorită situației economice existente care a avut efecte atât asupra Societății cât și asupra societăților din Grup.

Datoriile totale sunt în sumă de **286.086.497 lei**, în creștere cu **9,02%** față de 31.12.2019.

Impozitele și taxele în sumă de **4.469.322 lei** reprezintă **1,56%** din datoriile totale.

III. PRINCIPALELE RISCURI ALE GRUPULUI

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

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

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

Activitatea de management a riscurilor, componentă importantă a activității Grupului, vizează atât riscurile generale cât și riscurile specifice, astfel cum acestea sunt prevăzute de

reglementările legale naționale și internaționale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Principalele riscuri identificate în activitatea Grupului sunt:

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

3.1. Riscul de piață

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

3.1.1. Riscul de preț

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

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

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni listate, la 31 decembrie 2020, reprezintă **94,96%** din valoarea totală a portofoliului de acțiuni administrat.

În cadrul portofoliului administrat se regăsesc un număr de 7 emitenți, din cei 16 care constituie indicele BET al Bursei de Valori București.

Valoarea de piață a pachetelor de acțiuni deținute la cei 7 emitenți, reprezintă - la 31 decembrie 2020 – **86,05%** din valoarea de piață a acțiunilor deținute la societățile listate.

Conducerea Grupului monitorizează riscul de piață și acordă competență privind limitele de tranzacționare pe piața de capital conducerii superioare a Societății, conform prevederilor legale și ale Actului constitutiv al S.I.F. Oltenia S.A.

La 31.12.2020 Grupul avea 24 de societăți listate cu o valoare de piață de **1.641.178.221 lei**.

La 31.12.2020 Grupul deținea cu precădere acțiuni care activează în domeniul finanțe, bănci cu o pondere de **59,24%** din total portofoliu, în creștere față de 31.12.2019, când pe același sector de activitate înregistra o pondere de **54,84%**.

3.1.2. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fie afectată ca urmare a fluctuațiilor cotațiilor de pe piața valutară. Acest risc are în vedere toate pozițiile deținute de Grup în depozite în valută, instrumente financiare denominate în valută, indiferent de perioada de deținere sau al nivelului de lichiditate înregistrat de respectivele poziții.

Grupul nu a utilizat în anul 2020 instrumente financiare derivate pentru a se proteja față de fluctuațiile cursului de schimb. Riscul valutar datorită fluctuațiilor de preț este nesemnificativ.

În condițiile în care majoritatea activelor Grupului sunt exprimate în moneda națională, fluctuațiile cursului de schimb nu afectează în mod direct activitatea Grupului.

Aceste fluctuații au influență în cazul evaluării investițiilor de tipul depozitelor în valută și a disponibilităților din conturile curente.

Disponibilitățile în valută reprezintă, la 31 decembrie 2020, **0,7%** din totalul activelor financiare, astfel încât **riscul valutar este nesemnificativ**.

La 31 decembrie 2020 disponibilitățile în valută erau de **13.720.343 lei**, reprezentând **20,31%** din total disponibilități, în creștere față de 2019 cu **2,75%** (2019: 13.352.597 lei).

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

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

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Lei	EUR	USD
31 decembrie 2020				
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	21.107.444	19.237.886	1.864.774	4.784
Depozite plasate la bănci	46.445.240	34.594.455	207.116	11.643.669
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.728.210.994	1.728.210.994	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	3.598.943	3.598.943	-	-
Credite și creanțe	31.458.864	25.732.951	-	5.725.913
Alte active financiare	129.971.552	129.971.552	-	-
Total active financiare	1.960.793.037	1.941.346.781	2.071.890	17.374.366
Datorii financiare				
Dividende de plată	62.084.594	62.084.594	-	-
Alte datorii financiare	132.062.673	131.399.457	663.216	-
Total datorii financiare	194.147.267	193.484.051	663.216	-

3.1.3. Riscul de rată a dobânzii

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

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

Majoritatea activelor din portofoliu nu sunt purtătoare de dobândă. În consecință Grupul nu este în mod semnificativ afectat de riscul de rată a dobânzii. Ratele de dobândă aplicate numerarului și echivalentelor de numerar sunt pe termen scurt. La nivelul Grupului ponderea resurselor împrumutate în totalul resurselor de finanțare ale societăților nu este semnificativă, cu excepția Argus S.A. Constanța, Mercur S.A. Craiova și Lactate Natura S.A. Târgoviște.

3.2. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul Grupului de a înregistra pierderi ca urmare a insolvențității debitorilor săi.

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

Riscul de insolvabilitate al unui emitent exprimă posibilitatea de apariție a incapacității de onorare a tuturor obligațiilor scadente ca urmare a încheierii cu pierderi a exercițiilor financiare anterioare și neacoperite, conducând la epuizarea integrală a capitalurilor proprii. Indicatorii utilizați pentru măsurarea riscului de insolvabilitate al emitenților sunt următorii: rata de expunere la emitenți cu risc ridicat de faliment (în următorii 2 ani), rata de expunere la emitenți necotați, rata de expunere pe sectoare de activitate.

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

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

În cazul Grupului, riscul de credit este diminuat, deoarece portofoliul este în cea mai mare parte determinat de expunerile pe elemente de activ de tipul “acțiunilor” care reprezintă **80,37%** din activele administrate, evaluate conform prevederilor legale.

Evaluarea riscului de credit se face în două etape, atât înaintea realizării operațiunilor investiționale, cât și după aprobarea și realizarea efectivă a operațiunilor, urmărindu-se evoluția activelor pentru a lua măsuri adecvate în situația apariției unor elemente ce pot conduce la deteriorarea activității economice a societăților și, în cazuri extreme, la intrarea în insolvență a acestora.

Riscul de credit poate afecta activitatea Grupului indirect, cazul societăților comerciale din portofoliu care întâmpină dificultăți financiare în a-și achita obligațiile de plată corespunzătoare dividendelor. Având în vedere diversitatea plasamentelor și faptul că majoritatea acestora sunt efectuate în entități stabile și cu lichiditate sporită pe piață, acest risc este mult diminuat și gestionat corespunzător de Grup.

Grupul poate fi expus riscului de credit prin investiții realizate în obligațiuni, a conturilor curente, depozitelor bancare, precum și a altor creanțe. La nivelul Grupului, la 31 decembrie 2020, nu există plasamente în obligațiuni, instrumente derivate, ceea ce reduce la minim riscul de credit.

Estimăm că **riscul de credit la care este expus Grupul este mediu.**

3.3. Riscul de lichiditate

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

Grupul trebuie să dețină active lichide, a căror valoare însumată să acopere diferența dintre ieșirile de lichidități și intrările de lichidități în situații de criză, astfel încât să fie asigurat faptul

că Grupul menține niveluri ale rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a-i permite să facă față eventualelor dezechilibre dintre intrările și ieșirile de lichidități în situații de criză.

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

În cadrul Grupului, la 31 decembrie 2020, participațiile deținute în societăți nelistate în valoare de **87.032.773 lei**, reprezintă **5,04%** din valoarea portofoliului de acțiuni administrat și **4,05%** din valoarea activelor totale.

Grupul monitorizează în permanență profilul de lichiditate al portofoliului, analizând impactul fiecărui activ asupra lichidității, adoptând o politică prudentială privind ieșirile de numerar, evaluând în permanență riscurile cantitative și calitative ale pozițiilor deținute și ale investițiilor preconizate a fi realizate.

Estimăm că **acest risc este mediu.**

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

<i>În lei</i>	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Între 1 și 5 ani	Fară maturitate prestabilită
31 decembrie 2020					
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	21.107.444				21.107.444
Depozite plasate la bănci	46.445.240	45.319.059	722.603	403.578	
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.728.210.994				1.728.210.994
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	3.598.943				3.598.943
Credite și creanțe	31.458.864				31.458.864
Alte active financiare	129.971.552				129.971.552
Total active financiare	1.960.793.037	45.319.059	722.603	403.578	1.914.347.797
Datorii financiare					
Dividende de plată	62.084.594	-	-	-	62.084.594
Alte datorii financiare	132.062.673	635.503	78.071.066	251.931	53.104.173
Total datorii financiare	194.147.267	635.503	78.071.066	251.931	115.188.767

3.4. Riscul operațional

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

În categoria riscului legal se urmăresc:

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

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

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

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

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

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

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

riscurilor are responsabilitatea de a implementa și dezvolta măsuri pentru gestionarea riscului operațional.

Societatea utilizează autoevaluarea ca instrument de analiză și administrare a riscului operațional.

Persoana responsabilă cu administrarea riscurilor a actualizat registrul riscurilor la 31 decembrie 2020, evenimentele de natura riscului operațional fiind atent monitorizate și remediate într-un timp optim, astfel încât să nu fie afectată activitatea societății.

În anul 2020 Societatea a efectuat evaluarea internă a riscurilor operaționale generate de Sistemele Informatice conform Normei ASF nr. 4 / 2018 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile autorizate/avizate/înregistrate, reglementate și/sau supravegheate de ASF.

Din punctul de vedere al Normei ASF nr. 4 / 2018, Societatea se încadrează în categoria de risc mediu. Conform art. 49 lit. a) din Norma ASF nr. 4/2018, rezultatul evaluării interne a riscurilor operaționale ale Societății trebuie transmis ASF până la data de 31 martie 2021, pentru anul 2020.

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

Un element de risc îl constituie modificările legislative aduse de Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și modificarea și completarea unor acte normative. Documentele ce stau la baza aprobării Societății ca fond de investiții alternativ destinat investitorilor de retail (FIAIR), la data publicării prezentului raport, sunt în curs de autorizare la ASF. Consiliul de Administrație al Societății a luat toate măsurile necesare pentru alinierea la noul cadru legislativ.

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

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

3.5. Adecvarea capitalurilor

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

Capitalurile proprii sunt formate din capitalul social, rezervele create, rezultatul curent și rezultatul reportat. La data de 31 decembrie 2020 capitalurile proprii ale Grupului sunt de 1.864.138.757 lei (2019: 2.175.229.350 lei).

Grupul nu face subiectul unor cerințe legale de adecvare a capitalului.

IV. MODIFICĂRI ÎN CONDUCEREA SOCIETĂȚII

În conformitate cu Actul Constitutiv, Societatea este administrată în sistem unitar. Consiliul de Administrație al Societății este constituit din 5 membri aleși de Adunarea Generală pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație sunt neexecutivi. Dintre aceștia, trei administratori sunt independenți și constituie Comitetul de Audit.

Structura conducerii Societății se prezintă astfel:

31 decembrie 2020

Membrii Consiliului de Administrație: Tudor Ciurezu – Președinte (01 ianuarie – 12 octombrie), Cristian Bușu – Vicepreședinte (01 ianuarie – 03 decembrie), Anina Radu (01 ianuarie – 12 octombrie), Radu Hanga (01 ianuarie – 30 aprilie), Ana – Barbara Bobirca (01 ianuarie – 14 mai), Nicolae Stoian (01 ianuarie – 12 octombrie), Carmen Popa (01 ianuarie – 12 octombrie).

Membrii Consiliului de Administrație: Sorin – Iulian Cioacă – Președinte (03 decembrie – 31 decembrie), Mihai Trifu (03 decembrie – 31 decembrie), Adrian Andrici (03 decembrie – 31 decembrie), Codrin Matei (03 decembrie – 31 decembrie).

Conducerea superioară: Tudor Ciurezu - Director General (01 ianuarie – 12 octombrie), Cristian Bușu - Director General Adjunct (01 ianuarie – 03 decembrie).

Conducerea superioară: Sorin – Iulian Cioacă – Președinte (16 decembrie – 31 decembrie), Mihai Trifu (16 decembrie – 31 decembrie).

31 decembrie 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.

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

Grupul 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.

V. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE OLTENIA S.A.

- În data de 20 ianuarie 2021 Consiliul de Administrație a convocat Adunarea Generală a Acționarilor SIF Oltenia pentru data de 24 februarie 2021, având ca puncte pe ordinea de zi :

- Prezentarea și aprobarea Situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății la 31 decembrie 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, pe baza Rapoartelor Consiliului de Administrație și ale Auditorului Financiar.

- Aprobarea repartizării profitului net pentru exercițiul financiar al anului 2019 în sumă de 124.132.273,67 lei, pe următoarele destinații:

a) Dividende: 52.214.914,30 lei (42,0639% din profitul net), ceea ce asigură un dividend brut pe acțiune de 0,10 lei.

Dividendul propus asigură o rată de remunerare a acționarilor de 4,70% calculată la prețul mediu de tranzacționare al acțiunilor în 2019 (2,1272 lei/acțiune) și 3,91% calculată la prețul de închidere pentru anul 2019 (2,56 lei/acțiune).

b) Alte rezerve (surse proprii de finanțare): 71.917.359,37 lei (57,9361% din profitul net) în vederea constituirii fondurilor necesare pentru investiții, în special pentru derularea unui program de răscumpărare a 22.149.143 acțiuni proprii în vederea reducerii capitalului social al societății.

- Aprobarea plăților efectuate de societate în perioada 01 iulie 2020 – 16 iulie 2020 sub titlul de „dividende repartizate din profitul net al anului 2019 și achitate în baza Registrului deținătorilor de instrumente financiare la 12 iunie 2020 (data de înregistrare stabilită în convocatorul A.G.O.A. din 28 aprilie 2020)”, în sumă de 36.093.495,47 lei, pentru un număr de 5.447 acționari ai Societății

și

constatarea – în vederea asigurării tratamentului egal al acționarilor – existenței dreptului de creanță asupra societății, în valoare totală brută de 16.121.418,83 lei, deținut de un număr de 5.730.349 acționari S.I.F. Oltenia S.A., înscrisi în Registrul deținătorilor de instrumente financiare la 12 iunie 2020 (data de înregistrare stabilită în convocatorul AGOA din 28 aprilie 2020), reprezentând dividende repartizate din profitul net al anului 2019 și care au fost sistate la plată din data de 16 iulie 2020. Aprobarea plății de către societate a sumelor necesare pentru stingerea creanței în valoare totală brută de 16.121.419 lei, deținută de cei 5.730.349 acționari S.I.F. Oltenia S.A., înscrisi în Registrul deținătorilor de instrumente financiare la 12 iunie 2020 (data de înregistrare stabilită în convocatorul AGOA din 28 aprilie 2020), reprezentând dividende repartizate din profitul net al anului 2019 și care au fost sistate la plată din data de 16.07.2020. Se aprobă data de 22 martie 2021 ca Data Plății către cei 5.730.349 acționari S.I.F. Oltenia S.A., înscrisi în Registrul deținătorilor de instrumente financiare la 12 iunie 2020 a dividendelor repartizate din profitul net al anului 2019 și care au fost sistate la plată din data de 16 iulie 2020. Distribuția dividendelor către acționari se va efectua în conformitate cu prevederile legale, costurile aferente plății fiind suportate de către acționari din valoarea dividendului net.

- Prezentarea și luarea la cunoștință a Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2020 și a Strategiei pentru anul 2020.

- Aprobarea descărcării de gestiune a administratorilor pentru activitatea desfășurată în exercițiul financiar al anului 2019.

- Alegerea unui membru al Consiliului de Administrație al Societății, pentru un mandat cu o durată de timp egală cu mandatul rămas de efectuat al administratorilor în funcție, ce își va exercita mandatul de la data autorizării acestuia de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

- Aprobarea datei de 12 martie 2021 ca dată de înregistrare și a datei de 11 martie 2021 ca ex-date, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor adoptate.

- În data de 24 februarie 2021 a avut loc A.G.O.A. S.I.F. Oltenia S.A. care și-a desfășurat lucrările la prima convocare, punctele aflate pe ordinea de zi fiind aprobate în totalitate, întrunind majoritatea voturilor exprimate de către acționarii prezenți și reprezentați.
- În data de 25 februarie 2021 Societatea a publicat Rezultatele Financiare preliminare la 31 decembrie 2020, acestea fiind aduse la cunoștința investitorilor prin intermediul site-ului BVB și site-ul societății www.sifolt.ro, secțiunea Informații Investitori.

COMPLEX HOTELIER DÂMBOVIȚA S.A. Târgoviște

- În ședința din 04 februarie 2021 a Consiliului de Administrație al Complex Hotelier Dâmbovița S.A. s-a aprobat încheierea contractului de împrumut cu Lactate Natura S.A. în calitate de împrumutat, pentru suma de 1.000.000 lei cu posibilitate de majorare până la 1.500.000 lei cu constituirea unei garanții imobiliare reprezentând cel puțin 120% din valoarea totală împrumutată. Bunul imobil ce va fi pus gaj în favoarea societății Complex Hotelier Dâmbovița S.A. este constituit din „Fabrica de brânzeturi Viforâta”, imobil evaluat de către un evaluator ANEVAR la valoarea totală de 1.521.823 lei, după cum urmează:

- teren în suprafață de 10.778,68 mp - valoare evaluată 813.790 lei;
- hală producție + sală de fabricație, arie desfășurată 1208 mp P+1E - valoare evaluată 653.228 lei;
- anexă + cabină poartă, arie desfășurată 475 mp - valoare evaluată 54.805 lei.

Suma împrumutată ce depășește valoarea garanției imobiliare va fi virată doar după constituirea unei noi garanții.

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 26 februarie 2021, a aprobat următoarele:

- situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
- repartizarea profitului realizat la rezerve legale și surse proprii de finanțare;
- execuția Programului de investiții pentru anul 2020;
- descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020 și pe perioada 01 ianuarie 2021 - data AGOA;
- bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021;
- programul de investiții pentru 2021;
- nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021 și până la AGA de aprobare a situațiilor financiare pentru anul 2021;
- valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorilor în anul 2021;
- întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
- revocarea Consiliului de Administrație ;
- alegerea noului Consiliului de Administrație : Stancu Ion, Staicu Ștefan și Ionescu Dorinela Speranța;
- numirea auditorului financiar;
- forma contractului de administrare ce se va încheia cu membrii CA;
- desemnarea persoanei care va semna din partea societății contractul de administrare.

- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 26 februarie 2021, a aprobat modificarea actului constitutiv.

VOLTALIM S.A. Craiova

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 25 februarie 2021, a aprobat următoarele:
 - situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
 - repartizarea profitului realizat în anul 2020;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021;
 - programul de investiții pentru anul 2021;
 - nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021 și până la AGOA de aprobare a exercițiului financiar 2021;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
 - numirea auditorului financiar;
 - forma contractului de administrare;
 - mandatarea persoanei care să semneze din partea societății contractele de administrare cu membrii CA;
 - alegerea unui administrator definitiv pentru o perioadă de mandat egală cu cea a actualului CA: Negoită Costin Teodora.
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 25 februarie 2021, a aprobat reducerea capitalului social cu valoarea acțiunilor răscumpărate și modificarea actului constitutiv.

MERCUR S.A. Craiova

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 01 martie 2021, a aprobat următoarele:
 - situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
 - repartizarea profitului realizat;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020 și perioada de 01 ianuarie 2021 până la data AGOA;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021;
 - programul de activitate și de investiții pentru anul 2021;
 - nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021;
 - valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorilor în anul 2021;
 - numirea auditorului financiar;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
 - forma contractului de administrare ce se va încheia cu membrii Consiliului de Administrație ;
 - desemnarea persoanei care va semna din partea societății contractul de administrare;
 - revocarea Consiliului de Administrație;
 - alegerea Consiliului de Administrație: Vlăduțoiaia Valentina, Vasile Carmen Iulia, Stan Bogdan.

- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 01 martie 2021, a aprobat modificarea actului constitutiv.

GEMINA TOUR S.A. Râmnicu-Vâlcea

- S-a prelungit contractul de mandat pentru directorul general până la 31 decembrie 2021.
- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 26 februarie 2021, a aprobat următoarele:
 - situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
 - repartizarea profitului realizat;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020 și pentru perioada 01 ianuarie 2021 până la data AGOA;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021;
 - programul de investiții pentru anul 2021;
 - nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021;
 - valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorilor în anul 2021;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
 - numirea auditorului financiar;
 - revocarea Consiliului de Administrație ;
 - alegerea Consiliului de Administrație pentru un mandat de 2 ani: Băceanu Mugurel Constantin, Vlăduțoiaia Valentina și Vasile Carmen Iulia;
 - forma contractului de administrare ce se va încheia cu membrii CA;
 - desemnarea persoanei care va semna din partea societății contractul de administrare.
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 26 februarie 2021, a aprobat modificarea actului constitutiv.

ARGUS S.A. Constanța

- S-a convocat în data de 12/13 martie 2021 AGOA pentru aprobarea:
 - situațiilor financiare la 31 decembrie 2020;
 - modalităților de repartizare a profitului înregistrat la 31 decembrie 2020;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020 și pe perioada de la 01 ianuarie 2021 și data desfășurării AGOA;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021;
 - programul de investiții pe anul 2021;
 - numirea auditorului financiar;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
 - revocarea Consiliului de Administrație ;
 - alegerea Consiliului de Administrație format din 3 membri, pentru un mandat de 2 ani;
 - nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021 și a poliței de asigurare profesională pentru administratorii aleși;
 - aprobarea formei contractului de administrare ce se va încheia cu membrii CA;

- desemnarea persoanei care va semna din partea societății contractul de administrare.

S-a convocat la aceeași dată 12/13 martie 2021 și AGEA pentru modificarea actului constitutiv și aprobarea contractării de credite bancare pentru capital de lucru.

FLAROS S.A. București

• În dosarul 337/108/2020 Flaros S.A. – reclamant, având ca obiect acțiune în constatare deținere acțiuni proprii de către S.I.F. Banat Crișana S.A. prin intermediul altor persoane(pârâte), existența unei acțiuni concertate între pârâte față de S.I.F. Banat Crișana, instanța a stabilit termen de judecată pentru data de 17 mai 2021.

În dosarul 5295/2/2019 Flaros S.A. – reclamant, având ca obiect obligarea ASF la emiterea unui act administrativ cu privire la existența unei acțiuni concertate față de S.I.F. Banat Crișana S.A., instanța a amânat cauza pentru data de 16 martie 2021.

• Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 26 februarie 2021, a aprobat următoarele:

- situațiile financiare la 31 decembrie 2020;

- repartizarea profitului realizat;

- efectuarea în exercițiul financiar al anului 2021 a înregistrării contabile la “venituri” a dividendelor neridicate timp de mai mult de trei ani „respectiv dividendele aferente exercițiului financiar al anului 2017, existente în sold ca neplătite la sfârșitul zilei de 30 martie 2021;

- bugetul de venituri și cheltuieli și a programului de investiții pentru anul 2021;

- nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021;

- întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;

- numirea auditorului financiar;

- forma contractului de administrare;

- mandatarea persoanei care va semna din partea societății contractul de administrare cu administratorii aleși;

- revocarea Consiliului de Administrație;

- alegerea Consiliului de Administrație: Ștefan Constantin, Bușu Cristian, Matei Codrin;

- AGA nu aprobă descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020;

• Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 19 februarie 2021, a aprobat modificarea actului constitutiv.

CONSTRUCȚII FERROVIARE S.A. Craiova

• Începând cu data de 06 ianuarie 2021 a fost ales în funcția de președinte al CA dl. Staicu Ștefan și a fost numit Director General dl. Camen Sorin.

• Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 19 februarie 2021, a aprobat următoarele:

- situațiile financiare la 31 decembrie 2020;

- descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020;

- bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021;

- nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021;

- valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorilor în anul 2021;

- întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;

- numirea auditorului financiar;

- forma contractului de administrare;
 - revocarea Consiliului de Administrație;
 - alegerea Consiliului de Administrație: Vlăduțoiaia Valentina, Vasile Carmen Iulia și Țalea Mihaela. În ședința Consiliului de Administrație din 19 februarie 2021 a fost desemnată d-na Vasile Carmen – Iulia ca președinte CA;
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 19 februarie 2021, a aprobat modificarea actului constitutiv.

UNIVERS S.A. Râmnicu-Vâlcea

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 26 februarie 2021, a aprobat următoarele:
 - situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
 - repartizarea profitului realizat și fixarea dividendului brut pe acțiune;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020 și pentru perioada 01 ianuarie 2021-26 februarie 2021;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 și a programului de investiții financiare pe piața de capital;
 - revocarea Consiliului de Administrație ;
 - alegerea noului Consiliului de Administrație: Băceanu Mugurel Constantin, Stegaru Antoneta și Andrei Raluca;
 - nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021 și valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorilor în anul 2021;
 - forma contractului de administrare ce urmează a fi semnat de societate cu administratorii;
 - mandatarea persoanei care să semneze din partea societății contractele de administrare cu membrii CA;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
 - alegerea auditorului financiar.
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită în data de 26 februarie 2021, a aprobat modificarea actului constitutiv al societății.

PROVITAS S.A. București

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, din data de 25 februarie 2021, a aprobat următoarele:
 - situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
 - repartizarea profitului realizat în 2020;
 - descărcarea de gestiune a administratorului unic pentru activitatea desfășurată în anul 2020 și pentru perioada 01 ianuarie 2021 până la data AGOA;
 - bugetul de venituri și cheltuieli și a planului de investiții pentru anul 2021;
 - nivelul remunerației administratorului unic pentru anul 2021;
 - valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorului unic în anul 2021;
 - numirea auditorului financiar;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;

- revocarea administratorului unic;
- alegerea noului administrator unic pentru un mandat de 2 ani: Stancu Ion;
- forma contractului de administrare ce se va încheia cu administratorul nou ales;
- desemnarea persoanei care va semna din partea societății contractul de administrare ce se va încheia cu administratorul unic ales.
- Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 25 februarie 2021, a aprobat modificarea actului constitutiv.

TURISM PUCIOASA S.A. Dâmbovița

- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 19 februarie 2021, a aprobat următoarele:
 - situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 și a programului de investiții financiare pe piața de capital;
 - alegerea noului CA: Naidin Cristina, Țalea Mihaela și Stegaru Antoneta pentru un mandat de 2 ani, începând cu 09 mai 2021.
 - nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021 și valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorilor în anul 2021;
 - forma contractului de administrare ce urmează a fi semnat de societate cu administratorii;
 - mandatarea persoanei care să semneze din partea societății contractele de administrare cu membrii CA;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
 - alegerea auditorului financiar.

ALIMENTARA S.A. Slatina

- În ședința CA din data de 04 ianuarie 2021 a fost numită dna Niță Carmen - Director General pentru perioada 06 ianuarie – 07 iulie 2021, ca urmare a întreruperii contractului de mandat a dlui Forțan Pricopie începând cu data de 06 ianuarie 2021.
Pe locul de administrator rămas vacant a fost cooptată în data de 11 ianuarie 2021 dna. Vlăduțoiaia Valentina și aleasă Președinte CA.
- Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, întrunită statutar în data de 18 februarie 2021, a aprobat următoarele:
 - situațiile financiare la 31 decembrie 2020;
 - profitul realizat să se repartizeze la surse proprii de finanțare;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021 și a programului de investiții financiare pe piața de capital;
 - revocarea Consiliului de Administrație;
 - alegerea noului Consiliului de Administrație: Vlăduțoiaia Valentina, Chiriță Mariana Emilia și Beze Laviniu Dumitru. În ședința CA din 19 februarie 2021, dna Vlăduțoiaia Valentina a fost aleasă Președinte CA.

- nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021 și valoarea poliței de asigurare pentru răspunderea profesională a administratorilor în anul 2021;
- forma contractului de administrare ce urmează a fi semnat de societate cu administratorii;
- întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
- alegerea auditorului financiar.

LACTATE NATURA S.A. Târgoviște

- În data de 04 ianuarie 2021 societatea a informat despre încetarea contractului de mandat al d-lui Mitroi Mircea în calitate de Director General la 31 decembrie 2020.

Consiliul de Administrație în data de 11 ianuarie 2021 a numit pe dl. Mandoiu Ion în funcția de Director General. Durata mandatului: 11 ianuarie 2021 - 30 iunie 2021.

Prin raportul publicat pe BVB în data de 22 ianuarie 2021 societatea Lactate Natura S.A. informează că societatea Elton Corporation S.A. a solicitat aplicarea Legii nr. 85/2014, cerere ce face obiectul dosarului nr. 271/120/2021, având ca obiect procedura insolvenței, aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița.

Prin raportul publicat pe BVB în data de 16 februarie 2021 societatea Lactate Natura S.A. informează că societatea Elton Corporation S.A. a depus cerere de renunțare la judecată, cerere ce face obiectul dosarului nr. 271/120/2021, având ca obiect procedura insolvenței, aflat pe rolul Tribunalului Dâmbovița.

Prin raportul publicat pe BVB din data de 12 februarie 2021 societatea Lactate Natura S.A. informează că a semnat cu Complex Hotelier Dâmbovița S.A. (societate din portofoliu SIF OLTENIA) un contract de împrumut pentru suma de 1.250.000 lei, cu scadența la 31 decembrie 2021, necesar pentru activitatea curentă.

- S-a convocat în data de 15/16 martie 2021 AGOA pentru aprobarea:
 - situațiilor financiare la 31 decembrie 2020;
 - descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2020 și pe perioada de la 01 ianuarie 2021 și data desfășurării AGA;
 - bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2021;
 - alegerea unui membru al Consiliului de Administrație cu o durată a mandatului până la 06 decembrie 2022;
 - mandatarea reprezentantului Societății în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor să semneze, în numele și pe seama societății Lactate Natura S.A., contractul de administrare cu membrul ales al Consiliului de Administrație;
 - numirea auditorului financiar;
 - întocmirea situațiilor financiare anuale pentru anul 2020, conform IFRS;
 - nivelul remunerației administratorilor pentru anul 2021 și a poliței de asigurare profesională pentru administratorii aleși.
- S-a convocat la aceeași dată 15/16 martie 2021 și AGEA pentru:
 - aprobarea modificării actului constitutiv;
 - ratificarea Hotărârii Consiliului de Administrație al societății Lactate Natura S.A. nr. 311 din 08 februarie 2021 prin care s-a aprobat referatul nr. 239 din 01 februarie 2021 întocmit de Conducerea Executivă a societății pentru contractarea unui credit de la societatea Complex Hotelier Dâmbovița S.A. în valoare de 1.000.000 lei cu posibilitatea de prelungire până la valoarea de 1.500.000 lei și garanțiile aferente;

- aprobarea scoaterii la vânzare prin licitație publică cu strigare a imobilului – Spațiu comercial la parter de bloc, înscris CF nr. 3066, număr cadastral provizoriu 874/0/1/1, suprafața construită de 201 mp, situat în municipiul Târgoviște, strada Vlad Țepeș, bl. N1, sc. C, parter, jud. Dâmbovița.

Impactul pandemiei de covid-19 asupra activității societății

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

Măsurile foarte restrictive aplicate de autoritățile locale cu scopul limitării extinderii răspândirii virusului în cursul anului 2020 au afectat puternic piețele de capital și economiile europene.

Impactul negativ al pandemiei de COVID-19 asupra activității economice globale și asupra piețelor financiare globale a fost resimțit și la nivelul S.I.F. Oltenia S.A., participațiile din portofoliul societății fiind afectate de măsurile restrictive impuse de autorități în vederea opririi răspândirii virusului.

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

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

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

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

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

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

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

Impactul asupra operațiunilor și continuității activității

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

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

Niciuna din societățile comerciale incluse în perimetrul de consolidare nu intră sub incidența O.M.F.P. nr. 881/25 iunie 2012, respectiv nu este obligată să întocmească și să raporteze situații financiare în condiții de I.F.R.S. Acestea conduc evidența contabilă conform reglementarilor O.M.F.P. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate. În vederea consolidării, acestea întocmesc al doilea set de situații financiare în condiții de I.F.R.S. Situațiile financiare întocmite în condiții de I.F.R.S. rezultă prin retratarea situațiilor financiare întocmite în baza O.M.F.P. 1802/2014.

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Aceste situații financiare sunt destinate exclusiv pentru a fi utilizate de către Grup, acționarii acestuia și ASF și nu generează modificări în drepturile acționarilor privind dividendele.

Sorin – Iulian Cioacă
Președinte / Director General



Mihai Trifu
Vicepreședinte / Director General Adjunct

